

Chiara Vita S.p.A. appartenente al gruppo Banco Desio e della Brianza

Offerta pubblica di sottoscrizione di

TEN TOP INDEX

prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked
(Codice Prodotto 1151)

Il presente Prospetto Informativo completo si compone delle seguenti parti:

- Scheda sintetica**
- Parte I – Informazioni sull’investimento e sulle coperture assicurative**
- Parte II – Illustrazione dei dati storici di rischio-rendimento e costi effettivi dell’investimento**
- Parte III – Altre informazioni**

Il Prospetto informativo è volto ad illustrare all’Investitore-Contraente le principali caratteristiche del prodotto offerto.

Data di deposito in Consob : 15 febbraio 2008

Data di validità : dal 18 febbraio 2008 al 18 marzo 2008

La Scheda sintetica, la Parte I e la Parte II del Prospetto informativo devono essere consegnate all’Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di Assicurazione, prima della sottoscrizione del modulo di Proposta.

Per informazioni più dettagliate si raccomanda la lettura della Parte III del Prospetto informativo che deve essere consegnata gratuitamente su richiesta dell’Investitore-Contraente.

La pubblicazione del Prospetto informativo non comporta alcun giudizio della Consob sull’opportunità dell’investimento proposto.

Data ultimo aggiornamento: febbraio 2008

SCHEMA SINTETICA

Scheda sintetica relativa a TEN TOP INDEX , prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked offerto da Chiara Vita S.p.A., appartenente al Gruppo Banco Desio.

Data di deposito in Consob : 15 febbraio 2008

Data di validità : dal 18 febbraio 2008 al 18 marzo 2008

La presente Scheda sintetica deve essere letta congiuntamente con la Parte I e la Parte II del Prospetto Informativo.

LE CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO	
Struttura	<p>Il contratto consente, mediante il versamento di un premio unico, l'investimento in portafoglio finanziario strutturato che prevede, in caso di vita dell'Assicurato alle diverse ricorrenze annuali, le seguenti prestazioni:</p> <ul style="list-style-type: none">– alla prima ricorrenza annuale la liquidazione di una cedola fissa pari al 4% del capitale nominale ;– alla seconda e terza ricorrenza annuale la liquidazione di cedole variabili il cui importo dipende dalla performance di 10 titoli azionari rispetto ad un indice azionario di mercato;– alla scadenza del contratto la liquidazione del 100% del capitale nominale. Alla stessa data è prevista, inoltre, la liquidazione di una ulteriore cedola variabile il cui importo dipende sempre dalla performance dei 10 titoli azionari rispetto all'indice azionario . In tale circostanza la cedola non potrà essere inferiore alla differenza , se positiva, tra il 4% del capitale nominale e la somma delle cedole liquidate alla seconda e terza ricorrenza annuale. <p>La somma delle cedole liquidate complessivamente sul contratto non potrà essere inferiore all'8% del capitale nominale; a decorrere dalla terza ricorrenza le cedole variabili non potranno essere di importo inferiore a quello dell'anno precedente, mentre la somma delle cedole variabili liquidate al 2° e 3° anno ed alla scadenza non potrà superare il valore massimo del 46% del capitale nominale.</p> <p>Il contratto inoltre prevede le seguenti coperture assicurative in caso di decesso dell'Assicurato:</p> <ul style="list-style-type: none">– la liquidazione di un importo pari al prodotto tra il capitale nominale ed il valore di riferimento (in questo caso il valore di mercato del portafoglio finanziario strutturato rilevato alla prima epoca di valutazione successiva alla data convenzionale di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di liquidazione completa di tutta la documentazione precisata nelle Condizioni di assicurazione);– maggiorazione pari ad una percentuale del valore nominale, tale percentuale varia in funzione dell'età di ingresso dell'Assicurato, come specificato nella Parte I, sez. B3), par. 12.1 .
L'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Durata	Il contratto prevede una durata fissa di 4 anni , dal 18 marzo 2008 al 18 marzo 2012.

Il contratto prevede un premio unico di importo minimo pari a 5.025,00 euro; l'Investitore-Contraente può corrispondere importi superiori con incrementi multipli di 1.000,00 euro. Non sono ammessi versamenti integrativi nel corso della durata contrattuale.

Il premio versato, al netto dei costi, è investito in un portafoglio finanziario strutturato (c.d. *capitale investito*) costituito da due componenti, una obbligazionaria e una derivativa, ed è così scomposto:

Tab. 1 : Scomposizione percentuale del premio versato

Componenti del premio versato		Valore %
A. Capitale investito, di cui:	$A = A1+A2$	93,68%
<i>A1. Componente obbligazionaria</i>		83,26%
<i>A2. Componente derivativa</i>		10,42%
B Costi di caricamento		5,80%
C. Capitale nominale	$C=A+B$	99,48%
D. Coperture assicurative		0,03%
E. Spese di emissione(*)		0,49%
F. Premio unico complessivo	$F = C+D+E$	100,00%

(composizione riferita al premio minimo di 5.025,00 euro)

(*) la % indicata si riferisce all'incidenza dei 25 euro sul premio minimo corrisposto; la stessa decresce all'aumentare dell'importo del premio

Il premio versato al netto dei costi di caricamento, dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici diversi dal caso vita e delle spese di emissione previsti dal contratto (rischio di mortalità, di invalidità, ecc..) rappresenta il capitale investito.

Premio

Il capitale investito è composto da :

- una componente obbligazionaria costituita dal titolo denominato: Banco Popolare ZCB 18/03/2012 emesso dallo stesso Banco Popolare;
- una componente derivativa denominata : “Equity Derivatives Europe 4-Year Worst of Option “ emessa da Credit Suisse International , la quale è collegata all'andamento del paniere costituito dalle seguenti 10 azioni:

Titolo azionario (società Emittente)	Borsa	Nazione	Settore industriale	Codice Bloomberg
Toyota Motor	Tokyo	Giappone	Beni di consumo	7203 JT
Gazprom	Londra INTL	Russia	Energia	OGZD LI
Honda Motor	Tokyo	Giappone	Beni di consumo	7267 JT
Cie de Saint-Gobain	EN Parigi	Francia	Industriale	SGO FP
RWE AG	Xetra	Germania	Utilities	RWE GY
Gamesa Corp	Continuous	Spagna	Industriale	GAM SQ
Siemens AG	Xetra	Germania	Industriale	SIE GY
Philips	EN Amsterdam	Olanda	Beni di consumo	PHIA NA
EI Du Pont	New York	Stati Uniti	Materie prime	DD UN
General Electric	New York	Stati Uniti	Industriale	GE UN

e dall'indice azionario globale:

MSCI World (codice Bloomberg MXWO)

Capitale Investito

	<p>La componente obbligazionaria , di tipo zero coupon bond, è pari al 83,70% del capitale nominale , mentre la componente derivativa è pari al 10,47%.</p> <p>L'investimento finanziario è volto a correlare il rendimento del capitale investito all'andamento del paniere di riferimento.</p> <p>L'investimento è strutturato in modo da prevedere la corresponsione, alla scadenza contrattuale, del capitale nominale e di un rendimento aggiuntivo collegato all'andamento del paniere di riferimento, come specificato nella Parte I, sez. B2), par.9.</p> <p>Alla prima ricorrenza annuale è prevista la liquidazione di una cedola pari al 4% del capitale nominale, mentre alle ricorrenza annuali successive è previsto il pagamento di importi periodici al verificarsi delle condizioni specificate nella Parte I, sez. B2), par. 8.</p>										
Finalità dell'investimento	<p>Il prodotto ha come obiettivo quello di cogliere le migliori opportunità di incremento del valore del capitale investito nell'orizzonte temporale individuato dalla durata contrattuale, tutelando comunque tale valore alla scadenza da eventuali andamenti negativi.</p>										
Orizzonte temporale minimo di investimento	<p>L'orizzonte temporale di investimento minimo consigliato è pari a 4 anni .</p>										
Profilo di rischio dell'investimento	<p>L'investimento finanziario presenta un grado di rischio medio-basso.</p> <p>Nella tabella seguente si riporta la rappresentazione delle probabilità di ottenere a scadenza un rendimento del capitale investito rispetto a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del contratto:</p> <p>Tab. 2 : Scenari di rendimento del capitale investito</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>SCENARI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO</th> <th>PROBABILITÀ DELL'EVENTO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è negativo</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto</td> <td>89,99%</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto</td> <td>9,64%</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto</td> <td>0,37%</td> </tr> </tbody> </table> <p>I valori indicati nella tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</p> <p>Per maggiori informazioni sulla determinazione dei rendimenti del capitale investito si rinvia alla parte I del Prospetto.</p>	SCENARI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO	PROBABILITÀ DELL'EVENTO	Il rendimento è negativo	0,00%	Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	89,99%	Il rendimento è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	9,64%	Il rendimento è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	0,37%
SCENARI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO	PROBABILITÀ DELL'EVENTO										
Il rendimento è negativo	0,00%										
Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	89,99%										
Il rendimento è positivo e in linea con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	9,64%										
Il rendimento è positivo e superiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	0,37%										
Garanzie	<p>La Compagnia non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</p>										

IL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO	
Rimborso del capitale alla scadenza (caso vita)	<p>In caso di vita dell'Assicurato alla data di scadenza, è previsto il rimborso del capitale nominale. Il prezzo di rimborso a scadenza della componente obbligazionaria del portafoglio finanziario strutturato è pari al 100,00% del capitale nominale.</p> <p>Alla stessa data è prevista, inoltre, la liquidazione di una cedola variabile il cui importo dipende dalla performance dei 10 titoli azionari rispetto all'indice azionario di mercato.</p> <p>Per maggiori informazioni sulla determinazione dei rendimenti del portafoglio finanziario strutturato si rinvia alla Parte I del Prospetto.</p>
Rimborso del capitale prima della scadenza (valore di riscatto)	<p>Il prodotto riconosce un valore di riscatto purché sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza e l'Assicurato sia in vita.</p> <p>Il capitale rimborsabile è pari al capitale nominale moltiplicato per il prezzo del portafoglio finanziario strutturato, rilevato alla prima epoca di valutazione successiva alla data convenzionale di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di riscatto e di tutta la documentazione precisata nelle Condizioni di assicurazione.</p> <p>Il valore di riscatto è pari al capitale rimborsabile diminuito di un importo pari a 25,00 euro (costo di riscatto).</p> <p>Il contratto non prevede riscatti parziali.</p> <p>In caso di riscatto nei primi anni di durata del contratto, i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'Investitore-Contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al capitale investito.</p>
Opzioni	Il contratto non prevede opzioni.
LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI	
Caso morte	<p>In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, è previsto il pagamento ai beneficiari designati di un importo pari al prodotto tra il capitale nominale ed il valore di riferimento (in questo caso il valore di mercato del portafoglio finanziario strutturato rilevato alla prima epoca di valutazione successiva alla data convenzionale di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di liquidazione completa di tutta la documentazione precisata nelle Condizioni di assicurazione).</p> <p>E' contemplata , inoltre, la liquidazione di un ulteriore importo calcolato applicando al valore nominale, una percentuale che varia in funzione dell'età di ingresso dell'Assicurato come specificato nella Parte I, sez. B3), par. 12.1 .</p>
Altri eventi assicurati	Non sono previsti altri eventi assicurati.
Altre opzioni contrattuali	Non sono previste opzioni contrattuali.

I COSTI DEL CONTRATTO	
Spese di emissione	Il contratto prevede un costo fisso di emissione pari a 25,00 euro, dedotto dal premio unico versato.
Costi di caricamento	Il contratto prevede un costo pari al 5,83% del capitale nominale.
Costi delle coperture assicurative	Il costo della copertura assicurativa che prevede la maggiorazione della prestazione assicurata in caso di decesso varia tra lo 0,01% ed lo 0,03% del capitale nominale ed è funzione dell'età dell'assicurato alla decorrenza del contratto. Per un assicurato di 45 anni di età alla decorrenza questo è pari allo 0,026% del capitale nominale. Il costo della copertura assicurativa in caso di morte resta a carico della Compagnia.
Costi di rimborso del capitale prima della scadenza	Il contratto prevede un costo di riscatto pari a 25,00 euro.
Altri costi	Il contratto prevede un costo di 5,00 euro per la liquidazione di ogni importo periodico (cedola).
IL DIRITTO DI RIPENSAMENTO	
Revoca della proposta	L'Investitore-Contraente può revocare la proposta fino alla conclusione del contratto mediante lettera raccomandata inviata alla Compagnia. Le somme eventualmente pagate dall'Investitore-Contraente devono essere restituite dalla Compagnia entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione della revoca.
Recesso dal contratto	L'Investitore-Contraente può recedere dal contratto mediante lettera raccomandata inviata alla Compagnia entro trenta giorni dalla conclusione del contratto stesso.

In appendice alla Parte I del Prospetto Informativo è reso disponibile un glossario dei termini tecnici per facilitare la comprensibilità del testo.

PARTE I DEL PROSPETTO INFORMATIVO - INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

Data di deposito in Consob : 15 febbraio 2008

Data di validità : dal 18 febbraio 2008 al 18 marzo 2008

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA

CHIARA VITA S.p.A. è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con provvedimento dell'ISVAP n. 1979 del 4 Dicembre 2001 ed appartiene al Gruppo Banco Desio.

Per ulteriori informazioni sulla Compagnia e/o sul gruppo di appartenenza si rinvia alla Parte III sez. A, par. 1, del Prospetto Informativo.

2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Il presente contratto consiste in un'assicurazione sulla vita a premio unico che prevede il pagamento di prestazioni sia in caso di sopravvivenza dell'Assicurato, sia in caso di decesso dello stesso nel corso della durata contrattuale. Il contratto appartiene ad una tipologia di prodotto denominata "Index Linked", le cui prestazioni sono direttamente collegate al valore di uno o più parametri di riferimento - costituiti da titoli, da indici o da strumenti finanziari - e che comporta rischi finanziari per l'Investitore-Contraente riconducibili all'andamento degli stessi parametri.

La sottoscrizione del contratto comporta per l'Investitore-Contraente l'assunzione di elementi di rischio propri di un investimento azionario e di un investimento obbligazionario. In particolare:

a) rischio connesso alla variazione del prezzo: il prezzo di ogni strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari dell'emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali dell'ente emittente e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità dell'emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza. Il rischio finanziario legato all'andamento di tali parametri ricade quindi sull'investitore-contraente;

b) rischio di controparte: è il rischio connesso all'eventualità che l'emittente gli strumenti finanziari, per effetto di un deterioramento della propria solidità patrimoniale, non sia in grado di rimborsare a scadenza il valore nominale degli strumenti finanziari e/o non sia in grado di pagare gli importi periodici maturati dagli stessi. Il valore degli strumenti finanziari risente di tale rischio, variando al modificarsi delle condizioni creditizie dell'emittente. Il rischio legato alla solvibilità di tale ente ricade sull'investitore-contraente;

c) rischio connesso alla liquidità: la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In linea di massima i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale può rendere più complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali.

Si precisa altresì che la quotazione potrebbe non esprimere appieno il reale valore di mercato qualora la frequenza ed i volumi scambiati non raggiungessero valori significativi. In questi casi l'Agente per il calcolo provvederà alla determinazione del valore di quotazione.

d) rischio connesso alla valuta di denominazione: per gli investimenti aventi ad oggetto parametri di riferimento denominati in una valuta diversa da quella in cui sono denominati i singoli componenti del parametro stesso, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di denominazione del parametro di riferimento e la valuta estera in cui sono denominati i singoli componenti gli investimenti;

e) rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati: l'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio sui parametri di riferimento superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (effetto leva). Di conseguenza una variazione dei prezzi di mercato relativamente piccola sui parametri di riferimento può avere un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sullo strumento derivato acquistato rispetto al caso in cui non si faccia uso della leva;

f) rischio di interesse: il rischio collegato alla variabilità dei prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato. Queste ultime, infatti, si ripercuotono sui prezzi di titoli a reddito fisso, in modo tanto più accentuato quanto più lunga è la loro vita residua; un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo della Struttura Finanziaria stessa e viceversa;

g) altri fattori di rischio: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'investitore a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli enti emittenti.

3. SITUAZIONI DI CONFLITTO D'INTERESSE

Le situazioni di conflitto di interesse sono illustrate nella Parte III, Sezione E, par. 8, del Prospetto Informativo.

B) INFORMAZIONI SUL PRODOTTO FINANZIARIO-ASSICURATIVO DI TIPO *INDEX LINKED*

4. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

4.1. Caratteristiche del contratto

Il contratto consente, mediante il versamento di un premio unico, l'investimento in portafoglio finanziario strutturato che prevede, in caso di vita dell'Assicurato alle diverse ricorrenze annuali, le seguenti prestazioni:

- alla prima ricorrenza annuale la liquidazione di una cedola fissa pari al 4% del capitale nominale ;
- alla seconda e terza ricorrenza annuale la liquidazione di cedole variabili il cui importo dipende dalla performance di 10 titoli azionari rispetto ad un indice azionario di mercato;
- alla scadenza del contratto la liquidazione del 100% del capitale nominale. Alla stessa data è prevista, inoltre, la liquidazione di una ulteriore cedola variabile il cui importo dipende sempre dalla performance dei 10 titoli azionari rispetto all'indice azionario di mercato. In tale circostanza la cedola non potrà essere inferiore alla differenza, se positiva, tra il 4% del capitale nominale e la somma delle cedole liquidate alla seconda e terza ricorrenza annuale.

La somma delle cedole liquidate complessivamente sul contratto non potrà essere inferiore all'8% del capitale nominale; a decorrere dalla terza ricorrenza le cedole variabili non potranno essere di importo inferiore a quello dell'anno precedente, mentre la somma delle cedole variabili liquidate al 2° e 3° anno ed alla scadenza non potrà superare il valore massimo del 46% del capitale nominale.

Il contratto inoltre prevede le seguenti coperture assicurative in caso di decesso dell'Assicurato:

- la liquidazione di un importo pari al prodotto tra il capitale nominale ed il valore di riferimento (in questo caso il valore di mercato del portafoglio finanziario strutturato rilevato alla prima epoca di valutazione successiva alla data convenzionale di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di liquidazione completa di tutta la documentazione precisata nelle Condizioni di assicurazione);
- maggiorazione pari ad una percentuale del valore nominale, tale percentuale varia in funzione dell'età di ingresso dell'Assicurato come indicato nella seguente tabella:

Età di ingresso dell'assicurato	Percentuale da applicare al capitale nominale
Da 18 a 40 anni	3,00%
Da 41 a 50 anni	2,00%
Da 51 a 64 anni	0,50%
Da 65 a 70 anni	0,25%
Da 71 a 75 anni	0,10%
Oltre 75 anni	0,05%

4.2. Durata del contratto

La durata del presente contratto è fissata in 4 anni , dalla data di decorrenza 18/03/2008 a quella di scadenza 18/03/2012.

4.3. Orizzonte temporale minimo di investimento

L'orizzonte temporale di investimento minimo consigliato è pari a 4 anni .

4.4. Versamento dei premi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico pari ad almeno 5.025,00 euro, possono essere corrisposti importi superiori con incrementi multipli di 1.000,00 euro

Di seguito si riporta la scomposizione percentuale del premio minimo versato:

Componenti del premio versato		Valore %
A. Capitale investito, di cui:	$A = A1+A2$	93,68%
<i>A1.Componente obbligazionaria</i>		83,26%
<i>A2.Componente derivativa</i>		10,42%
B Costi di caricamento		5,80%
C. Capitale nominale	$C=A+B$	99,48%
D. Coperture assicurative		0,03%
E. Spese di emissione		0,49%
F. Premio unico complessivo	$F = C+D+E$	100,00%

Il premio versato al netto dei costi di caricamento, dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici diversi dal caso vita e delle spese di emissione previsti dal contratto (rischio di mortalità, di invalidità, ecc..) rappresenta il capitale investito.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Il premio versato, al netto dei costi e della componente per coperture assicurative, sono investiti in un portafoglio finanziario strutturato, composto da una componente obbligazionaria e una componente derivativa, la quale è collegata all'andamento del parametro di riferimento, costituito da un paniere composto dalle seguenti 10 azioni :

Toyota Motors	(codice Bloomberg 7203 JT)
Gazprom	(codice Bloomberg OGZD LI)
Honda Motors	(codice Bloomberg 7267 JT)
Cie de Saint-Gobain	(codice Bloomberg SGO FP)
RWE AG	(codice Bloomberg RWE GY)
Gamesa Corp	(codice Bloomberg GAM SQ)
Siemens AG	(codice Bloomberg SIE GY)
Philips	(codice Bloomberg PHIA NA)

El Du Pont (codice Bloomberg DD UN)
General Electric (codice Bloomberg GE UN)

e dall'indice azionario :

MSCI World (codice Bloomberg MXWO)

Il portafoglio finanziario strutturato presenta, per via delle sue componenti elementari, una correlazione del valore del capitale rimborsabile (alla scadenza, in caso di riscatto o in caso di decesso dell'assicurato) all'andamento del parametro di riferimento.

Per la descrizione delle componenti del portafoglio finanziario strutturato si rinvia, per la componente obbligazionaria al successivo par. 6 e per quella derivativa al successivo par. 7.

Chiara Vita S.p.A. non fornisce alcuna garanzia finanziaria di rendimento minimo, pertanto il rischio connesso all'andamento della Struttura finanziaria e quello legato all'insolvenza dell'Emittente della Struttura finanziaria assunta come parametro di riferimento sono a carico dell'Investitore-Contraente.

La disponibilità della prestazione a scadenza e durante la vigenza contrattuale è condizionata alla solvibilità del Soggetto Emittente (rischio di controparte), che Chiara Vita S.p.A. non garantisce; nel caso di totale o parziale non solvibilità del Soggetto Emittente le prestazioni liquidate possono risultare inferiori al premio versato.

5. PROFILO DI RISCHIO DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

L'investimento finanziario presenta un grado di rischio medio-basso.

La seguente tabella fornisce una rappresentazione dei profili di rischio dell'investimento finanziario riportando la distribuzione di probabilità di quattro scenari caratteristici del rendimento a scadenza del capitale investito; in particolare, lo scenario "rendimento è positivo, ma inferiore a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto" fornisce un confronto, in termini di redditività, tra il risultato dell'investimento finanziario previsto dal contratto ed il risultato del rendimento di un titolo obbligazionario privo di rischio.

SCENARI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO	PROBABILITÀ DELL'EVENTO
Il <u>rendimento è negativo</u>	0,00%
Il <u>rendimento è positivo, ma inferiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	89,99%
Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	9,64%
Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	0,37%

I valori indicati nella tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.

A tal riguardo, si riportano di seguito alcune esemplificazioni del suddetto valore atteso e del corrispondente valore del capitale a scadenza facendo riferimento agli scenari di rendimento atteso sopra riportati.

Simulazione “Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento” (probabilità 89,99%):

Capitale Investito	4.707,42
Capitale Nominale	4.998,87
Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	94,17%
Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza	108,79%
Capitale a scadenza(*)	5.433,07

(*) al netto del costo di 5,00 euro per spese pagamento cedola

Simulazione “Il rendimento è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 9,64%):

Capitale Investito	4.707,42
Capitale Nominale	4.998,87
Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	94,17%
Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza	116,78%
Capitale a scadenza(*)	5.832,54

(*) al netto del costo di 5,00 euro per spese pagamento cedola

Simulazione “Il rendimento è superiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 0,37%):

Capitale Investito	4.707,42
Capitale Nominale	4.998,87
Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	94,17%
Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza	128,82%
Capitale a scadenza(*)	6.434,78

(*) al netto del costo di 5,00 euro per spese pagamento cedola

Attenzione: le simulazioni hanno l’esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell’investimento finanziario.

6. LA COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

Si riportano di seguito i principali elementi informativi della componente obbligazionaria:

- a) Denominazione: Banco Popolare ZCB 18/03/2012 , codice ISIN: XS0342619037.
- b) Emittente: Banco Popolare con sede sociale in piazza Nogara 2 – 37121 Verona.

- c) Valuta di denominazione: euro
- d) Durata: 4 anni – data di decorrenza 18/03/2008 – data di scadenza 18/03/2012.
- e) Valore di emissione: 83,70% del valore nominale dello portafoglio finanziario strutturato;
- f) Valore di rimborso: 100% del valore nominale dello portafoglio finanziario strutturato;
- g) Rating Emittente: A2 di Moody’s e A di S&P;
- h) La componente obbligazionaria viene quotata presso Luxemburg Stock Exchange. 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 Citibank ,N.A. , con sede sociale in 21st Floor,Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB, England , procederà alla determinazione del valore.
- i) Il tasso annuo di rendimento nominale della componente obbligazionaria è pari al 4,457%. Il tasso annuo di rendimento effettivo lordo della componente obbligazionaria è pari al 4,549%.

7. LA COMPONENTE DERIVATIVA DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

La componente derivativa prevede :

- alla prima ricorrenza annuale la liquidazione di una cedola fissa pari al 4% del capitale nominale ;
- alle ricorrenze annuali successive la liquidazione di cedole variabili il cui importo dipende dalla performance dei 10 titoli azionari rispetto all’indice MSCI World.

Alla scadenza la cedola non potrà essere inferiore alla differenza , se positiva, tra il 4% del capitale nominale e la somma delle cedole liquidate alla seconda e terza ricorrenza annuale. Inoltre, la somma delle cedole liquidate complessivamente sul contratto non potrà essere inferiore all’8% del capitale nominale, ed a decorrere dalla terza ricorrenza le cedole variabili non potranno essere di importo inferiore a quello dell’anno precedente, mentre la somma delle cedole variabili liquidate al 2° e 3° anno ed alla scadenza non potrà superare il valore massimo del 46%.

Si riportano di seguito i principali elementi informativi della componente derivativa:

- a) La componente derivativa denominata : “Equity Derivatives Europe 4-Year Worst of Option
“consiste in una opzione esotica su un paniere costituito dalle seguenti 10 azioni:

Titolo azionario (società Emittente)	Borsa	Nazione	Settore industriale	Codice Provider: Bloomberg
Toyota Motor	Tokyo	Giappone	Beni di consumo	7203 JT
Gazprom	Londra INTL	Russia	Energia	OGZD LI
Honda Motor	Tokyo	Giappone	Beni di consumo	7267 JT
Cie de Saint-Gobain	EN Parigi	Francia	Industriale	SGO FP
RWE AG	Xetra	Germania	Utilities	RWE GY
Gamesa Corp	Continuous	Spagna	Industriale	GAM SQ
Siemens AG	Xetra	Germania	Industriale	SIE GY
Philips	EN Amsterdam	Olanda	Beni di consumo	PHIA NA
EI Du Pont	New York	Stati Uniti	Materie prime	DD UN
General Electric	New York	Stati Uniti	Industriale	GE UN

e dall’indice azionario globale:

MSCI World (codice Bloomberg MXWO)

b) Di seguito si riportano alcune informazioni dell'indice azionario e dei titoli azionari maggiormente rappresentativi che ne fanno parte, adottato per il calcolo del valore della componente derivativa:

Indice	Sponsor dell'Indice	Mercato di riferimento (su cui sono negoziate le azioni che compongono l'indice)	Codice Provider: Bloomberg
MSCI World	Indice rappresentativo dei principali mercati azionari mondiali per dimensione, composto dai titoli azionari selezionati da Morgan Stanley Capital International (MSCI) in base a criteri di capitalizzazione e di liquidità.	Principali borse mondiali, tra le quali New York, Tokyo, Parigi, Xetra, Milano	MXWO

Titolo azionario (società Emittente)	Borsa	Nazione	Settore industriale	Codice Provider
Exxon Mobil Corp	New York	United States	Oil & Gas	XOM UN
General Electric Co	New York	United States	Health Care/Finance	GE UN
Microsoft Corp	Nasdaq GS	United States	Software	MSFT UW
AT&T Inc	New York	United States	Communications services	T UN
Procter & Gamble Co	New York	United States	Consumer products/Health care	PG UN
BP PLC	London	UK	Oil & Gas	BP/ LN
Johnson & Johnson	New York	United States	Health care	JNJ UN
Vodafone Group PLC	London	UK	Telecommunications	VOD LN
Bank of America Corp	New York	United States	Banking/Financial Services	BAC UN
HSBC Holdings PLC	London	UK	Banking/Financial Services	HSBA LN
Chevron Corp	Nasdaq GS	United States	Energy products/Oil & Gas	CVX UN
Nestle SA	Virt-x	Switzerland	Food products	NESN VX
Pfizer Inc	New York	United States	Health Care/Pharmaceutical	PFE UN
Total SA	EN Paris	France	Oil & Gas	FP FP
Altria Group Inc	New York	United States	Tobacco company	MO UN
JPMorgan Chase & Co	New York	United States	Banking/Financial Services	JPM UN
Cisco Systems Inc	New York	United States	Internet services	CSCO UW
International Business Machines Corp	New York	United States	Software	IBM UN
Citigroup Inc	New York	United States	Banking/Financial Services	C UN
Nokia OYJ	Helsinki	Finland	Mobile Communications services	NOKIV FH
Toyota Motor Corp	Tokyo	Japan	Transport/Financing Services	7203 JT
GlaxoSmithKline PLC	London	UK	Pharmaceutical	GSK LN
Royal Dutch Shell PLC	London	UK	Petroleum	RDSA LN
Google Inc	Nasdaq GS	United States	Web services	GOOG UW
Roche Holding AG	Virt-x	Switzerland	Pharmaceutical	ROG VX

Telefonica SA	Continuous	Spain	Telecommunications	TEF SQ
Coca-Cola Co/The	New York	United States	Soft drinks	KO UN
Wal-Mart Stores Inc	New York	United States	Electronics/Hardware	WMT UN
American International Group Inc	New York	United States	Insurance/Finance	AIG UN
Intel Corp	Nasdaq GS	United States	Computer components	INTC UW
E.ON AG	Xetra	Germany	Electricity & Gas	EOA GY
Novartis AG	Virt-x	Switzerland	Health Care/Pharmaceutical	NOVN VX
Hewlett-Packard Co	New York	United States	Printing & IT systems	HPQ UN
Apple Inc	Nasdaq GS	United States	Computers	AAPL UW
PepsiCo Inc	New York	United States	Soft drinks	PEP UN
Banco Santander SA	Continuous	Spain	Banking/Asset Management Services	SAN SQ
BHP Billiton Ltd	Asx	Australia	Mineral exploration & production	BHP AU
Verizon Communications Inc	New York	United States	Internet & communications services	VZ UN
Merck & Co Inc	New York	United States	Pharmaceutical	MRK UN
Siemens AG	Xetra	Germany	Transport	SIE GY

c) La Compagnia adotta come provider per le informazioni finanziarie relative ai 10 titoli azionari ad all'indice azionario la società Bloomberg , i valori riportati dai provider non impegnano in alcun modo l'Agente per il Calcolo che utilizzerà, ai fini della determinazione delle prestazioni previste dal contratto, i valori ufficiali pubblicati dallo sponsor del parametro di riferimento o dal mercato ufficiale di negoziazione dello stesso;

d) Rating Emittente: Aa1 di Moody's , AA- di S&P , AA- di Fitch;

e) Le modalità e le tempistiche di rilevazione dei titoli azionari e dell'indice azionario sono indicate ai successivi paragrafi 8 e 9.

f) Qualora in una data di rilevazione il valore di riferimento anche di un solo titolo azionario o dell'indice dovesse cadere in un giorno di chiusura della relativa borsa di riferimento, la data di rilevazione sarà posticipata al primo giorno di mercato aperto per tutti i titoli.

Nel caso in cui sopravvengano eventi straordinari o Eventi di Turbativa dei mercati che provochino la sospensione o la mancata rilevazione del valore di mercato della struttura finanziaria si considererà il valore rilevato il primo giorno utile immediatamente successivo. Nel caso in cui l'impossibilità di quotazione della struttura finanziaria si prolungasse per cinque giorni lavorativi consecutivi, l'Agente di Calcolo provvederà a fornire il prezzo della componente fornita, secondo un suo equo apprezzamento.

Qualora, in occasione di una data di rilevazione, l'Agente di Calcolo abbia accertato che si sia verificato o persista, in relazione a uno o più indici componenti il paniere, uno o più dei seguenti eventi (gli Eventi di Turbativa):

a) una sospensione o una limitazione degli scambi di titoli che costituiscano almeno il 20% dell'indice in tale data; ovvero una sospensione o una limitazione degli scambi di contratti futures o di opzione legati all'indice;

b) una interruzione o una riduzione della possibilità di effettuare scambi o ottenere valori di mercato su titoli che costituiscano almeno il 20% dell'indice in tale data; ovvero una interruzione o una riduzione della possibilità di effettuare scambi o ottenere valori di mercato su contratti futures o di opzione legati all'indice;

c) la chiusura anticipata dei mercati relativi ai titoli che costituiscano almeno il 20% dell'indice in tale data rispetto alla chiusura ordinaria dei mercati, salvo che detta chiusura anticipata sia stata annunciata almeno un'ora prima o dell'orario di regolare chiusura degli scambi sui mercati, o se anteriore al termine fissato per l'acquisizione degli ordini da eseguirsi in quella data;

l'Agente di Calcolo stesso rileverà i valori di tutti gli indici nel primo giorno lavorativo immediatamente successivo alla cessazione dell'Evento di Turbativa.

Qualora l'Evento di Turbativa dovesse protrarsi per cinque giorni lavorativi successivi alla data di rilevazione come originariamente definita, tale quinto giorno sarà comunque considerato data di rilevazione, nonostante il sussistere dell'Evento di Turbativa. Qualora pertanto l'Evento di Turbativa persista in tale data, l'Agente di Calcolo determinerà comunque in buona fede e con riferimento al quinto giorno lavorativo successivo alla data di rilevazione come originariamente definita, il valore del e/o degli indici, nonostante l'Evento di Turbativa.

In particolare l'Agente di Calcolo determinerà il valore dell'indice in base alla formula o al metodo di calcolo in uso prima dell'inizio degli Eventi di Turbativa utilizzando i prezzi di mercato (o, in caso di sospensione o di limitazione degli scambi, una stima quanto più possibile oggettiva dei prezzi di mercato che avrebbero prevalso in assenza di sospensioni o di limitazioni degli scambi) relativi a tale quinto giorno per ogni titolo incluso a tale data nell'indice.

Nel caso in cui in un giorno di rilevazione degli indici si verifichi una modifica sostanziale nel criterio del calcolo o comunque nella determinazione di uno o più indici, ovvero gli indici non siano più disponibili, verranno applicati in buona fede dall'Agente di Calcolo, ove necessari, gli opportuni correttivi, aggiustamenti o modifiche per la determinazione delle cedole. In particolare relativamente a ciascun indice componente il paniere, qualora, alla data di rilevazione di un "Valore di Riferimento":

- a) l'indice non venga calcolato e comunicato dal relativo Titolare, ma sia calcolato e pubblicamente comunicato da un altro ente, indipendente dall'Agente di Calcolo, ma da questa ritenuto a tal fine fonte attendibile anche in funzione della sua posizione di mercato, la cedola sarà calcolata sulla base del valore dell'indice così calcolato e pubblicamente comunicato;
 - b) l'indice sia sostituito da un indice (l'indice equivalente) che utilizzi, a giudizio dell'Agente di Calcolo, i medesimi o equivalenti formula e metodo di calcolo di quelli utilizzati nel calcolo dell'indice, l'indice rilevante per la determinazione delle cedole sarà l'indice equivalente;
 - c) la formula o il metodo di calcolo dell'indice siano stati oggetto di modifiche rispetto a quelli in vigore precedentemente, l'Agente di Calcolo apporterà a tale nuova formula o metodo di calcolo le opportune rettifiche, basandosi sul valore di chiusura dell'indice alla data di rilevazione, determinato dall'Agente di Calcolo secondo la formula e il metodo di calcolo dell'indice usati prima del cambiamento o del mancato calcolo, anziché basandosi sul valore dell'indice pubblicato, riferendosi ai soli titoli che facevano parte dell'indice nel periodo immediatamente precedente le predette modifiche;
 - d) né il Titolare né altro ente - come definito al punto a) del presente articolo - calcolino e pubblicamente comunichino il valore dell'indice, oppure, ricorrendo l'ipotesi di cui allo stesso punto a), il valore dell'indice sia stato comunicato da ente non ritenuto a tal fine fonte attendibile dall'Agente di Calcolo, verranno effettuati da parte dell'Agente di Calcolo stesso gli opportuni calcoli per determinare le cedole, secondo quanto previsto al precedente punto c).
- g) Il valore della componente derivativa viene fissato, alla data della decorrenza del contratto, pari al 10,47% del valore nominale dello portafoglio finanziario strutturato.

B.2) INFORMAZIONI SULLA CORRESPONSIONE DI IMPORTI PERIODICI E SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

8. CORRESPONSIONE DI IMPORTI PERIODICI DURANTE IL CONTRATTO

Ad ogni ricorrenza annuale, se in vita l'Assicurato, è prevista la liquidazione di una cedola pari ad una percentuale del capitale nominale. In particolare:

- alla ricorrenza del 18/03/2009 la cedola sarà fissa e pari al 4%;
- alla ricorrenza del 18/03/2010 la cedola sarà di importo variabile e pari a:

$$C_2 = \max(0\%; 8\% + 25\% \times Spread_2) \text{ col massimo del } 46\%$$

- alla ricorrenza del 18/03/2011 la cedola sarà di importo variabile e pari a:

$$C_3 = \max(C_2; 8\% + 25\% \times Spread_3) \text{ col massimo del } 46\% - C_2$$

dove $Spread_i = \min_{k=1}^{10} \left(\frac{Azione_i^k}{Azione_0^k} - \frac{Indice_i}{Indice_0} \right)$ per $i = 2,3$

avendo indicato con:

- $Azione_i^k$ il prezzo di chiusura del k-esimo titolo azionario ($k=1,2,\dots,10$) e con $Indice_i$ il valore di chiusura dell'indice MSCI World alla data di osservazione "i":
 - $i = 2$: cinque giorni lavorativi antecedenti il 18/03/2010,
 - $i = 3$: cinque giorni lavorativi antecedenti il 18/03/2011,
- $Azione_0^k$ il prezzo di chiusura del k-esimo titolo azionario ($k=1,2,\dots,10$) e con $Indice_0$ il valore di chiusura dell'indice MSCI World alla data di decorrenza 18/03/2008;

Il costo per la liquidazione di ogni cedola è pari 5,00 euro come indicato al successivo par. 14.2

9. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO A SCADENZA

In caso di vita dell'Assicurato alla data di scadenza, è previsto il rimborso del capitale nominale.

Alla stessa data di scadenza è prevista, inoltre, la liquidazione di una ultima cedola variabile pari ad una percentuale del capitale nominale :

$$C_4 = \max \left[C_3; \left(4\% - \sum_{s=2}^3 C_s \right); 8\% + 25\% \times Spread_4 \right] \text{ col massimo del } 46\% - C_2 - C_3$$

dove $Spread_4 = \min_{k=1}^{10} \left(\frac{Azione_4^k}{Azione_0^k} - \frac{Indice_4}{Indice_0} \right)$

avendo indicato con:

- $Azione_4^k$ il prezzo di chiusura del k-esimo titolo azionario ($k=1,2,\dots,10$) e con $Indice_4$ il valore di chiusura dell'indice MSCI World alla data di osservazione "4": cinque giorni lavorativi antecedenti il 18/03/2012,
- $Azione_0^k$ il prezzo di chiusura del k-esimo titolo azionario ($k=1,2,\dots,10$) e con $Indice_0$ il valore di chiusura dell'indice MSCI World alla data di decorrenza 18/03/2008;

L'investitore-contraente assume il rischio di credito connesso all'insolvenza dell'emittente il portafoglio finanziario strutturato. Esiste, quindi, la possibilità di ricevere a scadenza un capitale inferiore al capitale nominale.

Sul capitale maturato grava solo il costo per la liquidazione della cedola di 5,00 euro come indicato al successivo par. 14.2

10. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO.

L'investitore-contraente ha diritto, su richiesta scritta e trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto, di richiedere il rimborso del capitale. In tal caso, la prestazione è pari al capitale nominale moltiplicato per il valore dello portafoglio finanziario strutturato (rilevato alla prima epoca di valutazione successiva alla data convenzionale di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di riscatto).

Il valore di riscatto è pari al capitale rimborsabile diminuito di un importo pari a 25,00 euro (costo di riscatto) come indicato al successivo par. 14.1.5.

Il contratto non prevede riscatti parziali.

Per informazioni circa le modalità di riscatto si rinvia al par. 18.

11. OPZIONI CONTRATTUALI

Il contratto non prevede opzioni contrattuali.

B.3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

12. PRESTAZIONI ASSICURATIVE CUI HA DIRITTO L'INVESTITORE-CONTRAENTE O IL BENEFICIARIO

12.1. Copertura assicurativa caso morte.

In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, è previsto il pagamento ai beneficiari designati di un importo pari al prodotto tra il capitale nominale ed il valore di riferimento (in questo caso il valore di mercato del portafoglio finanziario strutturato rilevato alla prima epoca di valutazione successiva alla data convenzionale di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di liquidazione completa di tutta la documentazione precisata nelle Condizioni di assicurazione).

E' prevista , inoltre, la liquidazione di un ulteriore importo pari ad una percentuale del valore nominale, tale percentuale varia in funzione dell'età di ingresso dell'Assicurato come indicato nella seguente tabella:

Età di ingresso dell'assicurato	Percentuale da applicare al capitale nominale
Da 18 a 40 anni	3,00%
Da 41 a 50 anni	2,00%
Da 51 a 64 anni	0,50%
Da 65 a 70 anni	0,25%
Da 71 a 75 anni	0,10%
Oltre 75 anni	0,05%

12.2. Altre coperture assicurative

Non previste.

I termini di pagamento concessi all'impresa sono pari a trenta giorni dal ricevimento della documentazione completa, oltre i quali sono dovuti gli interessi di mora.

I termini di prescrizione per l'esercizio del diritto alle prestazioni assicurative, come previsto dalla normativa vigente, si estinguono in un anno dalla data di esigibilità delle prestazioni.

Per la documentazione che l'investitore-contraente o il beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative, si rinvia alle Condizioni di assicurazione.

13. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI.

Non sono previste altre opzioni contrattuali.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE (COSTI, AGEVOLAZIONI, REGIME FISCALE)

14. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

14.1. Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

14.1.1. Spese di emissione

La Compagnia per far fronte alle spese di emissione del contratto preleva dal versamento iniziale un costo fisso pari a 25,00 euro.

14.1.2. Costi di caricamento

Il contratto prevede, per la copertura dei costi commerciali e per far fronte alle spese amministrative di gestione del contratto stesso, un costo paria al 5,83 % del capitale nominale.

14.1.3. Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il costo della copertura assicurativa che prevede la maggiorazione della prestazione assicurata in caso di decesso varia tra lo 0,01% ed lo 0,03% del capitale nominale ed è funzione dell'età dell'assicurato alla decorrenza del contratto. Per un assicurato di 45 anni di età alla decorrenza questo è pari allo 0,026% del capitale nominale.

14.1.4. Costo delle garanzie previste dal contratto

Il contratto non prevede garanzie.

14.1.5. Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Il contratto prevede un costo di riscatto pari a 25,00 euro.

14.2. ALTRI COSTI

Il contratto prevede un costo di 5,00 euro per la liquidazione di ogni cedola.

* * *

Nella tabella di seguito riportata è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo in precedenza indicate, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo costo	Misura costo	Quota parte percepita in media dai collocatori
Spese di emissione	25,00 euro	0%
Costi di caricamento	5,83%	56,30%
Spese per liquidazione cedola	5,00 euro	0%
Costi di riscatto	25,00 euro	0%

15. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Il costo delle coperture assicurative previste dal contratto di cui al precedente punto 14.1.3 resta a totale carico della compagnia. Ciò comporta che il capitale nominale assicurato è pari al premio unico versato al netto delle spese di emissione di cui al punto 14.1.1.

Il contratto non prevede altre agevolazioni in termini di sconti sugli altri oneri di cui al par. 14.1 e 14.2. ad eccezione di quello suindicato.

16. REGIME FISCALE

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto.

Detrazione fiscale del premio unico

Il premio unico corrisposto non gode di alcun beneficio fiscale.

Tassazione delle prestazioni assicurate

Le somme dovute dalla Compagnia in dipendenza delle coperture assicurative, se corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni. Negli altri casi, la tassazione sul rendimento finanziario dipende dalle modalità di erogazione della prestazione (in capitale o in rendita).

Per maggiori informazioni consultare la Parte III del Prospetto Informativo.

D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO

17. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

17.1. Modalità di sottoscrizione.

La sottoscrizione del contratto può essere effettuata direttamente presso la Compagnia ovvero presso uno dei soggetti incaricati della distribuzione. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di proposta.

Il contratto è concluso, a condizione che sia stato pagato il premio unico, alle ore 00.00 del giorno 18 marzo 2008. Contestualmente decorrono le coperture assicurative.

Il Contraente si impegna a versare il premio unico pattuito alla sottoscrizione della Proposta-Certificato. Il pagamento effettivo del premio unico viene effettuato dal Contraente alla data di conclusione del contratto mediante addebito sul conto corrente del Contraente acceso presso la Banca distributrice.

Il contratto si perfeziona nel momento in cui l'Investitore-Contraente riceve la comunicazione dell'accettazione della proposta da parte della Compagnia o, in assenza di tale comunicazione, il giorno in cui il riceve il contratto sottoscritto dalla Compagnia.

Le coperture assicurative previste decorrono dal momento in cui il contratto ha effetto, a condizione che sia stato pagato il premio pattuito.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 5.

17.2 Modalità di revoca della proposta. L'Investitore-Contraente può revocare la proposta di assicurazione prima della conclusione del contratto. A tal fine, l'Investitore-Contraente deve inviare alla Compagnia una lettera raccomandata con l'indicazione di tale volontà. Gli obblighi assunti dall'Investitore-Contraente e dalla Compagnia cessano dal ricevimento della comunicazione stessa. Entro 30 giorni dalla data convenzionale di ricevimento della comunicazione relativa alla richiesta di revoca, la Compagnia restituisce all'Investitore-Contraente l'importo del premio unico versato nel caso in cui la Banca abbia già provveduto ad addebitare tale importo sul conto corrente del Contraente stesso. In caso contrario l'esercizio del diritto di revoca libera l'Investitore-Contraente e la compagnia da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto dalle ore 24 del giorno di invio della richiesta di revoca.

17.3 Diritto di recesso dal contratto. L'investitore-contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione. A tal fine, l'investitore-contraente deve inviare alla Compagnia una lettera raccomandata con l'indicazione di tale volontà. Gli obblighi assunti cessano dal ricevimento della comunicazione stessa.

La Compagnia entro 30 giorni dalla data convenzionale di ricevimento della comunicazione di recesso, rimborsa all'Investitore-Contraente il premio unico versato al netto delle spese fisse di emissione di cui al punto 14.1.1.

Il diritto di recesso libera l'investitore-contraente e la Compagnia da qualsiasi obbligazione futura derivante dal contratto dalle ore 24 del giorno di invio della comunicazione di recesso.

18. MODALITÀ DI RIMBORSO / RISCATTO DEL CAPITALE INVESTITO

L'Investitore-Contraente, per richiedere il riscatto del capitale deve presentare alla Compagnia richiesta scritta accompagnata dalla documentazione richiesta.

La richiesta, corredata dalla documentazione indicata all'art. 15 delle Condizioni di assicurazione, dovrà essere consegnata allo sportello bancario presso cui è stata sottoscritta la Proposta-Certificato, oppure inviata direttamente alla Compagnia mediante lettera raccomandata a.r. indirizzata a:

Chiara Vita S.p.A via Rovagnati n. 1 – 20033 Desio (Milano).

La richiesta di riscatto determina la risoluzione anticipata del contratto.

Per informazioni ci si può rivolgere o allo sportello bancario presso cui è stata sottoscritta la Proposta-Certificato oppure direttamente all'Ufficio gestione portafoglio della Compagnia telefono +39 0362 613573; fax +39 0362 613678; e-mail : ChiaraVitaPortafoglio@bancodesio.it

Il valore di riscatto può risultare inferiore al premio unico versato.

Per il dettaglio sulle modalità di richiesta del rimborso e sulla documentazione da allegare si rinvia agli articoli 12 e 15 delle Condizioni di assicurazione.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 6.

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

19. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al contratto si applica la legge italiana.

20. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

Il contratto e gli eventuali documenti ad esso allegati sono redatti in lingua italiana.

21. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI

Il valore di mercato della Struttura Finanziaria è ottenuto sulla base delle quotazioni che l'Agente di Calcolo provvede a fornire periodicamente a Chiara Vita. Tale valore è valutato l'ultimo mercoledì di ogni mese nel corso della durata contrattuale e pubblicato sia sul sito internet della Compagnia alla pagina www.Chiaravita.it, sia su "Il Sole 24 ore". Più precisamente, il valore rilevato l'ultimo mercoledì di ogni mese, viene pubblicato sul suddetto quotidiano il venerdì successivo. La Compagnia potrà successivamente pubblicarne il valore su altro quotidiano a tiratura nazionale, dandone comunicazione all'Investitore-Contraente.

La Compagnia si impegna a comunicare tempestivamente all'Investitore-Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto informativo, intervenute anche per effetto di eventuali modifiche alla normativa successive alla conclusione del contratto.

La Compagnia si impegna a trasmettere, entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare un estratto conto annuale della posizione assicurativa, contenente le seguenti informazioni minimali:

- cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente;
- dettaglio dei premi versati e di quelli investiti nell'anno di riferimento;
- dettaglio degli importi pagati agli aventi diritto nell'anno di riferimento (importi periodici, riscatti parziali, ...);
- il valore degli indici azionari appartenenti al paniere di riferimento alle date di valorizzazione periodiche contrattualmente previste al fine della determinazione delle prestazioni, nonché il valore corrente della Struttura Finanziaria al 31 dicembre dell'anno di riferimento.

La Compagnia si impegna inoltre a dare comunicazione per iscritto all'Investitore-Contraente dell'eventualità che si verifichi una riduzione del valore di riscatto, in corso di contratto, superiore al 30% del capitale investito, e di effettuare analogha comunicazione per ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione sarà effettuata entro dieci giorni lavorativi dal momento in cui si è verificato l'evento.

In caso di trasformazione del contratto, la Compagnia è tenuta a fornire all'investitore-contraente i necessari elementi di valutazione in modo da porlo nella condizione di confrontare le caratteristiche del nuovo contratto con quelle del preesistente. A tal fine, prima di procedere alla trasformazione, le imprese consegnano all'investitore-contraente un documento informativo, redatto secondo la normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita, che mette a confronto le caratteristiche del contratto offerto con quelle del contratto originario, nonché il Prospetto informativo del nuovo contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.

Il Prospetto informativo aggiornato e tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito www.Chiaravita.it e possono essere acquisiti su supporto duraturo.

22. RECAPITO, ANCHE TELEFONICO, CUI INOLTRE ESPOSTI, RICHIESTE DI CHIARIMENTI, INFORMAZIONI O DI INVIO DI DOCUMENTAZIONE

Eventuali informazioni, richieste di invio di documentazione o reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto a:

Chiara Vita S.p.A. Ufficio "Gestione Portafoglio" - Via Rovagnati, 1 - 20033 Desio (MI)
telefax: 0362/613438 - email: InfoChiaraVita@bancodesio.it.

Per questioni inerenti al contratto:

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi all'ISVAP – Servizio Tutela degli Utenti – Via del Quirinale, 21 – 00187 Roma, telefono 06.421331, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia.

Per questioni attinenti alla trasparenza informativa:

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 alla CONSOB – Via G.B. Martini, 3 – 00198 Roma, o Via Broletto, 7 – 20123 Milano, telefono 06.84771/02.724201, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia.

In relazione alle controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria, oltre alla facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti.

* * *

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia Chiara Vita S.p.A. con sede legale e direzione generale a Desio (Milano-Italia) in Via Rovagnati, 1 – CAP 20033, si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto Informativo.

Il Rappresentante legale

Il Presidente

Avv. Stefano Lado

The image shows a handwritten signature in black ink, which appears to be 'Stefano Lado'. The signature is written in a cursive style. Above the signature, there is a faint, light blue stamp that reads 'INSTRUMENTO'.

APPENDICE A: GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO INFORMATIVO

Agente di calcolo

La società che determina, in conformità al regolamento del portafoglio finanziario strutturato, il valore di rimborso dell'obbligazione. In quanto soggetto incaricato per il mercato secondario, determina il valore della quotazione dell'obbligazione per tutta la durata di vita dell'obbligazione stessa in normali condizioni di mercato.

Assicurato

Persona fisica sulla cui vita è stipulato il contratto. Gli spettano i diritti derivanti dal contratto (art. 1891 co. 2 cc).

Beneficiari

Persone fisiche o giuridiche, designate nel contratto o con successiva dichiarazione scritta comunicata alla Compagnia o per testamento (art. 1920 co. 2 cc), cui spetta la liquidazione, da parte della Compagnia stessa, delle somme dovute in base al contratto di assicurazione.

Bloomberg

Circuito telematico che offre servizi di informazione finanziaria.

Borsa

La borsa valori o "piazza" finanziaria dove viene quotato l'indice azionario, il paniere di indici azionari o l'altro indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del contratto.

Capitale investito

Valore rappresentativo della quota del premio versato che viene effettivamente investita dalla compagnia in prodotti finanziari la cui *performance* è connessa all'andamento di uno o più indici ovvero di altri valori di riferimento.

Capitale maturato

Capitale che l'investitore-contraente ha diritto di ricevere alla data di scadenza del contratto ovvero alla data di riscatto prima della scadenza. Esso è determinato in base alla valorizzazione del capitale investito in corrispondenza delle suddette date.

Capitale nominale

Premio unico al netto degli eventuali costi per le coperture assicurative e delle eventuali spese fisse di emissione.

Componente obbligazionaria

In riferimento al portafoglio finanziario strutturato che costituisce la componente finanziaria della polizza index-linked, è la componente relativa all'obbligazione pura.

Componente derivativa

In riferimento al portafoglio finanziario strutturato che costituisce la componente finanziaria della polizza index-linked, è la componente relativa all'opzione o strumento derivato.

Composizione del parametro di riferimento

Natura, denominazione, mercato di negoziazione prevalente ed altre informazioni relative agli strumenti finanziari che costituiscono l'indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del contratto.

Comunicazione in caso di perdite

Comunicazione che la società invia al contraente qualora in corso di contratto il valore finanziario del contratto si sia ridotto oltre una certa percentuale rispetto al valore dei premi investiti.

Condizioni contrattuali (o di polizza, o di assicurazione)

Insieme delle norme e delle clausole che disciplinano il contratto di assicurazione.

CONSOB

Commissione Nazionale per le Società e la Borsa. Relativamente alle imprese di assicurazione, la CONSOB è incaricata di vigilare sull'attività di sollecitazione all'investimento di prodotti finanziari emessi dalle stesse. Sotto il profilo della trasparenza informativa.

Contraente

Persona fisica o giuridica che stipula il contratto. Deve adempiere gli obblighi derivanti dal contratto (art. 1891 p.p. cc), tra cui il pagamento dei premi.

Contratto / Proposta-Certificato

Documento emesso dalla Compagnia concernente le garanzie assicurative prestate e le relative condizioni con cui il rapporto giuridico patrimoniale si costituisce, si regola o si estingue.

Costi di caricamento

Parte del premio versato dall'investitore-contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi della Compagnia.

Costi delle coperture assicurative

Costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative offerte dal contratto, calcolati sulla base del rischio assunto dall'assicuratore.

Data convenzionale di ricevimento da parte della Compagnia

Data in cui la Compagnia riceve le comunicazioni e/o richieste da parte del Contraente/Assicurato. Nel caso in cui la richiesta e/o comunicazione venga effettuata presso la Banca ove è stato stipulato il contratto la suddetta data viene fissata nel terzo giorno lavorativo successivo alla data di consegna alla Banca. Nel caso invece di invio a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno è la data di effettivo ricevimento della documentazione da parte della Compagnia. Tale convenzione viene definita per garantire la trasparenza del contratto e per permettere al Contraente una oggettiva valutazione delle condizioni contrattuali.

Data di conclusione del contratto

Coincide con la data di decorrenza delle coperture assicurative.

Data di decorrenza / Data di decorrenza delle coperture assicurative

Data da cui sono operanti le prestazioni previste dal contratto, coincidente con la data di emissione della Struttura finanziaria a cui le prestazioni sono collegate.

Data di pagamento

Giorno di addebito del premio unico sul conto corrente del Contraente.

Data di scadenza del contratto

Data in cui cessano gli effetti del contratto.

Data di sottoscrizione

Giorno in cui il Contraente sottoscrive la Proposta-Certificato.

Duration

Scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corresponsione di flussi di cassa (c.d. cash flows) da parte del titolo, ove i pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei flussi di cassa ad essa corrispondenti (le varie cedole e, per la data di scadenza, anche il capitale). È una misura approssimativa della sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario a variazioni nei tassi di interesse.

Estratto conto annuale

Riepilogo annuale dei dati relativi alla situazione del contratto di assicurazione, che contiene l'aggiornamento annuale delle informazioni relative al contratto, quali i premi versati, l'importo degli eventuali riscatti parziali o pagamenti periodici, il valore dell'indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni, il valore della prestazione eventualmente garantita.

Grado di rischio

Misura qualitativa qualificante il profilo di rischio dell'investimento finanziario in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra: "basso", "medio-basso", "medio", "medio-alto", "alto" e "molto alto".

Importo periodico

Prestazione corrisposta a determinate ricorrenze annue prestabilite, definita nel contratto in base al valore dell'indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni contrattuali alle suddette ricorrenze.

ISVAP

Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni private e di interesse collettivo, che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle Compagnie di assicurazione sulla base delle linee di politica assicurativa determinate dal Governo.

Modulo di proposta

Modulo sottoscritto dall'investitore-contraente con il quale gli manifesta all'impresa di assicurazione la volontà di concludere il contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

Orizzonte temporale di investimento

Orizzonte temporale consigliato espresso in termini di anni, determinato in relazione al grado di rischio dell'investimento finanziario, nel rispetto del principio della neutralità al rischio, nonché in relazione ai costi e alle penali in caso di riscatto anticipato.

Parametro di riferimento

L'indice azionario, il paniere di titoli azionari o il diverso valore finanziario che costituisce l'indice finanziario a cui sono collegate le prestazioni del contratto.

Periodo di collocamento

Periodo durante il quale è possibile sottoscrivere il contratto.

Portafoglio finanziario strutturato

Portafoglio caratterizzato dalla combinazione di due componenti elementari, una di natura obbligazionaria e l'altra di natura derivativa. La componente obbligazionaria è costituita da uno o più titoli obbligazionari, anche replicati sinteticamente, che tipicamente godono di un elevato merito di credito (rating non inferiore ad A-) e la cui scadenza è pari alla durata del contratto, mentre la componente derivativa (spesso un'opzione) è quella che determina la misura della prestazione dell'assicuratore legata alla performance dell'/gli indice/i ovvero degli altri valori di riferimento.

Premio complessivo

Importo che il contraente versa alla società quale corrispettivo delle prestazioni previste dal contratto, che nei contratti index-linked si può suddividere in premio investito, a sua volta scomposto in componente obbligazionaria e derivativa, nel premio per le coperture assicurative e nelle componenti di costo.

Premio investito

Parte del premio che viene utilizzata nell'acquisto del portafoglio finanziario strutturato che costituisce il parametro di riferimento cui sono collegate le prestazioni del contratto.

Prezzo di emissione

Valore dell'indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni assicurate dal contratto alla data di decorrenza.

Prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked

Prodotto caratterizzato dall'investimento prevalente del premio in un portafoglio finanziario strutturato ovvero in prodotti finanziari di diversa natura – che lega quindi la prestazione dell'assicuratore all'andamento di un particolare indice (o paniere di indici) o di altri valori di riferimento – e residuale dello stesso in un contratto finalizzato alla copertura dei rischi demografici.

Rating

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

Rating	Moody's	Fitch	S&P	Significato
AAA	Aaa	AAA	AAA, AAA-	Massimo grado di affidabilità .Rischio di credito estremamente basso e capacità di rimborso del debito molto alta.
AA	Aa, Aa1, Aa2, Aa3	AA, AA-, AA+	AA, AA-, AA+	Elevata capacità di rimborso del debito e di pagamento degli interessi.
A	A, A1, A2, A3	A, A-, A+	A, A-, A+	Buona capacità di rimborso del capitale più interessi, tuttavia sussiste una certa sensibilità al cambiamento delle condizioni economiche e ciò diminuisce la capacità di garantire l'integrale e puntuale pagamento degli interessi e del capitale.
BBB	Baa, Baa1, Baa2, Baa3	BBB, BBB-, BBB+	BBB, BBB-, BBB+	Adeguate capacità , nell'immediato, di rimborso del capitale più interessi. Tuttavia, la presenza di condizioni economiche e finanziarie sfavorevoli può influenzare notevolmente la capacità di rimborsare il debito nel futuro.
BB	Ba, Ba1, Ba2, Ba3	BB, BB- BB+	BB, BB- BB+	La capacità di rimborso è incerta in presenza di avverse condizioni di mercato. La capacità di rimborso nel lungo periodo è molto bassa .
B	B, B1, B2, B3	B, B-, B+	B, B-, B+	
CCC	Caa, Caa1, Caa2, Caa3	CCC, CCC-, CCC+	CCC, CCC-, CCC+	Elevata probabilità di mancato rimborso del debito. La capacità di rimborsare il debito dipende fortemente dalle condizioni economiche e finanziarie del mercato e del settore di appartenenza.
CC	Ca	CC, CC-, CC+	CC, CC-, CC+	
C	C	C, C-, C+	C	Forte possibilità di insolvenza. Capacità bassa di pagamento. Il debitore risulta spesso inadempiente.
DDD	DDD	DDD	DDD	Debitore in stato evidente d'insolvenza.
DD	DD	DD	DD	
D	D	D	D	

Recesso

Diritto dell'investitore-contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

Revoca della proposta

Possibilità, legislativamente prevista (salvo il caso di proposta-polizza), di interrompere il completamento del contratto di assicurazione prima che l'impresa di assicurazione comunichi la sua accettazione che determina l'acquisizione del diritto alla restituzione di quanto eventualmente pagato (escluse le spese per l'emissione del contratto se previste e quantificate nella proposta).

Riscatto

Facoltà dell'investitore-contraente di interrompere anticipatamente il contratto, richiedendo la liquidazione del capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizioni di contratto.

Rischio demografico

Rischio di un evento futuro e incerto (ad es.: morte) relativo alla vita dell'investitore-contraente o dell'assicurato (se persona diversa) al verificarsi del quale l'impresa di assicurazione si impegna ad erogare le coperture assicurative previste dal contratto.

Scenari di rendimento del capitale investito

Trattasi degli scenari probabilistici di rendimento del capitale investito nell'orizzonte temporale di riferimento a confronto con il rendimento conseguito sul medesimo orizzonte temporale da attività finanziarie prive di rischio. (ad es. bolli) che l'impresa di assicurazione sostiene per l'emissione del prodotto finanziario-assicurativo.

Solvibilità dell'emittente

Capacità dell'ente che ha emesso il titolo che costituisce l'indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni contrattuali di poter far fronte agli impegni.

Spese di emissione

Spese fisse (ad es. bolli) che l'impresa di assicurazione sostiene per l'emissione del prodotto finanziario-assicurativo.

Strumenti derivati

Strumenti finanziari il cui prezzo deriva dal prezzo di un altro strumento, usati generalmente per operazioni di copertura da determinati rischi finanziari.

Valore di mercato

Valore dell'indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni assicurate dal contratto, pubblicato giornalmente da quotidiani economici nazionali.

Volatilità

Grado di variabilità del valore dell'indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del contratto in un dato periodo.

PARTE II DEL PROSPETTO INFORMATIVO – ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO DEL PORTAFOGLIO FINANZIARIO STRUTTURATO

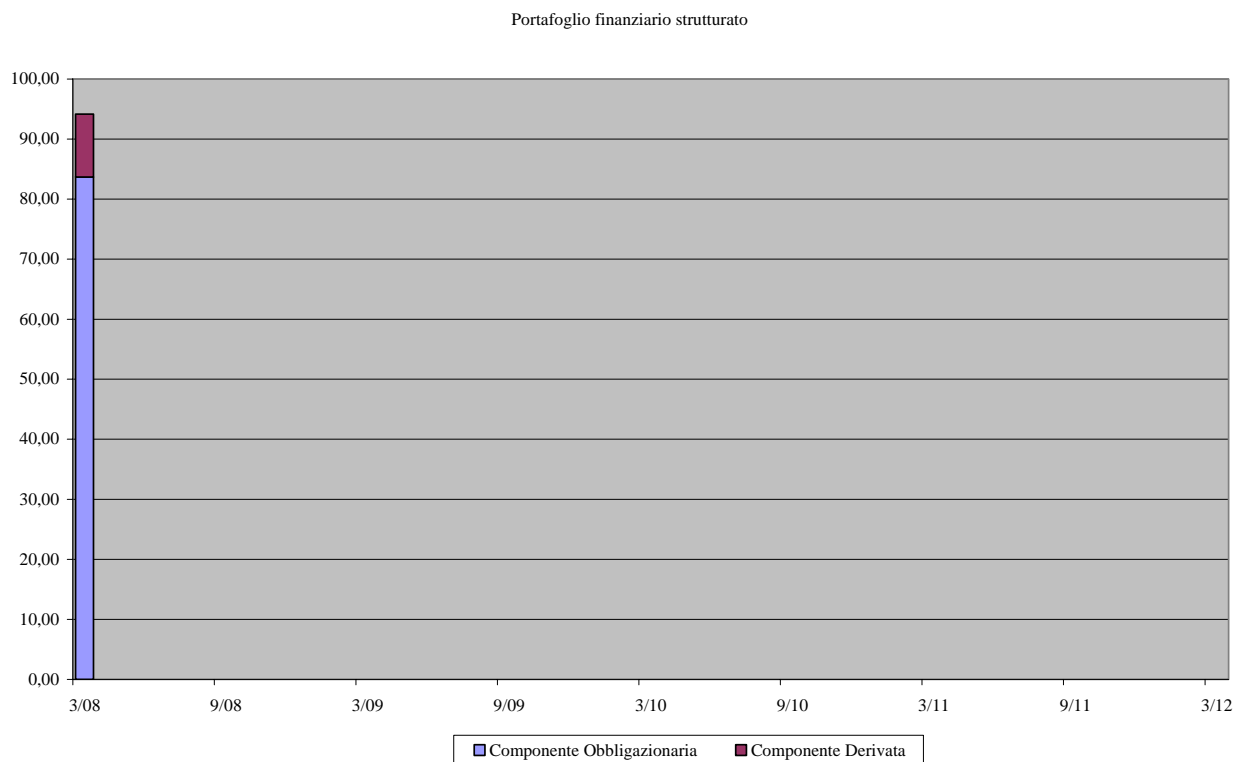
Data di deposito in Consob : 15 febbraio 2008

Data di validità : dal 18 febbraio 2008 al 18 marzo 2008

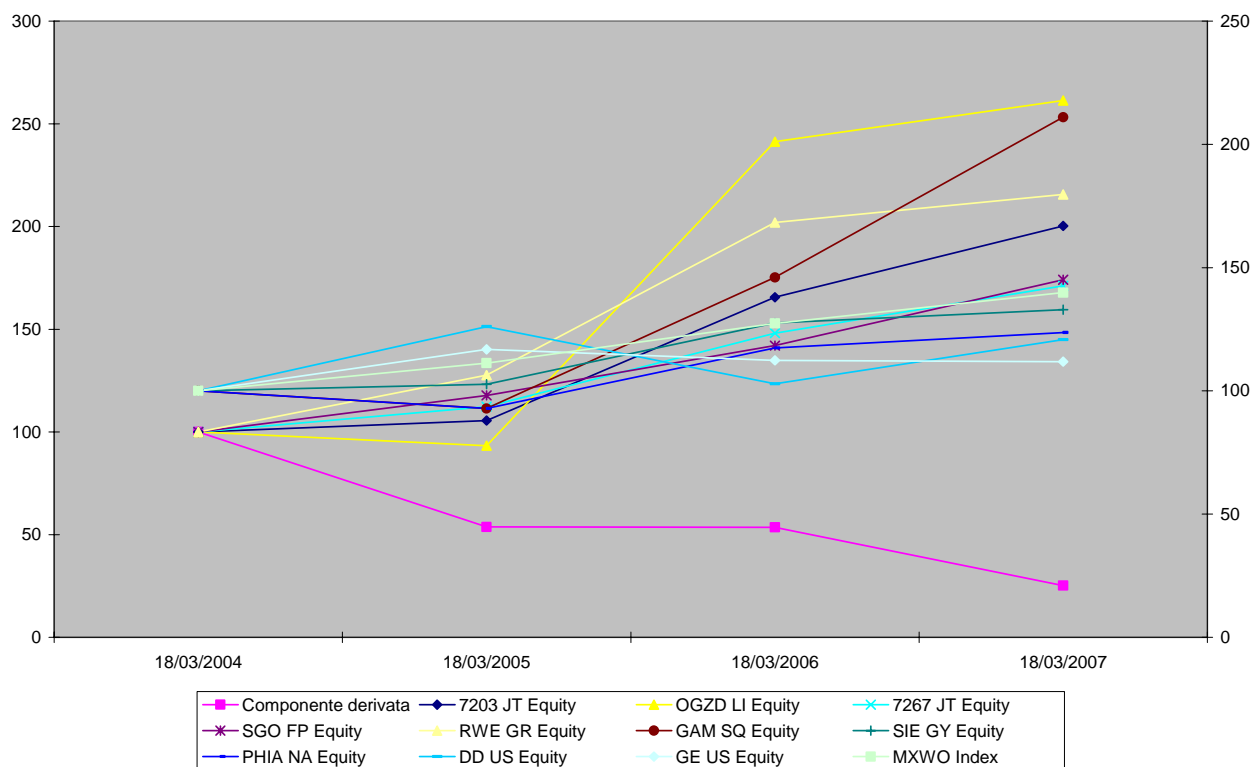
DATI STORICI DI RISCHIO / RENDIMENTO DEL PORTAFOGLIO FINANZIARIO STRUTTURATO

Si riporta di seguito il grafico a barre che illustra il valore di mercato del portafoglio finanziario strutturato in percentuale rispetto al valore nominale dell'investimento alla data di decorrenza del contratto.

Il valore dell'investimento finanziario è calcolato al lordo di eventuali costi di riscatto a carico dell'Investitore-Contraente.



Al fine di mostrare la sensibilità della componente derivativa dell'investimento alla variazione degli indici del paniere di riferimento, il grafico sotto riportato illustra l'andamento dello stesso ipotizzando come data di decorrenza marzo 2004.



L'andamento passato del paniere di riferimento e della componente derivativa non è indicativo di quello futuro.

APPENDICE B: MODULO DI PROPOSTA

Data di deposito in Consob : 15 febbraio 2008

Data di validità : dal 18 febbraio 2008 al 18 marzo 2008



Chiara Vita
Compagnia di Assicurazioni Vita



Banco Desio

Proposta-Certificato

TEN TOP INDEX

Contratto Index Linked a premio unico di durata pari a 4 anni

N. PROPOSTA

CONTRAENTE

Nome e Cognome _____
Residenza: _____
Sesso: ___ Nato/a il _____
Nazionalità: _____
Codice fiscale / Partita IVA: _____
Documento identificativo (*): _____ rilasciato in data _____
da _____
Recapito per la corrispondenza Indirizzo: _____

LEGALE RAPPRESENTANTE

Nome e Cognome _____
Residenza: _____
Sesso: ___ Nato/a il _____
Nazionalità: _____
Codice fiscale: _____
Documento identificativo (*): _____ rilasciato in data _____
da _____

(*) ai sensi della Legge 5 Luglio 1991 n. 197

ASSICURATO

Nome e Cognome _____
Residenza: _____
Sesso: ___
Nato/a il _____
Nazionalità: _____
Codice fiscale: _____

TARIFFA A PREMIO UNICO

Data di conclusione del contratto: le ore 00.00 del _____
Data di decorrenza delle coperture assicurative: le ore 00.00 del _____
Durata contrattuale **4 anni**
Data di scadenza del contratto e delle coperture assicurative: le ore 00.00 del _____
Premio unico versato: Euro _____

COMPONENTE FINANZIARIA

La Struttura Finanziaria è costituita da uno Zero Coupon e da uno strumento derivato che rende il valore della struttura stessa funzione dell'andamento di un paniere composto da dieci titoli azionari e da un indice azionario.

COMPONENTE ASSICURATIVA

Maggiorazione in caso di decesso: _____ % del premio unico netto.

COPIA PER IL CONTRAENTE



Chiara Vita S.p.A. – Compagnia di Assicurazioni sulla Vita S.p.A. –
Sede Sociale e Direzione Generale: Via Rovagnati, 1 20033 Desio (MI) Italia – Telefono: (+39) 0362 613573 – Fax: (+39) 0362 613438
Società per Azioni con socio unico - Capitale Sociale : 34.178.000 €int. vers. – Codice fiscale e P. IVA: 03215010962 – Numero R.E.A. della C.C. I.A.A. di Monza e Brianza
n. 1657490



Proposta-Certificato

TEN TOP INDEX

Contratto Index Linked a premio unico di durata pari a 4 anni

N. PROPOSTA

DESIGNAZIONE BENEFICIARIA

In caso di Vita: _____

In caso di Morte: _____

DIRITTO DI REVOCA DEL CONTRAENTE

E' possibile, da parte del Contraente, esercitare il diritto di revoca della presente Proposta- Certificato entro il giorno precedente la data di conclusione del contratto. La compagnia rimborserà il premio corrisposto.

DIRITTO DI RECESSO DEL CONTRAENTE

Il contraente ha diritto di recedere entro 30 giorni dalla data di conclusione del contratto. La compagnia rimborserà il premio corrisposto al netto dei costi fissi di emissione pari a 25,00 Euro.

MODALITA' DI PAGAMENTO

Il sottoscritto _____ Contraente della presente Proposta-Certificato N. _____, autorizza il pagamento del premio di perfezionamento della stessa tramite bonifico bancario, addebitando sul proprio C/C N. _____ ABI _____ CAB _____ l'importo di Euro _____ con valuta fissa beneficiario del _____ a favore di Chiara Vita S.p.A. C/C N. 500000 del Banco di Desio e della Brianza ABI 3440 – CAB 33106

Firma del Contraente/Legale Rappresentante

DICHIARAZIONE

Dopo attenta verifica, il sottoscritto Assicurato, unitamente al Contraente:

dichiara di essere al corrente che non sono ammesse modalità di pagamento diverse da quelle previste;

conferma l'esattezza e la completezza delle dichiarazioni rese nel presente documento e dichiara di conoscere ed accettare la determinazione della prestazione effettiva assicurata;

Io sottoscritto Contraente dichiaro di aver ricevuto il fascicolo informativo(scheda sintetica - parti I,II e III - condizioni di assicurazione) e di accettare le condizioni contrattuali relative alla presente Proposta-Certificato, la comunicazione informativa sugli obblighi di comportamento cui gli intermediari sono tenuti nei confronti del contraente, le informazioni da rendere al contraente prima della sottoscrizione del contratto.

Firma del Contraente/Legale Rappresentante

Firma dell' Assicurato

Io sottoscritto Contraente dichiaro di approvare specificatamente, ai sensi degli Artt. 1341 e 1342 del Codice Civile, gli articoli delle sopraindicate Condizioni contrattuali: Artt: 2 – 3 – 4 – 6 – 8 – 12 – 14 – 15 – 16 - 17.

_____, il _____

Firma del Contraente/Legale Rappresentante

SPAZIO RISERVATO ALL'INCARICATO DELLA BANCA

Dichiaro di aver provveduto personalmente all'identificazione dei sottoscrittori, le cui generalità sono riportate fedelmente negli spazi appositi, che le firme sono state riportate in mia presenza e che il versamento del premio unico è stato effettuato per intero e con le modalità sopra indicate. Dichiaro inoltre di aver presa visione e di essere a conoscenza della Legge n. 197/91 e della Circolare ISVAP n. 257/95 e degli obblighi ivi previsti.

Nome Cognome _____ operatore Filiale _____

_____, il _____

Firma dell'Incaricato della Banca

COPIA PER IL CONTRAENTE





Chiara Vita
Compagnia di Assicurazioni Vita



Banco Desio

Proposta-Certificato

TEN TOP INDEX

Contratto Index Linked a premio unico di durata pari a 4 anni

N. PROPOSTA

CONSENSO AL TRATTAMENTO ASSICURATIVO DI DATI PERSONALI COMUNI E SENSIBILI

Nome e cognome del Contraente

Nome e cognome dell'Assicurato

Preso atto dell'informativa di cui all'art.13 del D.Lgs n.196/2003 (Codice in materia di protezione dei dati personali) ed ai sensi degli articoli 23, 26 e 37 del medesimo D.Lgs., dichiaro quanto segue:

Acconsento

- al trattamento dei dati personali, sia comuni sia sensibili, che mi riguardano, funzionale al rapporto giuridico da concludere o in essere con la Compagnia assicuratrice;
- alla comunicazione degli stessi dati alle categorie di soggetti indicate al punto 1 della predetta informativa, che li possono sottoporre a trattamenti aventi le finalità di cui al punto 1 della medesima informativa o obbligatori per legge;

- al trattamento, dei dati personali, sia comuni sia sensibili, che mi riguardano per finalità d'informazione e promozione commerciale di prodotti assicurativi, nonché di indagini di mercato sulla qualità del servizio erogato;
- alla comunicazione degli stessi dati alle categorie di soggetti indicate al punto 2 della predetta informativa per finalità di informazione e promozione commerciale di prodotti assicurativi, nonché di indagini di mercato sulla qualità del servizio erogato;

do il consenso nego il consenso **Il Contraente** _____
 do il consenso nego il consenso **L'Assicurato** _____

Rimane fermo che il consenso è condizionato al rispetto delle disposizioni della vigente normativa.

_____, il _____

Firma del Contraente

L'Assicurato

COPIA PER IL CONTRAENTE



Chiara Vita S.p.A. – Compagnia di Assicurazioni sulla Vita S.p.A.–
Sede Sociale e Direzione Generale: Via Rovagnati, 1 20033 Desio (MI) Italia – Telefono: (+39) 0362 613573 – Fax: (+39) 0362 613438
Società per Azioni con socio unico - Capitale Sociale : 34.178.000 €int. vers. – Codice fiscale e P. IVA: 03215010962 – Numero R.E.A. della C.C. I.A.A. di Monza e Brianza n. 1657490

INFORMATIVA RESA PER IL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Informativa ai sensi dell'articolo 13 del d.lgs. N. 196/03

Ai sensi dell'art. 13 del Codice in materia di protezione dei dati personali D.Lgs. 196/03 (di seguito denominato Decreto), ed in relazione ai dati personali che La/Vi riguardano e che formeranno oggetto di trattamento, La/Vi informiamo sull'uso dei Suoi dati personali e sui Suoi diritti ⁽¹⁾.

1) Trattamento dei dati personali per finalità assicurative ⁽²⁾

Al fine di fornirLe i servizi e/o i prodotti assicurativi richiesti o in suo favore previsti, la nostra Società deve disporre di dati personali che La riguardano – dati raccolti presso di Lei o presso altri soggetti ⁽³⁾ e/o dati che devono essere forniti da Lei o da terzi per obblighi di legge ⁽⁴⁾ – e deve trattarli, nel quadro delle finalità assicurative, secondo le ordinarie e molteplici attività e modalità operative dell'assicurazione.

Le chiediamo, di conseguenza, di esprimere il consenso per il trattamento dei Suoi dati strettamente necessari per la fornitura dei suddetti servizi e/o prodotti assicurativi.

Il consenso che Le chiediamo riguarda anche gli eventuali dati sensibili ⁽⁵⁾ strettamente inerenti alla fornitura dei servizi e/o prodotti assicurativi citati, il trattamento dei quali, come il trattamento delle altre categorie di dati oggetto di particolare tutela ⁽⁶⁾, è ammesso, nei limiti in concreto strettamente necessari, dalle relative autorizzazioni di carattere generale rilasciate dal Garante per la protezione dei dati personali.

Inoltre, esclusivamente per le finalità sopra indicate e sempre limitatamente a quanto di stretta competenza in relazione allo specifico rapporto intercorrente tra Lei e la nostra Società, i dati, secondo i casi, possono o debbono essere comunicati ad altri soggetti appartenenti al settore assicurativo o correlati con funzione meramente organizzativa o aventi natura pubblica che operano – in Italia o all'estero – come autonomi titolari, soggetti tutti così costituenti la c.d. “catena assicurativa” ⁽⁷⁾.

Il consenso che Le chiediamo riguarda, pertanto, oltre alle nostre comunicazioni e trasferimenti, anche gli specifici trattamenti e le comunicazioni e trasferimenti all'interno della “catena assicurativa” effettuati dai predetti soggetti.

Precisiamo che senza i Suoi dati non potremmo fornirLe, in tutto o in parte, i servizi e/o i prodotti assicurativi citati.

2) Trattamento dei dati personali per ricerche di mercato e/o finalità promozionali

Le chiediamo di esprimere il consenso per il trattamento di Suoi dati da parte della nostra Società al fine di rilevare la qualità dei servizi o bisogni della clientela e di effettuare ricerche di mercato e indagini statistiche, nonché di svolgere attività promozionali di servizi e/o prodotti propri o di terzi.

Inoltre, esclusivamente per le medesime finalità, i dati possono essere comunicati ad altri soggetti che operano – in Italia o all'estero – come autonomi titolari ⁽⁸⁾: il consenso riguarda, pertanto, oltre alle nostre comunicazioni e trasferimenti, anche gli specifici trattamenti e le comunicazioni e trasferimenti effettuati da tali soggetti.

Precisiamo che il consenso è, in questo caso, del tutto facoltativo e che il Suo eventuale rifiuto non produrrà alcun effetto circa la fornitura dei servizi e/o prodotti assicurativi indicati nella presente informativa.

Pertanto, secondo che Lei sia o non sia interessato alle opportunità sopra illustrate, può liberamente concedere o negare il consenso per la suddetta utilizzazione dei dati.

3) Modalità di uso dei dati personali

I dati sono trattati ⁽⁹⁾ dalla nostra Società – titolare del trattamento – solo con modalità e procedure, anche informatiche e telematiche, strettamente necessarie per fornirLe i servizi e/o prodotti assicurativi richiesti o in Suo favore previsti, ovvero, qualora vi abbia acconsentito, per ricerche di mercato, indagini statistiche e attività promozionali; sono utilizzate le medesime modalità e procedure anche quando dati vengono comunicati – in Italia o all'estero – per i suddetti fini ai soggetti in precedenza già indicati nella presente informativa, i quali a loro volta sono impegnati a trattarli usando solo modalità e procedure strettamente necessarie per le specifiche finalità indicate nella presente informativa e conformi alla normativa.

Nella nostra Società, i dati sono trattati da tutti i dipendenti e collaboratori nell'ambito delle rispettive funzioni e in conformità delle istruzioni ricevute, sempre e solo per il conseguimento delle specifiche finalità

indicate nella presente informativa; lo stesso avviene presso i soggetti già indicati nella presente informativa a cui i dati vengono comunicati.

Per talune attività utilizziamo soggetti di nostra fiducia – operanti talvolta anche all'estero – che svolgono per nostro conto compiti di natura tecnica od organizzativa ⁽¹⁰⁾; lo stesso fanno anche i soggetti già indicati nella presente informativa a cui i dati vengono comunicati.

Il consenso sopra più volte richiesto comprende, ovviamente, anche le modalità, procedure, comunicazioni e trasferimenti qui indicati.

4) Diritti dell'interessato

Lei ha il diritto di conoscere, in ogni momento, quali sono i Suoi dati presso i singoli titolari di trattamento, cioè presso la nostra Società o presso i soggetti sopra indicati a cui li comunichiamo, e come vengono utilizzati; ha inoltre il diritto di farli aggiornare, integrare, rettificare o cancellare, di chiederne il blocco e di opporsi al loro trattamento ⁽¹¹⁾.

Per l'esercizio dei Suoi diritti, nonché per informazioni più dettagliate circa i soggetti o le categorie di soggetti ai quali i dati sono comunicati o che ne vengono a conoscenza in qualità di responsabili o incaricati, Lei può rivolgersi al nostro Responsabile per il riscontro con gli interessati, presso Chiara Vita S.p.A., Responsabile Rapporti Clientela, Via Rovagnati 1, 20033 Desio (MI), tel, 0362613541, fax 0362613438, e-mail): InfoChiaravita@bancodesio.it ⁽¹²⁾.

NOTE

⁽¹⁾ Come previsto dall'art. 13 del Codice (decreto legislativo 30 giugno 2003 n. 196).

⁽²⁾ La "finalità assicurativa" richiede necessariamente, tenuto conto anche della raccomandazione del Consiglio d'Europa REC(2002)9, che i dati siano trattati per: predisposizione e stipulazione di polizze assicurative; raccolta dei premi; liquidazione dei sinistri o pagamento di altre prestazioni; riassicurazione; coassicurazione; prevenzione e individuazione delle frodi assicurative e relative azioni legali; costituzione, esercizio e difesa di diritti dell'assicuratore; adempimento di altri specifici obblighi di legge o contrattuali; analisi di nuovi mercati assicurativi; gestione e controllo interno; attività statistiche.

⁽³⁾ Ad esempio: altri soggetti inerenti al rapporto che La riguarda (contraenti di assicurazioni in cui Lei risulti assicurato, beneficiario ecc.; coobbligati); altri operatori assicurativi (quali agenti, broker di assicurazione, imprese di assicurazione ecc.); soggetti che, per soddisfare le Sue richieste (quali una copertura assicurativa, la liquidazione di un sinistro ecc.), forniscono informazioni commerciali; organismi associativi e consortili propri del settore assicurativo (v. nota 7, quarto e quinto trattino); altri soggetti pubblici.

⁽⁴⁾ Ad esempio, ai sensi della normativa contro il riciclaggio.

⁽⁵⁾ Cioè dati di cui all'art. 4, comma 1, lett. d), del Codice, quali dati relativi allo stato di salute, alle opinioni politiche, sindacali, religiose.

⁽⁶⁾ Ad esempio: dati relativi a procedimenti giudiziari o indagini.

⁽⁷⁾ Secondo il particolare rapporto assicurativo, i dati possono essere comunicati a taluni dei seguenti soggetti:

- assicuratori, coassicuratori (indicati nel contratto) e riassicuratori; agenti, subagenti, mediatori di assicurazione e di riassicurazione, produttori, ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione; banche, società di gestione del risparmio, sim; legali; periti (indicati nell'invito); autofficine (indicate nell'invito o scelte dall'interessato); centri di demolizione di autoveicoli;
- società di servizi per il quietanzamento; società di servizi a cui siano affidati la gestione, la liquidazione ed il pagamento dei sinistri (indicate nell'invito), tra cui centrale operativa di assistenza (indicata nel contratto), società di consulenza per tutela giudiziaria (indicata nel contratto), clinica convenzionata (scelta dall'interessato); società di servizi informatici e telematici o di archiviazione; società di servizi postali (per trasmissione, imbustamento, trasporto e smistamento delle comunicazioni alla clientela) (indicate sul plico postale); società di revisione e di consulenza (indicata negli atti di bilancio); società di informazione commerciale per rischi finanziari; società di servizi per il controllo delle frodi; società di recupero crediti;
- società del Gruppo a cui appartiene la nostra Società (controllanti, controllate o collegate, anche indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge);
- ANIA – Associazione nazionale fra le imprese assicuratrici (Via della Frezza, 70 – Roma), per la raccolta, elaborazione e reciproco scambio con le imprese assicuratrici, alle quali i dati possono essere comunicati,

di elementi, notizie e dati strumentali all'esercizio dell'attività assicurativa e alla tutela dei diritti dell'industria assicurativa rispetto alle frodi;

- organismi consortili propri del settore assicurativo che operano in reciproco scambio con tutte le imprese di assicurazione consorziate, alle quali i dati possono essere comunicati, quali (ripartiti secondo i rami assicurativi interessati):

Consorzio Italiano di Assicurazioni Aeronautiche, CIAA; Concordato Cauzione Credito 1994; ULAV - Unione Latina Assicurazione Valori; Pool Italiano per l'Assicurazione dei Rischi Atomici; Pool per l'Assicurazione R.C. Inquinamento; Consorzio per la Convenzione Indennizzo Diretto - CID; Ufficio Centrale Italiano - UCI S.c. a r.l.; Comitato delle Compagnie di Assicurazioni Marittime in Genova; Comitato delle Compagnie di Assicurazioni Marittime in Roma; Comitato delle Compagnie di Assicurazioni Marittime in Trieste; ANADI - Accordo Imbarcazioni e Navi da Diporto; SIC - Sindacato Italiano Corpi; Consorzio Italiano per l'Assicurazione Vita dei Rischi Tarati - CIRT; Pool Italiano per la Previdenza Assicurativa degli Handicappati; CONSAP - Concessionaria Servizi Assicurativi Pubblici; ISVAP - Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo (Via del Quirinale, 21 - Roma); nonché altri soggetti, quali: UIC - Ufficio Italiano dei Cambi; Casellario Centrale Infortuni; Ministero delle infrastrutture - Motorizzazione civile e dei trasporti in concessione; CONSOB - Commissione Nazionale per le Società e la Borsa; COVIP - Commissione di vigilanza sui fondi pensione; Ministero del lavoro e della previdenza sociale; Enti gestori di assicurazioni sociali obbligatorie, quali INPS, INPDAl, INPGI ecc.; Ministero dell'economia e delle finanze - Anagrafe tributaria; Consorzi agricoli di difesa dalla grandine e da altri eventi naturali; Magistratura; Forze dell'ordine P.S.; C.C.; G.d.F.; VV.FF; VV.UU.); altri soggetti o banche dati nei confronti dei quali la comunicazione dei dati è obbligatoria.

- ⁽⁸⁾ I dati possono essere comunicati a taluni dei seguenti soggetti: società del Gruppo a cui appartiene la nostra Società, (controllanti, controllate e collegate, anche indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge); società specializzate per informazione e promozione commerciale, per ricerche di mercato e per indagini sulla qualità dei servizi e sulla soddisfazione dei clienti; assicuratori, coassicuratori; agenti, subagenti, mediatori di assicurazione e di riassicurazione, produttori ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione; banche, società di gestione del risparmio, sim.

L'elenco completo e aggiornato dei suddetti soggetti è disponibile gratuitamente chiedendolo al Servizio indicato in informativa.

- ⁽⁹⁾ Il trattamento può comportare le seguenti operazioni previste dall'art. 4, comma 1, lett. a), del Codice: raccolta, registrazione, organizzazione, conservazione, elaborazione, modificazione, selezione, estrazione, raffronto, utilizzo, interconnessione, blocco, comunicazione, cancellazione, distruzione di dati; è invece esclusa l'operazione di diffusione di dati.

- ⁽¹⁰⁾ Questi soggetti sono società o persone fisiche nostre dirette collaboratrici e svolgono le funzioni di responsabili del nostro trattamento dei dati. Nel caso invece che operino in autonomia come distinti "titolari" di trattamento rientrano, come detto, nella c.d. "catena assicurativa" con funzione organizzativa.

- ⁽¹¹⁾ Tali diritti sono previsti e disciplinati dagli artt. 7-10 del Codice. La cancellazione e il blocco riguardano i dati trattati in violazione di legge. Per l'integrazione occorre vantare un interesse.

L'opposizione può essere sempre esercitata nei riguardi del materiale commerciale pubblicitario, della vendita diretta o delle ricerche di mercato; negli altri casi l'opposizione presuppone un motivo legittimo.

- ⁽¹²⁾ L'elenco completo e aggiornato dei soggetti ai quali i dati sono comunicati e quello dei responsabili del trattamento, nonché l'elenco delle categorie dei soggetti che vengono a conoscenza dei dati in qualità di incaricati del trattamento, sono disponibili gratuitamente chiedendoli al Servizio indicato in informativa. L'elenco completo e aggiornato dei responsabili del trattamento è conoscibile in modo agevole anche nel sito internet www.Chiaravita.it

PARTE III DEL PROSPETTO INFORMATIVO – ALTRE INFORMAZIONI

Data di deposito in Consob : 15 febbraio 2008

Data di validità : dal 18 febbraio 2008 al 18 marzo 2008

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. LA SOCIETÀ DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA

CHIARA VITA S.p.A è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa per i Rami I, III, IV, con provvedimento ISVAP n. 1979 del 4 dicembre 2001 (G.U. n. 288 del 12 Dicembre 2001), ed ha inoltre ottenuto l'autorizzazione ad estendere l'esercizio dell'attività assicurativa ai Rami V e VI con provvedimento ISVAP n. 2364 del 15 luglio 2005 (G.U. n. 169 del 22 luglio 2005).

La società appartiene al Gruppo Banco Desio, gruppo bancario nazionale che ha come banca capogruppo il Banco di Desio e della Brianza S.p.A., iscritto con il n. 3440.5 all'Albo dei Gruppi Bancari tenuto dalla Banca d'Italia.

La durata della Società è fissata al 31/12/2100 e la chiusura dell'esercizio sociale è stabilita al 31 dicembre di ogni anno.

Le attività esercitate dalla Società sono le seguenti:

- la prestazione di servizi assicurativi e finanziari realizzata attraverso l'emissione, la promozione e l'organizzazione di prodotti assicurativi e finanziari collegati a gestioni assicurative separate e a fondi interni d'investimento, curando l'amministrazione dei rapporti con gli investitori-contraenti;
- la prestazione di servizi previdenziali realizzata attraverso l'emissione, la promozione e l'organizzazione di piani individuali pensionistici collegati a gestioni assicurative separate e a fondi interni d'investimento e fondi pensione aperti, curando l'amministrazione dei rapporti con gli iscritti;
- lo svolgimento dell'attività di consulenza assicurative e previdenziale in materia di assicurazioni sulla vita e di prodotti di previdenza complementare.

Il Gruppo Banco Desio ha al 31/12/2007 oltre 143.500 conti correnti e opera nei mercati bancario, finanziario e assicurativo. L'offerta spazia dai prodotti tipicamente bancari, al risparmio gestito e amministrato, dalla protezione dai rischi alla previdenza integrativa. Il Gruppo ha come canali distributivi, al 31/12/2007, 148 filiali.

Nel 2007 le masse amministrate ammontano a fine anno a 25.669,27 milioni di euro di cui 20.116,12 milioni di euro di Raccolta Indiretta e 5.553,15 milioni di euro di Raccolta Diretta; il Risparmio gestito ammonta invece a 4.388,79 milioni di euro.

I premi emessi dalla Società al 31/12/2007 sono pari a euro 324.926.694, di cui il 100% in Italia, mentre le riserve tecniche ammontano a fine anno ad euro 1.534.802.605.

Il capitale sociale della Società è di euro 34.178.000 sottoscritto e interamente versato. Il controllo della Società è esercitato al 100% da Banco Desio e della Brianza S.p.A..

Altre informazioni relative alle attività esercitate dalla Società e al Gruppo di appartenenza, all'organo amministrativo, all'organo di controllo e ai componenti di tali organi, nonché alle persone che esercitano funzioni direttive della Società e agli altri prodotti finanziari offerti sono fornite sul sito internet della Società www.chiaravita.it e della capogruppo www.bancodesio.it

2. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

I soggetti distributori del prodotto sono:

1) BANCO di DESIO e della BRIANZA S.p.A.

con sede in Desio via Rovagnati 1, iscritta nel Registro Imprese di Monza e Brianza al numero 01181770155, avente un capitale sociale di euro 67.705.040,00 i.v., Capogruppo del Gruppo Bancario “Banco Desio” ed iscritta al n. 3440/5 dell’Albo dei Gruppi Bancari.

2) BANCO DESIO TOSCANA S.p.A.

con sede in Firenze, via De Tornabuoni 9, iscritta presso il Registro delle Imprese di Firenze al numero 05091600485, capitale sociale di euro 13.774.017,00 i.v. , iscritta al n. 3194/8 dell’Albo delle Banche ed appartenente al Gruppo Bancario Banco Desio.

3) BANCO DESIO LAZIO S.p.A.

con sede in Roma (RM), via Po n. 6/8 e capitale sociale di Euro 37.700.000,00 i.v., Registro delle Imprese di Roma e codice fiscale n. 07311931005, iscritta al n. 3231/8 dell’Albo delle Banche ed appartenente al Gruppo Bancario Banco Desio.

4) BANCO DESIO VENETO S.p.A.

con sede in Vicenza (VI), Piazza Castello 27 e capitale sociale di Euro 23.100.000,00 i.v., Registro delle Imprese di Vicenza e codice fiscale n. 03272100243, iscritto all’Albo delle Banche al n. 3327/4 ed appartenente al Gruppo Bancario Banco Desio.

3. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

La revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio della Società sono effettuati dalla società di revisione Pricewaterhouse Coopers S.p.A. con sede in Italia, Via Monte Rosa 91, 20149 Milano.

B) SCENARI DI RENDIMENTO ATTESI IN PRESENZA DI RILEVANTI VARIAZIONI DEI MERCATI DI RIFERIMENTO

4. SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO

Di seguito si illustrano gli scenari di rendimento a scadenza del capitale investito in presenza di rilevanti variazioni dei mercati di riferimento.

La seguente tabella illustra gli scenari di rendimento alla data di scadenza del capitale investito in ipotesi di evoluzione negativa del mercato.

Scenari di rendimento a scadenza dell’investimento finanziario in ipotesi di evoluzione negativa del mercato	Probabilità dell’evento
Il <u>rendimento è negativo</u>	0,00%
Il <u>rendimento è positivo, ma inferiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	91,22%
Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	8,42%
Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	0,36%

La seguente tabella illustra gli scenari di rendimento alla data di scadenza del capitale investito in ipotesi di evoluzione positiva del mercato.

Scenari di rendimento a scadenza dell'investimento finanziario in ipotesi di evoluzione positiva del mercato	Probabilità dell'evento
Il <u>rendimento è negativo</u>	0,00%
Il <u>rendimento è positivo, ma inferiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	88,53%
Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	11,08%
Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga a quella del prodotto	0,39%

Ipotesi di evoluzione negativa del mercato

Simulazione “Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento” (probabilità 91,22%):

Capitale Investito	4.707,42
Capitale Nominale	4.998,87
Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	94,17%
Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza	108,76%
Capitale a scadenza(*)	5.431,60

(*) al netto del costo di 5,00 euro per spese pagamento cedola

Simulazione “Il rendimento è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 8,42%):

Capitale Investito	4.707,42
Capitale Nominale	4.998,87
Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	94,17%
Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza	116,80%
Capitale a scadenza(*)	5.833,46

(*) al netto del costo di 5,00 euro per spese pagamento cedola

Simulazione “Il rendimento è superiore con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 0,36%):

Capitale Investito	4.707,42
Capitale Nominale	4.998,87
Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	94,17%
Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza	128,95%
Capitale a scadenza(*)	6.440,86

(*) al netto del costo di 5,00 euro per spese pagamento cedola

Ipotesi di evoluzione positiva del mercato

Simulazione “Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento” (probabilità 88,53%):

Capitale Investito	4.707,42
Capitale Nominale	4.998,87
Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	94,17%
Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza	108,82%
Capitale a scadenza(*)	5.434,65

(*) al netto del costo di 5,00 euro per spese pagamento cedola

Simulazione “Il rendimento è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 11,08%):

Capitale Investito	4.707,42
Capitale Nominale	4.998,87
Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	94,17%
Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza	116,75%
Capitale a scadenza(*)	5.831,33

(*) al netto del costo di 5,00 euro per spese pagamento cedola

Simulazione “Il rendimento è superiore con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 0,39%):

Capitale Investito	4.707,42
Capitale Nominale	4.998,87
Valore iniziale del portafoglio finanziario strutturato	94,17%
Valore del portafoglio finanziario strutturato a scadenza	128,71%
Capitale a scadenza(*)	6.429,26

(*) al netto del costo di 5,00 euro per spese pagamento cedola

C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE E DI RISCATTO

5. SOTTOSCRIZIONE

Il prodotto viene sottoscritto tramite consegna dell’apposito modulo di proposta-certificato, compilato in ogni sua parte, presso la Compagnia ovvero presso uno dei soggetti incaricati della distribuzione. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l’apposito modulo di proposta-certificato.

Il Contraente si impegna a versare il premio unico pattuito alla sottoscrizione della proposta-certificato. Il pagamento effettivo del premio unico viene effettuato dal Contraente alla data di conclusione del contratto mediante addebito sul conto corrente del Contraente acceso presso la Banca distributrice.

Il contratto è concluso, a condizione che sia stato pagato il premio unico, alle ore 00.00 del giorno 18 marzo 2008. Contestualmente decorrono le coperture assicurative.

La Compagnia, entro 7 giorni dalla data di decorrenza, si impegna ad inviare al Contraente apposita lettera di conferma dell'investimento con l'indicazione del premio unico versato, la data di decorrenza dell'investimento e la percentuale di maggiorazione in caso di decesso.

6. RISCATTO

Il contratto prevede, su richiesta scritta dell'investitore-contraente, la possibilità di riscattare totalmente, purché sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita. Il valore di riscatto totale è pari al capitale nominale moltiplicato per il valore dello portafoglio finanziario strutturato quale risulta alla prima epoca di valutazione successiva alla data convenzionale di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di liquidazione per riscatto completa di tutta la documentazione di cui all'art. 15 delle Condizioni di assicurazione).

Dal valore di riscatto verranno trattenuti 25 euro di costo di uscita anticipata dal contratto.

La richiesta deve essere inoltre accompagnata dai documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento (esemplare del contratto in possesso dell'investitore-contraente ed eventuali appendici).

La Società si riserva la facoltà di indicare tempestivamente l'ulteriore documentazione (rispetto a quella prevista all'art.15 delle Condizioni di assicurazione) che dovesse occorrere qualora il singolo caso presentasse particolari esigenze istruttorie. La Società esegue i pagamenti entro il termine di trenta giorni a decorrere dal giorno in cui è stata consegnata la richiesta di liquidazione, la quale deve essere accompagnata dalla documentazione completa. Decorso tale termine, sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto

D) REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DEL CONTRAENTE

7. IL REGIME FISCALE

7.1 Detrazione fiscale dei premi

E' prevista la non detraibilità e la non deducibilità del premio unico.

7.2 Tassazione delle prestazioni assicurate

Le somme dovute dalla Società in dipendenza del contratto, se corrisposte in caso di decesso dell'assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni; negli altri casi, le somme liquidate sono soggette ad imposta a titolo di ritenuta definitiva nella misura del 12,50% della differenza (plusvalenza) tra il capitale maturato e l'ammontare dei premi versati..

7.3 Non pignorabilità e non sequestrabilità

Ai sensi dell'articolo 1923 del Codice Civile, le somme dovute dalla Società in virtù dei contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili, fatte salve specifiche disposizioni di legge.

7.4 Diritto proprio dei beneficiari designati

Ai sensi dell'articolo 1920 del Codice Civile, i beneficiari acquistano, per effetto della designazione, un diritto proprio nei confronti della Società. Pertanto, le somme corrisposte a seguito del decesso dell'assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

E) CONFLITTI DI INTERESSE

8. LE SITUAZIONI DI CONFLITTO DI INTERESSI

In generale, Chiara Vita non ravvisa situazioni di conflitto con gli interessi dei Contraenti nella gestione degli attivi ed assicura che le attività destinate alla copertura degli impegni assunti dalla Compagnia non sono gravati da oneri altrimenti evitabili o esclusi dalla percezione di utilità da essi derivanti.

La Società è dotata di procedure per l'individuazione e la gestione delle situazioni di conflitto di interesse anche originate da rapporti di gruppo o da rapporti di affari propri o di società del gruppo.

Ove la Società effettui operazioni con parti correlate è comunque garantito all'investitore-contraente un equo trattamento, realizzato tramite l'applicazione delle condizioni di mercato al momento del collocamento e/o della liquidazione in riferimento ad emittenti con caratteristiche omogenee in termini di rating con quelle dell'emittente Banco di Desio o altre parti correlate.

La Società non ha stipulato nessun accordo di riconoscimento di utilità.

CONTRATTO DI ASSICURAZIONE SULLA VITA DI TIPO INDEX

TEN TOP INDEX

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

Art. 1 - Oggetto

A fronte del versamento di un premio unico, il presente contratto prevede la corresponsione ai Beneficiari designati o agli aventi diritto delle seguenti prestazioni:

in caso di vita dell'Assicurato:

- al primo anniversario di decorrenza della polizza, una cedola di importo fisso secondo le modalità di cui al successivo Art. 10;
- al secondo e terzo anniversario di decorrenza della polizza, una cedola di importo variabile secondo le modalità di cui al successivo Art. 10;
- alla scadenza del contratto, una cedola di importo variabile secondo le modalità di cui al successivo Art. 10;
- alla scadenza del contratto il capitale nominale, pari al premio versato al netto del costo fisso di emissione di cui al successivo Art. 6 punto a.;

in caso di decesso dell'Assicurato prima della scadenza contrattuale, la liquidazione di un capitale, come descritto all'Art. 11.

Tutte le prestazioni previste dal presente contratto saranno esigibili qualora il contratto sia in vigore.

Art. 2 - Conclusione del contratto e decorrenza delle coperture assicurative

Il contratto è concluso, a condizione che sia stato pagato il premio unico, alle ore 00.00 del giorno 18 marzo 2008. Contestualmente decorrono le coperture assicurative.

Art. 3 - Diritto di revoca

Sino alla conclusione del contratto - e dunque entro e non oltre il giorno precedente la data di decorrenza delle coperture assicurative - il Contraente può revocare la proposta mediante comunicazione scritta consegnata allo sportello bancario dove è stata sottoscritta la Proposta-Certificato, oppure inviando comunicazione scritta, inviata con lettera raccomandata a.r. indirizzata a:

Chiara Vita S.p.A via Rovagnati n. 1 – 20033 Desio (Milano).

Entro 30 giorni dalla data convenzionale di ricevimento della comunicazione relativa alla richiesta di revoca, la Compagnia restituisce al Contraente l'importo del premio versato nel caso in cui la Banca abbia già provveduto ad addebitare tale importo sul conto corrente del Contraente stesso. In caso contrario l'esercizio del diritto di revoca libera il Contraente e la Compagnia da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto dalle ore 24 del giorno di invio della richiesta di revoca.

Art. 4 - Diritto di recesso

Il Contraente ha la facoltà di recedere dal contratto entro 30 giorni dalla conclusione dello stesso, mediante comunicazione scritta consegnata allo sportello bancario dove è stata sottoscritta la Proposta-Certificato, oppure mediante comunicazione scritta con lettera raccomandata a.r., indirizzata a:

Chiara Vita S.p.A via Rovagnati n. 1 – 20033 Desio (Milano).

La Compagnia entro 30 giorni dalla data convenzionale di ricevimento della comunicazione di recesso, rimborsa al Contraente il premio unico versato al netto dei costi di emissione di cui all'Art. 6 punto a.

Il diritto di recesso libera il Contraente e la Compagnia da qualsiasi obbligazione futura derivante dal contratto dalle ore 24 del giorno di invio della comunicazione di recesso.

Art. 5 – Premio unico

A fronte delle prestazioni assicurative è previsto il versamento, da parte del Contraente, di un premio unico di importo minimo di 5.025,00 Euro; gli incrementi di premio unico rispetto a quello minimo dovranno essere multipli di 1.000,00 Euro. Non sono previsti versamenti aggiuntivi nel corso della durata contrattuale.

Il Contraente si impegna a versare il premio unico pattuito alla sottoscrizione della Proposta-Certificato. Il pagamento effettivo del premio unico viene effettuato dal Contraente alla data di conclusione del contratto mediante addebito sul conto corrente del Contraente (acceso presso la Banca distributrice).

Art. 6 – Costi gravanti sul contratto

Sul contratto gravano i seguenti costi:

a. Costi di emissione

All'atto del versamento del premio unico viene trattenuto un costo fisso pari a 25 Euro.

b. Costi di acquisizione e gestione

I costi di acquisizione e gestione vengono detratti all'atto del versamento del premio unico e sono pari al 5,83% del premio versato al netto del costo fisso di emissione. Essi sono comprensivi anche del premio per la maggiorazione in caso di decesso dell'Assicurato.

c. Costi di uscita anticipata dal contratto

Le commissioni di uscita in caso di liquidazione per riscatto totale del contratto sono pari a 25 Euro.

d. Costi per la liquidazione delle cedole

Da ogni cedola liquidata verrà detratto un costo pari a 5 Euro.

Art. 7 - Durata del contratto

La durata del contratto è di 4 anni. La data di decorrenza è fissata alle ore 00.00 del 18 marzo 2008, mentre la data di scadenza è fissata alle ore 00.00 del 18 marzo 2012.

Art. 8 - Limiti di età dell'Assicurato

All'atto della sottoscrizione del contratto, il Contraente deve aver raggiunto la maggiore età, mentre l'età assicurativa all'ingresso dell'Assicurato deve essere almeno pari a 18 anni e non superiore a 86 anni.

L'età assicurativa all'ingresso è determinata considerando la differenza tra la data di decorrenza delle coperture assicurative e la data di nascita. Il periodo superiore al semestre viene considerato come anno interamente compiuto.

Art. 9 – Attività a copertura e parametro di riferimento

La Compagnia, al fine di garantire le prestazioni assicurate, investirà il premio unico, al netto delle spese di emissione, acquisizione e di gestione del contratto di cui all'Art.6 a. e b., in una Struttura Finanziaria, analiticamente descritta nella della Parte I del Prospetto informativo sez. B), costituita da un'obbligazione zero coupon e da uno strumento derivato.

La Società emittente l'obbligazione zero coupon bond è il Banco Popolare con sede sociale in piazza Nogara 2 – 37121 Verona , rating A2 di Moody's e A di S&P; l'emittente dello strumento derivato è Credit Suisse International , con sede in One Cabot Square, London E14 4QJ, rating Aa1 di Moody's , AA- di S&P , AA- di Fitch.

Il valore di mercato della Struttura Finanziaria è ottenuto sulla base delle quotazioni che l'Agente di Calcolo provvede a fornire periodicamente a Chiara Vita. Tale valore è valutato l'ultimo mercoledì di ogni mese nel corso della durata contrattuale e pubblicato sia sul sito internet della Compagnia alla pagina www.Chiaravita.it, sia su "Il Sole 24 ore". Più precisamente, il valore rilevato l'ultimo mercoledì di ogni mese, viene pubblicato sul suddetto quotidiano il venerdì successivo. La Compagnia potrà successivamente pubblicarne il valore su altro quotidiano a tiratura nazionale, dandone comunicazione al Contraente.

Nel caso in cui sopravvengano eventi straordinari o eventi di turbativa dei mercati che provochino la mancata rilevazione del valore di mercato della struttura finanziaria si considererà il valore rilevato il primo giorno utile immediatamente successivo. Nel caso in cui l'impossibilità di quotazione della struttura finanziaria si prolungasse per cinque giorni lavorativi consecutivi l'Agente di Calcolo provvederà a fornire il prezzo della Struttura Finanziaria, secondo un suo equo apprezzamento.

In caso di totale o parziale non solvibilità del Soggetto Emittente dell'obbligazione o dello strumento derivato, il valore degli stessi, e quindi delle prestazioni assicurate, potrebbe subire un ridimensionamento sulla base della relativa percentuale effettiva di realizzo; l'ammontare pagabile non è garantito dalla Compagnia.

Ai fini del calcolo delle prestazioni contrattuali si considera un paniere di riferimento composto dalle seguenti dieci azioni :

k	Indice I^k	Borsa	Codice Bloomberg
1	Toyota Motor	Tokyo	7203 JT
2	Gazprom	Londra INTL	OGZD LI
3	Honda Motor	Tokyo	7267 JT
4	Cie de Saint-Gobain	EN Parigi	SGO FP
5	RWE AG	Xetra	RWE GY
6	Gamesa Corp	Continuous	GAM SQ
7	Siemens AG	Xetra	SIE GY
8	Philips	EN Amsterdam	PHIA NA
9	EI Du Pont	New York	DD UN
10	General Electric	New York	GE UN

e dall'indice azionario globale:

MSCI World (codice Bloomberg MXWO)

La quotazione indicativa dei 10 titoli azionari e dell'indice azionario globale è pubblicata con cadenza giornaliera sui principali quotidiani finanziari, come "Il Sole 24 ore".

Art. 10 - Prestazioni in caso di vita

Alla scadenza del contratto, lo stesso prevede l'erogazione del capitale nominale pari al premio versato al netto dei diritti fissi pari a 25,00 euro ai Beneficiari designati in caso di vita.

Inoltre ad ogni ricorrenza annuale, se in vita l'Assicurato, è prevista la liquidazione di una cedola pari ad una percentuale del capitale nominale. In particolare:

– alla ricorrenza del 18/03/2009 la cedola sarà fissa e pari al 4%;

– alla ricorrenza del 18/03/2010 la cedola sarà di importo variabile e pari a:

$$C_2 = \max(0\%; 8\% + 25\% \times Spread_2) \text{ col massimo del } 46\%$$

– alla ricorrenza del 18/03/2011 la cedola sarà di importo variabile e pari a:

$$C_3 = \max(C_2; 8\% + 25\% \times Spread_3) \text{ col massimo del } 46\% - C_2$$

– alla data di scadenza (18/03/2012) è prevista, inoltre, la liquidazione di una ultima cedola variabile pari ad una percentuale del capitale nominale:

$$C_4 = \max \left[C_3; \left(4\% - \sum_{s=2}^3 C_s \right); 8\% + 25\% \times Spread_4 \right] \text{ col massimo del } 46\% - C_2 - C_3$$

dove $Spread_i = \min_{k=1}^{10} \left(\frac{Azione_i^k}{Azione_0^k} - \frac{Indice_i}{Indice_0} \right)$ per $i = 2, 3, 4$

avendo indicato con:

– $Azione_i^k$ il prezzo di chiusura del k-esimo titolo azionario ($k=1,2,\dots,10$) e con $Indice_i$ il valore di chiusura dell'indice MSCI World alla data di osservazione "i":

- $i = 2$: cinque giorni lavorativi antecedenti il 18/03/2010,
- $i = 3$: cinque giorni lavorativi antecedenti il 18/03/2011,
- $i = 4$: cinque giorni lavorativi antecedenti il 18/03/2012,

– $Azione_0^k$ il prezzo di chiusura del k-esimo titolo azionario ($k=1,2,\dots,10$) e con $Indice_0$ il valore di chiusura dell'indice MSCI World alla data di decorrenza 18/03/2008;

Dall'importo di ciascuna della cedola prevista dal presente contratto verrà detratto un costo fisso pari a 5,00 euro.

Qualora in una data di rilevazione il valore di riferimento anche di un solo indice dovesse cadere in un giorno di chiusura della relativa borsa di riferimento, la data di rilevazione sarà posticipata al primo giorno di mercato aperto per tutti gli indici del basket.

Nel caso in cui sopravvengano eventi straordinari o Eventi di Turbativa dei mercati che provochino la sospensione o la mancata rilevazione del valore di mercato della struttura finanziaria si considererà il valore rilevato il primo giorno utile immediatamente successivo. Nel caso in cui l'impossibilità di quotazione della

struttura finanziaria si prolungasse per cinque giorni lavorativi consecutivi, l'Agente di Calcolo provvederà a fornire il prezzo della componente fornita, secondo un suo equo apprezzamento.

Qualora, in occasione di una data di rilevazione, l'Agente di Calcolo abbia accertato che si sia verificato o persista, in relazione a uno o più indici componenti il paniere, uno o più dei seguenti eventi (gli Eventi di Turbativa):

- a) una sospensione o una limitazione degli scambi di titoli che costituiscano almeno il 20% dell'indice in tale data; ovvero una sospensione o una limitazione degli scambi di contratti futures o di opzione legati all'indice;
- b) una interruzione o una riduzione della possibilità di effettuare scambi o ottenere valori di mercato su titoli che costituiscano almeno il 20% dell'indice in tale data; ovvero una interruzione o una riduzione della possibilità di effettuare scambi o ottenere valori di mercato su contratti futures o di opzione legati all'indice;
- c) la chiusura anticipata dei mercati relativi ai titoli che costituiscano almeno il 20% dell'indice in tale data rispetto alla chiusura ordinaria dei mercati, salvo che detta chiusura anticipata sia stata annunciata almeno un'ora prima o dell'orario di regolare chiusura degli scambi sui mercati, o se anteriore al termine fissato per l'acquisizione degli ordini da eseguirsi in quella data;

l'Agente di Calcolo stesso rileverà i valori di tutti gli indici nel primo giorno lavorativo immediatamente successivo alla cessazione dell'Evento di Turbativa.

Qualora l'Evento di Turbativa dovesse protrarsi per cinque giorni lavorativi successivi alla data di rilevazione come originariamente definita, tale quinto giorno sarà comunque considerato data di rilevazione, nonostante il sussistere dell'Evento di Turbativa. Qualora pertanto l'Evento di Turbativa persista in tale data, l'Agente di Calcolo determinerà comunque in buona fede e con riferimento al quinto giorno lavorativo successivo alla data di rilevazione come originariamente definita, il valore del e/o degli indici, nonostante l'Evento di Turbativa.

In particolare l'Agente di Calcolo determinerà il valore dell'indice in base alla formula o al metodo di calcolo in uso prima dell'inizio degli Eventi di Turbativa utilizzando i prezzi di mercato (o, in caso di sospensione o di limitazione degli scambi, una stima quanto più possibile oggettiva dei prezzi di mercato che avrebbero prevalso in assenza di sospensioni o di limitazioni degli scambi) relativi a tale quinto giorno per ogni titolo incluso a tale data nell'indice.

Nel caso in cui in un giorno di rilevazione degli indici si verifichi una modifica sostanziale nel criterio del calcolo o comunque nella determinazione di uno o più indici, ovvero gli indici non siano più disponibili, verranno applicati in buona fede dall'Agente di Calcolo, ove necessari, gli opportuni correttivi, aggiustamenti o modifiche per la determinazione delle cedole. In particolare relativamente a ciascun indice componente il paniere, qualora, alla data di rilevazione di un "Valore di Riferimento":

- a) l'indice non venga calcolato e comunicato dal relativo Titolare, ma sia calcolato e pubblicamente comunicato da un altro ente, indipendente dall'Agente di Calcolo, ma da questa ritenuto a tal fine fonte attendibile anche in funzione della sua posizione di mercato, la cedola sarà calcolata sulla base del valore dell'indice così calcolato e pubblicamente comunicato;
- b) l'indice sia sostituito da un indice (l'indice equivalente) che utilizzi, a giudizio dell'Agente di Calcolo, i medesimi o equivalenti formula e metodo di calcolo di quelli utilizzati nel calcolo dell'indice, l'indice rilevante per la determinazione delle cedole sarà l'indice equivalente;
- c) la formula o il metodo di calcolo dell'indice siano stati oggetto di modifiche rispetto a quelli in vigore precedentemente, l'Agente di Calcolo apporterà a tale nuova formula o metodo di calcolo le opportune rettifiche, basandosi sul valore di chiusura dell'indice alla data di rilevazione, determinato dall'Agente di Calcolo secondo la formula e il metodo di calcolo dell'indice usati prima del cambiamento o del mancato calcolo, anziché basandosi sul valore dell'indice pubblicato, riferendosi ai soli titoli che facevano parte dell'indice nel periodo immediatamente precedente le predette modifiche;
- d) né il Titolare né altro ente - come definito al punto a) del presente articolo - calcolino e pubblicamente comunichino il valore dell'indice, oppure, ricorrendo l'ipotesi di cui allo stesso punto a), il valore dell'indice sia stato comunicato da ente non ritenuto a tal fine fonte attendibile dall'Agente di Calcolo, verranno effettuati da parte dell'Agente di Calcolo stesso gli opportuni calcoli per determinare le cedole, secondo quanto previsto al precedente punto c).

L'importo della cedola, prevista dal presente contratto, si intende al lordo delle imposte di legge.

Tutte le prestazioni previste dal presente contratto saranno esigibili qualora il contratto sia in vigore.

La Compagnia non fornisce alcuna garanzia di rendimento minimo, pertanto, in caso di totale o parziale non solvibilità del Soggetto Emittente, la presente prestazione potrebbe risultare inferiore al versamento iniziale.

I pagamenti dovuti vengono effettuati dalla Compagnia entro trenta giorni dalla data convenzionale di ricevimento della documentazione prevista dalle Condizioni di Assicurazione; in caso di pagamento della cedola, entro trenta giorni dalla data in cui la prestazione è dovuta.

Art. 11 - Prestazione in caso di decesso

In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, qualunque possa esserne la causa, il contratto si estingue e verrà liquidata, ai Beneficiari designati in caso di morte, la somma dei due seguenti importi:

- 1) prodotto del capitale nominale e del valore di riferimento (in questo caso il valore di mercato della Struttura Finanziaria quale risulta alla prima epoca di valutazione successiva alla data convenzionale di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di liquidazione per sinistro completa di tutta la documentazione precisata al successivo Art. 15);
- 2) “maggiorazione in caso di decesso” pari ad una percentuale del capitale nominale determinata in funzione dell'età di ingresso dell'Assicurato come indicato nella seguente tabella:

Età di ingresso dell'assicurato	Percentuale di maggiorazione
Da 18 a 40 anni	3,00%
Da 41 a 50 anni	2,00%
Da 51 a 64 anni	0,50%
Da 65 a 70 anni	0,25%
Da 71 a 75 anni	0,10%
Oltre 75 anni	0,05%

La copertura del rischio di decesso è operativa a partire dalle ore 00.00 del giorno di decorrenza delle coperture assicurative.

La Compagnia non offre alcuna garanzia di risultato e pertanto esiste la possibilità che la prestazione liquidabile in caso di decesso dell'Assicurato risulti inferiore al premio versato.

I pagamenti dovuti vengono effettuati dalla Compagnia entro trenta giorni dalla data convenzionale di ricevimento della documentazione prevista dall'Art. 15.

Art. 12 – Riscatto totale

Trascorsi almeno dodici mesi dalla decorrenza delle coperture assicurative il Contraente può riscattare totalmente il proprio contratto. La richiesta, corredata dalla documentazione indicata all'Art. 15, dovrà essere consegnata allo sportello bancario presso cui è stata sottoscritta la Proposta - Certificato, oppure inviata direttamente alla Compagnia mediante lettera raccomandata a.r. indirizzata a:

Chiara Vita S.p.A via Rovagnati n. 1 – 20033 Desio (Milano).

La richiesta di riscatto determina la risoluzione anticipata del contratto.

Il valore di riscatto è pari al prodotto del capitale nominale e del valore di riferimento (in questo caso il valore di mercato della Struttura Finanziaria quale risulta alla prima epoca di valutazione successiva alla data convenzionale di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di liquidazione per riscatto completa

di tutta la documentazione di cui al successivo Art. 15). Tale valore è valutato mensilmente - l'ultimo mercoledì del mese - dall'Agente di Calcolo e sarà pubblicato sia sul sito internet della Compagnia alla pagina www.Chiaravita.it, sia sul quotidiano "Il Sole 24 ore". La Compagnia potrà successivamente pubblicarne il valore su altro quotidiano a tiratura nazionale, dandone comunicazione al Contraente.

Dal valore di riscatto verranno trattenuti 25 Euro di costo di uscita anticipata dal contratto.

L'ammontare pagabile in caso di riscatto non è garantito dalla Compagnia; il pagamento del valore di riscatto è condizionato quindi alla solvibilità del Soggetto Emittente dell'obbligazione e dello strumento derivato.

Art. 13 - 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 diventano efficaci solo quando la Compagnia ne faccia annotazione sull'originale di polizza o su appendice.

Nel caso di pegno o vincolo, l'operazione di riscatto totale richiede l'assenso scritto del creditore o vincolatario.

Art. 14 - Beneficiari

Il Contraente designa, al momento della sottoscrizione del contratto, i Beneficiari delle prestazioni 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 Compagnia, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- dopo la morte del Contraente;
- dopo che, verificatosi il decesso dell'Assicurato, il Beneficiario abbia comunicato per iscritto alla Compagnia di volersi avvalere del beneficio.

Nei primi due casi, le operazioni di riscatto, pegno o vincolo di polizza richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari.

La designazione di beneficio e le sue eventuali revoche o modifiche possono essere effettuate mediante comunicazione scritta, sottoscritta in originale dal Contraente, alla Compagnia o mediante testamento.

Art. 15 - Pagamenti della Compagnia

Ogni richiesta di liquidazione deve essere inviata alla Compagnia corredata dai seguenti documenti:

In caso di pagamento di cedola:

1. coordinate bancarie del Contraente per le operazioni di accredito nel caso siano variate rispetto a quanto precedentemente comunicato.

In caso di vita dell'Assicurato all'epoca di scadenza contrattuale:

- a) richiesta sottoscritta dal Beneficiario in caso di vita;
- b) originale di polizza ed eventuali appendici;
- c) certificato di esistenza in vita dell'Assicurato, ovvero autocertificazione;
- d) fotocopia leggibile di un valido documento di identità e del codice fiscale dei Beneficiari – o dei loro Tutori;
- e) coordinate bancarie dei Beneficiari in caso di vita del contratto – o dei loro Tutori - per le operazioni di accredito (Banca, C.A.B., A.B.I. e numero di conto corrette). Le coordinate dovranno essere sottoscritte in originale dai Beneficiari stessi, o dai loro Tutori;
- f) copia autenticata del decreto del Giudice Tutelare che autorizzi la persona designata a riscuotere la prestazione in caso di Beneficiario minorenne o incapace.

In caso di riscatto totale:

1. richiesta di riscatto sottoscritta in originale dal Contraente;
2. certificato di esistenza in vita dell'Assicurato nel caso sia diverso dal Contraente, ovvero autocertificazione di esistenza in vita;
3. fotocopia fronte/retro di documento di riconoscimento valido e fotocopia del codice fiscale del Contraente;
4. originale della Proposta-Certificato, della Lettera Contrattuale di Conferma e delle eventuali appendici contrattuali;
5. coordinate bancarie del Contraente per le operazioni di accredito (Banca, C.A.B., A.B.I. e numero di conto corrente del Contraente). Le coordinate dovranno essere sottoscritte in originale dal Contraente stesso.

In caso di decesso:

1. consenso all'utilizzo dei dati personali sottoscritto dai Beneficiari in caso di decesso (decreto legislativo 196/2003);
2. originale della Proposta-Certificato, della Lettera Contrattuale di Conferma e delle eventuali appendici contrattuali;
3. dati anagrafico fiscali dei Beneficiari e le loro coordinate bancarie sottoscritte in originale (nome, cognome, codice fiscale, Banca, C.A.B., A.B.I. e numero di conto corrente di ciascun Beneficiario);
4. fotocopia leggibile di un valido documento di identità dei Beneficiari;
5. certificato di morte dell'Assicurato (in originale);
6. atto notorio o equipollente dichiarazione sostitutiva, in originale, dell'atto di notorietà che attesti la non esistenza di testamento dell'Assicurato e riporti l'indicazione degli eredi legittimi (se sono i Beneficiari indicati in polizza);
7. copia autentica del testamento, se esistente;
8. copia autenticata del decreto del Giudice Tutelare che autorizzi la persona designata a riscuotere la prestazione in caso di Beneficiario minorenne o incapace.

La richiesta scritta di liquidazione, corredata della documentazione sopra indicata, deve essere consegnata allo sportello bancario presso cui è stata sottoscritta la Proposta - Certificato, ovvero inviata alla Compagnia a mezzo lettera raccomandata con avviso di ricevimento.

La Compagnia esegue i pagamenti derivanti dai propri obblighi contrattuali entro trenta giorni dalla data convenzionale di ricevimento della documentazione completa ovvero, se posteriore, dalla data di esigibilità dei pagamenti stessi; in caso di pagamento della cedola, entro trenta giorni dalla data in cui la prestazione è dovuta.

Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori a favore dei Beneficiari.

Art. 16 – Valuta

Gli impegni contrattuali, premio e prestazioni assicurative, sono regolati in Euro.

Art. 17 - Tasse ed imposte

Tasse ed imposte relative al presente contratto sono a carico del Contraente e dei Beneficiari ed aventi diritto.

Art. 18 - Foro competente

Per le controversie relative al contratto è competente l'Autorità Giudiziaria del luogo di residenza o di domicilio del Consumatore (Contraente, Assicurato o Beneficiari).

Art. 19 - Prestiti

In relazione al presente contratto non sono concedibili prestiti.

Art. 20 - Prescrizione

Ai sensi dell'Art. 2952 del Codice Civile i diritti derivanti dal presente contratto sono soggetti ad un termine di prescrizione di un anno che decorre dal momento in cui tali diritti possono essere fatti valere.

Art. 21 - Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato

Le dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato devono essere esatte e complete.
L'inesatta indicazione dell'età dell'Assicurato comporta in ogni caso la rettifica, in base all'età reale, delle somme dovute.

Art. 22 - Legge applicabile al contratto

Al contratto si applica la legge italiana.

Modello Chiara Vita 116
Edizione Febbraio 2008

ALLEGATO 1

MODULO DI RICHIESTA PER RISCATTO TOTALE

Spett.le
Chiara Vita S.p.A.
Via Rovagnati, 1
20033 Desio (MI)

Oggetto: Richiesta di riscatto totale –

Posizione Assicurativa n _____

Io sottoscritto/a _____ Contraente della posizione assicurativa indicata in oggetto, relativa alla Proposta-Certificato sottoscritta in data _____, presso la Filiale di _____ chiedo con la presente il riscatto totale della somma assicurata del contratto stesso.

Richiedo che la liquidazione dell'importo a me spettante venga effettuata a mezzo bonifico bancario da accreditare su:

conto corrente n _____
intestato a _____
Istituto di credito _____
ABI _____
CAB _____

A tal fine allego i seguenti documenti:

- autocertificazione di esistenza in vita dell'Assicurato (**soltanto se persona diversa dal Contraente**);
- fotocopia di un valido documento di identità del Contraente;
- originale della Proposta-Certificato, della lettera contrattuale di conferma e di eventuali appendici contrattuali.

Luogo _____, li _____

In fede

Firma dell'Incaricato della Banca

ALLEGATO 2

MODULO DI RICHIESTA PER LIQUIDAZIONE SINISTRO

Spett.le
Chiara Vita S.p.A.
Via Rovagnati, 1
20033 Desio (MI)

Oggetto: Denuncia Sinistro Posizione Assicurativa n. _____

I sottoscritti:

_____ a causa del decesso dell'Assicurato _____ avvenuto in data _____, in qualità di Beneficiari in caso di morte della posizione assicurativa indicata in oggetto, relativa alla Proposta-Certificato n. _____ sottoscritta da _____, chiedono con la presente la liquidazione per sinistro del capitale caso morte previsto contrattualmente.

Si prega di corrispondere gli importi spettanti a mezzo bonifico bancario come sotto dettagliato:

BENEFICIARIO	C.F.	ABI	CAB	C/C	%

A tal fine si allegano i seguenti documenti:

- fotocopia di documento di identità valido e copia del codice fiscale di tutti i Beneficiari
- originale della Proposta-Certificato, della lettera contrattuale di conferma e di eventuali appendici contrattuali o denuncia di smarrimento;
- certificato di morte in originale dell'Assicurato;
- copia autenticata dell'eventuale testamento valido e non impugnato (**solo se l'Assicurato ha lasciato testamento**);
- dichiarazione sostitutiva, in originale, di atto notorio indicante:
 1. che l'Assicurato non ha lasciato testamento (**per quanto ovvio: solo nel caso l'Assicurato non abbia lasciato testamento**);
 2. elenco completo di tutti gli Eredi Legittimi del Contraente, generalità, età e capacità giuridica degli stessi (solo se i Beneficiari designati in caso di decesso sono gli Eredi Legittimi stessi);
 - **qualora uno dei Beneficiari sia minore o incapace** copia autenticata del Decreto del Giudice Tutelare che nomini un Tutore del Beneficiario stesso e lo autorizzi, esplicitamente, alla riscossione della somma dovuta in caso di decesso in dipendenza del contratto assicurativo.

Si autorizza al trattamento dei dati personali (D.Lgs 30 giugno 2003 n.196);

Luogo _____, Lì _____

In fede

Firma dell'Incaricato della Banca

ALLEGATO 3

MODULO DI RICHIESTA PER LIQUIDAZIONE PRESTAZIONE A SCADENZA

Spett.le
Chiara Vita S.p.A.
Via Rovagnati, 1
20033 Desio (MI)

Oggetto: Richiesta di liquidazione per scadenza –
Proposta-Certificato n _____

Il/I sottoscritto/i _____ Beneficiario/i caso vita (*) della posizione assicurativa n. _____, sottoscritta in data _____, chiedo/no con la presente la liquidazione per scadenza della somma assicurata maturata alla data del 18/03/2012 .

Richiede/ono di corrispondere l'importo spettante a mezzo bonifico bancario come sotto dettagliato:

BENEFICIARIO	C.F.	ABI	CAB	C/C	%

A tal fine si allegano i seguenti documenti:

- Copia autenticata del decreto del Giudice Tutelare che autorizzi la persona designata a riscuotere la prestazione in caso di Beneficiario caso di vita minorenni o incapace;
- fotocopia di un valido documento di identità dell'Assicurato;
- fotocopia di un valido documento di identità e fotocopia del codice fiscale del Beneficiario caso vita (*);

Li _____, _____

Il sottoscritto _____ Assicurato della posizione assicurativa n _____, relativa alla Proposta-Certificato in oggetto indicata, dichiara di essere in vita.

Allego copia del documento di identità in corso di validità

Firma Assicurato

Li _____, _____

In fede

_____ – Filiale _____

Firma dell'Incaricato della Banca
