



## INDEX AXA "SNOWBALL PLUS"

EMISSIONE LIMITATA - SOTTOSCRIZIONE FINO AL 25 Marzo 2004

### NOTA INFORMATIVA

---

#### TERMINOLOGIA

Nel testo vengono utilizzati termini a cui viene dato il seguente significato:

**Assicurato:** è la persona sulla cui vita viene stipulato il Contratto. All'atto della stipulazione dell'assicurazione, l'età dell'Assicurato dovrà essere compresa tra 18 e 75 anni.

**Beneficiario:** è la persona che riceve le somme previste contrattualmente.

**Compagnia:** è la società di assicurazioni AXA Assicurazioni S.p.A..

**Contraente:** è la persona titolare dei diritti e degli obblighi derivanti dal Contratto.

**Premio versato:** è il premio corrisposto dal Contraente all'atto della sottoscrizione del Contratto.

**Premio investito:** è il premio versato al netto dei costi di emissione del contratto come specificati all'art. 5) – Sezione C.

**Rating:** esprime in modo sintetico, attraverso un simbolo, il giudizio che agenzie specializzate attribuiscono alla qualità creditizia dell'Ente che emette il TITOLO STRUTTURATO.

**Titolo Strutturato:** struttura, costituita da una componente obbligazionaria e da uno strumento derivato, cui sono collegate le prestazioni previste dal Contratto.

**Regolamento del Titolo Strutturato:** è la documentazione ufficiale che regola il TITOLO STRUTTURATO.

**Paniere:** insieme di 8 titoli azionari al quale sono collegate le prestazioni del Contratto previste in caso di vita dell'Assicurato.

**Agente di Calcolo:** è la Società che è incaricata della valutazione del TITOLO STRUTTURATO.

**Soggetto Incaricato:** è l'incaricato della promozione e del collocamento delle polizze.

**L'informativa precontrattuale e in corso di Contratto, relativa alla tipologia di polizza di seguito descritta, è regolata da specifiche disposizioni emanate dall'ISVAP.**

**La presente Nota Informativa non è soggetta al preventivo controllo da parte del sopra citato istituto di vigilanza.**

#### PREMESSA

La presente Nota Informativa ha lo scopo di fornire tutte le informazioni preliminari necessarie al Contraente per poter sottoscrivere la polizza con cognizione di causa e fondatezza di giudizio.

#### SEZIONE A - INFORMAZIONI SULLA COMPAGNIA

AXA ASSICURAZIONI, costituita come Società per Azioni, ha la sede legale in Italia a Milano, Via Leopardi 15, ed è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con Decreto Ministeriale del 31.12.1935, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 83 del 09.04.1936.

La Direzione Generale, cui inviare anche eventuali comunicazioni, ha la sede a Milano in Via Leopardi 15 (20123).

#### SEZIONE B - AVVERTENZE PER IL CONTRAENTE

**Leggere attentamente tutta la Nota Informativa prima della sottoscrizione della polizza.**

##### Art. 1) Caratteristiche della polizza

La presente Nota Informativa descrive un contratto di assicurazione sulla vita "Index Linked", a premio unico di durata prestabilita, denominato **INDEX AXA "SNOWBALL PLUS"**. Le polizze "Index Linked" hanno la caratteristica, in generale, di far dipendere le somme dovute direttamente dal valore di uno o più parametri di riferimento, costituiti da indici o da strumenti finanziari. Pertanto i contratti di assicurazione "Index Linked" comportano rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento dei suddetti parametri. Nel caso specifico, le somme dovute dalla Compagnia in forza del presente Contratto sono direttamente collegate al valore di una struttura finanziaria, di seguito TITOLO STRUTTURATO, composta da una componente obbligazionaria e una componente derivata, le cui caratteristiche sono descritte all'articolo 3 della SEZIONE C della presente Nota Informativa.





## Art. 2) Tipologia dei rischi

In relazione al TITOLO STRUTTURATO cui sono collegate le somme dovute, la stipulazione della presente polizza comporta, per il Contraente, l'assunzione degli elementi di rischio propri di un investimento obbligazionario emesso da un emittente privato e, per alcuni aspetti, propri di un investimento azionario.

In particolare i principali elementi di rischio sono:

- I. il rischio tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi sia delle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico dell'emittente (**rischio specifico**), sia delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati (**rischio generico o sistematico**);
- II. il rischio connesso all'eventualità che l'Emittente del TITOLO STRUTTURATO, per effetto di un deterioramento della propria solidità patrimoniale, non siano in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale (**rischio di controparte**); il valore del TITOLO STRUTTURATO risentirà di tale rischio, variando al modificarsi delle condizioni di credito dell'Emittente;
- III. il rischio collegato alla variabilità dei prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato (**rischio di interesse**); 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 del TITOLO stesso e viceversa;
- IV. il rischio connesso alla possibilità di vendere prontamente il TITOLO STRUTTURATO e di trasformarlo in moneta senza perdita di valore (**rischio di liquidità**); tale rischio dipenderà, in primo luogo, dalle caratteristiche del mercato in cui il TITOLO STRUTTURATO è trattato.

La stipulazione della presente polizza non comporta invece l'assunzione di alcun rischio di cambio per il Contraente.

## Art. 3) Garanzie

La Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo. Pertanto, qualora si dovessero concretizzare uno o più rischi di cui al suddetto articolo 2, le somme dovute dalla Compagnia – nel corso della vita della polizza, in caso di vita dell'Assicurato a scadenza e in caso di riscatto anticipato della polizza – potrebbero risultare inferiori al premio investito nel contratto.

Le somme dovute dalla Compagnia nel corso di vita della polizza e a scadenza, nonché i pagamenti a titolo di riscatto, sono disciplinati rispettivamente dall'articolo 2, lett. a) e dall'articolo 2, lett. c) della SEZIONE C.

## SEZIONE C - INFORMAZIONI SUL CONTRATTO

### Art. 1) Premessa

La polizza, a fronte della corresponsione di un premio unico, prevede che nel corso della durata contrattuale siano corrisposte, a date prefissate, un numero massimo di 5 cedole di cui 1 certa, e, a scadenza, sia rimborsato il 100% del valore nominale del TITOLO STRUTTURATO. In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della vita della polizza, è prevista la corresponsione di una prestazione in forma di capitale, pari al valore di mercato del TITOLO STRUTTURATO con il minimo del premio investito.

Nella presente polizza, infatti, le prestazioni a carico della Compagnia sono direttamente collegate ad un TITOLO STRUTTURATO formato dalle seguenti due componenti:

- una componente obbligazionaria, di seguito definita OBBLIGAZIONE;
- una componente derivata, collegata ad un paniere di 8 titoli azionari, di seguito definita OPZIONE.

### Art. 2) Tipologia delle prestazioni

Le prestazioni della Compagnia consistono:

#### a) IN CASO DI VITA DELL'ASSICURATO

- durante il periodo di validità della polizza, nel pagamento di un numero massimo di 5 cedole, di cui una fissa e 4 riconosciute esclusivamente al verificarsi delle condizioni di seguito descritte. La cedola fissa è pari al 3% del premio investito e maturerà il 24 Marzo 2005, mentre quelle predeterminate – erogate in funzione dell'andamento dei titoli componenti il paniere, come meglio indicato alla lettera m) del successivo articolo 3 – potranno maturare il 27/03/2006, il 26/03/2007, il 25/03/2008 e il 25/03/2009.
- alla scadenza contrattuale, nel rimborso del premio investito.

#### b) IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

- nella corresponsione di una prestazione in forma di capitale. L'ammontare della prestazione è calcolato sulla base del valore di mercato del TITOLO STRUTTURATO, come meglio indicato alla lettera m) del successivo articolo 3, con il minimo del premio investito.

#### c) IN CASO DI RISCATTO PRIMA DELLA SCADENZA DELLA POLIZZA

- nella corresponsione di una prestazione in forma di capitale. L'ammontare della prestazione è determinato sulla base del valore di mercato del TITOLO STRUTTURATO, così come meglio specificato al successivo articolo 8.

**Relativamente alle prestazioni erogate in caso di vita dell'Assicurato e in caso di riscatto, esiste l'eventualità di un deprezzamento del valore del TITOLO STRUTTURATO, riconducibile alla parziale o totale insolvenza dell'Emittente del**





**TITOLO stesso. Il verificarsi di tale evento, come gli altri indicati al precedente articolo 2 SEZIONE B sono unicamente a carico del Contraente, e potrebbero comportare una diminuzione delle prestazioni previste dal Contratto. Si consiglia perciò di valutare con particolare attenzione l'impegno che si sta assumendo con la sottoscrizione di questo contratto.**

### Art. 3) Caratteristiche del TITOLO STRUTTURATO

Il TITOLO STRUTTURATO, denominato ("SNS BANK "03/09") che è composto da una componente obbligazionaria (OBBLIGAZIONE) e una componente derivata (OPZIONE), presenta le seguenti caratteristiche:

- a) durata: 5 anni, dal 25 Marzo 2004 al 25 Marzo 2009;
- b) valore nominale: 100%;
- c) prezzo di acquisto: 92,53%;
- d) data di emissione: 25 Marzo 2004;
- e) Emittente del TITOLO STRUTTURATO: SNS BANK NV, Croeselaan 1, 3521 BJ Utrecht- The Netherlands -
- f) Rating dell'Emittente del TITOLO STRUTTURATO: "A" di Standard & Poor's e A2 di Moody's, valutazione attribuita alla data di edizione della presente nota informativa.
- g) mercato di quotazione del TITOLO STRUTTURATO: Lussemburgo
- h) Agente di Calcolo: Bayerische Hypo – und Vereinsbank AG (HVB) – Am Tucherpark 16 – 80538 Munich -Germany
- i) determinazione del valore del TITOLO STRUTTURATO: il prezzo del TITOLO STRUTTURATO viene calcolato settimanalmente, ogni Venerdì. In particolare, in caso di impossibilità a procedere alla suddetta determinazione nei termini stabiliti, l'Agente di Calcolo rinverrà il calcolo del valore del TITOLO STRUTTURATO alla prima data di determinazione utile successiva;
- j) pubblicazione del prezzo del TITOLO STRUTTURATO: giornaliera, su il quotidiano finanziario "Il Sole 24ORE";
- k) caratteristiche dell'OBBLIGAZIONE: la componente obbligazionaria è rappresentata da un'Obbligazione a tasso fisso, che è pari all'86,40% del valore nominale del TITOLO STRUTTURATO e che, prevede il pagamento di una cedola a "tasso fisso" pari al 3% in data 24 Marzo 2005, oltre alla restituzione a scadenza del 100% del valore nominale del TITOLO stesso. Il rendimento effettivo lordo dell'OBBLIGAZIONE, su base annua e a capitalizzazione composta, al netto dei costi in percentuale di cui al successivo articolo 5, è pari al 3,67%, mentre il tasso di rendimento nominale annuo è pari al 3,61%. Le predette valutazioni si riferiscono alla data del 13 Febbraio 2004.
- l) caratteristiche dell'OPZIONE: attraverso la sottoscrizione del Contratto l'investitore compra implicitamente un'opzione "rainbow call" sulla scadenza 27 Marzo 2006 e tre opzioni di tipo "rainbow knock-out calls" sulle 3 scadenze (26 Marzo 2007, 25 Marzo 2008 e 25 Marzo 2009). L'evento che determina l'esercizio delle calls e' determinato dal fatto che per ogni titolo considerato si sia verificata, nei periodi di osservazione riportati nella tabella di cui alla lettera m), la condizione secondo la quale la media aritmetica dei prezzi di chiusura a tali date sia uguale o superiore al prezzo fissato alla data di decorrenza. Attraverso l'acquisto della prima call l'investitore potrà maturare il diritto a percepire al 27/03/2006, 26/03/2007, 25/03/2008 e 25/03/2009 una cedola annuale pari al 5.00%. Se non si verifica la condizione alla scadenza della prima opzione, le 3 opzioni "rainbow knock-out calls" consentiranno all'investitore di ottenere, al verificarsi della condizione, rispettivamente o una cedola annuale pari al 10% per il 2007 e pari al 5% per il 2008 e il 2009, o una cedola annuale del 15% per il 2008 e del 5% per il 2009 oppure una cedola annuale pari al 20% per il 2009. Al verificarsi della condizione, non saranno effettuate rilevazioni nel corso degli anni successivi. Nel caso in cui non si verifichi la condizione in nessuno dei periodi di osservazione, l'investitore non riceverà alcuna cedola. L'OPZIONE è pari al 6,13% del valore nominale del TITOLO STRUTTURATO.
- m) fermo restando quanto contemplato alle precedenti lett. k) e lett. l), di seguito vengono riportate le modalità di corresponsione delle cedole e del rimborso del premio investito alla scadenza contrattuale in caso di vita dell'Assicurato, nonché le modalità di corresponsione del capitale previsto in caso di decesso dell'Assicurato e di quello in caso di richiesta di riscatto:
  - **corresponsione delle cedole in corso di Contratto:** nel corso della vita della polizza, fintantoché l'Assicurato sia in vita, è previsto il pagamento di un numero massimo di 5 cedole, di cui una fissa e quattro predeterminate. La cedola fissa è pari al 3% del premio investito e maturerà il 24/03/2005, mentre quelle predeterminate – erogate in funzione dell'andamento degli 8 titoli azionari componenti il paniere – potranno maturare il 27/03/2006, il 26/03/2007, il 25/03/2008 e il 25/03/2009. In particolare, ai fini del pagamento delle 4 cedole predeterminate, vengono individuati quattro periodi di osservazione, ciascuno composto da 4 giorni e di seguito indicati:

| Numero Cedola Variabile | Periodo di osservazione |
|-------------------------|-------------------------|
| 2°                      | 13-14-15-16 Marzo 2006  |
| 3°                      | 13-14-15-16 Marzo 2007  |
| 4°                      | 13-14-17-18 Marzo 2008  |
| 5°                      | 13-16-17-18 Marzo 2009  |





In ogni periodo di osservazione, per ognuno degli 8 titoli componenti il paniere di riferimento, verrà effettuata la media aritmetica dei prezzi ufficiali di chiusura nei 4 giorni di osservazione previsti che verrà confrontata al prezzo rilevato alla data di decorrenza del contratto (strike).

Qualora per ogni titolo del paniere, il valore medio relativo ai 4 giorni di osservazione, sia uguale o superiore al prezzo rilevato alla data di decorrenza del contratto, verrà riconosciuta una cedola predeterminata per l'anno in corso – come di seguito definita - e una del 5% che verrà erogata anche per tutti gli anni residui fino a scadenza, senza effettuare ulteriori rilevazioni nei periodi di osservazione previsti per gli anni successivi.

Viceversa, nel caso in cui per almeno un titolo azionario del paniere il valore medio, rilevato nei 4 giorni di osservazione previsti sia inferiore al valore alla data di decorrenza del contratto, la cedola del 5% dell'anno in corso potrà essere eventualmente recuperata nel caso in cui in uno qualsiasi dei periodi successivi si verifichi la condizione secondo la quale per ogni titolo del paniere di riferimento, il valore medio relativo ai 4 giorni di osservazione sia uguale o superiore al prezzo alla data di decorrenza del contratto.

In quest'ultima ipotesi, alla cedola dell'anno in corso, verrà sommata quella del periodo/i di osservazione precedente/i nel quale non si è verificata la predetta condizione.

Più in particolare, se si verifica la condizione per l'erogazione delle cedole predeterminate, maturerà quanto segue:

- ❑ **al 2° anno** : cedola del 5% in data 27 Marzo 2006. Inoltre maturerà una cedola annuale del 5% il 26/03/2007, 25/03/2008 e 25/03/2009;
- ❑ **al 3° anno** : cedola del 10% in data 26 Marzo 2007. Inoltre maturerà una cedola annuale del 5% il 25/03/2008 e 25/03/2009;
- ❑ **al 4° anno** :cedola del 15% in data 25 Marzo 2008. Inoltre maturerà una cedola annuale del 5% il 25/03/2009;
- ❑ **al 5° anno** : cedola del 20% in data 25 Marzo 2009.

Qualora, alle date di osservazione non si verificasse la condizione sopra descritta, nessuna cedola sarà corrisposta.

Ai fini della rilevazione saranno considerate esclusivamente le date indicate per ogni anno e, di queste, solamente le giornate lavorative con Borsa aperta per tutte le azioni sottostanti. Ne consegue, pertanto che il numero di osservazioni considerate al fine del calcolo dell'eventuale prestazione annuale potrà essere inferiore a quattro.

Qualora queste condizioni non siano verificate per nessuna data precedentemente indicata, al fine della rilevazione saranno considerati esclusivamente i prezzi di chiusura ufficiali per il primo giorno lavorativo successivo con Borsa aperta per tutte le azioni sottostanti.

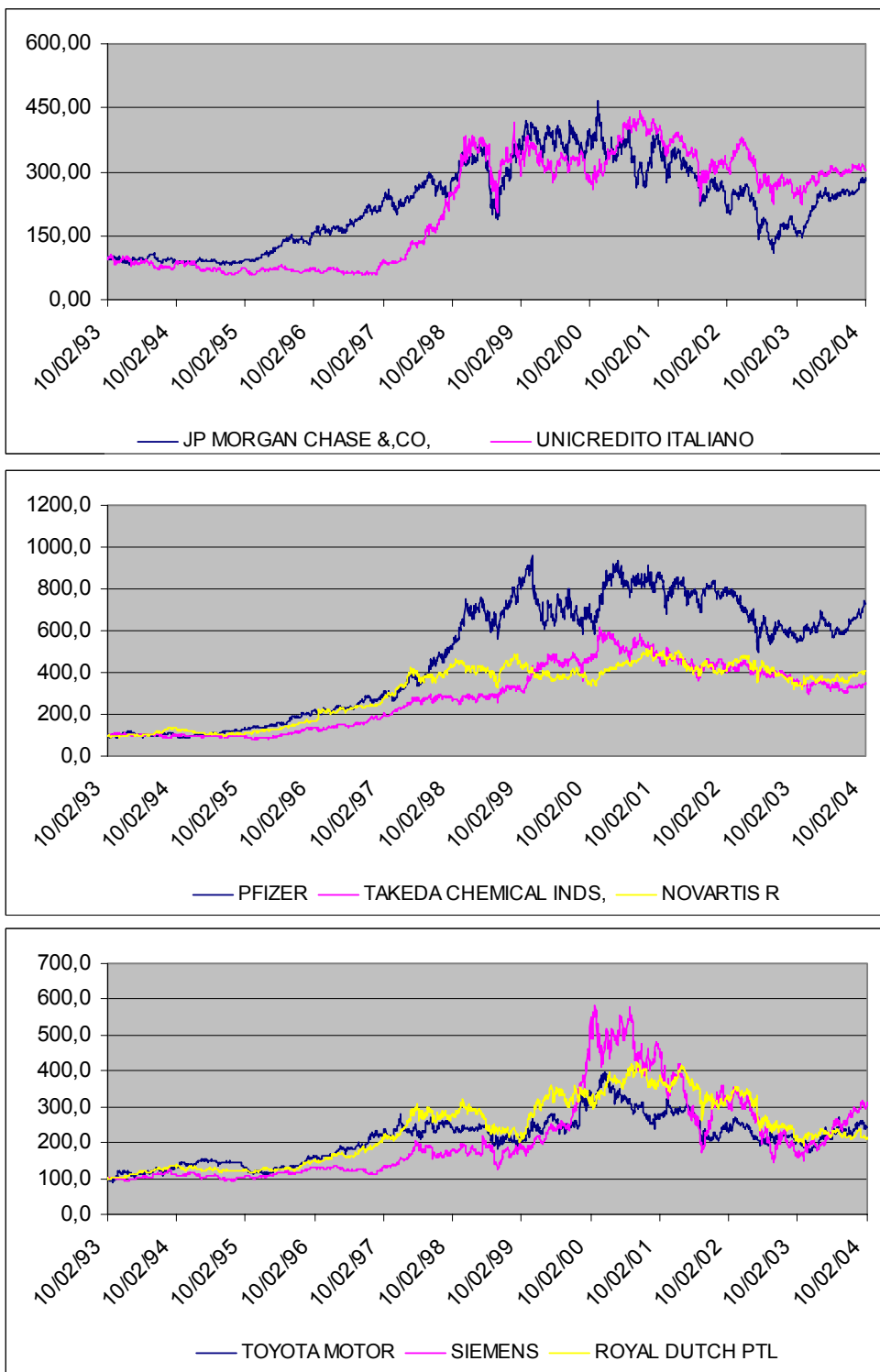
Il paniere è composto dai seguenti titoli azionari equamente pesati all'interno dello stesso:

|   | <b>Codice Bloomberg</b> | <b>Titoli Azionari</b>     | <b>Settore</b>    | <b>Borsa</b> |
|---|-------------------------|----------------------------|-------------------|--------------|
| 1 | JPM UN Equity           | JP MORGAN CHASE & CO       | Finanziario       | New York     |
| 2 | PFE UN Equity           | PFIZER INC                 | Health Care       | New York     |
| 3 | 7203 JP Equity          | TOYOTA MOTOR CORP          | Auto & Componenti | Tokyo        |
| 4 | 4502 JP Equity          | TAKEDA CHEMICAL INDUSTRIES | Materials         | Tokyo        |
| 5 | UC IM Equity            | UNICREDITO ITALIANO S.P.A. | Finanziario       | Milano       |
| 6 | SIE GY Equity           | SIEMENS AG- REG            | Industriale       | Francoforte  |
| 7 | RDA NA Equity           | ROYAL DUTCH PETROLEUM      | Energetico        | Amsterdam    |
| 8 | NOVN VX Equity          | NOVARTIS AG – REG SHS      | Health Care       | Zurigo       |





I grafici riportati di seguito – su base 100 - illustrano l'andamento dei titoli azionari del paniere negli ultimi 10 anni:



**L'andamento passato dei titoli azionari del paniere non offre garanzie di uguali andamenti nel futuro.**



Sede Sociale e Direzione Generale: via Leopardi 15 – 20123 Milano (Italia) - Società per Azioni - Capitale Sociale 211.168.625,00 Euro versato per 200.584.680,00 Euro - Ufficio Registro Imprese di Milano n. 00902170018 - Codice Fiscale e Partita IVA n. 00902170018 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministro dell'industria, del commercio e dell'artigianato del 31/12/1935 (G.U. del 09/04/1936 n. 83)



Qualora, a causa di un evento di turbativa dei mercati, la rilevazione di uno o più dei titoli non fosse possibile in una delle date previste, l'operazione verrà rimandata al primo giorno utile disponibile.

Per evento di turbativa si intende una sospensione o una sostanziale limitazione degli scambi dei titoli azionari.

Nel caso in cui tale impossibilità dovesse protrarsi per oltre 10 giorni lavorativi, l'Agente di Calcolo indicherà un valore in conformità agli usi consolidati nel settore.

Inoltre, nel caso in cui si verifichi un evento straordinario tale da alterare il paniere, l'Agente di Calcolo interverrà secondo quanto riportato nel Regolamento del TITOLO STRUTTURATO. In particolare in caso di fusione tra due o più titoli azionari oppure in caso di interruzione della quotazione di uno o più di essi, l'Agente di Calcolo provvederà alla sostituzione che consiste nel sostituire il titolo azionario coinvolto dall'evento con un altro di un'azienda dello stesso settore economico (per quanto possibile) e con standing internazionale o merito di credito del tutto simile a quelli del titolo oggetto di sostituzione.

- **valore di rimborso a scadenza in caso di vita dell'Assicurato:** è previsto il rimborso del premio investito.
- **valore di rimborso in caso di decesso dell'Assicurato:** l'ammontare della prestazione a carico della Compagnia, al verificarsi di tale evento, sarà pari al valore di mercato del TITOLO STRUTTURATO, rilevato il primo giorno di quotazione successivo alla data di ricevimento, da parte della Compagnia, della denuncia dell'evento e dell'ulteriore documentazione prevista – riportata nelle Condizioni Generali di Assicurazione - con il minimo del premio investito;
- **valore di rimborso in caso di riscatto del Contratto:** l'ammontare della prestazione a carico della Compagnia sarà pari al 97% del valore di mercato del TITOLO STRUTTURATO, rilevato il primo giorno di quotazione successivo alla data di ricevimento, da parte della Compagnia, della richiesta di riscatto e della relativa documentazione così come riportata nelle Condizioni Generali di Assicurazione.

#### Art. 4) Esempificazioni dell'andamento delle prestazioni

Le esemplificazioni che seguono hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione dei meccanismi di calcolo delle prestazioni previste dal Contratto nel corso della durata contrattuale, in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di richiesta di riscatto.

#### 4.1 Prestazioni nel corso della durata contrattuale - pagamento delle cedole

Premio investito: 50.000,00 Euro

##### Cedola fissa

Valore della 1° cedola maturata il 24/03/2005:

- 3% del premio investito pari a: 50.000,00 Euro x 3% = 1.500,00 Euro

#### Eventuali ulteriori cedole predeterminate riconosciute al verificarsi della condizione:

La tabella seguente riporta un esempio del potenziale andamento dei titoli azionari componenti il paniere - in caso di andamento positivo (A), alterno (B) e negativo (C):

| Periodo di osservazione | Andamento dei titoli componenti il paniere  |   |   |
|-------------------------|---|---|---|
|                         | (A)   | (B)   | (C)   |
| 13-14-15-16 Marzo 2006  | <b>Tutti i titoli</b> componenti il paniere di riferimento hanno registrato una performance positiva rispetto alla data di decorrenza<br><br>cedola corrisposta: 5% | <b>Almeno 1 titolo</b> componente il paniere di riferimento ha registrato una performance negativa rispetto alla data di decorrenza<br><br>cedola corrisposta: 0% | <b>Almeno 1 titolo</b> componente il paniere di riferimento ha registrato una performance negativa rispetto alla data di decorrenza<br><br>cedola corrisposta: 0% |
| 13-14-15-16 Marzo 2007  | Il paniere non viene osservato<br><br>cedola corrisposta: 5%  | <b>Almeno 1 titolo</b> componente il paniere di riferimento ha registrato una performance negativa rispetto alla data di decorrenza<br><br>cedola corrisposta: 0% | <b>Almeno 1 titolo</b> componente il paniere di riferimento ha registrato una performance negativa rispetto alla data di decorrenza<br><br>cedola corrisposta: 0% |





|                        |  |  |   |
|------------------------|--|--|---|
| 13-14-17-18 Marzo 2008 | Il paniere non viene osservato<br>cedola corrisposta: 5% | <b>Tutti i titoli</b> componenti il paniere di riferimento hanno registrato una performance positiva rispetto alla data di decorrenza<br><br>cedola corrisposta: 15% | <b>Almeno 1 titolo</b> componente il paniere di riferimento ha registrato una performance negativa rispetto alla data di decorrenza<br><br>cedola corrisposta: 0% |
| 13-16-17-18 Marzo 2009 | Il paniere non viene osservato<br>cedola corrisposta: 5% | Il paniere non viene osservato<br>cedola corrisposta: 5%   | <b>Almeno 1 titolo</b> componente il paniere di riferimento ha registrato una performance negativa rispetto alla data di decorrenza<br><br>cedola corrisposta: 0% |

#### Esemplificazione (A):

Valore della 2° cedola maturata il 27/03/2006 : 50.000,00 Euro x 5,00% = 2.500,00 Euro

Valore della 3° cedola maturata il 26/03/2007 : 50.000,00 Euro x 5,00% = 2.500,00 Euro

Valore della 4° cedola maturata il 25/03/2008 : 50.000,00 Euro x 5,00% = 2.500,00 Euro

Valore della 5° cedola maturata il 25/03/2009 : 50.000,00 Euro x 5,00% = 2.500,00 Euro

#### Esemplificazione (B):

Valore della 4° cedola maturata il 25/03/2008 : 50.000,00 Euro x 15,00% = 7.500,00 Euro

Valore della 5° cedola maturata il 25/03/2009 : 50.000,00 Euro x 5,00% = 2.500,00 Euro

#### Esemplificazione (C):

Nessuna Cedola predeterminata verrà erogata.

#### 4.2 Prestazione in caso di decesso dell'Assicurato

Premio investito: 50.000,00 Euro

Valore del TITOLO STRUTTURATO alla data di decorrenza: pari al prezzo di acquisto

Gli esempi che seguono illustrano un ipotetico esempio di calcolo per la determinazione del capitale corrisposto in caso di decesso dell'Assicurato, che comporti un risultato superiore o pari, per effetto della protezione, al premio investito.

##### Prima esemplificazione

Nell'ipotesi che all'epoca del decesso dell'Assicurato, il valore di mercato del TITOLO STRUTTURATO sia pari al 104% del valore nominale del TITOLO stesso, il capitale corrisposto è pari a  
50.000,00 Euro x 104% = 52.000,00 Euro

##### Seconda esemplificazione

Nell'ipotesi che all'epoca del decesso dell'Assicurato, il valore corrente del TITOLO STRUTTURATO sia pari al 95% del valore nominale del TITOLO stesso, il capitale corrisposto è comunque pari a 50.000,00 Euro per effetto della protezione (rimborso minimo del premio investito).

#### 4.3 Prestazione in caso di riscatto

Premio investito: 50.000,00 Euro

Valore del TITOLO STRUTTURATO alla data di decorrenza: pari al prezzo di acquisto

Anni trascorsi dalla data di decorrenza: 2

Penalità di riscatto: 3%

##### Prima esemplificazione

Nell'ipotesi che all'epoca del calcolo del valore di riscatto, il valore corrente del TITOLO STRUTTURATO sia pari al 104% del valore nominale del TITOLO stesso, il valore del riscatto totale lordo sarà pari a  
97% x (50.000,00 Euro x 104%) = 50.440,00 Euro





### Seconda esemplificazione

Nell'ipotesi che all'epoca del calcolo del valore di riscatto, il valore corrente del TITOLO STRUTTURATO sia pari al 95% del valore nominale del TITOLO stesso, il valore del riscatto totale lordo sarà pari a  $97\% \times (50.000,00 \text{ Euro} \times 95\%) = 46.075,00 \text{ Euro}$

### **Art. 5) Costi del Contratto**

Per la sottoscrizione del Contratto è previsto un caricamento pari al 7,47%, derivante dalla differenza fra il valore nominale del TITOLO STRUTTURATO ed il prezzo di acquisto, da parte della Compagnia, alla data del 25 Marzo 2004. E' inoltre previsto costo di emissione del contratto pari a 20,00 Euro per importi di premio versati inferiori o uguali a 10.000,00 Euro e di 10,00 Euro per importi superiori ai 10.000,00 Euro.

Ciò implica che non tutto il premio versato verrà investito per l'acquisto del TITOLO STRUTTURATO a cui sono collegate le prestazioni previste dal Contratto.

In ogni caso, il costo in percentuale del caricamento (7,47%) di cui sopra non inciderà sulla prestazione a scadenza, in quanto verrà rimborsato l'intero premio investito. Al contrario, i costi (di 10,00 o 20,00 Euro) incideranno sulle prestazioni previste nel corso della durata contrattuale (riscatto o decesso dell'Assicurato), in quanto direttamente collegate al valore di mercato del TITOLO STRUTTURATO. Va ricordato che in caso di decesso dell'Assicurato verrà comunque corrisposto ai Beneficiari un importo minimo pari al premio investito.

### **Art. 6) Efficacia e durata del Contratto**

Il Contratto si conclude e decorre dalle ore 24.00 del 25 Marzo 2004, previo pagamento del premio da parte del Contraente e a condizione che non vi sia stato l'esaurimento della disponibilità della tranche, nel qual caso la Compagnia comunicherà tempestivamente al Contraente la non accettazione della Proposta. A seguito della conclusione e dell'entrata in vigore del Contratto, la Compagnia invierà al Contraente una lettera di conferma che ne riporterà tutti gli estremi.

La durata del Contratto è di 5 anni, con scadenza alle ore 24:00 del 25 Marzo 2009.

### **Art. 7) Modalità di versamento del premio e periodo di sottoscrizione**

Il Contratto prevede il versamento di un premio unico da corrispondere, mediante assegno, alla data di sottoscrizione della Proposta, il cui importo minimo è pari a 3.000,00 Euro.

In considerazione della disponibilità limitata del prodotto e della decorrenza fissa del Contratto, la sottoscrizione della Proposta deve avvenire entro il 25 Marzo 2004, presso la sede del Soggetto Incaricato del collocamento.

In caso di esaurimento della disponibilità, verranno accettate le Proposte in ordine cronologico.

Quelle che non potranno essere accolte verranno restituite entro 30 giorni agli aderenti, unitamente al premio versato.

### **Art. 8) Riscatto**

Prima della scadenza del Contratto, a condizione che siano trascorsi 6 mesi dalla data di decorrenza, il Contraente può richiedere, mediante dichiarazione scritta, il pagamento del valore di riscatto.

L'importo liquidabile sarà pari al 97% del valore di mercato del TITOLO STRUTTURATO, rilevato il primo giorno di quotazione successivo al giorno di ricevimento, da parte della Compagnia, della richiesta di riscatto completa della relativa documentazione.

I pagamenti dovuti vengono effettuati dalla Compagnia presso la propria sede o presso quella del competente Soggetto Incaricato, entro 30 giorni dal ricevimento di tutta la documentazione prevista dalle Condizioni Generali di Assicurazione.

**Il valore di riscatto dipende dall'andamento del valore del TITOLO STRUTTURATO che, nel corso della durata contrattuale, potrebbe essere inferiore al premio investito. Si consiglia al Contraente, quindi, di prestare particolare attenzione alla convenienza dell'operazione.**

### **Art. 9) Opzioni esercitabili alla scadenza del Contratto**

Su richiesta del Contraente, il premio investito rimborsato alla scadenza del Contratto potrà essere convertito, parzialmente o totalmente, in una rendita vitalizia rivalutabile avente funzione previdenziale, eventualmente reversibile – anche in misura parziale - a favore del sopravvissuto designato, solitamente il coniuge.

La rendita avente funzione previdenziale non potrà essere riscattata durante l'erogazione della stessa.

Le regole per la conversione e rivalutazione della rendita dipenderanno dalle condizioni in vigore alla scadenza contrattuale. Tali condizioni potranno comunque essere richieste alla Compagnia fino a trenta giorni prima di tale epoca.

### **Art. 10) Indicazioni generali relative al regime fiscale ed agli aspetti legali applicabili**

#### **10.1 Tassazione delle prestazioni a carico della Compagnia**

1. Il rendimento finanziario, pari alla differenza fra l'ammontare liquidato ed il premio versato, sarà soggetto - al momento del pagamento della prestazione alla scadenza contrattuale o in caso di riscatto - all'applicazione di un'imposta sostitutiva nella stessa misura prevista per la tassazione del risultato delle gestioni individuali di portafoglio, attualmente pari al 12,50%, indipendentemente dalla durata del Contratto, secondo quanto previsto dall'art. 42, comma 4, del TUIR. Tale imposta non viene applicata relativamente alle prestazioni erogate in caso di decesso dell'Assicurato.





2. L'ammontare delle prestazioni suddette, in caso di scadenza della polizza, di riscatto e di decesso dell'Assicurato, non concorre alla determinazione della base imponibile IRPEF.
3. In caso di conversione in rendita vitalizia avente funzione previdenziale delle prestazioni maturate in forma di capitale, l'operazione sarà effettuata previa applicazione dell'imposta sostitutiva del 12,50% di cui al punto 1. Successivamente, gli importi erogati in forma di rate di rendita vitalizia, esenti da IRPEF, saranno soggetti annualmente ad un'imposta sostitutiva del 12,50%, per la porzione di rendita corrispondente ai rendimenti finanziari maturati in fase di erogazione.
4. L'ammontare delle cedole corrisposte periodicamente è soggetto all'applicazione di una imposta sostitutiva pari al 12,50%, per cui non concorre alla formazione del reddito imponibile IRPEF.

### **10.2 Non pignorabilità e non sequestrabilità**

Le somme dovute dalla Compagnia in dipendenza di contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili (art.1923 cc).

### **10.3 Diritto proprio del Beneficiario**

Le somme percepite dai Beneficiari a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario (art.1920 cc).

### **Art. 11) Regole relative all'esame dei reclami**

Il Cliente che non si ritenga pienamente soddisfatto del servizio ricevuto, dopo aver interessato il Soggetto Incaricato del collocamento al quale è assegnato il Contratto, può esporre le sue ragioni alla Direzione Generale della Compagnia (rif. Ufficio Vita Individuali), che è in ogni caso a disposizione per fornire tutti i chiarimenti necessari. E' comunque facoltà del Cliente presentare reclamo all'ISVAP (Istituto di Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di interesse collettivo), con Sede in Roma - CAP 00187 Via del Quirinale 21 – quale organo a ciò preposto.

### **Art. 12) Modalità di esercizio del diritto di revoca della Proposta**

Il Contraente ha il diritto di revocare la Proposta – ai sensi dell'art. 112 del D.Lgs. 174/95 – in qualunque momento prima della conclusione del Contratto.

La revoca deve essere esercitata mediante lettera raccomandata contenente gli estremi identificativi della Proposta, inviata alla Direzione Generale della Compagnia (rif. Ufficio Vita Individuali) anche tramite il Soggetto Incaricato con cui ha sottoscritto la Proposta contrattuale.

Entro 30 giorni dalla data di ricevimento della comunicazione relativa alla revoca, la Compagnia restituirà al Contraente l'importo da questi corrisposto, senza oneri né interessi.

### **Art. 13) Modalità di esercizio del diritto di recesso dal Contratto**

Il Contraente ha il diritto di recedere dal Contratto – ai sensi dell'art. 111 del D. Lgs. 174/95 – entro 30 giorni dal momento in cui lo stesso è concluso.

Il recesso deve essere esercitato mediante lettera raccomandata contenente gli estremi identificativi del Contratto, inviata alla Direzione Generale della Compagnia (rif. Ufficio Vita Individuali) anche tramite il Soggetto Incaricato con cui ha sottoscritto la Proposta contrattuale.

Entro 30 giorni dalla data di ricevimento della comunicazione relativa al recesso, la Compagnia rimborserà al Contraente l'importo da questi corrisposto al netto dei costi di emissione del contratto di cui all'art.5).

### **Art. 14) Legislazione applicabile e lingua utilizzabile**

Il Contratto è disciplinato dalla legge italiana e viene redatto in lingua italiana.





## SEZIONE D - INFORMAZIONI IN CORSO DI CONTRATTO

### Informazioni relative alla Compagnia ed al Contratto

La Compagnia comunicherà tempestivamente per iscritto al Contraente qualunque modifica dovesse intervenire, nel corso della durata contrattuale, con riferimento agli elementi indicati alla SEZIONE A), B) e C) - esclusi gli articoli 10, 12 e 13 - qualora subiscano variazioni per la sottoscrizione di clausole aggiuntive al Contratto, oppure per intervenute modifiche nella legislazione ad esso applicabile.

Inoltre, a richiesta del Contraente (da inoltrarsi alla Direzione Generale, rif. Ufficio Vita Individuali o tramite il Soggetto Incaricato), la Compagnia fornirà sollecitamente, entro il termine massimo di 10 giorni dal ricevimento della richiesta, l'informazione relativa alla quotazione del TITOLO STRUTTURATO ed al valore di riscatto.

La quotazione del TITOLO STRUTTURATO viene pubblicata giornalmente sul quotidiano finanziario Il Sole 24 ORE e mensilmente sul sito Internet [www.axa-italia.it](http://www.axa-italia.it).

Il valore di ciascuno degli 8 titoli azionari componenti il paniere è pubblicato giornalmente sul quotidiano finanziario "Il Sole 24 ORE".

Entro sessanta giorni dalla ricorrenza annuale, la Compagnia comunicherà al Contraente i valori raggiunti dai titoli azionari componenti il paniere, utili per la determinazione delle cedole predeterminate, ed il valore del TITOLO STRUTTURATO alla data di ricorrenza.

Febbraio 2004

**AXA Assicurazioni S.p.A.**



Sede Sociale e Direzione Generale: via Leopardi 15 – 20123 Milano (Italia) - Società per Azioni - Capitale Sociale 211.168.625,00 Euro versato per 200.584.680,00 Euro - Ufficio Registro Imprese di Milano n. 00902170018 - Codice Fiscale e Partita IVA n. 00902170018 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministro dell'industria, del commercio e dell'artigianato del 31/12/1935 (G.U. del 09/04/1936 n. 83)



## **INFORMATIVA AI SENSI DELL'ART. 10 DELLA LEGGE 675/1996**

Gentile Cliente,

per rispettare la legge sulla privacy, La informiamo sull'uso dei Suoi dati personali e sui Suoi diritti (art. 10 legge 31 dicembre 1996, n. 675).

La nostra azienda deve acquisire (o già detiene) alcuni dati che La riguardano.

### **I. UTILIZZO DEI DATI PERSONALI PER SCOPI ASSICURATIVI**

I dati forniti da Lei stesso, o da altri soggetti (ad esempio: altri soggetti inerenti al rapporto che La riguarda, quali contraenti di assicurazioni in cui Lei risulti assicurato, beneficiario ecc., coobbligati, o altri operatori assicurativi - quali agenti, broker di assicurazione, assicuratori 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) per soddisfare una Sua richiesta, sono utilizzati da AXA Assicurazioni S.p.A. per effettuare una valutazione sul coefficiente di rischio in via preliminare alla conclusione del contratto; dare esecuzione al servizio assicurativo e/o fornirLe il prodotto assicurativo che ci ha richiesto; ridistribuire, ove necessario, il rischio derivante dalla conclusione dei contratti di assicurazione, mediante la conclusione di contratti di coassicurazione e di cessioni in riassicurazione.

Senza i Suoi dati non potremmo fornirLe i servizi e i prodotti in tutto o in parte. Alcuni dati, poi, devono essere comunicati per obbligo di legge (lo prevede ad esempio la disciplina di antiriciclaggio del denaro).

Per l'erogazione di detti servizi e prodotti assicurativi potremmo avere la necessità di trattare anche Suoi dati "sensibili" strettamente inerenti al rapporto che La riguarda. Il consenso che Le chiediamo, pertanto, riguarda tali dati per queste specifiche finalità. Il conferimento dei dati sensibili è necessario per procedere alla valutazione del coefficiente di rischio, all'esecuzione dell'eventuale contratto ed alla redistribuzione del rischio. Senza il Suo consenso al trattamento dei dati "sensibili" non sarà possibile valutare il coefficiente del rischio, dare esecuzione all'eventuale contratto e ridistribuire il rischio stesso.

### **II. UTILIZZO DEI DATI PERSONALI PER SCOPI INFORMATIVI E PROMOZIONALI**

Con il Suo consenso, i Suoi dati - ad esclusione di quelli sensibili - saranno utilizzati da Axa Assicurazioni S.p.A., anche mediante l'uso del telefono, del fax, della posta elettronica e degli altri strumenti di cui all'art. 10 comma 2 del D.Lgs. 171/98, al fine di:

svolgere attività promozionale dei propri prodotti e servizi e di quelli di altre società del Gruppo;

rilevare la qualità dei servizi o i bisogni della clientela e svolgere indagini statistiche e ricerche.

Per tali finalità Le chiediamo di prestare il Suo consenso.

Il mancato consenso avrà come conseguenza la nostra impossibilità di contattarLa per tali fini ed il mancato ricevimento da parte Sua del materiale pubblicitario, senza che sia preclusa in alcun modo l'esecuzione del contratto.

### **III. MODALITA' D'USO DEI DATI**

I Suoi dati personali sono utilizzati solo con modalità e procedure strettamente necessarie per fornirLe i servizi, i prodotti e le informazioni da Lei richiesti, oppure per attività promozionali di AXA Assicurazioni S.p.A.

Per alcuni servizi, utilizziamo società di nostra fiducia che svolgono per nostro conto compiti di natura tecnica od organizzativa. Tali soggetti, in alcuni casi, operano all'estero.

Queste società sono nostre dirette collaboratrici ed hanno il ruolo di "Responsabile" del nostro trattamento dei dati, e pertanto sono vincolate contrattualmente ad operare garantendo la riservatezza e la sicurezza delle informazioni, oppure operano in totale autonomia come distinti "Titolari" del trattamento, e quindi tenute all'esercizio della propria attività nel rispetto delle disposizioni a tutela dei dati: ad esse comunichiamo i Suoi dati sempre limitatamente a quanto di loro competenza, nell'ambito del rapporto tra Lei e la nostra società.

Si tratta, in modo particolare, di soggetti quali: mediatori di assicurazione e riassicurazione, produttori e canali di acquisizione di assicurazione, altri soggetti inerenti lo specifico rapporto, consulenti tecnici e altri soggetti che svolgono attività ausiliare per conto della società quali legali, periti e medici, società di servizi per il quietanzamento; centrali operative di assistenza e società di consulenza per la tutela giudiziaria, cliniche convenzionate, società di servizi informatici e telematici o di archiviazione; società di servizi amministrativi, società di servizi assicurativi, società di servizi postali indicate nel plico postale; società di revisione; società di informazione commerciale per rischi finanziari, società di servizi per il controllo delle frodi, società di recupero crediti. L'elenco di questi soggetti è mantenuto sempre aggiornato ed è disponibile presso la sede della Società.

Sempre per il perseguimento delle finalità sopra descritte potremo avere la necessità di comunicare i Suoi dati ad altri soggetti terzi: ANIA, Comitati delle Compagnie di Assicurazioni Marittime in Genova, Roma, Trieste; CIRT; CID; Concordato Cauzione Credito 1994; Pool Rischi Atomici; Pool Handicappati; Pool R.C. Inquinamento; SIC; UCI; ANADI; CIAA; ULAV; CONSAP; Commissari liquidatori di imprese di assicurazione in l.c.a. (provvedimenti pubblicati in G.U.); ISVAP, UIC, Casellario Centrale Infortuni, Motorizzazione civile, Commissione di vigilanza sui fondi pensione, Ministero del lavoro e della previdenza sociale, Enti gestori di assicurazioni sociali





obbligatorie, quali I.N.P.S., INPDAI, INPGI, Istituti Bancari, SIM, ecc., Anagrafe tributaria, Consorzi agricoli di difesa dalla grandine e da altri eventi naturali (quello a cui aderisce l'assicurato); Magistratura; Forze dell'Ordine (P.S.; C.C.; G.d.F.).

Il consenso che Le chiediamo, pertanto, riguarda anche la comunicazione a queste categorie ed è necessario per il perseguimento delle finalità di fornitura del prodotto o servizio assicurativo richiesto e per la redistribuzione del rischio.

Il mancato consenso alla comunicazione dei Suoi dati ai soggetti indicati in precedenza comporta l'impossibilità di valutare il coefficiente del rischio, dare esecuzione all'eventuale contratto e redistribuire il rischio stesso.

I Suoi dati comuni (non sensibili) potranno anche essere comunicati ad altre Società del nostro Gruppo che li tratteranno, in qualità di autonomi Titolari, per informarla sulle loro iniziative promozionali. Inoltre i Suoi dati comuni potranno essere comunicati ad alcuni dei soggetti sopra indicati in qualità di autonomi Titolari che li tratteranno per scopi informativi e promozionali.

Il mancato consenso a questi ultimi trattamenti non precluderà in alcun modo l'esecuzione del contratto.

I Suoi dati personali non saranno diffusi ma potranno essere trasferiti all'estero, anche fuori dall'Unione Europea, previo suo consenso.

Il mancato consenso al trasferimento dei Suoi dati all'estero comporta l'impossibilità di valutare il coefficiente del rischio, dare esecuzione all'eventuale contratto e redistribuire il rischio stesso.

Titolare del trattamento dati è AXA Assicurazioni S.p.A., con sede in Milano, Via Leopardi 15.

Per avere piena chiarezza sulle operazioni che abbiamo riferito, e per esercitare i diritti di accesso, rettifica, di opposizione al trattamento e gli altri diritti previsti dall'art.13 della L.675/96, nonché per visionare l'elenco aggiornato dei Responsabili per i trattamenti e dei soggetti destinatari di comunicazione, ci si potrà rivolgere al Servizio Privacy di AXA Assicurazioni S.p.A., in Via Leopardi 15, 20123 Milano.





## CONDIZIONI GENERALI DI ASSICURAZIONE

### Disciplina del Contratto

Il Contratto di assicurazione è disciplinato dalla seguente documentazione:

- Condizioni Generali di Assicurazione;
- Appendici, nel caso di particolari esigenze e richieste dell'interessato;
- Norme legislative in materia.

La Nota Informativa, che deve essere consegnata al Contraente prima della sottoscrizione della Proposta contrattuale, contiene informazioni utili ed avvertenze sui rischi di natura finanziaria inerenti il Contratto. **Se ne raccomanda pertanto l'attenta ed integrale lettura prima della sottoscrizione del Contratto.**

### Caratteristiche del Contratto

**INDEX AXA " SNOWBALL PLUS"** è un contratto di assicurazione sulla vita di tipo Index Linked a premio unico con prestazioni indicizzate al valore di uno specifico TITOLO STRUTTURATO.

Gli obblighi della Compagnia risultano esclusivamente dal Contratto e dalle eventuali Appendici. Per quanto non espressamente regolato dal presente Contratto valgono le norme di legge italiana.

### Art. 1) Attività finanziarie utilizzate

E' stata creata, appositamente per la polizza **INDEX AXA "SNOWBALL PLUS"**, una struttura (di seguito TITOLO STRUTTURATO) cui sono collegate le prestazioni definite al successivo articolo 2, che è formata dalle seguenti due componenti:

- una componente obbligazionaria, di seguito definita **OBBLIGAZIONE**;
- una componente derivata su un paniere di 8 titoli azionari, di seguito definita **OPZIONE**.

#### a) Emittente e rating

Il TITOLO STRUTTURATO è emesso da SNS BANK NV con sede a, Croeselaan 1, 3521 BJ Utrecht- The Netherlands.

Alla data di edizione delle presenti Condizioni Generali di Assicurazione, il rating attribuito da Standard & Poor's a tale Emittente è pari ad "A" mentre quello attribuito da Moody's è "A2"

#### b) Quotazione e Agente di Calcolo

La quotazione del TITOLO STRUTTURATO è effettuata settimanalmente - ogni Venerdì- dall'Agente di Calcolo. Nella fattispecie, l'Agente di Calcolo è Bayerische Hypo – und Vereinsbank AG (HVB) che ha sede a Am Tucherpark 16 – 80538 Munich - Germany (di seguito Agente di Calcolo).

Nel caso di indisponibilità degli elementi necessari alla quotazione del TITOLO STRUTTURATO in un giorno di rilevazione, il valore corrente dello stesso sarà determinato dall'Agente di Calcolo non appena possibile sulla base dei primi dati utili disponibili.

#### c) Caratteristiche del TITOLO STRUTTURATO

Il TITOLO STRUTTURATO è formato da una componente obbligazionaria (**OBBLIGAZIONE**) e una componente derivata (**OPZIONE**) che presentano le seguenti caratteristiche:

- n) l'**OBBLIGAZIONE** : la componente obbligazionaria è rappresentata da un'Obbligazione a tasso fisso, che è pari all'**86,40%** del valore nominale del TITOLO STRUTTURATO e che, prevede il pagamento di una cedola a "tasso fisso" pari al **3%** in data **24 Marzo 2005** oltre alla restituzione del **100%** del valore nominale del TITOLO stesso a scadenza. Il rendimento effettivo lordo dell'**OBBLIGAZIONE**, su base annua e a capitalizzazione composta, al netto dei costi in percentuale di cui al successivo articolo 7, è pari al **3,67%**, mentre il tasso di rendimento nominale annuo è pari al **3,61%**. Le predette valutazioni si riferiscono alla data del **13 Febbraio 2004**.
- L'**OPZIONE**, che è collegata ad un paniere di 8 titoli azionari, è pari al **6,13%** del valore nominale del TITOLO STRUTTURATO. I titoli azionari del paniere: sono i seguenti: J.P. Morgan & CO.; Pfizer; Toyota Motor Corp.; Takeda Chemical Industries; Unicredito Italiano S.p.A.; Siemens Ag-Reg; Royal Dutch Petroleum; Novartis Ag- Reg SHS.

### Art. 2) Prestazioni

Sia durante la vita del Contratto che alla scadenza, le prestazioni della Compagnia sono esclusivamente collegate al valore del TITOLO STRUTTURATO detenuto dalla Compagnia per la copertura delle riserve tecniche della polizza.

A fronte del versamento di un premio unico, la polizza prevede le seguenti prestazioni:

#### IN CASO DI VITA DELL'ASSICURATO

- **pagamento delle cedole**: nel corso della vita della polizza, è previsto il pagamento di un numero massimo di 5 cedole, di cui una fissa e quattro predeterminate. La cedola fissa è pari al **3%** del premio investito e maturerà il **24 Marzo 2005** mentre le successive 4 – erogate in funzione dell'andamento degli 8 titoli che compongono il paniere – potranno maturare il





27/03/2006, il 26/03/2007, il 25/03/2008 e il 25/03/2009. In particolare, ai fini del pagamento delle 4 cedole predeterminate, vengono individuati quattro periodi di osservazione, ciascuno composto da 4 giorni e di seguito indicati:

| Numero Cedola Variabile | Periodo di osservazione |
|-------------------------|-------------------------|
| 2°                      | 13-14-15-16 Marzo 2006  |
| 3°                      | 13-14-15-16 Marzo 2007  |
| 4°                      | 13-14-17-18 Marzo 2008  |
| 5°                      | 13-16-17-18 Marzo 2009  |

In ogni periodo di osservazione, per ognuno degli 8 titoli componenti il paniere di riferimento, verrà effettuata la media aritmetica dei prezzi ufficiali di chiusura nei 4 giorni di osservazione previsti che verrà confrontata al prezzo rilevato alla data di decorrenza del contratto (strike).

Qualora per ogni titolo del paniere, il valore medio relativo ai 4 giorni di osservazione, sia uguale o superiore al prezzo rilevato alla data di decorrenza del contratto, verrà riconosciuta una cedola predeterminata per l'anno in corso – come di seguito definita - e una del 5% che verrà erogata anche per tutti gli anni residui fino a scadenza, senza effettuare ulteriori rilevazioni nei periodi di osservazione previsti per gli anni successivi.

Viceversa, nel caso in cui per almeno un titolo azionario del paniere il valore medio, rilevato nei 4 giorni di osservazione previsti sia inferiore al valore alla data di decorrenza del contratto, la cedola del 5% dell'anno in corso potrà essere eventualmente recuperata nel caso in cui in uno qualsiasi dei periodi successivi si verifichi la condizione secondo la quale per ogni titolo del paniere di riferimento, il valore medio relativo ai 4 giorni di osservazione sia uguale o superiore al prezzo alla data di decorrenza del contratto.

In quest'ultima ipotesi, alla cedola dell'anno in corso, verrà sommata quella del periodo/i di osservazione precedente/i nel quale non si è verificata la predetta condizione.

Più in particolare, se si verifica la condizione per l'erogazione delle cedole predeterminate, maturerà quanto segue:

- al 2° anno** : cedola del 5% in data 27 Marzo 2006. Inoltre maturerà una cedola annuale del 5% il 26/03/2007, 25/03/2008 e 25/03/2009;
- al 3° anno** : cedola del 10% in data 26 Marzo 2007. Inoltre maturerà una cedola annuale del 5% il 25/03/2008 e 25/03/2009;
- al 4° anno** : cedola del 15% in data 25 Marzo 2008. Inoltre maturerà una cedola annuale del 5% il 25/03/2009;
- al 5° anno** : cedola del 20% in data 25 Marzo 2009.

Qualora, alle date di osservazione non si verificasse la condizione sopra descritta, nessuna cedola sarà corrisposta.

- **alla scadenza contrattuale**: è previsto il rimborso del premio investito.

#### IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

L'ammontare della prestazione a carico della Compagnia, al verificarsi di tale evento, è pari al valore del TITOLO STRUTTURATO, calcolato in riferimento al suo valore di mercato, con il minimo del premio investito. Il valore del TITOLO STRUTTURATO viene rilevato il primo giorno di quotazione successivo alla data di ricevimento, da parte della Compagnia, della denuncia dell'evento e dell'ulteriore documentazione completa indicata al successivo articolo 16.

#### IN CASO DI RISCATTO DEL CONTRATTO

L'ammontare della prestazione a carico della Compagnia è pari al 97% del valore del TITOLO STRUTTURATO, calcolato in riferimento al valore di mercato dello stesso, rilevato il primo giorno di quotazione successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto e della relativa documentazione, da parte della Compagnia, indicata al successivo articolo 16.

**Relativamente alle prestazioni erogate in caso di vita dell'Assicurato e in caso di riscatto, esiste l'eventualità di un deprezzamento del valore del TITOLO STRUTTURATO, riconducibile principalmente alla parziale o totale insolvenza dell'Emittente di tale TITOLO.**

**Il verificarsi di tale evento potrebbe comportare una diminuzione delle prestazioni previste dal Contratto, in quanto la Compagnia non copre i rischi di natura finanziaria che sono unicamente a carico del Contraente.**





### **Art. 3) Perfezionamento e decorrenza del Contratto**

In considerazione della particolarità del Contratto, quest'ultimo si perfeziona e decorre dalle ore 24:00 del 25 Marzo 2004, previo pagamento del premio da parte del Contraente e a condizione che non vi sia stato l'esaurimento della disponibilità della tranche collocata, nel qual caso la Compagnia comunicherà tempestivamente al Contraente la non accettazione della Proposta.

A seguito della conclusione e dell'entrata in vigore del Contratto, la Compagnia invierà al Contraente una lettera di conferma, che ne riporterà tutti gli estremi.

### **Art. 4) Ricorrenza annua ed informativa**

La Compagnia comunicherà al Contraente, entro sessanta giorni dalla ricorrenza annuale, i valori degli 8 titoli azionari componenti il paniere ed il valore del TITOLO STRUTTURATO alla data di ricorrenza.

### **Art. 5) Scadenza del Contratto**

Il Contratto scadrà alle ore 24:00 del 25 Marzo 2009.

### **Art. 6) Limiti di Età dell'Assicurato**

All'atto della stipulazione del Contratto, l'età dell'Assicurato non può essere inferiore ai 18 anni né superiore ai 75 anni.

### **Art. 7) Costi del Contratto**

E' previsto un caricamento pari al 7,47% derivante dalla differenza fra il valore nominale del TITOLO STRUTTURATO ed il prezzo di acquisto, da parte della Compagnia, alla data del 25 Marzo 2004.

E' inoltre previsto un costo di emissione del contratto pari a 20,00 Euro per importi di premio versati inferiori o uguali a 10.000,00 Euro e di 10,00 Euro per importi superiori a 10.000,00 Euro.

### **Art. 8) Beneficiari**

Il Contraente designa i Beneficiari e può, in qualsiasi momento, revocare o modificare tale destinazione, salvo nei casi previsti dall'art. 1921 del Codice Civile. In quest'ultimo caso 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 devono essere comunicate per iscritto alla Compagnia o fatte per testamento.

### **Art. 9) Esclusioni e limitazioni**

Il rischio di decesso dell'Assicurato è coperto qualunque possa esserne la causa, senza limiti territoriali e senza tenere conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato, fatte salve le seguenti esclusioni: dolo del Contraente o del Beneficiario; partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi; partecipazione dell'Assicurato a fatti di guerra, salvo che derivi da obblighi verso lo Stato Italiano; in questo caso la garanzia può essere prestata su richiesta del Contraente, alle condizioni stabilite dal competente Ministero; incidente di volo, se l'Assicurato viaggia a bordo di un aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo e, in ogni caso, se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio; suicidio, se avviene nei primi due anni dall'entrata in vigore dell'assicurazione.

In questi casi, la Compagnia paga una prestazione derivante dal valore di mercato del TITOLO STRUTTURATO del primo giorno di quotazione successivo alla data del termine degli eventuali accertamenti da parte delle autorità competenti.

### **Art. 10) Riscatto**

Trascorsi sei mesi dalla data di decorrenza, il Contraente può risolvere anticipatamente il Contratto e chiedere, mediante dichiarazione scritta, il corrispondente valore di riscatto.

L'importo liquidabile sarà pari al 97% del valore di mercato del TITOLO STRUTTURATO, rilevato il primo giorno di quotazione successivo alla data di ricevimento, da parte della Compagnia, della richiesta di riscatto e della relativa documentazione di cui al successivo articolo 16.

### **Art. 11) Opzioni al termine**

Su richiesta del Contraente, il premio investito rimborsato alla scadenza del Contratto potrà essere convertito, anche solo parzialmente, in una rendita annua rivalutabile avente funzione previdenziale, pagabile per tutta la vita dell'Assicurato, eventualmente reversibile totalmente o parzialmente a favore del sopravvissuto designato.

Data la particolarità del presente Contratto, le condizioni di rivalutazione delle rendite vitalizie non saranno le stesse applicate alla data di decorrenza della polizza, ma dipenderanno dalle condizioni in vigore alla scadenza contrattuale. Durante la fase di erogazione della rendita, questa non potrà essere riscattata.

### **Art. 12) Pagamento delle prestazioni**

Per tutti i pagamenti della Compagnia, devono essere preventivamente consegnati alla stessa i documenti successivamente elencati, distinti per ognuna delle possibili causali. Per agevolare le operazioni di pagamento del capitale, in prossimità della scadenza, sarà comunque cura della Compagnia inviare un avviso al Contraente contenente l'elenco dettagliato dei documenti necessari sia per la liquidazione del capitale che per ognuna delle opzioni. La Compagnia esegue il pagamento entro 30 giorni dal ricevimento della





documentazione di cui al successivo articolo 16. Decorso tale termine, sono dovuti gli interessi moratori al tasso legale, a favore dei Beneficiari, a partire dal termine stesso fino alla data dell'effettivo pagamento.

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

Ogni pagamento viene effettuato in Italia, presso la sede della Compagnia o del Soggetto incaricato del collocamento.

Ai sensi dell'art. 2952 del Codice Civile, i diritti derivanti da qualsiasi contratto di assicurazione, si prescrivono in un anno dal giorno in cui si è verificato l'evento su cui i diritti stessi si fondano.

#### **Art. 13) Cessione, pegno, vincolo, prestiti**

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 su appendice. Nel caso di pegno o vincolo, l'operazione di riscatto richiede l'assenso scritto del creditore o vincolatario. Date le caratteristiche finanziarie del prodotto, non è prevista la cedibilità di prestiti.

#### **Art. 14) Diritto di recesso dal Contratto**

Il Contraente può recedere dal Contratto – ai sensi dell'art. 111 del D. Lgs. 174/95 - entro 30 giorni dal momento in cui il Contratto è concluso, dandone comunicazione alla Compagnia con lettera raccomandata contenente gli elementi identificativi del Contratto, indirizzata alla Direzione Generale della Compagnia (rif. Ufficio Vita Individuali), presso gli uffici di via Leopardi 15 - 20123 Milano, anche tramite il Soggetto Incaricato.

Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal Contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno di spedizione della comunicazione di recesso quale risulta dal timbro postale di invio.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione del recesso la Compagnia rimborsa al Contraente l'importo del premio da questi corrisposto al netto dei costi di emissione di cui all'art. 7).

#### **Art. 15) Foro Competente**

Per le controversie relative al Contratto è competente l'autorità giudiziaria del luogo di residenza o di domicilio del Contraente, dell'Assicurato o dei Beneficiari.

#### **Art. 16) Documenti necessari per le operazioni contrattuali**

##### **Richiesta di liquidazione del capitale in caso di decesso dell'Assicurato**

- richiesta dei Beneficiari corredata della fotocopia di un documento di identità valido e copia del codice fiscale di ognuno;
- copia della lettera di conferma del Contratto e appendici;
- certificato di morte e relazione medica sulle cause del decesso;
- copia del verbale rilasciato dall'autorità competente, da cui si desumono le precise circostanze del decesso (solo in caso di morte per infortunio, suicidio o omicidio);
- scheda identificativa della chiusura del rapporto continuativo (da compilare presso il Soggetto Incaricato del collocamento);
- inoltre, se il Contraente/Assicurato ha lasciato testamento:
  - copia legalizzata dell'eventuale testamento valido e non impugnato;
  - se il Contraente/Assicurato non ha lasciato testamento:
    - dichiarazione sostitutiva di atto notorio indicante che l'Assicurato non ha lasciato testamento (completa delle generalità di tutti gli eredi legittimi, età e capacità giuridica); oppure, in alternativa, per capitali maggiori a 50.000,00 Euro, atto notorio circa eredi legittimi redatto davanti a Notaio o Cancelliere o Segretario comunale alla presenza di due testimoni dal quale risulti se esiste o meno testamento;
- se i Beneficiari sono minori o incapaci: Decreto del Giudice Tutelare (da esibire su richiesta della Compagnia) sulla riscossione del capitale.

##### **Richiesta di riscatto del capitale**

- richiesta scritta del Contraente;
- fotocopia di un documento di identità valido del Contraente;
- copia della lettera di conferma del Contratto e appendici;
- scheda identificativa della chiusura del rapporto continuativo (da compilare presso il Soggetto Incaricato del collocamento).

##### **Richiesta di liquidazione del capitale alla scadenza**

- fotocopia di un documento di identità valido del Contraente;
- copia della lettera di conferma del Contratto e appendici;
- copia di un documento di identità valido e del codice fiscale del/dei Beneficiari se diversi dal Contraente;
- scheda identificativa della chiusura del rapporto continuativo (da compilare presso il Soggetto Incaricato del collocamento).

Febbraio 2004

**AXA Assicurazioni S.p.A.**



Sede Sociale e Direzione Generale: via Leopardi 15 – 20123 Milano (Italia) - Società per Azioni - Capitale Sociale 211.168.625,00 Euro versato per 200.584.680,00 Euro - Ufficio Registro Imprese di Milano n. 00902170018 - Codice Fiscale e Partita IVA n. 00902170018 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministro dell'industria, del commercio e dell'artigianato del 31/12/1935 (G.U. del 09/04/1936 n. 83)