



# Index AXA

## "DOPPIO COUPON"

EMISSIONE LIMITATA - SOTTOSCRIZIONE FINO AL 14 MARZO 2003



## 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 investito:** è il premio versato al netto dei diritti fissi di 20,00 Euro, ove previsti;

**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 Torino, Via Consolata 3, ed è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con D.M. del 31/12/1935, pubblicato sulla G.U. n. 83 del 09/04/1936. La Direzione Generale (rif. Ufficio Vita Individuali), cui inviare eventuali comunicazioni, ha la sede in via Leopardi 15 - 20123 Milano.

### 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. 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 parametri di riferimento. Nel caso specifico, le somme dovute dalla Compagnia in forza del presente Contratto sono direttamente collegate al valore del titolo strutturato descritto 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 questi rischi 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 (di seguito Emittente), per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia 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 creditizie 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 materializzare 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 della polizza prima della scadenza - potrebbero risultare inferiori al premio versato dal Contraente.

I pagamenti della Compagnia nel corso della 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 prevede, a fronte della corresponsione di un premio unico, il pagamento di 6 cedole annuali corrisposte a date prefissate nel corso della durata contrattuale e, a scadenza, il rimborso del 100% del valore nominale del titolo strutturato. In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della vita della polizza, sarà corrisposta una prestazione in forma di capitale, pari al valore di mercato del titolo strutturato, con il minimo del premio versato. Nella presente polizza, le prestazioni della Compagnia sono direttamente collegate ad un'obbligazione strutturata, di seguito definita TITOLO STRUTTURATO, vale a dire ad un titolo formato dalle seguenti due componenti:

- una componente obbligazionaria, di seguito definita OBBLIGAZIONE;
- una componente derivata, collegata ad un paniere di 20 titoli azionari, di seguito definita OPZIONE.

#### Art. 2) Tipologia delle prestazioni

Le prestazioni della Compagnia consistono:

- a) IN CASO DI VITA DELL'ASSICURATO
  - nel corso della vita della polizza, nel pagamento di 6 cedole annuali, di cui due fisse e quattro variabili. Le cedole fisse sono pari al 5,00% e saranno corrisposte rispettivamente il 12 Marzo 2004 ed il 14 Marzo 2005, mentre quelle variabili - calcolate in funzione dell'andamento dei venti titoli azionari del paniere, come meglio indicato alla lettera m) del successivo articolo 3 - saranno corrisposte il 14 Marzo 2006, il 14 Marzo 2007, il 14 Marzo 2008 ed il 13 Marzo 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 indicato alla lettera m) del successivo articolo 3, con il minimo del premio versato.
- c) IN CASO DI RISCATTO PRIMA DELLA SCADENZA
  - nella corresponsione di una prestazione in forma di capitale. L'ammontare della prestazione, in tal caso, 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 insolvidità dell'Emittente il titolo stesso. Questi eventi potrebbero comportare il mancato pagamento delle prestazioni della Compagnia.**

**Pertanto, i rischi indicati al precedente articolo 2 della sezione B sono unicamente a carico del Contraente. Si consiglia, perciò, di valutare con particolare attenzione l'impegno che si sta assumendo con la sottoscrizione di questa polizza.**

### Art. 3) Caratteristiche del TITOLO STRUTTURATO

Il TITOLO STRUTTURATO, denominato "Index Doppio Coupon 5%", presenta le seguenti caratteristiche:

- a) durata: 6 anni, dal 14 Marzo 2003 al 13 Marzo 2009;
- b) valore nominale: 100%;
- c) prezzo di acquisto : 89,69%;
- d) data di emissione: 14 Marzo 2003;
- e) Emittente: Lehman Brothers Treasury Co. BV, Official 1, 2nd Floor De Boeleaan 7 1083 HJ Amsterdam (Olanda)
- f) rating dell'Emittente: "A" di Standard & Poor's, valutazione attribuita alla data di edizione della presente Nota Informativa;
- g) mercato di quotazione: Borsa del Lussemburgo;
- h) Agente di Calcolo: Lehman Brothers International (Europe), One Brodgate, London EC2M 7HA;
- i) pubblicazione del prezzo: giornaliera, su Il Sole 24 ORE;
- j) determinazione del prezzo: settimanale, precisamente il Venerdì. In particolare, in caso di impossibilità a procedere alla suddetta determinazione, l'Agente di Calcolo rinverrà la quotazione del TITOLO STRUTTURATO alla prima data di determinazione utile successiva, secondo le modalità previste nel Regolamento del TITOLO STRUTTURATO;
- k) caratteristiche dell'obbligazione: la componente obbligazionaria è a tasso fisso e prevede il pagamento di due cedole del 5,00% del premio investito per i primi due anni e a scadenza la restituzione del 100% del valore nominale del titolo strutturato. L'obbligazione, inoltre, è pari all'87,89% del valore nominale del titolo strutturato 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 4,12%, mentre il tasso di rendimento nominale annuo è pari al 4,04%. Le predette valutazioni si riferiscono alla data del 28 Gennaio 2003.
- l) caratteristiche dell'OPZIONE: la componente derivata è data da quattro put spread 100-50 worst of senza strike. In altre parole, viene venduto il 20% di ogni predetta opzione e con la remunerazione ricevuta vengono pagate le cedole variabili. L'OPZIONE, inoltre, è pari all'1,80% 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 pagamento delle cedole e del rimborso alla scadenza contrattuale in caso di vita dell'Assicurato, nonché le modalità di pagamento in caso di decesso dell'Assicurato e di richiesta di riscatto:

- **pagamento delle cedole:** nel corso della vita della polizza, fintantoché l'Assicurato sia in vita, è previsto il pagamento di 6 cedole annuali, di cui due fisse e quattro variabili. Le cedole fisse sono pari al 5,00% e saranno corrisposte rispettivamente il 12 Marzo 2004 ed il 14 Marzo 2005, mentre quelle variabili - calcolate in funzione dell'andamento dei venti titoli azionari del paniere - saranno corrisposte il 14 Marzo 2006, il 14 Marzo 2007, il 14 Marzo 2008 ed il 13 Marzo 2009.

Le cedole variabili saranno calcolate in base alla seguente formula:

$$P_t = \text{Max} \left[ 0\%; 10\% + 20\% \times \text{Min}_{i=1..20} \left( \frac{S_t^i - S_0^i}{S_0^i} \right) \right]$$

dove

$S_0^i$  è il prezzo ufficiale di chiusura dei titoli azionari del paniere alla data di strike

$S_t^i$  è il prezzo ufficiale di chiusura dei titoli azionari del paniere alla data di determinazione delle cedole.

Pertanto, ciascuna cedola variabile sarà pari al maggior valore tra zero ed il 10%, a cui va sommato il 20% della minore performance realizzata dai 20 titoli azionari del paniere.

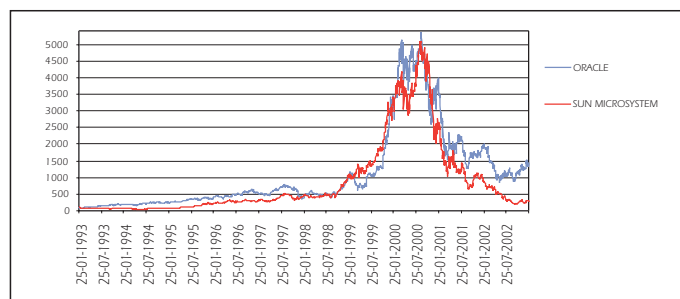
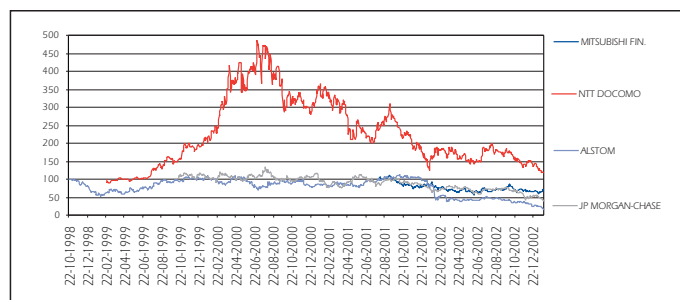
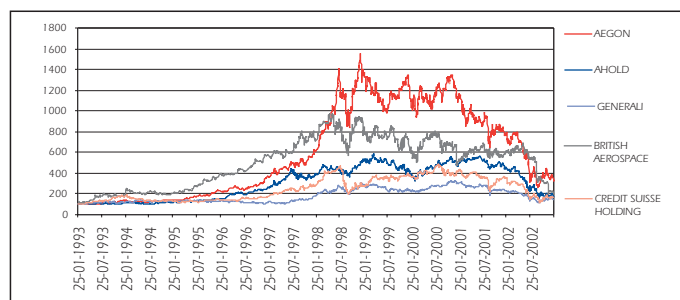
La performance è calcolata tra il prezzo ufficiale di chiusura dei titoli azionari alla data di strike, vale a dire il 14/03/2003, ed il prezzo degli stessi alla data di determinazione delle cedole variabili, vale a dire il 7 Marzo 2006 per la prima cedola variabile, il 7 Marzo 2007 per la seconda, il 7 Marzo 2008 per la terza ed, infine, il 9 Marzo 2009 per la quarta.

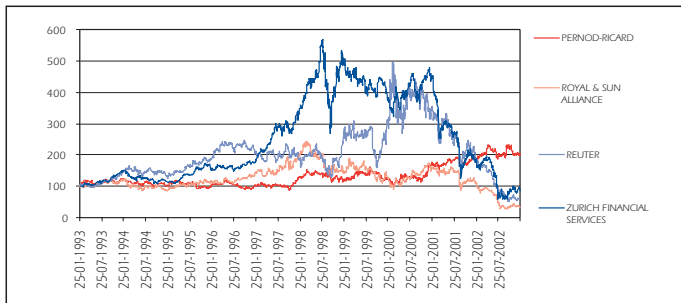
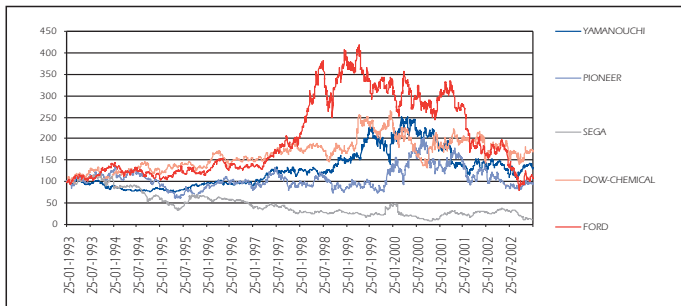
Il paniere è composto dai seguenti titoli azionari, equamente pesati all'interno dello stesso:

	AZIONI	SETTORE	BORSA DI QUOTAZIONE
1	YAMANOUCI PHARMA	Farmaceutico	Tokio
2	PIONEER	Apparecch. Elettroniche	Tokio
3	SEGA	Giochi/Hobbies	Tokio
4	MITSUBISHI FIN. CORP	Bancario	Tokio
5	NTT DOCOMO	Telecomunicazioni	Tokio
6	AEGON	Assicurazioni	Amsterdam
7	AHOLD	Alimentare	Amsterdam
8	ALSTOM	Alimentare	Parigi
9	GENERALI	Assicurazioni	Milano
10	BRITISH AEROSPACE	Aerospaziale/Difesa	Londra
11	CREDIT SUISSE HOLDING	Bancario	Zurigo
12	DOW-CHEMICAL	Chimico	New York
13	FORD	Automobili	New York
14	JP MORGAN-CHASE	Prodotti e servizi	New York
15	ORACLE	Software	Nasdaq
16	PERNOD-RICARD	Bevande alcoliche	Parigi
17	ROYAL & SUN ALLIANCE	Assicurazioni	Londra
18	REUTER	Media	Londra
19	SUN MICROSYSTEM	Software	Nasdaq
20	ZURICH FINANCIAL SERVICES	Assicurazioni	Zurigo

Qualora si dovesse verificare un evento straordinario che determina la non disponibilità della rilevazione di uno o più titoli azionari, l'Agente di Calcolo, in conformità a quanto disposto dal Regolamento del TITOLO STRUTTURATO, rinverrà la rilevazione alla prima data utile successiva. Se l'evento straordinario rendesse impossibile la determinazione del prezzo del TITOLO STRUTTURATO, l'Agente di Calcolo rinverrà la rilevazione alla prima data utile successiva.

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





**Landamento passato dei prezzi dei titoli azionari del paniere non offre garanzie di uguali andamenti nel futuro.**

- **valore di rimborso a scadenza in caso di vita dell'Assicurato:** in tal caso, 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 Venerdì successivo alla data di ricevimento, da parte della Compagnia, della denuncia dell'evento e dell'ulteriore documentazione completa, così come previsto dalle Condizioni Generali di Assicurazione - con il minimo del premio versato;
- **valore di rimborso in caso di riscatto del Contratto:** l'ammontare della prestazione a carico della Compagnia, in quest'ultimo caso, sarà pari al 97% del valore di mercato del TITOLO STRUTTURATO, rilevato il primo Venerdì successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto e della relativa documentazione da parte della Compagnia, così come previsto dalle 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 ed in particolare dell'OPZIONE.

**4.1 Pagamento di ciascuna cedola**

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

	Titoli azionari	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>A</b>											
<b>+</b>	Performance	22,3%	36,8%	29,7%	28,5%	22,5%	25,2%	27,5%	37,9%	25,3%	42,5%
<b>B</b>											
<b>+/-</b>	Performance	-22,3%	34,9%	-33,3%	24,6%	-25,5%	-31,3%	28,1%	-27,1%	23,4%	21,3%
<b>C</b>											
<b>-</b>	Performance	-33,5%	-22,3%	-38,9%	-21,9%	-27,5%	-29,4%	-35,3%	-24,2%	-33,3%	-24,7%

	Titoli azionari	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
<b>A</b>											
<b>+</b>	Performance	42,5%	32%	35,5%	22,2%	41,5%	27,1%	29,5%	37,6%	21,5%	22%
<b>B</b>											
<b>+/-</b>	Performance	-31,3%	29,9%	-21,3%	23%	-35,3%	22,9%	-20,1%	24%	33,5%	-22,1%
<b>C</b>											
<b>-</b>	Performance	-23,8%	-33,3%	-38,3%	-22,1%	-26,5%	-23,4%	-21,8%	-19,2%	-29,7%	-28,3%

**Valore della cedola variabile**

**Prima esemplificazione (A)**

Premio investito: 50.000,00 Euro  
 Minore performance dei titoli azionari del paniere: 21,5% (azione 19)  
 Calcolo della cedola:  $10\% + (20\% \text{ di } 21,5\%) = 10\% + 4,3\% = 14,3\%$  (maggiore di zero)  
 Ammontare della cedola: 50.000,00 Euro x 14,3/100 = 7.150,00 Euro

**Seconda esemplificazione (B)**

Premio investito: 50.000,00 Euro  
 Minore performance dei titoli azionari del paniere: -35,3% (azione 15)  
 Calcolo della cedola:  $10\% + (20\% \text{ di } -35,3\%) = 10\% - 7,06\% = 2,94\%$  (maggiore di zero)  
 Ammontare della cedola: 50.000,00 Euro x 2,94/100 = 1.470,00 Euro

**Terza esemplificazione (C)**

Premio investito: 50.000,00 Euro  
 Minore performance dei titoli azionari del paniere: -38,9% (azione 3)  
 Calcolo della cedola:  $10\% + (20\% \text{ di } -38,9\%) = 10\% - 7,78\% = 2,22\%$  (maggiore di zero)  
 Ammontare della cedola: 50.000,00 Euro x 2,22/100 = 1.110,00 Euro

**Qualora il risultato derivante dal calcolo dato dal 10% + il 20% della peggiore performance dei titoli azionari alla data di rilevazione sia inferiore a zero, non sarà riconosciuta la cedola.**

**Quarta esemplificazione (D)**

	Titoli azionari	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>D</b>											
<b>+/-</b>	Performance	-12,3%	14,9%	-13,3%	22,6%	-25,5%	-51,3%	18,1%	-27,1%	23,4%	21,3%

	Titoli azionari	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
<b>D</b>											
<b>+/-</b>	Performance	-14,9%	31,9%	-27,3%	28,6%	-18,5%	-19,3%	25,1%	-30,1%	28,4%	16,3%

Premio investito: 50.000,00 Euro  
 Minore performance dei titoli azionari del paniere: -51,3% (azione 6)  
 Calcolo della cedola:  $10\% + (20\% \text{ di } -51,3\%) = 10\% - 10,26\% = -0,26\%$  (\*)

(\*) la cedola, in tal caso, non sarà corrisposta, essendo inferiore a zero

**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 versato.

**Prima esemplificazione**

Nell'ipotesi che all'epoca del decesso dell'Assicurato, il valore di mercato del TITOLO STRUTTURATO sia pari al 107% del valore nominale del titolo stesso, il capitale corrisposto è pari a  
 50.000,00 Euro x 107% = 53.500,00 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 versato).

**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: 1  
 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% x (50.000,00 Euro x 95%) = 46.075,00 Euro

**Art. 5) Costi del Contratto**

Per la sottoscrizione del Contratto è previsto un caricamento pari al 10,31%, derivante dalla differenza fra il valore nominale del TITOLO STRUTTURATO ed il prezzo di acquisto, da parte della Compagnia, alla data del 14 Marzo 2003.  
 E' inoltre previsto un diritto fisso di polizza pari a 20,00 Euro, per importi di premio versati inferiore a 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 di cui sopra non inciderà sulla prestazione a scadenza, in quanto verrà rimborsato l'intero premio investito. Al contrario, i sopra citati costi 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 perfeziona e decorre dalle ore 24 del 14 Marzo 2003, 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 conferma 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 6 anni, con scadenza alle ore 24 del 13 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 14 Marzo 2003, 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 Venerdì successivo al giorno di ricevimento, da parte della Compagnia, della richiesta di riscatto completa della relativa documentazione, così come previsto dalle Condizioni Generali di Assicurazione.

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 versato. 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 delle rendite 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**

##### **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, vale a dire 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 precedente articolo. 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 annualmente è soggetto all'applicazione di una imposta sostitutiva pari al 12,50%, per cui non concorre alla formazione del reddito imponibile Irpef.

#### **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).

#### **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 l'importo da questi corrisposto, senza oneri né interessi.

#### **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, 11, 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, ed è disponibile anche mensilmente sul sito Internet [www.axa-italia.it](http://www.axa-italia.it).

Il valore di ciascuno dei 20 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 ed il valore del TITOLO STRUTTURATO alla data di ricorrenza.

# 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 DOPPIO COUPON** è un contratto di assicurazione sulla vita di tipo Index Linked a premio unico con prestazioni indicizzate al valore di uno specifico titolo strutturato denominato "Index Doppio Coupon 5%".

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' stato creato, appositamente per la polizza **INDEX AXA DOPPIO COUPON**, un titolo strutturato denominato "Index Doppio Coupon 5%" (di seguito **TITOLO STRUTTURATO**), cui sono collegate le prestazioni definite al successivo articolo 2, composto dalle seguenti 2 componenti:

- una componente obbligazionaria, di seguito definita **OBBLIGAZIONE**;
- una componente derivata su un paniere di 20 titoli azionari, di seguito definita **OPZIONE**.

#### a) Emittente e rating

Il **TITOLO STRUTTURATO** è emesso da Lehman Brothers Treasury Co. BV, Official 1, 2nd Floor De Boeleaan 7 1083 HJ Amsterdam (Olanda) (di seguito Emittente). Alla data di edizione delle presenti Condizioni Generali di Assicurazione, il rating attribuito da Standard & Poor's all'Emittente è pari ad "A".

#### 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 Lehman Brothers International (Europe), One Brodgate, London EC2M 7HA (di seguito Agente di Calcolo).

Qualora, a causa di eventi straordinari ed imprevedibili, non fosse possibile determinare la quotazione del **TITOLO STRUTTURATO** nel giorno stabilito, l'Agente di Calcolo ne rinverrà la quotazione alla prima data di determinazione utile successiva.

#### c) Caratteristiche del TITOLO STRUTTURATO

L'**OBBLIGAZIONE** è a tasso fisso e prevede il pagamento di due cedole del 5,00% del premio investito per i primi due anni e a scadenza la restituzione del 100% del valore nominale del **TITOLO STRUTTURATO**.

La componente obbligazionaria è pari all'87,89% del valore nominale del **TITOLO STRUTTURATO**. 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 4,12%, mentre il tasso di rendimento nominale annuo è pari al 4,04%.

#### d) Paniere di riferimento legato all'OPZIONE

L'**OPZIONE**, che è collegata ad un paniere di 20 titoli azionari, è pari all'1,80% del valore nominale del **TITOLO STRUTTURATO**.

I titoli azionari del paniere sono i seguenti:

YAMANOUCHI PHARMA, PIONEER, SEGA, MITSUBISHI FIN. CORP, NTT DOCOMO, AEGON, AHOLD, ALSTOM, GENERALI, BRITISH AEROSPACE, CREDIT SUISSE HOLDING, DOW-CHEMICAL, FORD, JP MORGAN-CHASE, ORACLE, PERNOD-RICARD, ROYAL & SUN ALLIANCE, REUTER, SUN MICROSYSTEM, ZURICH FINANCIAL SERVICES.

Nel caso in cui il prezzo di uno o più titoli azionari non fosse disponibile nel giorno di rilevazione, l'Agente di Calcolo ne rinverrà la rilevazione alla prima data utile successiva, secondo le modalità contenute nel Regolamento del **TITOLO STRUTTURATO**.

### 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 6 cedole annuali, di cui due fisse e quattro variabili. Le cedole fisse sono pari al 5,00% del premio investito e saranno corrisposte rispettivamente il 12 Marzo 2004 ed il 14 Marzo 2005, mentre quelle variabili - calcolate in funzione dell'andamento dei venti titoli azionari del

paniere - saranno corrisposte il 14 Marzo 2006, il 14 Marzo 2007, il 14 Marzo 2008 ed il 13 Marzo 2009.

Le cedole variabili saranno calcolate in base alla seguente formula:

$$P_t = \text{Max} \left[ 0\%; 10\% + 20\% \times \text{Min}_{i=1..20} \left( \frac{S_t^i - S_0^i}{S_0^i} \right) \right]$$

dove

$S_0^i$  è il prezzo ufficiale di chiusura dei titoli azionari del paniere alla data di strike

$S_t^i$  è il prezzo ufficiale di chiusura dei titoli azionari del paniere alla data di determinazione delle cedole.

Pertanto, ciascuna cedola variabile sarà pari al maggior valore tra zero ed il 10%, a cui va sommato il 20% della minore performance realizzata dai 20 titoli azionari del paniere.

La performance è calcolata tra il prezzo ufficiale di chiusura dei titoli azionari alla data di strike, vale a dire il 14/03/2003, ed il prezzo degli stessi alla data di determinazione delle cedole variabili, vale a dire il 7 Marzo 2006 per la prima cedola variabile, il 7 Marzo 2007 per la seconda, il 7 Marzo 2008 per la terza ed, infine, il 9 Marzo 2009 per la quarta.

Se l'evento straordinario rendesse impossibile la determinazione del prezzo del **TITOLO STRUTTURATO**, l'Agente di Calcolo rinverrà la rilevazione alla prima data utile successiva.

- **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 versato. Il **TITOLO STRUTTURATO** è rilevato il primo Venerdì successivo alla data di ricevimento, da parte della Compagnia, della denuncia dell'evento e dell'ulteriore documentazione completa;

#### IN CASO DI RISCATTO DEL CONTRATTO

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

**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 insolvibilità dell'Emittente.**

**Questi eventi potrebbero comportare il mancato pagamento delle prestazioni della Compagnia, la quale non copre i suddetti 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 del 14 Marzo 2003, 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 conferma 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 dei 20 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 del 13 Marzo 2009. La durata contrattuale, pertanto, è di 6 anni.

### 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 10,31%, derivante dalla differenza fra il valore nominale del **TITOLO STRUTTURATO** ed il prezzo di acquisto, da parte della Compagnia, alla data del 14 Marzo 2003.

E' inoltre previsto un diritto fisso di polizza pari a 20,00 Euro, per importi di premio inferiore 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 Venerdì successivo alla data del termine degli eventuali accertamenti da parte delle autorità competenti.

### Art. 10) Riscatto

Trascorsi sei mesi dalla 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 Venerdì 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.

### 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 concedibilità 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, senza oneri né interessi.

### 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 accettazione 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 accettazione 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 accettazione 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).



Sede Sociale: Via Consolata, 3 - 10122 Torino - Italia - Direzione Generale: Via Leopardi 15 - 20123 Milano - Italia

Società per Azioni - Capitale Sociale € 211.168.625 versato per € 154.032.093 - Ufficio del Registro delle Imprese di Torino n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Torino n. 204584 - C.F. e P.IVA n. 00902170018  
Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del commercio e dell'artigianato del 31 dicembre 1935 (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

