



# INDEX AXA VENTIQUEATTRO

(Emissione limitata – Sottoscrizione fino al 15 Ottobre 2003)

## NOTA INFORMATIVA

### GLOSSARIO

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

<b>Assicurato</b>	Persona fisica sulla cui vita è stipulato il Contratto. Può coincidere con il Contraente. All'atto della stipulazione dell'assicurazione, l'età dell'Assicurato dovrà essere compresa tra 18 e 75 anni
<b>Beneficiario</b>	Persona fisica o giuridica, designata dal Contraente, cui spetta la prestazione prevista
<b>Contraente</b>	Persona, fisica o giuridica, che stipula il Contratto e si impegna a pagare il premio. È il soggetto titolare, a tutti gli effetti, del Contratto
<b>Soggetto Incaricato</b>	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 denominata con cognizione di causa e fondatezza di giudizio.

### SEZIONE A - INFORMAZIONI SULLA COMPAGNIA

AXA Assicurazioni, costituita come società per azioni, 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 Sede legale e la Direzione Generale sono 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 di tipo "Index Linked", a premio unico di durata prestabilita, definito **INDEX AXA VENTIQUEATTRO**. 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.

I pagamenti della Compagnia a scadenza, nonché i pagamenti a titolo di riscatto, sono descritti rispettivamente dall'articolo 2, lett. a) e dall'articolo 2, lett. c) della SEZIONE C.

## **SEZIONE C - INFORMAZIONI SUL CONTRATTO**

### **Art. 1) Premessa**

Alla scadenza contrattuale, la polizza prevede, a fronte della corresponsione di un premio unico, il pagamento di un capitale (di seguito definito per semplicità Premio Incrementato), determinato in funzione dell'andamento di 24 titoli azionari di un paniere di riferimento, il cui importo è calcolato in base ad un Bonus e all'andamento del paniere stesso. Il Premio Incrementato sarà rivalutato al tasso Euribor 3 mesi meno lo 0,10% per il periodo intercorrente tra il momento in cui si verifica la condizione che dà luogo al Premio Incrementato e la scadenza contrattuale. E' comunque previsto il rimborso minimo 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, successivamente descritta.

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 a 24 titoli azionari componenti un paniere, di seguito definita OPZIONE.

### **Art. 2) Tipologia delle prestazioni**

Le prestazioni della Compagnia consistono:

#### a) IN CASO DI VITA DELL'ASSICURATO ALLA SCADENZA CONTRATTUALE

- nella corresponsione di una prestazione in forma di capitale (Premio Incrementato), il cui importo è determinato in funzione dell'andamento di 24 titoli azionari di un paniere, calcolata in base ad un Bonus e all'andamento del paniere stesso. Il Premio Incrementato sarà rivalutato al tasso Euribor 3 mesi meno lo 0,10% dal momento in cui si verifica la condizione fino alla scadenza contrattuale, col minimo del premio versato.

#### 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. Qualora il decesso dell'Assicurato avvenisse in epoca successiva al verificarsi della condizione che dà luogo al Premio Incrementato, la prestazione sarà pari al Premio Incrementato stesso, e rivalutato al tasso Euribor 3 mesi meno lo 0,10% dal momento in cui si verifica la condizione fino alla data del decesso, col 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. Qualora la richiesta di riscatto sia successiva al verificarsi della condizione che dà luogo al Premio Incrementato, la prestazione sarà pari, in tal caso, al Premio Incrementato stesso, e rivalutato al tasso Euribor 3 mesi meno lo 0,10% dal momento in cui si verifica la condizione fino alla richiesta del riscatto. Sulle prestazioni erogate, in tale ultimo caso, non sarà applicata alcuna penalità.





**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.**

**I rischi indicati al precedente articolo 2 della SEZIONE B, pertanto, 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 Prestissime 24 stocks basket 10/2003", presenta le seguenti caratteristiche:

- a) durata: 6 anni, dal 15 Ottobre 2003 al 15 Ottobre 2009;
- b) valore nominale: 100%;
- c) prezzo di acquisto : 90,75%;
- d) data di emissione: 15 Ottobre 2003;
- e) Emittente: SGA Société Générale Acceptance NV, Landhuis Joonchi, Kaya Richard J. Beaujon z/n Curaçao, Antille Olandesi. Il soggetto garante è Société Générale, 29, Boulevard Haussmann – 75009 Parigi (Francia);
- f) rating del soggetto garante: "AA-" 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: Société Générale, Société Anonyme con sede in 29, Boulevard, Haussmann – 75009 Parigi (Francia);
- i) pubblicazione del prezzo: giornaliera, sul quotidiano 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: zero coupon bond, che rimborsa a scadenza il 100% del valore nominale del TITOLO STRUTTURATO. L'OBBLIGAZIONE, inoltre, è pari all'80,31% 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 3,722%, mentre il tasso di rendimento nominale annuo è pari al 3,660%. Le predette valutazioni si riferiscono alla data del 26 Agosto 2003.
- l) caratteristiche dell'OPZIONE: a partire dal secondo anno, nel caso in cui il cosiddetto Paniere Obiettivo (costituito dalle 6 azioni del paniere che hanno avuto la minore performance) sia uguale o superiore al suo valore iniziale, è prevista una performance acquisita dal paniere stesso più un bonus del 12%. Questo meccanismo viene ripetuto annualmente, con il bonus che cresce del 6% su base annuale ed il paniere obiettivo che viene incrementato di un'azione ogni anno (da 6 fino a 10 azioni al sesto anno). Nel caso in cui la condizione che dà luogo al Premio Incrementato non si sia mai verificata, alla scadenza dei sei anni l'investitore riceverà il valore del paniere obiettivo calcolato alla scadenza, accresciuto del bonus del 36%. In altre parole, il bonus a scadenza permette all'investitore di avere comunque un rimborso superiore al 100% del premio versato fino ad un ribasso del paniere inferiore al 36%. Nel caso di un ribasso del paniere obiettivo superiore al 36%, viene comunque prevista la restituzione del capitale iniziale (tramite la componente zero coupon). Il costo dell'OPZIONE, infine, è pari al 10,44% 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 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 alla scadenza contrattuale in caso di vita dell'Assicurato:** in tal caso è previsto il pagamento di una prestazione in forma di capitale, il cui importo dipende dall'andamento dei titoli azionari del paniere. Più in dettaglio, al termine di ciascuna annualità di polizza – a partire dal secondo anno di vita della stessa – viene calcolato il Paniere Obiettivo, composto da una serie di azioni che hanno avuto la minore performance rispetto ai prezzi delle stesse alla data di strike (15 Ottobre 2003), ed il cui numero varia in funzione dell'annualità della polizza, così come segue:
    - ✓ 6 titoli azionari, al termine della seconda annualità (il 17/10/05)





- ✓ 7 titoli azionari, al termine della terza annualità (il 16/10/06)
- ✓ 8 titoli azionari, al termine della quarta annualità (il 15/10/07)
- ✓ 9 titoli azionari, al termine della quinta annualità (il 15/10/08)
- ✓ 10 titoli azionari, al termine della sesta annualità (l'08/10/09)

A condizione che il valore del Paniere Obiettivo, calcolato alla fine di ciascun anno a partire dal secondo, sia uguale o superiore a quello rilevato alla data di strike (per convenzione calcolato su base 100), il premio versato sarà incrementato dalla performance in percentuale ottenuta dal Paniere Obiettivo e da un'ulteriore percentuale variabile (Bonus) in base all'annualità in cui si è verificata la condizione, come riportato successivamente:

#### BONUS

- 12%, al termine della seconda annualità
- 18%, al termine della terza annualità
- 24%, al termine della quarta annualità
- 30%, al termine della quinta annualità

Il valore del Paniere Obiettivo è dato dalla media aritmetica dei prezzi di chiusura dei titoli azionari presi in considerazione, anch'essi per convenzione calcolati su base 100.

Dal momento in cui si verifica la suddetta condizione, i titoli azionari non vengono più osservati, il Paniere Obiettivo non viene più calcolato, ed il Premio Incrementato verrà corrisposto alla scadenza contrattuale. Tale importo sarà capitalizzato, per il periodo intercorrente tra la data in cui si è verificata la condizione e la scadenza contrattuale, al tasso monetario Euribor a tre mesi meno lo 0,10%. Resta ferma in ogni caso la facoltà del Contraente di richiedere il pagamento immediato della prestazione, mediante richiesta di riscatto senza applicazione, in tale fattispecie, di alcuna penalità. La richiesta di riscatto comporta la risoluzione anticipata della polizza.

Nell'eventualità in cui la predetta condizione non dovesse mai verificarsi, alla scadenza contrattuale il Contraente riceverà una prestazione secondo la seguente formula:

#### Premio Versato x Max (100%; Valore del Paniere Obiettivo <sup>(6)</sup> + 36%)

dove <sup>(6)</sup>

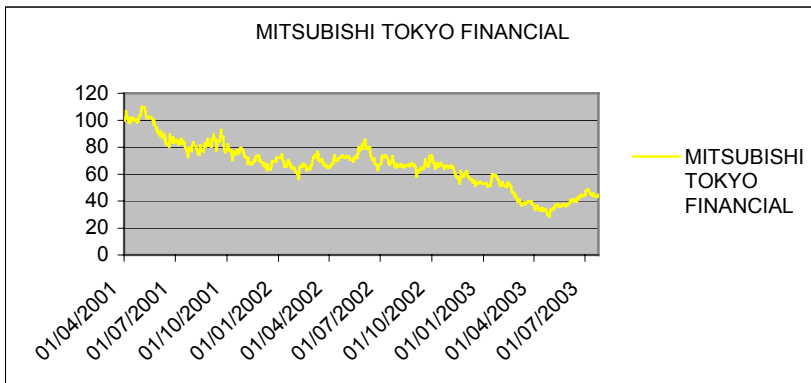
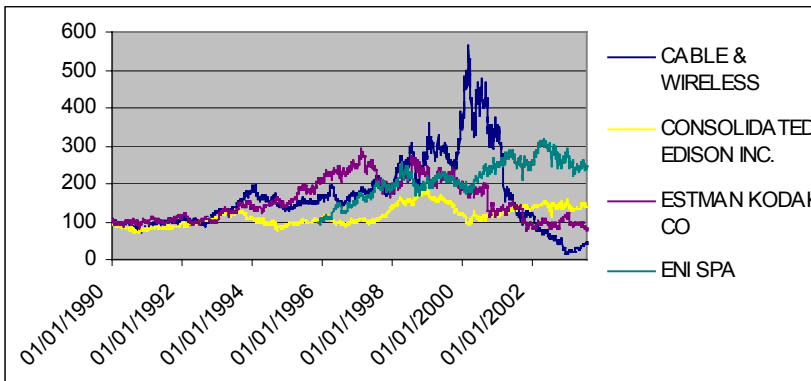
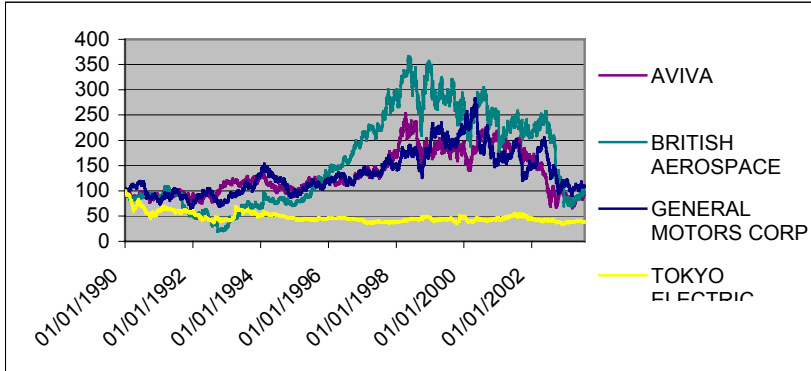
rappresenta il sesto anno di vita della polizza.

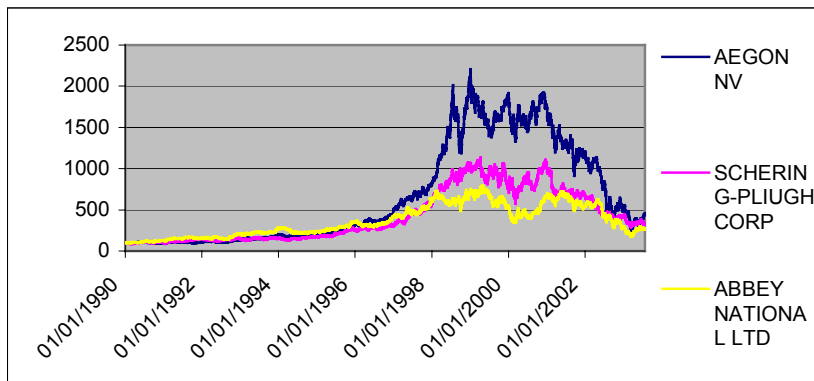
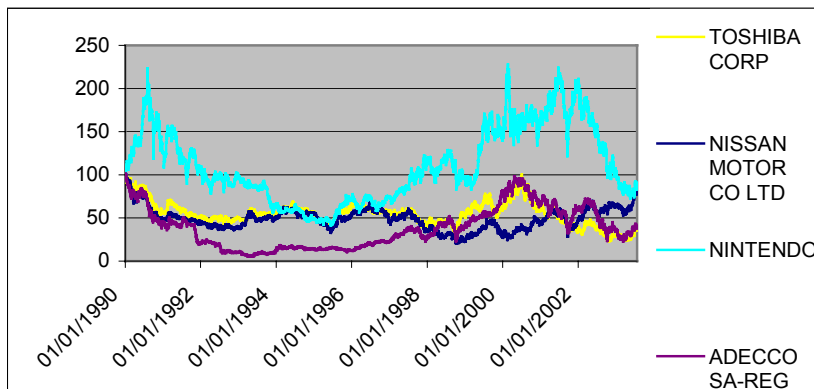
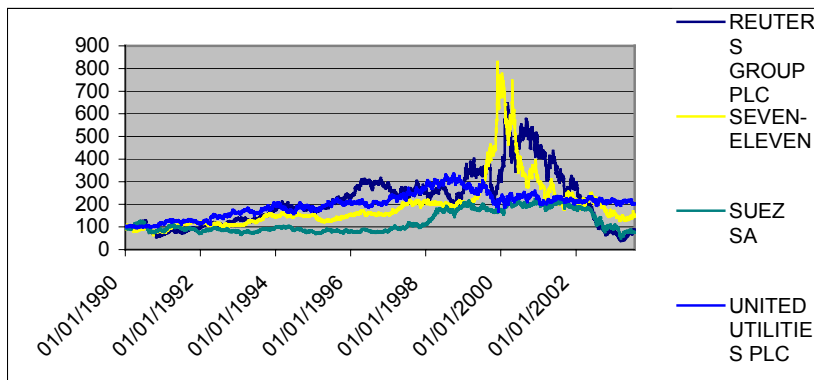
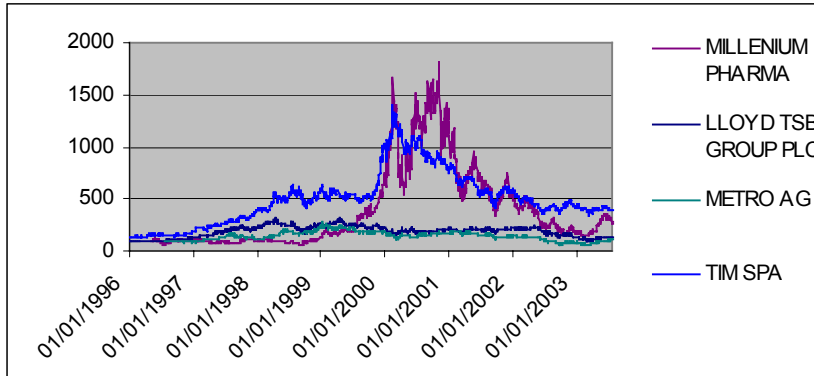
Il paniere è composto dai seguenti titoli azionari, equamente pesati all'interno dello stesso:

Codice Reuters	Azione	Settore
ADEZn.VX	Adecco	Servizi diversificati
AEGN.AS	Aegon NV	Assicurativo
AV.L	Aviva	Assicurativo
BA.L	British Aerospace	Ingegneria Aeronautica
CW.L	Cable & Wireless	Telecomunicazioni
ED.N	Consolidated Edison Inc	Elettrico
EK.N	Eastman Kodak	Fotografico
ENI.MI	ENI - Ente Nazionale Idrocarburi	Petrolifero
GM.N	General Motors	Automobilistico
ANL.L	Abbey National	Bancario
LLOY.L	Lloyds TSB	Bancario
MEOG.DE	Metro	Distribuzione
MLNM.OQ	Millennium Pharma	Farmaceutico
8306.T	Mitsubishi Financial Group	Bancario
7974.OS	Nintendo	Toys
7201.T	Nissan Company	Automobilistico
RTR.L	Reuters Group	Multimedia
SBRY.L	Sainsbury (J)	Distribuzione
SGP.N	Schering Plough	Farmaceutico
LYOE.PA	Suez	Servizi di Depurazione
TIM.MI	Telecom Italia Mobile	Telecomunicazioni
9501.T	Tokyo Electric Power	Energia
6502.T	Toshiba	Elettronico
UU.L	United Utilities PLC	Utilities



I grafici riportati di seguito illustrano l'andamento storico, su base 100, dei titoli azionari del paniere:





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

Qualora, a causa di un evento di turbativa dei mercati, la rilevazione di uno o più dei 24 titoli non fosse possibile in una delle date previste, l'operazione per tali azioni 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 per la componente derivata in conformità agli usi consolidati nel settore.

Inoltre, al verificarsi di eventi straordinari che alterino il paniere, ed 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 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 nelle Condizioni Generali del Contratto - con il minimo del premio versato. Qualora il decesso dell'Assicurato avvenisse in epoca successiva al verificarsi della condizione che dà luogo al Premio Incrementato, la prestazione sarà pari, in tal caso, al Premio Incrementato stesso, e rivalutato al tasso Euribor 3 mesi meno lo 0,10% dal momento in cui si verifica la condizione fino alla data del decesso, col 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 nelle Condizioni Generali del Contratto.  
Qualora la richiesta di riscatto sia successiva al verificarsi della condizione che dà luogo al Premio Incrementato, la prestazione sarà pari, in tal caso, al Premio Incrementato stesso, e rivalutato al tasso Euribor 3 mesi meno lo 0,10% dal momento in cui si verifica la condizione fino alla data della richiesta di riscatto. Sulle prestazioni erogate, in tale ultimo caso, non sarà applicata alcuna penalità.

#### 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 della prestazione a scadenza in caso di vita dell'Assicurato

La tabella seguente riporta un esempio del potenziale andamento delle azioni del paniere e, conseguentemente, del Paniere Obiettivo, in caso di andamento positivo (A), alterno (B e D) e negativo (C).

I prezzi delle azioni con la minore performance sono stati evidenziati per una migliore leggibilità degli esempi. Questi ultimi si riferiscono, temporalmente, alla seconda annualità di polizza.

	Prezzo azioni base 100 (Data di strike)	IPOTESI (A)	IPOTESI (B)	IPOTESI (C)	IPOTESI (D)
		Prezzo azioni al termine dell'annualità	Prezzo azioni al termine dell'annualità	Prezzo azioni al termine dell'annualità	Prezzo azioni al termine dell'annualità
azione 1	100	110,32	95,45	90,35	95,58
azione 2	100	112,54	121,32	88,65	121,32
azione 3	100	120,85	120,68	94,55	99,68
azione 4	100	113,37	125,97	89,35	125,97
azione 5	100	106,45	123,58	84,33	95,45
azione 6	100	108,27	123,78	95,85	123,78
azione 7	100	119,95	119,91	90,75	119,91
azione 8	100	123,21	90,54	91,58	90,54
azione 9	100	125,17	125,65	89,31	125,65
azione 10	100	117,54	123,93	93,44	123,93
azione 11	100	128,36	98,71	88,66	98,71
azione 12	100	126,54	122,19	97,69	122,19
azione 13	100	115,49	125,38	99,81	125,38
azione 14	100	118,35	118,15	98,25	96,15



azione 15	100	122,28	122,55	94,73	122,55
azione 16	100	124,85	124,69	99,91	124,69
azione 17	100	123,45	99,99	89,72	99,99
azione 18	100	126,33	126,27	89,22	126,27
azione 19	100	121,14	123,31	91,56	99,31
azione 20	100	125,08	120,55	97,13	94,55
azione 21	100	123,93	124,35	93,12	115,49
azione 22	100	119,56	120,05	92,39	119,91
azione 23	100	121,31	121,08	91,79	118,15
azione 24	100	123,30	122,10	90,98	119,56

## Valore della prestazione

### Prima esemplificazione (IPOTESI A)

Premio versato: 50.000,00 Euro

Valore Paniere Obiettivo alla data di strike: 100

Valore Paniere Obiettivo al termine dell'annualità (media aritmetica delle 6 (\*) azioni dalla minor performance): 111,07 (superiore a 100)

Incremento percentuale del Paniere Obiettivo:  $(111,07 - 100)/100 = 11,07\%$

Bonus: 12% (\*)

Calcolo della prestazione:  $50.000,00 + [50.000,00 \times (11,07\% + 12\%)] = 61.535,00$  Euro

### Seconda esemplificazione (IPOTESI B)

Premio versato: 50.000,00 Euro

Valore Paniere Obiettivo alla data di strike: 100

Valore Paniere Obiettivo al termine dell'annualità (media aritmetica delle 6 (\*) azioni dalla minor performance): 103,79 (superiore a 100)

Incremento percentuale del Paniere Obiettivo:  $(103,79 - 100)/100 = 3,79\%$

Bonus: 12% (\*)

Calcolo della prestazione:  $50.000,00 + [50.000,00 \times (3,79\% + 12\%)] = 57.895,00$  Euro

### Terza esemplificazione (IPOTESI C)

Premio versato: 50.000,00 Euro

Valore Paniere Obiettivo alla data di strike: 100

Valore Paniere Obiettivo al termine dell'annualità (media aritmetica delle 6 (\*) azioni dalla minor performance): 88,25 (inferiore a 100)

Calcolo della prestazione: essendo il Paniere Obiettivo inferiore a 100, il premio versato non sarà incremento

### Quarta esemplificazione (IPOTESI D)

Premio versato: 50.000,00 Euro

Valore Paniere Obiettivo alla data di strike: 100

Valore Paniere Obiettivo al termine dell'annualità (media aritmetica delle 6 (\*) azioni dalla minor performance): 95,16 (inferiore a 100)

Calcolo della prestazione: essendo il Paniere Obiettivo inferiore a 100, il premio versato non sarà incremento

(\*) tale valore varia a seconda dell'anno in cui si verifica la condizione

## 4.2 Prestazione in caso di decesso dell'Assicurato

**Le esemplificazioni che seguono si riferiscono all'ipotesi in cui il decesso dell'Assicurato avvenga nel caso in cui non si sia verificata la condizione che dà luogo all'incremento del Premio Incrementato.**

Premio versato: 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 101% del valore nominale del titolo stesso, il capitale corrisposto è pari a





50.000,00 Euro x 101% = 50.500,00 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.

### **4.3 Prestazione in caso di riscatto**

**Le esemplificazioni che seguono si riferiscono all'ipotesi in cui il riscatto venga richiesto nel caso in cui non si sia verificata la condizione che dà luogo al Premio Incrementato.**

Premio versato: 50.000,00 Euro

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

Anni trascorsi dalla data di decorrenza: 3

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 101% del valore nominale del titolo stesso, il valore del riscatto totale lordo sarà pari a

$97\% \times (50.000,00 \text{ Euro} \times 101\%) = 48.985,00 \text{ Euro}$

### **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 9,25%, derivante dalla differenza fra il valore nominale del TITOLO STRUTTURATO ed il prezzo di acquisto dello stesso, da parte della Compagnia, alla data del 15 Ottobre 2003.

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 versato. 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 versato.

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

Il Contratto si perfeziona e decorre dalle ore 24 del 15 Ottobre 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 gli elementi salienti della polizza.

La durata del Contratto è di 6 anni, con scadenza alle ore 24 del 15 Ottobre 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 contrattuale, 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 15 Ottobre 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 del Contratto.

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 del Contratto.





**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.**

Qualora, viceversa, il riscatto venga esercitato in un momento successivo all'eventuale verificarsi della condizione che dà luogo al Premio Incrementato, la prestazione sarà pari al Premio Incrementato stesso, rivalutata fino alla richiesta del riscatto al tasso Euribor 3 mesi meno lo 0,10%, e corrisposta senza applicazione di alcuna penalità.

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

Su richiesta del Contraente, il premio versato 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.

#### **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. 1.920 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.





#### **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 verrà pubblicata giornalmente sul quotidiano finanziario Il Sole 24 Ore, ed sarà disponibile anche mensilmente sul sito Internet [www.axa-italia.it](http://www.axa-italia.it).

Il prezzo dei titoli azionari del paniere è pubblicato giornalmente sul quotidiano economico - finanziario IL SOLE 24 Ore.

Entro sessanta giorni dalla ricorrenza annuale, la Compagnia comunicherà al Contraente il valore del TITOLO STRUTTURATO alla data di ricorrenza. A partire dalla seconda annualità di polizza, la Compagnia comunicherà altresì i prezzi dei titoli azionari.

**Settembre 2003**

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





## **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 ridistribuzione 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., INPDAl, 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 ridistribuzione 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 ridistribuire 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 ridistribuire 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 DEL CONTRATTO

### 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 VENTIOQUATTRO** 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 della legge italiana.

### Art. 1) Attività finanziarie utilizzate

E' stato creato, appositamente per la polizza **INDEX AXA VENTIOQUATTRO**, un titolo strutturato denominato "Index Prestissime 24 stocks basket 10/2003" (di seguito TITOLO STRUTTURATO), cui sono collegate le prestazioni definite al successivo articolo 2, composto dalle seguenti due componenti:

- una componente obbligazionaria, di seguito definita OBBLIGAZIONE;
- una componente derivata collegata a 24 titoli azionari componenti un paniere, di seguito definita OPZIONE.

#### a) Emittente e rating

Il TITOLO STRUTTURATO è emesso da SGA Société Générale Acceptance NV, Landhuis Joonchi, Kaya Richard J. Beaujon z/n Curaçao, Antille Olandesi, di seguito definito Emittente. Il soggetto che presta la garanzia è Société Générale, 29, Boulevard Haussmann – 75009 Parigi (Francia). Alla data di edizione delle presenti Condizioni Generali del Contratto, il rating attribuito da Standard & Poor's al soggetto garante è "AA-".

#### 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 Société Générale, Société Anonyme con sede in 29, Boulevard, Haussmann – 75009 Parigi (Francia), di seguito definito Agente di Calcolo.

Qualora, a causa di un evento di turbativa dei mercati, la rilevazione di uno o più dei 24 titoli non fosse possibile in una delle date previste, l'operazione per tali azioni 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 per la componente derivata in conformità agli usi consolidati nel settore.

Inoltre, al verificarsi di eventi straordinari che alterino il paniere, ed 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. 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.

#### c) Caratteristiche del TITOLO STRUTTURATO

L'OBBLIGAZIONE è uno zero coupon bond, che rimborsa a scadenza il 100% del valore nominale del titolo strutturato. La componente obbligazionaria è pari all'80,31% 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 3,722%, mentre il tasso di rendimento nominale annuo è pari al 3,660%. L'OPZIONE, che è collegata a 24 azioni, è pari al 10,44% del valore nominale del TITOLO STRUTTURATO.

### Art.2) Prestazioni

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 ALLA SCADENZA CONTRATTUALE**

Alla scadenza della polizza è previsto il pagamento di una prestazione in forma di capitale, il cui importo è determinato in funzione dell'andamento di 24 titoli azionari di un paniere, e calcolata in base ad un Bonus e all'andamento del paniere stesso (Premio Incrementato), e rivalutato al tasso Euribor 3 mesi meno lo 0,10% dal momento in cui si verifica la condizione fino alla scadenza contrattuale, col minimo del premio versato.

In altre parole, al termine di ciascuna annualità di polizza – a partire dal secondo anno di vita della stessa – viene calcolato il cosiddetto Paniere Obiettivo, composto da una serie di azioni che hanno avuto la minore performance rispetto ai prezzi delle stesse alla data di strike (15 Ottobre 2003), ed il cui numero varia in funzione dell'annualità della polizza, così come segue:

- ✓ 6 titoli azionari, al termine della seconda annualità (il 17/10/05)
- ✓ 7 titoli azionari, al termine della terza annualità (il 16/10/06)
- ✓ 8 titoli azionari, al termine della quarta annualità (il 15/10/07)
- ✓ 9 titoli azionari, al termine della quinta annualità (il 15/10/08)
- ✓ 10 titoli azionari, al termine della sesta annualità (l'08/10/09)

A condizione che il valore del Paniere Obiettivo, calcolato alla fine di ciascuna annualità, sia uguale o superiore a quello rilevato alla data di strike (per convenzione calcolato su base 100), il premio versato sarà incrementato dalla performance ottenuta dal Paniere Obiettivo e da un'ulteriore percentuale variabile (Bonus) in base all'annualità in cui si è verificata la condizione, come riportato successivamente:

#### **BONUS**

- 12%, al termine della seconda annualità
- 18%, al termine della terza annualità
- 24%, al termine della quarta annualità
- 30%, al termine della quinta annualità

Il valore del Paniere Obiettivo è dato dalla media aritmetica dei prezzi di chiusura dei titoli azionari presi in considerazione, anch'essi per convenzione calcolati su base 100.

Dal momento in cui si verifica la suddetta condizione, i titoli azionari non vengono più osservati ed il Paniere Obiettivo non viene più calcolato. Il premio versato, maggiorato dalla performance ottenuta dal Paniere Obiettivo e dal Bonus (per semplicità definito Premio Incrementato), verrà corrisposto alla scadenza contrattuale. Tale importo sarà capitalizzato, per il periodo intercorrente tra la data in cui si è verificata la condizione e la scadenza contrattuale, al tasso monetario Euribor a tre mesi meno lo 0,10%. Resta ferma in ogni caso la facoltà del Contraente di richiedere il pagamento immediato della prestazione – mediante richiesta di riscatto senza applicazione di alcuna penalità – nel qual caso, per l'appunto, vi sarà la risoluzione anticipata della polizza.

Nell'eventualità in cui la predetta condizione non dovesse mai verificarsi, alla scadenza contrattuale il Contraente riceverà una prestazione secondo la seguente formula:

**Premio Versato x Max (100%; Valore del Paniere Obiettivo <sup>(6)</sup> + 36%)**

dove <sup>(6)</sup>

rappresenta il sesto anno di vita della polizza.





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

Codice Reuters	Azione	Settore
ADEZn.VX	Adecco	Servizi diversificati
AEGN.AS	Aegon NV	Assicurativo
AV.L	Aviva	Assicurativo
BA.L	British Aerospace	Ingegneria Aereonautica
CW.L	Cable & Wireless	Telecomunicazioni
ED.N	Consolidated Edison Inc	Elettrico
EK.N	Eastman Kodak	Fotografico
ENI.MI	ENI - Ente Nazionale Idrocarburi	Petrolifero
GM.N	General Motors	Automobilistico
ANL.L	Abbey National	Bancario
LLOY.L	Lloyds TSB	Bancario
MEOG.DE	Metro	Distribuzione
MLNM.OO	Millennium Pharma	Farmaceutico
8306.T	Mitsubishi Financial Group	Bancario
7974.OS	Nintendo	Toys
7201.T	Nissan Company	Automobilistico
RTR.L	Reuters Group	Multimedia
SBRY.L	Sainsbury (J)	Distribuzione
SGP.N	Schering Plough	Farmaceutico
LYOE.PA	Suez	Servizi di Depurazione
TIM.MI	Telecom Italia Mobile	Telecomunicazioni
9501.T	Tokyo Electric Power	Energia
6502.T	Toshiba	Elettronico
UU.L	United Utilities PLC	Utilities

#### 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.

Qualora il decesso dell'Assicurato avvenisse in epoca successiva al verificarsi della condizione che dà luogo al Premio Incrementato, la prestazione sarà pari, in tal caso, al Premio Incrementato stesso, e rivalutato al tasso Euribor 3 mesi meno lo 0,10% dal momento in cui si verifica la condizione fino alla data del decesso, col minimo del premio versato.

#### 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.

Qualora, viceversa, il riscatto venga esercitato in un momento successivo all'eventuale verificarsi della condizione che dà luogo al Premio Incrementato, la prestazione sarà pari al Premio Incrementato stesso, rivalutata fino alla richiesta del riscatto al tasso Euribor 3 mesi meno lo 0,10%, e corrisposta senza applicazione di alcuna penalità.

**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 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 15 Ottobre 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 elementi salienti.





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

La Compagnia comunicherà al Contraente, entro sessanta giorni decorrenti da ciascuna ricorrenza annuale, il valore del TITOLO STRUTTURATO alla data di ricorrenza. A partire dalla seconda annualità di polizza, la Compagnia comunicherà altresì i prezzi dei titoli azionari componenti il paniere.

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

Il Contratto scadrà alle ore 24 del 15 Ottobre 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 9,25%, derivante dalla differenza fra il valore nominale del TITOLO STRUTTURATO ed il prezzo di acquisto dello stesso, da parte della Compagnia, alla data del 15 Ottobre 2003.

#### **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.

Qualora, viceversa, il riscatto venga esercitato in un momento successivo all'eventuale verificarsi della condizione che dà luogo al Premio Incrementato, la prestazione sarà pari al Premio Incrementato stesso, rivalutato fino alla richiesta del riscatto al tasso Euribor 3 mesi meno lo 0,10%, e corrisposta senza applicazione di alcuna penalità.

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

Su richiesta del Contraente, il premio versato 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 sopravvivate 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 concessione 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.

### **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 (stessa persona) ha lasciato testamento:
- copia legalizzata dell'eventuale testamento valido e non impugnato;
- se il Contraente/Assicurato (stessa persona) 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).

Settembre 2003

AXA Assicurazioni S.p.A.

