



FASCICOLO INFORMATIVO RELATIVO AL CONTRATTO DI CAPITALIZZAZIONE

NOVARA VITA - RISPARMIO AZIENDALE

Assicurazione di capitalizzazione a premio unico e premi integrativi, con rivalutazione annuale del capitale assicurato
(tariffa 357)

Il presente Fascicolo Informativo, contenente:

- la Scheda Sintetica,
- la Nota Informativa,
- le Condizioni Contrattuali comprensive di:
 - Regolamento della Gestione Separata PRES NOVARA EURO2002,
- il Glossario,
- Fac-simile di Proposta

deve essere consegnato al Contraente prima della sottoscrizione della proposta di assicurazione.

Prima della sottoscrizione leggere attentamente la Scheda Sintetica e la Nota Informativa.

SOMMARIO

SCHEDA SINTETICA	4
1) INFORMAZIONI GENERALI	4
1.a) Impresa di assicurazione	4
1.b) Denominazione del contratto	4
1.c) Tipologia del contratto	4
1.d) Durata	4
1.e) Pagamento dei premi	4
2) CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO	4
3) PRESTAZIONI E GARANZIE OFFERTE	5
4) COSTI	5
5) DATI STORICI DI RENDIMENTO DELLA GESTIONE INTERNA SEPARATA	6
6) DIRITTO DI RIPENSAMENTO	6
NOTA INFORMATIVA	7
A) INFORMAZIONI RELATIVE ALL'IMPRESA ASSICURATRICE	7
1 Informazioni generali	7
2 Conflitto di interessi	7
B) INFORMAZIONI RELATIVE ALLE PRESTAZIONI E ALLE GARANZIE OFFERTE	7
3 Prestazioni e garanzie offerte	7
4 Premi	8
5 Modalità di calcolo e di assegnazione della partecipazione agli utili	8
C) INFORMAZIONI RELATIVE ALLA GESTIONE INTERNA SEPARATA	9
6 Gestione interna separata	9
D) INFORMAZIONI RELATIVE A COSTI, SCONTI, REGIME FISCALE	10
7 Costi	10
7.1 Costi gravanti direttamente sul Contraente	10
7.1.1 Costi gravanti sul premio	10
7.1.2 Costi per riscatto	10
7.2 Costi applicati mediante prelievo sul rendimento della Gestione	10
7.3 Misure e modalità di eventuali sconti	10
8 Regime fiscale	10
8.1 Regime fiscale dei premi	10
8.2 Regime fiscale delle somme corrisposte	11
E) ALTRE INFORMAZIONI RELATIVE AL CONTRATTO	11
9 Modalità di perfezionamento del contratto	11
10 Risoluzione del contratto	11
11 Riscatto	11
12 Revoca della proposta	12
13 Pagamenti della Società. Documentazione da consegnare	12
14 Legge applicabile al contratto	12
15 Lingua in cui è redatto il contratto	12
16 Reclami	12
17 Foro competente	13
18 Trattamento dei dati personali	13
19 Ulteriore informativa disponibile	13
20 Informativa in corso di contratto	13
F) PROGETTO ESEMPLIFICATIVO DELLE PRESTAZIONI	13
21 Progetto esemplificativo	13
21.1 Sviluppo in base al tasso di rendimento minimo garantito	14
21.2 Sviluppo in base all'ipotesi di rendimento stabilita dall'ISVAP	14
CONDIZIONI CONTRATTUALI	16
PARTE I - OGGETTO DEL CONTRATTO	16
Articolo 1 - Prestazioni assicurate	16
Articolo 2 - Premio	16
PARTE II - CONCLUSIONE DEL CONTRATTO	16
Articolo 3 - Conclusione, entrata in vigore, durata e risoluzione del contratto	16

Articolo 4 - Obblighi della Società e del Contraente	16
Articolo 5 - Dichiarazioni del Contraente	16
PARTE III - REGOLAMENTAZIONE NEL CORSO DEL CONTRATTO	17
Articolo 6 - Modalità di rivalutazione delle prestazioni assicurate	17
Articolo 7 - Riscatto.....	18
a) Riscatto totale.....	19
b) Riscatto parziale.....	19
Articolo 8 - Prestiti.....	19
Articolo 9 - Cessione, pegno e vincolo	19
Articolo 10 - Duplicato del contratto	19
PARTE IV - BENEFICIARI E PAGAMENTI DELLA SOCIETA'	20
Articolo 11 - Beneficiari	20
Articolo 12 - Pagamenti della Società.....	20
PARTE V - LEGGE APPLICABILE E FISCALITA'.....	20
Articolo 13 - Rinvio alle norme di legge.....	20
Articolo 14 - Imposte.....	20
Articolo 15 - Variazioni contrattuali.....	21
REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA PRES NOVARA EURO2002	22
GLOSSARIO	24
FAC-SIMILE DI PROPOSTA/ CERTIFICATO DI ASSICURAZIONE.....	27

SCHEDA SINTETICA

CONTRATTO DI CAPITALIZZAZIONE CON PARTECIPAZIONE AGLI UTILI

ATTENZIONE: LEGGERE ATTENTAMENTE LA NOTA INFORMATIVA PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO.

La presente Scheda sintetica non sostituisce la Nota Informativa. Essa mira a dare al Contraente un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi presenti nel contratto.

1) INFORMAZIONI GENERALI

1.a) *Impresa di assicurazione*

L'impresa di assicurazioni è NOVARA VITA S.p.A., una società per azioni con sede legale e direzione generale in Italia. La compagnia è controllata congiuntamente dal Gruppo Bancario Banco Popolare di Verona e Novara e dal Gruppo Fondiaria – SAI.

1.b) *Denominazione del contratto*

La presente Scheda sintetica fornisce le informazioni di sintesi relative all'operazione di capitalizzazione "**Risparmio Aziendale** - Assicurazione di capitalizzazione a premio unico e premi integrativi, con rivalutazione annuale del capitale assicurato (Tariffa 357).

1.c) *Tipologia del contratto*

Le prestazioni fornite dall'operazione di capitalizzazione qui descritta sono contrattualmente garantite dalla Società e si rivalutano annualmente in base al rendimento di una Gestione interna separata di attivi denominata PRES NOVARA EURO2002.

1.d) *Durata*

L'assicurazione collettiva opera esclusivamente nell'ambito di un apposito Contratto/Convenzione che il Contraente stipula con la Società.

La durata del contratto verrà fissata in relazione agli obiettivi perseguiti dal Contraente; in ogni caso la durata non potrà essere inferiore a 5 anni né superiore a 30 anni.

In ogni caso il Contraente può risolvere anticipatamente il contratto mediante riscatto totale: è possibile esercitare il diritto di riscatto totale trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza.

1.e) *Pagamento dei premi*

L'operazione di capitalizzazione richiede il versamento alla Società di un **premio unico anticipato non frazionabile di almeno Euro 5.000,00.**

Inoltre, il Contraente può effettuare in ogni momento il versamento di **premi integrativi, purché di importo non inferiore a Euro 500,00 e previo accordo con la Società.**

2) CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO

L'operazione di capitalizzazione intende soddisfare le esigenze di risparmio di medio-lungo periodo, con un profilo di rischio contenuto.

La formula di pagamento del premio descritta al precedente punto 1.e) ha le caratteristiche di un programma di investimento ad accumulazione estremamente flessibile, che consente sia di concentrare all'origine l'esborso complessivo (premio unico iniziale), sia di integrare successivamente le prestazioni garantite impiegando il risparmio eventualmente accumulato (premi integrativi).

Una parte del premio versato viene trattenuta dalla Società a fronte dei costi (vedi punto 7.1.1 della Nota Informativa); pertanto non concorre alla formazione del capitale che verrà corrisposto ai Beneficiari.

Il capitale garantito si accresce per effetto delle rivalutazioni annualmente riconosciute. Gli effetti del meccanismo di rivalutazione sono evidenziati nel progetto esemplificativo riportato nella sezione F) della Nota Informativa.

Entro la conclusione del contratto verrà fornito al Contraente l'analogo progetto elaborato in forma personalizzata.

3) PRESTAZIONI E GARANZIE OFFERTE

Il contratto prevede la seguente tipologia di prestazioni: il pagamento, al Beneficiario designato dal Contraente, di un capitale alla scadenza del contratto.

Il capitale garantito si rivaluta ogni anno in funzione del rendimento della Gestione interna separata a cui è collegata la capitalizzazione. Le relative maggiorazioni (interessi maturati) si consolidano annualmente e restano quindi definitivamente acquisite.

Per le rivalutazioni del contratto è comunque garantita una misura annua minima di rivalutazione del 2%.

L'operazione di riscatto, in quanto modifica l'equilibrio economico della capitalizzazione, comporta una riduzione dei risultati sperati, più accentuata nei primi anni dalla stipulazione. **Pertanto il valore di riscatto potrebbe anche risultare inferiore ai premi versati.**

Maggiori informazioni sono fornite nella sezione B) della Nota Informativa. In ogni caso le prestazioni garantite ed il meccanismo di rivalutazione delle stesse sono regolati rispettivamente dall'articolo 1 e dall'articolo 6 delle Condizioni Contrattuali.

4) COSTI

La Società, al fine di svolgere l'attività di collocamento e di gestione dei contratti e di incasso dei premi, **preleva dei costi secondo la misura e le modalità dettagliatamente illustrate nella sezione D della Nota Informativa.**

I costi gravanti sui premi e quelli prelevati dalla Gestione interna separata riducono l'ammontare delle prestazioni.

Per fornire un'indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sull'operazione di capitalizzazione, viene di seguito riportato, secondo criteri stabiliti dall'ISVAP, l'indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo" (CPMA).

Il CPMA indica di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi, il potenziale tasso di rendimento della capitalizzazione rispetto a quello di una analoga operazione che ipoteticamente non fosse gravata da costi.

A titolo di esempio, se per una durata del contratto pari a 15 anni il CPMA del decimo anno è pari all'1%, significa che i costi complessivamente gravanti sulla capitalizzazione in caso di riscatto al decimo anno, riducono il potenziale tasso di rendimento nella misura dell'1% per ogni anno in cui è durata l'operazione. Il CPMA del quindicesimo anno indica di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi, il potenziale tasso di rendimento in caso di mantenimento del contratto fino a scadenza.

Il predetto indicatore ha una valenza orientativa in quanto calcolato su livelli prefissati di premio e durate ed impiegando un'ipotesi di rendimento della Gestione interna separata che è soggetta a discostarsi dai dati reali.

Il CPMA è stato determinato sulla base di un'ipotesi di tasso di rendimento degli attivi stabilita dall'ISVAP nella misura del 4,00% annuo (al momento della redazione della presente Scheda sintetica) ed al lordo dell'imposizione fiscale.

Indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo" (CPMA)
Gestione interna separata "PRES NOVARA EURO2002"

Premio unico: Eur 5.000,00 Età e sesso: Qualunque Durata: Qualunque		Premio unico: Eur 15.000,00 Età e sesso: Qualunque Durata: Qualunque		Premio unico: Eur 30.000,00 Età e sesso: Qualunque Durata: Qualunque	
Anno	CPMA	Anno	CPMA	Anno	CPMA
5	1,55%	5	1,41%	5	1,38%
10	1,03%	10	0,96%	10	0,94%
15	0,85%	15	0,80%	15	0,79%
20	0,76%	20	0,73%	20	0,72%
25	0,71%	25	0,68%	25	0,68%

Il CPMA in caso di riscatto nei primi anni di durata contrattuale può risultare significativamente superiore al costo riportato in corrispondenza del quinto anno.

5) DATI STORICI DI RENDIMENTO DELLA GESTIONE INTERNA SEPARATA

In questa sezione è rappresentato il tasso di rendimento realizzato dalla Gestione interna separata "PRES NOVARA EURO2002" nei primi 3 anni di operatività ed il corrispondente tasso di rendimento minimo riconosciuto al contratto. Il dato è confrontato con il tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni e con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati ed operai.

Anno	Rendimento realizzato dalla Gestione (*)	Rendimento minimo riconosciuto al contratto (**)	Rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni	Inflazione
2002	3,32%	2,82%	4,67%	2,50%
2003	3,95%	3,45%	3,73%	2,50%
2004	3,97%	3,47%	3,59%	2,00%

(*) Rendimento medio annuo della Gestione Separata PRES NOVARA EURO2002 relativo all'ultimo mese dell'anno solare (tali dati sono stati certificati a seguito di avvenuta revisione contabile);

(**) Rendimento determinato tenendo conto dell'aliquota di partecipazione del 90% e del rendimento minimo conservato (trattenuto) dalla Società pari allo 0,50%, in conformità a quanto contrattualmente previsto.

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

6) DIRITTO DI RIPENSAMENTO

Il Contraente ha la facoltà di revocare la proposta. Per le relative modalità leggere la sezione E della Nota Informativa.

Novara Vita S.p.A. è responsabile della veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Scheda sintetica.

NOVARA VITA S. p. A. (Dr .Marco Mezzolani) Direttore Generale

NOTA INFORMATIVA

La presente Nota informativa è redatta secondo lo schema predisposto dall'ISVAP, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'ISVAP.

A) INFORMAZIONI RELATIVE ALL'IMPRESA ASSICURATRICE

1 Informazioni generali

L'impresa di assicurazioni è NOVARA VITA S.p.A. una società per azioni con sede legale e direzione generale in Italia e più precisamente:

- Sede Legale: NOVARA, Via Negroni, 12 – CAP 28100
- Sede Secondaria (Direzione Generale e Amministrativa): GENOVA, Via V Dicembre, 3 – CAP 16121.

La compagnia è controllata congiuntamente da Gruppo Bancario Banco Popolare di Verona e Novara e da Gruppo Fondiaria – SAI.

NOVARA VITA può essere contattata:

- telefonicamente al numero +39 010 55461
- via telefax al numero +39 010 5546237
- via posta elettronica all'indirizzo info@novaravita.com

Il sito Internet della compagnia è www.novaravita.com.

NOVARA VITA è stata autorizzata all'esercizio delle assicurazioni vita e capitalizzazione con D.M. n. 17863 del 15/9/1988 (G. U. n° 223 del 22/9/1988). Registro delle Imprese di Novara e Codice Fiscale 02881780106 – R.E.A. n. 181603 – P. IVA 01555640034.

La revisione contabile è affidata, per il triennio 2004/2006, alla Deloitte & Touche S.p.A. che ha sede legale in Via Tortona 25 – 20144 Milano, Italia.

2 Conflitto di interessi

La Società effettua operazioni di acquisto, sottoscrizione, gestione e vendita di attivi destinati a copertura degli impegni tecnici assunti nei confronti dei Contraenti. In relazione a tali operazioni, possono determinarsi situazioni di potenziale conflitto con gli interessi degli stessi Contraenti, derivanti da rapporti di gruppo o da rapporti di affari propri o di società del gruppo, come di seguito precisato.

Gli attivi possono essere emessi, promossi o gestiti anche dalla Società o da soggetti appartenenti allo stesso gruppo, nel rispetto dei limiti stabiliti dalla vigente normativa. La Società ha adottato idonee procedure anche in relazione ai rapporti di gruppo, per individuare e gestire le suddette situazioni al fine di salvaguardare l'interesse dei Contraenti. In ogni caso la Società, qualora il conflitto di interessi non sia evitabile, opera in modo da non recare pregiudizio ai Contraenti.

La Società può stipulare con soggetti terzi accordi finalizzati al riconoscimento di utilità (retrocessione di commissioni o altri proventi o servizi) a fronte degli investimenti effettuati. Tali introiti vengono comunque retrocessi ai Contraenti in modo da ottenere per gli stessi il miglior risultato possibile, indipendentemente dall'esistenza dei suddetti accordi. La quantificazione degli introiti retrocessi risulta dal rendiconto annuale di gestione certificato dalla società di revisione contabile di cui alla successiva sezione C.

B) INFORMAZIONI RELATIVE ALLE PRESTAZIONI E ALLE GARANZIE OFFERTE

3 Prestazioni e garanzie offerte

La durata del contratto "RISPARMIO AZIENDALE - Capitalizzazione a premio unico e premi integrativi con rivalutazione annuale del capitale" (tariffa 357) verrà fissata in relazione agli obiettivi perseguiti dal Contraente; in ogni caso la durata non potrà essere inferiore a 5 anni né superiore a 30 anni.

Con questa operazione di capitalizzazione la Società si impegna a corrispondere al Beneficiario designato, alla scadenza del contratto, il capitale garantito.

Il capitale garantito si acquisisce mediante versamento di un premio unico dovuto inizialmente e di eventuali premi integrativi facoltativi. Il capitale che si acquisisce con ciascun premio versato è uguale al premio stesso diminuito delle spese, indicate al successivo punto 7.1.1, che, pertanto, non concorrono alla formazione del capitale che verrà corrisposto al Beneficiario.

Il capitale garantito, dovuto alla scadenza del contratto, offre i seguenti benefici (dettagliatamente descritti al successivo punto 5):

- la rivalutazione annuale dello stesso capitale, calcolata in base al rendimento della Gestione interna separata degli investimenti a cui è collegata la capitalizzazione;
- la garanzia del consolidamento annuale della suddetta rivalutazione, cioè la definitiva acquisizione delle relative maggiorazioni annuali;
- la garanzia del valore minimo del capitale acquisito, indipendentemente dai risultati della Gestione interna separata, grazie all'attribuzione di un interesse annuo sotto forma di misura annua minima di rivalutazione del 2,00%;
- la possibilità, trascorso almeno 1 anno dalla data di decorrenza del contratto, di monetizzare l'investimento effettuato attraverso la liquidazione (eventualmente anche parziale) dell'importo corrispondente al valore di riscatto maturato.

4 Premi

L'operazione di capitalizzazione richiede il versamento alla Società di un **premio unico anticipato non frazionabile di almeno Euro 5.000,00**.

Inoltre, il Contraente può effettuare in ogni momento il versamento di **premi integrativi, purché di importo non inferiore a Euro 500,00 e previo accordo con la Società**.

La formula di pagamento del premio sopra descritta ha le caratteristiche di un programma di investimento ad accumulazione estremamente flessibile, che consente sia di concentrare all'origine l'esborso complessivo (premio unico iniziale), sia di integrare successivamente le prestazioni garantite impiegando il risparmio eventualmente accumulato (premi integrativi).

La Società trattiene da ciascun premio unico versato (iniziale o aggiuntivo) un importo fisso ed un ulteriore caricamento proporzionale in ragione del cumulo dei premi versati, come precisato al successivo punto 7.1.1.

Il Contraente dovrà versare il premio alla Società, tramite il competente soggetto abilitato al collocamento, con la seguente modalità:

- bonifico bancario (o eventuali altre forme di addebito sul conto corrente del Contraente, se stabilite contrattualmente dalle parti) con accredito sull'apposito conto corrente intestato alla Società. In tal caso, la relativa scrittura di addebito ha valore di quietanza e la data di versamento del premio coincide con la data di valuta del relativo accredito riconosciuta alla Società o con la data dell'operazione, se successiva a quella di valuta. Il Contraente che intenda successivamente estinguere il conto corrente utilizzato per l'addebito del premio potrà proseguire i versamenti, con la modalità già precisata, tramite il competente soggetto abilitato che verrà appositamente indicato dalla Società.

Il Contraente potrà altresì scegliere di versare il premio presso la Sede Secondaria della Società in tal caso il pagamento potrà essere effettuato anche in contanti o con assegno bancario o circolare non trasferibile, tratto o emesso all'ordine della Società, contro rilascio di apposita quietanza sottoscritta dalla Società.

5 Modalità di calcolo e di assegnazione della partecipazione agli utili

Al presente contratto la Società riconosce annualmente una rivalutazione del capitale garantito sulla base del rendimento medio annuo ottenuto dalla Gestione Separata PRES NOVARA EURO2002 descritta nella successiva sezione C.

Per procedere alla rivalutazione del capitale garantito - da effettuarsi per il calcolo delle prestazioni di cui al precedente punto 3 e del valore di riscatto di cui al successivo punto 11, secondo le modalità esplicitate nelle Condizioni Contrattuali -, **la Società determina la misura annua di rivalutazione come di seguito precisato**.

Viene calcolato il rendimento annuo da attribuire al contratto moltiplicando il rendimento medio annuo, realizzato dalla Gestione Separata "PRES NOVARA EURO2002" e definito al punto 2. del

relativo Regolamento, per un'aliquota di partecipazione, dipendente dal cumulo dei premi versati al netto di riscatti parziali, pari a:

- 90% quando il cumulo dei premi è inferiore ad EUR 25.000,00;
- 95% quando il cumulo dei premi è superiore od uguale ad EUR 25.000,00.

L'attribuzione di detta aliquota di partecipazione verrà accordata purché la differenza tra il rendimento medio annuo ed il rendimento annuo da attribuire al contratto sia almeno pari a 0,50 punti percentuali.

Qualora detta differenza sia inferiore a mezzo punto percentuale, l'aliquota di partecipazione da applicare risulterà pari al rapporto tra il rendimento medio annuo diminuito di mezzo punto percentuale ed il rendimento medio annuo stesso.

La misura annua di rivalutazione è pari al rendimento annuo attribuito al contratto e non può risultare inferiore alla misura annua di rivalutazione minima garantita pari al 2,00%.

Gli effetti del meccanismo di rivalutazione delle prestazioni sono evidenziati nel progetto esemplificativo riportato nella successiva sezione F.

Entro la conclusione del contratto verrà fornito al Contraente l'analogo progetto elaborato in forma personalizzata.

C) INFORMAZIONI RELATIVE ALLA GESTIONE INTERNA SEPARATA

6 Gestione interna separata

La Gestione "PRES NOVARA EURO2002" è una speciale forma di gestione degli investimenti, denominata in Euro, separata dalle altre attività della Società e disciplinata da un apposito Regolamento che forma parte integrante delle Condizioni Contrattuali riportate nel presente Fascicolo Informativo.

La Società determina mensilmente il rendimento della Gestione, realizzato su un periodo di osservazione di dodici mesi; il rendimento annuo così determinato costituisce la base di calcolo per la rivalutazione da applicare ai contratti con data di rivalutazione che cade nel terzo mese successivo al termine del periodo di osservazione considerato.

Il rendimento viene calcolato con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nella Gestione (criterio di contabilizzazione a "valore storico"). Ciò significa che le potenziali plusvalenze e minusvalenze concorrono a determinare il rendimento solo se, a seguito della vendita delle relative attività finanziarie, determinano un utile o una perdita di realizzo.

Coerentemente con la finalità della Gestione di privilegiare, mediante una gestione professionale degli investimenti, la certezza dei risultati rispetto alla massimizzazione della redditività corrente, la suddetta modalità di contabilizzazione consente una maggiore stabilità del rendimento nel tempo, con conseguente contenimento del rischio finanziario.

Tale caratteristica è rafforzata dalla garanzia del valore minimo del capitale acquisito - grazie all'attribuzione di un interesse annuo sotto forma di misura annua minima di rivalutazione - e dall'impegno della Società a consolidare annualmente i risultati via via raggiunti, come indicato al precedente punto 3.

La composizione degli investimenti della Gestione è prevalentemente orientata verso titoli denominati in Euro, emessi da stati sovrani ed organismi sovranazionali promossi da stati sovrani, nonché da strumenti di mercato monetario. Per la diversificazione degli attivi e per una maggiore redditività del portafoglio, gli investimenti possono essere rappresentati anche da titoli azionari e da titoli obbligazionari di emittenti privati, quotati su mercati regolamentati, nonché da quote o azioni di OICR (Fondi Comuni di Investimento Mobiliare Aperti, ETF e SICAV). È ammesso anche l'investimento in strumenti finanziari derivati finalizzato alla riduzione del rischio di investimento o all'efficacia della gestione del portafoglio.

La Gestione può comprendere investimenti in strumenti finanziari o altri attivi emessi, gestiti o promossi da imprese appartenenti allo stesso gruppo della Società. Alla data di redazione della presente Nota informativa, tali investimenti non raggiungono il 10%.

La Gestione adotta uno stile di investimento caratterizzato dal contenimento dei rischi finanziari, anche attraverso un'attenta diversificazione del portafoglio ed una durata finanziaria dello stesso coerente con la durata degli impegni.

Il soggetto a cui è delegata la gestione degli attivi è Banca Aletti con Sede Legale in Via Roncaglia 12, 20146 Milano. Per attestarne la correttezza, la Gestione viene annualmente certificata da una

società di revisione contabile iscritta all'Albo previsto dalla legge. Alla data di redazione della presente Nota informativa, la certificazione della Gestione è affidata a Deloitte & Touche S.p.A., con Sede Legale in Via Tortona 25 – 20144 Milano.

D) INFORMAZIONI RELATIVE A COSTI, SCONTI, REGIME FISCALE

7 Costi

7.1 Costi gravanti direttamente sul Contraente

L'operazione di capitalizzazione prevede, direttamente a carico del Contraente, i costi indicati ai seguenti punti 7.1.1 e 7.1.2.

7.1.1 Costi gravanti sul premio

Tipologia		Onere
Importo fisso prelevato dal premio unico iniziale:		Euro 50,00
Importo fisso prelevato da ciascun premio integrativo:		Euro 25,00
Caricamento, in % di ciascun premio unico al netto dell'importo fisso, funzione del "capitale netto investito" (ammontare dei premi versati, compreso quello oggetto del calcolo, al netto del capitale già riscattato):	fino a 74.999,00 Euro	4%
	Da 75.000,00 Euro a 149.999 Euro	3%
	Da 150.000 Euro a 249.999 Euro	2%
	Oltre 250.000,00 Euro	1%

Il progetto personalizzato riporterà il caricamento applicabile al caso specifico.

7.1.2 Costi per riscatto

Tipologia		Onere
Commissione per riscatto totale		Euro 0,00
Commissione per ogni riscatto parziale. Il Contraente può richiedere riscatti parziali di importo non inferiore ad EUR 1.500,00		Euro 5,00

7.2 Costi applicati mediante prelievo sul rendimento della Gestione

Sul Contraente gravano indirettamente anche le commissioni prelevate dal rendimento realizzato dalla Gestione.

Tipologia		Onere
Commissione annua applicata dalla Società sul rendimento conseguito dalla gestione separata	Cumulo dei premi versati al netto di riscatti parziali inferiore a 25.000 Euro	10,00%(*)
	Cumulo dei premi versati al netto di riscatti parziali pari o superiore a 25.000 Euro	5,00%(*)

(*) Commissione applicata nel caso il rendimento da attribuire al contratto consenta alla Società di trattenersi almeno mezzo punto percentuale di rendimento realizzato (misura di rendimento minima trattenuta). Qualora il livello del rendimento annuo realizzato non consenta il trattenimento dello 0,50%, la commissione annua applicata verrà aumentata sino a consentire tale conservazione.

7.3 Misure e modalità di eventuali sconti

Questo prodotto non prevede sconti di alcun genere.

8 Regime fiscale

8.1 Regime fiscale dei premi

I premi dei contratti di assicurazione sulla vita e di capitalizzazione sono esenti dall'imposta sulle assicurazioni.

8.2 Regime fiscale delle somme corrisposte

Con riferimento ai contratti con prestazione principale in forma di capitale, le somme corrisposte in tale forma, limitatamente alla parte corrispondente alla differenza tra l'ammontare percepito ed i premi pagati, costituiscono reddito soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 12,5% e con applicazione di un coefficiente di maggiorazione (equalizzatore) per tenere conto che il reddito si è formato in un periodo pluriennale. Alla data di redazione della presente Nota informativa, l'equalizzatore non è operativo (non è stato emanato il relativo decreto applicativo) ed è prevista la sua abrogazione.

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

In ogni caso, le somme percepite nell'esercizio di attività commerciali concorrono a formare il reddito d'impresa restando assoggettate all'ordinaria tassazione (non si applica quindi l'imposta sostitutiva).

E) ALTRE INFORMAZIONI RELATIVE AL CONTRATTO

9 Modalità di perfezionamento del contratto

Il presente contratto è perfezionato (concluso) nel giorno in cui la proposta/certificato di assicurazione, firmata dalla Società, viene sottoscritta dal Contraente.

Le garanzie entrano in vigore alle ore 24 della data di decorrenza indicata nel certificato, purché il contratto sia già concluso e sia stato versato il premio unico. Nel caso in cui la conclusione del contratto e/o il versamento del premio unico siano avvenuti successivamente alla data di decorrenza, le garanzie entrano in vigore alle ore 24 del giorno del versamento o, se successivo, del giorno di conclusione del contratto.

10 Risoluzione del contratto

Trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza, il Contraente può esercitare il diritto al riscatto totale o parziale, facendone richiesta alla Società mediante raccomandata A.R. o telefax. In caso di riscatto totale il contratto si risolve definitivamente e non è prevista riattivazione.

Il valore di riscatto è determinato con le modalità illustrate al seguente punto 11.

Non è previsto valore di riduzione.

11 Riscatto

Il valore di riscatto totale è pari al capitale garantito, rivalutato fino alla data della richiesta.

Va comunque tenuto presente che il risultato ottimale dell'operazione di capitalizzazione si ottiene solo rispettando il piano di investimento inizialmente stabilito. In particolare, il riscatto, in quanto modifica l'equilibrio economico dell'operazione, comporta una riduzione dei risultati sperati, più accentuata nei primi anni dalla stipulazione. Pertanto il valore di riscatto potrebbe anche risultare inferiore ai premi versati.

In alternativa al riscatto totale, il Contraente può considerare la possibilità di riscattare solo una parte del capitale garantito (riscatto parziale). Il valore del riscatto parziale è pari al capitale riscattato diminuito di una commissione di 5,00 Euro come prevista al punto 7.1.2. Il riscatto parziale verrà concesso a condizione che il capitale riscattato sia almeno pari a Euro 1.500,00 e che il capitale garantito residuo non risulti inferiore a Euro 2.500,00.

Nel progetto esemplificativo riportato nella successiva sezione F, nonché nel progetto che verrà elaborato in forma personalizzata, sono evidenziati i valori del riscatto totale determinati in ciascuno degli anni indicati in base alle ipotesi specificate.

Per le informazione relative al valore di riscatto del proprio contratto, il Contraente potrà rivolgersi alla Società presso:

Ufficio Novara Vita Sede Secondaria di Genova

- telefonicamente al numero +39 010 55461
- via telefax al numero +39 010 5546237
- via posta elettronica all'indirizzo info@novaravita.com

Il sito Internet della compagnia è www.novaravita.com.

La Società fornirà sollecitamente, e comunque non oltre il termine di 10 giorni dal ricevimento della richiesta, le suddette informazioni.

12 Revoca della proposta

Prima della conclusione del contratto, il Proponente ha sempre la facoltà di revocare la proposta di assicurazione, dandone comunicazione alla Società tramite raccomandata o telefax.

In tal caso il Proponente ha diritto alla restituzione delle somme eventualmente già pagate, entro 30 giorni dal ricevimento da parte della Società della suddetta comunicazione.

13 Pagamenti della Società. Documentazione da consegnare

Per tutti i pagamenti della Società devono essere preventivamente consegnati alla stessa i documenti necessari a:

1. verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento;
2. individuare con esattezza gli aventi diritto.

In particolare, la Società richiede la seguente documentazione:

- per i pagamenti conseguenti il riscatto: originale del contratto ed eventuali appendici, codice fiscale del Contraente;
- per i pagamenti conseguenti la scadenza contrattuale: originale del contratto ed eventuali appendici; codice fiscale del Beneficiario.

Ulteriore documentazione potrà essere richiesta dalla Società in relazione a particolari esigenze istruttorie.

Ogni pagamento viene effettuato presso la Sede Secondaria della Società o presso i soggetti da Essa abilitati, contro rilascio di regolare quietanza.

Verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento, la Società mette a disposizione la somma dovuta entro 30 giorni dal ricevimento della documentazione completa. Decorso tale termine, ed a partire dal medesimo fino alla data dell'effettivo pagamento, sono riconosciuti ai Beneficiari gli interessi calcolati, secondo i criteri della capitalizzazione semplice, al tasso annuo più elevato tra il saggio legale in vigore ed il rendimento attribuito a norma dell'Articolo 6 lettera a) delle Condizioni Contrattuali. Quest'ultimo è calcolato in base all'aliquota di partecipazione in vigore alla data di richiesta di riscatto o di scadenza ed al rendimento medio annuo della Gestione Separata PRESS NOVARA EURO2002 relativo al terzo mese precedente la data di richiesta di riscatto o di scadenza.

Si ricorda che i diritti derivanti dal contratto di capitalizzazione si prescrivono in un anno da quando si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda.

14 Legge applicabile al contratto

Il contratto è assoggettato alla legge italiana.

15 Lingua in cui è redatto il contratto

Il contratto e ogni documento ad esso allegato sono redatti in lingua italiana.

16 Reclami

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

C.so Galileo Galilei, 12, 10126 TORINO

Fax: 0116533745

e-mail: servizio.reclami@fondiaria-sai.it

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi all'ISVAP, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale 21, 00187 ROMA, telefono 06.42.133.1, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia. In relazione alle controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni e l'attribuzione della responsabilità si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria, oltre alla facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti.

17 Foro competente

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

18 Trattamento dei dati personali

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

19 Ulteriore informativa disponibile

Prima della conclusione del contratto, il Proponente può chiedere la consegna dell'ultimo rendiconto annuale e l'ultimo prospetto di composizione della Gestione interna separata, disponibili anche sul sito Internet della Società.

20 Informativa in corso di contratto

Al Contraente verrà tempestivamente inviata comunicazione delle eventuali variazioni (anche normative), intervenute rispetto alle informazioni contenute nella presente Nota Informativa o nel Regolamento della Gestione interna separata, che possano avere rilevanza per il contratto sottoscritto.

Entro 60 giorni da ciascun 31 dicembre, la Società invierà al Contraente l'estratto conto annuale dell'operazione di capitalizzazione riferito alla suddetta data.

L'estratto conto riepilogherà tutte le operazioni effettuate nell'ultimo anno (dettaglio dei premi versati, dei riscatti parziali e della rivalutazione spettante) che abbiano comportato la variazione delle prestazioni garantite, nonché il cumulo dei premi versati, l'ammontare delle prestazioni stesse ed il corrispondente importo riscattabile riferiti al 31 dicembre considerato, con l'evidenza del tasso di rendimento realizzato dalla Gestione interna separata, dell'aliquota di partecipazione, del rendimento minimo trattenuto dalla Società e del rendimento annuo attribuito al contratto utilizzato per la rivalutazione delle prestazioni.

F) PROGETTO ESEMPLIFICATIVO DELLE PRESTAZIONI

21 Progetto esemplificativo

Le successive elaborazioni costituiscono una esemplificazione dello sviluppo dei premi, delle prestazioni garantite e dei valori di riscatto dell'operazione di capitalizzazione, **al lordo degli oneri fiscali**.

Le elaborazioni sono riferite alla seguente combinazione di premio e durata contrattuale:

Premio unico versato inizialmente:	Euro 5.000,00
Durata contrattuale:	10 anni

Sulla base di quanto sopra indicato risulta:

Capitale garantito iniziale:	Euro 4.751,98
Costo fisso:	Euro 50,00
Caricamento percentuale applicato:	4,00%
per un ammontare di:	Euro 198,02

Lo sviluppo è stato elaborato sulla base dei due diversi valori che seguono:

- il tasso annuo di rendimento **minimo garantito** contrattualmente, sotto forma di misura annua di rivalutazione minima garantita a scadenza, pari al **2,00%**;
- un'ipotesi** di rendimento annuo costante stabilita dall'ISVAP e pari, al momento della redazione del presente progetto, al **4,00%**. Sulla base di tale ipotesi, tenuto conto di quanto descritto al precedente punto 5 sezione B) e utilizzando l'aliquota di partecipazione pari a

90% (essendo il premio inferiore a Eur 25.000), la misura annua di rivalutazione da adottare viene così calcolata:

rendimento annuo da attribuire: $4,00\% \cdot 90\% = 3,60\%$

differenza tra rendimento realizzato e quello da attribuire: $4,00\% - 3,60\% = 0,40\%$;

tale differenza è dunque inferiore a 0,50% e poiché il rendimento annuo da attribuire deve consentire il trattenimento da parte della Società di almeno 0,50% del rendimento realizzato, si calcola: $4,00\% - 0,50\% = 3,50\%$; l'aliquota di partecipazione da applicare è $3,50\% / 4,00\% = 87,50\%$ e **la misura annua di rivalutazione risulterà pari a 3,50%**.

I valori sviluppati in base al **tasso di rendimento minimo garantito** (misura annua di rivalutazione minima garantita) rappresentano le prestazioni certe che **la Società è tenuta a corrispondere** in base alle Condizioni contrattuali – a condizione che il premio previsto sia stato puntualmente versato – e non tengono pertanto conto di ipotesi sulle future partecipazioni agli utili.

I valori sviluppati in base al tasso di rendimento stabilito dall'ISVAP sono meramente indicativi e non impegnano in alcun modo la Società. Infatti, non c'è nessuna certezza che le ipotesi di sviluppo delle prestazioni applicate si realizzeranno effettivamente. I risultati conseguibili dalla Gestione potrebbero discostarsi dalle ipotesi di rendimento impiegate.

21.1 Sviluppo in base al tasso di rendimento minimo garantito

Parametri di calcolo:

Tasso annuo di rendimento minimo garantito (misura di rivalutazione minima garantita) 2,00%

(importi in Euro)

Anno	Premio	Cumulo dei premi	Capitale garantito (fine anno)	Valore di riscatto (fine anno)
1	5.000,00	5.000,00	4.847,02	4.847,02
2		5.000,00	4.943,96	4.943,96
3		5.000,00	5.042,84	5.042,84
4		5.000,00	5.143,70	5.143,70
5		5.000,00	5.246,57	5.246,57
6		5.000,00	5.351,50	5.351,50
7		5.000,00	5.458,53	5.458,53
8		5.000,00	5.567,70	5.567,70
9		5.000,00	5.679,05	5.679,05
10		5.000,00	5.792,63	5.792,63

L'operazione di riscatto comporta una penalizzazione economica: come si evince dalla tabella, il recupero del premio versato potrà avvenire, sulla base del tasso di rendimento minimo garantito, solo dopo che siano trascorsi da uno a tre anni dalla decorrenza del contratto, a seconda dell'ammontare di premio versato.

21.2 Sviluppo in base all'ipotesi di rendimento stabilita dall'ISVAP

Parametri di calcolo:

Tasso annuo di rendimento: 4,00%

Aliquota di partecipazione: 90,00%

Tasso annuo di rendimento conservato (trattenuto) dalla Società: 0,50%

Tasso annuo di rendimento attribuito (misura annua di rivalutazione): 3,50%

(importi in Euro)

Anno	Premio	Cumulo dei premi	Capitale garantito (a fine anno)	Valore di riscatto (a fine anno)
1	5.000,00	5.000,00	4.918,30	4.918,30
2		5.000,00	5.090,44	5.090,44
3		5.000,00	5.268,61	5.268,61
4		5.000,00	5.453,01	5.453,01
5		5.000,00	5.643,87	5.643,87
6		5.000,00	5.841,41	5.841,41
7		5.000,00	6.045,86	6.045,86
8		5.000,00	6.257,47	6.257,47
9		5.000,00	6.476,48	6.476,48
10		5.000,00	6.703,16	6.703,16

Le prestazioni riportate sono per entrambi gli sviluppi al lordo degli oneri fiscali.

NOVARA VITA S.p.A. è responsabile della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.

NOVARA VITA S. p. A. (Dr .Marco Mezzolani) Direttore Generale

CONDIZIONI CONTRATTUALI

Risparmio Aziendale è un piano di investimento assicurativo legato al rendimento della Gestione Separata **PRES NOVARA EURO2002**.

Le prestazioni assicurate dal contratto non sono caratterizzate da un rischio di investimento a carico del Contraente.

PARTE I - OGGETTO DEL CONTRATTO

Articolo 1 - Prestazioni assicurate

In base al presente contratto, alla scadenza contrattuale la Società si impegna a corrispondere ai Beneficiari, designati secondo quanto previsto al successivo Articolo 11 , un importo pari al capitale assicurato iniziale rivalutato ad ogni ricorrenza annuale del contratto e fino alla data di scadenza dello stesso, secondo quanto stabilito al successivo Articolo 6 .

Il capitale assicurato iniziale derivante dal premio unico, la data di decorrenza del contratto, la durata e la scadenza contrattuali sono riportati sul certificato di assicurazione.

Articolo 2 - Premio

A fronte delle prestazioni assicurate di cui al precedente Articolo 1 , il Contraente verserà un premio unico, indicato sul certificato di assicurazione, non frazionabile, il cui importo dovrà risultare non inferiore ad *EUR* 5.000,00.

Sui contratti in vigore potranno altresì essere corrisposti, in qualunque momento, premi integrativi ciascuno di importo non inferiore ad *EUR* 500,00.

Il pagamento dei premi deve essere effettuato direttamente presso uno dei soggetti abilitati dalla Società mediante bonifico bancario oppure direttamente presso la sede secondaria della Società mediante contanti o assegno.

Nel caso di versamenti effettuati tramite bonifico bancario la relativa scrittura di addebito costituisce la prova dell'avvenuto pagamento del premio e la data valuta beneficiario (Società) indicata nell'ordine di bonifico è la data in cui la Società considera corrisposto il premio.

Il premio incassato, al netto dei caricamenti, costituisce il capitale assicurato iniziale.

PARTE II - CONCLUSIONE DEL CONTRATTO

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

Il presente contratto è concluso nel giorno in cui il certificato di assicurazione, firmato dalla Società, viene sottoscritto dal Contraente.

Il contratto entra in vigore, a condizione che sia stato pagato il premio unico dovuto, dalle ore 24 del giorno della sua conclusione o del giorno, se successivo, indicato sul certificato di assicurazione quale data di decorrenza.

La durata del contratto, espressa in anni interi, non potrà risultare inferiore ad anni 5 o superiore ad anni 30 ed è indicata sul certificato di assicurazione.

Il contratto si risolve alla scadenza contrattuale oppure, qualora venga richiesto il riscatto totale (di cui al successivo Articolo 7), alla data di richiesta dello stesso.

Articolo 4 - Obblighi della Società e del Contraente

Gli obblighi della Società e del Contraente risultano esclusivamente dal contratto ed appendici da Essi firmati.

Articolo 5 - Dichiarazioni del Contraente

Le dichiarazioni del Contraente devono essere esatte e complete, secondo le norme di legge.

PARTE III - REGOLAMENTAZIONE NEL CORSO DEL CONTRATTO

Articolo 6 - Modalità di rivalutazione delle prestazioni assicurate

Al presente contratto la Società riconosce una rivalutazione del capitale assicurato sulla base del rendimento medio annuo ottenuto dalla Gestione Separata PRES NOVARA EURO2002.

a) Misura annua di rivalutazione

La Società determina il rendimento annuo da attribuire al contratto moltiplicando il rendimento medio annuo, definito al punto 2. del Regolamento della Gestione Separata PRES NOVARA EURO2002, per un'aliquota di partecipazione dipendente dal cumulo dei premi versati, eventualmente diminuito a seguito di riscatti parziali come stabilito al successivo Articolo 7 , pari a:

- 90% quando il cumulo dei premi è inferiore ad *EUR* 25.000,00;
- 95% quando il cumulo dei premi è superiore od uguale ad *EUR* 25.000,00.

L'attribuzione di detta aliquota di partecipazione verrà accordata purché la differenza tra il rendimento medio annuo ed il rendimento annuo da attribuire al contratto sia almeno pari a 0,50 punti percentuali.

Qualora detta differenza sia inferiore a mezzo punto percentuale, l'aliquota di partecipazione da applicare risulterà pari al rapporto tra il rendimento medio annuo diminuito di mezzo punto percentuale ed il rendimento medio annuo stesso.

La misura annua di rivalutazione è pari al rendimento annuo attribuito al contratto e non può risultare inferiore alla misura annua di rivalutazione minima garantita pari al 2,00%.

b) Rivalutazione del capitale assicurato

La data di calcolo della rivalutazione coincide con la ricorrenza annuale del contratto, convenzionalmente stabilita al 31 dicembre di ogni anno.

b.1) Alla prima ricorrenza annuale del contratto, il capitale assicurato rivalutato sarà ottenuto sommando i seguenti valori:

- il cumulo dei capitali assicurati iniziali derivanti dal premio unico e da ciascun premio integrativo eventualmente corrisposto tra la data di decorrenza del contratto ed il giorno che precede la ricorrenza annuale del contratto in cui si effettua la rivalutazione;
- il cumulo degli importi che si ottengono moltiplicando ciascun capitale assicurato iniziale, derivante dal premio unico e dai premi integrativi eventualmente corrisposti tra la data di decorrenza del contratto ed il giorno che precede la ricorrenza annuale del contratto in cui si effettua la rivalutazione, per la misura annua di rivalutazione di cui alla precedente lettera a), ridotta rispettivamente in proporzione alla frazione d'anno compresa tra la data di incasso di ciascun premio e la ricorrenza annuale del contratto in cui si effettua la rivalutazione.

b.2) Ad ogni ricorrenza annuale del contratto successiva, precedente la scadenza contrattuale, il capitale assicurato rivalutato sarà ottenuto sommando al valore da esso raggiunto alla data di calcolo della precedente rivalutazione, eventualmente diminuito in caso di riscatto parziale secondo quanto precisato al successivo Articolo 7 , i seguenti valori:

- il cumulo dei capitali assicurati iniziali derivanti da ciascun premio integrativo eventualmente corrisposto tra la data di calcolo della precedente rivalutazione ed il giorno che precede la data di calcolo della rivalutazione in corso, eventualmente diminuito in caso di riscatto parziale secondo quanto precisato al successivo Articolo 7 ;
- un importo ottenuto moltiplicando il capitale assicurato rivalutato alla data di calcolo della precedente rivalutazione, eventualmente diminuito in caso di riscatto parziale secondo quanto

precisato al successivo Articolo 7 , per la misura annua di rivalutazione, di cui alla precedente lettera a);

- il cumulo degli importi che si ottengono moltiplicando ciascun capitale assicurato iniziale, derivante dai premi integrativi eventualmente corrisposti tra la data di calcolo della precedente rivalutazione ed il giorno che precede la data di calcolo della rivalutazione in corso, eventualmente diminuito in caso di riscatto parziale secondo quanto precisato al successivo Articolo 7 , per la misura annua di rivalutazione di cui alla precedente lettera a), ridotta rispettivamente in proporzione alla frazione d'anno compresa tra la data di incasso di ciascun premio e la data di calcolo della rivalutazione stessa.

b.3) Tra due ricorrenze annuali del contratto consecutive ed alla scadenza contrattuale, il capitale assicurato rivalutato sarà ottenuto sommando al valore da esso raggiunto alla data di calcolo della precedente rivalutazione, eventualmente diminuito in caso di riscatto parziale secondo quanto precisato al successivo Articolo 7 , i seguenti valori:

- il cumulo dei capitali assicurati iniziali derivanti da ciascun premio integrativo eventualmente corrisposto tra la data di calcolo della precedente rivalutazione e la data di calcolo della rivalutazione in corso, eventualmente diminuito in caso di riscatto parziale secondo quanto precisato al successivo Articolo 7 ;
- un importo ottenuto moltiplicando il capitale assicurato rivalutato alla data di calcolo della precedente rivalutazione, eventualmente diminuito in caso di riscatto parziale secondo quanto precisato al successivo Articolo 7 , per la misura annua di rivalutazione, di cui alla precedente lettera a), ridotta in proporzione alla frazione d'anno compresa tra la data di calcolo della precedente rivalutazione e la data di calcolo della rivalutazione in corso;
- il cumulo degli importi che si ottengono moltiplicando ciascun capitale assicurato iniziale, derivante dai premi integrativi eventualmente corrisposti tra la data di calcolo della precedente rivalutazione e la data di calcolo della rivalutazione in corso, eventualmente diminuito in caso di riscatto parziale secondo quanto precisato al successivo Articolo 7 , per la misura annua di rivalutazione, di cui alla precedente lettera a), ridotta rispettivamente in proporzione alla frazione d'anno compresa tra la data di incasso di ciascun premio e la data di calcolo della rivalutazione in corso.

La predetta misura di rivalutazione sarà calcolata sulla base del rendimento medio annuo della Gestione Separata PRES NOVARA EURO2002 relativo al terzo mese precedente la data di calcolo della rivalutazione.

Per i contratti in vigore, la Società invierà annualmente al Contraente la comunicazione del valore raggiunto dal capitale assicurato in seguito al calcolo della rivalutazione.

Articolo 7 - Riscatto

Nel corso della durata contrattuale, ma non prima che sia trascorso un anno dalla data di decorrenza del contratto riportata sul certificato di assicurazione, il Contraente può richiedere, per iscritto, il riscatto totale o parziale del contratto. La richiesta deve essere effettuata alla Sede Secondaria della Società tramite raccomandata con avviso di ricevimento oppure per il tramite dei soggetti abilitati dalla Società stessa. Per data di richiesta si intende la data di ricezione da parte della Società della comunicazione, quale risulta dalla ricevuta di ritorno della lettera raccomandata o la data di richiesta effettuata presso i soggetti abilitati dalla Società.

a) Riscatto totale

La richiesta di riscatto totale determina la risoluzione del contratto con effetto immediato dalla data di richiesta stessa. Il valore di riscatto è pari al capitale assicurato rivalutato secondo quanto previsto al punto b.3) del precedente Articolo 6 , utilizzando come data di calcolo per la rivalutazione la data di richiesta di riscatto.

b) Riscatto parziale

Il riscatto parziale può essere effettuato più volte nel corso della durata contrattuale e non determina la risoluzione del contratto. Il Contraente può richiedere riscatti parziali di importo non inferiore ad *EUR* 1.500,00, al netto del costo fisso pari ad *EUR* 5,00 e delle eventuali imposte dovute.

A seguito dell'operazione di riscatto parziale:

- il contratto resta in vigore per un capitale assicurato pari alla somma dei seguenti importi, ciascuno diminuito come di seguito descritto:
 - il capitale assicurato rivalutato alla data di calcolo della precedente rivalutazione;
 - il cumulo dei capitali assicurati iniziali derivanti da ciascun premio integrativo eventualmente corrisposto tra la data di calcolo della precedente rivalutazione e la data di richiesta del riscatto parziale;ciascun ammontare di cui sopra viene diminuito di un importo pari allo stesso moltiplicato per il rapporto tra il valore di riscatto parziale concesso (al lordo del costo fisso e delle eventuali imposte dovute) ed il valore di riscatto totale calcolato alla data di richiesta del riscatto parziale;
- il cumulo dei premi corrisposti prima della data di richiesta di riscatto parziale, ai fini della determinazione dell'aliquota di partecipazione di cui al precedente Articolo 6 , viene diminuito di un importo pari allo stesso cumulo moltiplicato per il rapporto tra il valore di riscatto parziale concesso (al lordo del costo fisso delle eventuali imposte dovute) ed il valore di riscatto totale calcolato alla data di richiesta del riscatto parziale.

Qualora il valore di riscatto totale, calcolato dopo l'operazione di riscatto parziale alla data di richiesta dello stesso, risulti inferiore ad *EUR* 2.500,00, si conviene che la richiesta di riscatto parziale abbia valore di richiesta di riscatto totale.

La Società, a seguito di riscatto parziale, emette apposita appendice contrattuale.

Articolo 8 - Prestiti

Sul presente contratto non sono concedibili prestiti.

Articolo 9 - Cessione, pegno e vincolo

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

Tali atti diventano efficaci solo quando la Società ne faccia annotazione sull'originale del certificato di assicurazione o su appendice contrattuale.

In caso di cessione del contratto, il Contraente perde ogni diritto o facoltà derivante dalla polizza e solo il Cessionario potrà chiedere il riscatto.

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

Articolo 10 - Duplicato del contratto

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

PARTE IV - BENEFICIARI E PAGAMENTI DELLA SOCIETA'

Articolo 11 - Beneficiari

Il Contraente designa i Beneficiari e può in qualsiasi momento revocare o modificare tale designazione mediante comunicazione scritta alla Società.

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

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

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

La designazione dei Beneficiari ed eventuali revoche o modifiche devono essere comunicate per iscritto alla Sede Secondaria della Società o tramite i Soggetti Abilitati dalla Stessa.

Articolo 12 - Pagamenti della Società

Per tutti i pagamenti della Società devono essere preventivamente consegnati alla stessa i documenti necessari a:

1. verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento;
2. individuare con esattezza gli aventi diritto.

In particolare, la Società richiede la seguente documentazione:

- per i pagamenti conseguenti il riscatto: originale del contratto ed eventuali appendici, codice fiscale del Contraente;
- per i pagamenti conseguenti la scadenza contrattuale: originale del contratto ed eventuali appendici; codice fiscale del Beneficiario.

Ulteriore documentazione potrà essere richiesta dalla Società in relazione a particolari esigenze istruttorie.

Ogni pagamento viene effettuato presso la Sede Secondaria della Società o presso i soggetti da Essa abilitati, contro rilascio di regolare quietanza.

Verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento, la Società mette a disposizione la somma dovuta entro 30 giorni dal ricevimento della documentazione completa. Decorso tale termine, ed a partire dal medesimo fino alla data dell'effettivo pagamento, sono riconosciuti ai Beneficiari gli interessi calcolati, secondo i criteri della capitalizzazione semplice, al tasso annuo più elevato tra il saggio legale in vigore ed il rendimento attribuito a norma dell'Articolo 6 lettera a). Quest'ultimo è calcolato in base all'aliquota di partecipazione in vigore alla data di richiesta di riscatto o di scadenza ed al rendimento medio annuo della Gestione Separata PRESS NOVARA EURO2002 relativo al terzo mese precedente la data di richiesta di riscatto o di scadenza.

PARTE V - LEGGE APPLICABILE E FISCALITA'

Articolo 13 - Rinvio alle norme di legge

Il contratto è regolato dalla legge italiana. Per tutto quanto non previsto dalle presenti condizioni valgono le norme di legge.

Articolo 14 - Imposte

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

Articolo 15 - Variazioni contrattuali

La Società si riserva di apportare alle presenti Condizioni Contrattuali quelle modifiche che si rendessero necessarie a seguito di interventi normativi. Le nuove condizioni verranno applicate alle prestazioni assicurate derivanti dai premi versati successivamente all'entrata in vigore delle modifiche.

REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA PRES NOVARA EURO2002

Alla Gestione Separata PRES NOVARA EURO2002 affluiranno attività per un ammontare non inferiore a quello delle riserve matematiche relative ai contratti rivalutabili in relazione al rendimento della Gestione Separata stessa.

Queste attività, gestite separatamente dagli altri investimenti della Società, saranno costituite da investimenti previsti dal comma 2 punto a) ed altri attivi previsti al comma 2 punto c) capoversi 3) e 5) dell'Articolo 26 del Decreto Legislativo n. 174 del 17 marzo 1995.

La Gestione Separata PRES NOVARA EURO2002 è conforme alle norme stabilite dall'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo con la circolare numero 71 del 26/3/1987 e si attiene alle successive disposizioni.

Il tasso percentuale di rendimento medio delle attività inserite nella Gestione Separata PRES NOVARA EURO2002 verrà determinato applicando il seguente procedimento:

1. Al termine di ciascun mese si calcolerà il tasso percentuale di rendimento conseguito nel mese facendo il rapporto tra i redditi di competenza del mese, al netto delle spese in appresso indicate, e la consistenza media nel mese delle corrispondenti attività, determinata in conformità alla circolare ISVAP numero 71 del 26/3/1987 e in base al valore di iscrizione nella Gestione Separata PRES NOVARA EURO2002, e moltiplicando il risultato del rapporto per 100.

A formare i redditi di competenza del mese concorreranno:

- i ratei di interesse ed i ratei delle cedole maturati nel mese, i dividendi incassati nel mese, gli interessi bancari maturati nel mese sui conti della Gestione Separata PRES NOVARA EURO2002, al lordo delle eventuali ritenute fiscali. Nel caso di cedole indicizzate il cui ammontare sarà noto solo al momento della loro esigibilità, si determineranno i ratei maturati sulla base del valore minimo di cedola garantito, mentre l'eventuale eccedenza rispetto al valore minimo garantito verrà accreditata ai redditi del mese in cui le cedole saranno divenute esigibili;
- il saldo delle plusvalenze e minusvalenze realizzate nel mese di competenza della Gestione Separata PRES NOVARA EURO2002 in relazione alla gestione delle attività immesse. Le plusvalenze e le minusvalenze realizzate vengono determinate con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nella Gestione Separata PRES NOVARA EURO2002 e cioè al prezzo di acquisto per i beni di nuova acquisizione ed al valore di mercato all'atto dell'iscrizione nella Gestione Separata PRES NOVARA EURO2002 per i beni già di proprietà della Società.

Le spese sostenute dalla Società, da portare in diminuzione dei predetti redditi, sono costituite da:

- commissioni e spese bancarie relative alla compravendita e custodia dei titoli, alla compravendita della valuta ed alla gestione dei depositi bancari;
- spese di revisione contabile;
- eventuali interessi passivi.

2. Al termine di ciascun mese, dopo aver determinato il tasso percentuale di rendimento conseguito nel mese, secondo il procedimento indicato al precedente punto 1., si calcolerà il tasso percentuale di rendimento medio facendo la media aritmetica ponderata dei tassi percentuali di rendimento conseguiti in ciascuno degli ultimi dodici mesi trascorsi, utilizzando quali pesi le consistenze medie degli investimenti nei predetti mesi definite al precedente punto 1. Il valore risultante, moltiplicato per dodici, rappresenterà il tasso percentuale di rendimento medio annuo da prendere come base per il calcolo della misura di rivalutazione definita nelle Condizioni Contrattuali, che verrà applicata per le rivalutazioni delle polizze con ricorrenza annuale nel terzo mese successivo.

Nel primo anno di vita della Gestione Separata, quando non sono ancora disponibili 12 mesi di osservazione, il tasso percentuale di rendimento medio annuo verrà calcolato come media aritmetica ponderata delle osservazioni disponibili e moltiplicando il risultato per 12.

La Gestione Separata PRES NOVARA EURO2002 è annualmente sottoposta a revisione contabile da parte di una Società di revisione iscritta all'albo speciale di cui all'Articolo 161 del D. Lgs. 24.02.1998 n° 58, la quale attesta la rispondenza della gestione stessa al presente Regolamento.

In particolare sono soggetti a revisione contabile:

- la corretta valutazione delle attività attribuite alla Gestione Separata PRES NOVARA EURO2002;
- il rendimento medio annuo della Gestione Separata PRES NOVARA EURO2002 relativo all'ultimo mese dell'anno solare, cioè al periodo che decorre dal 1° gennaio fino al 31 dicembre di ciascun anno;
- l'adeguatezza di ammontare delle attività a fronte degli impegni assunti dalla Società sulla base delle riserve matematiche.

La Società si riserva di apportare al Regolamento della Gestione Separata PRES NOVARA EURO2002 quelle modifiche che si rendessero necessarie a seguito di interventi normativi.

NOVARA VITA S.p.A.

Testo conforme a quello depositato presso il Notaio Michele Biagini di Genova con atto del 05/10/2004 Repertorio 101181/6664.

GLOSSARIO

Appendice contrattuale

Documento che forma parte integrante del contratto e che viene emesso unitamente o in seguito a questo per modificarne alcuni aspetti in ogni caso concordati tra la Società ed il Contraente.

Beneficiario

Persona fisica o giuridica designata in polizza dal Contraente, che può coincidere o no con il Contraente stesso e con l'assicurato, e che riceve la prestazione prevista dal contratto quando si verifica l'evento assicurato.

Caricamenti

Parte del premio versato dal Contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi della Società.

Conflitto di interessi

Insieme di tutte quelle situazioni in cui l'interesse della Società può collidere con quello del Contraente.

Consolidamento

Meccanismo in base al quale il rendimento attribuito secondo la periodicità stabilita dal contratto (annualmente, mensilmente, ecc.), e quindi la rivalutazione delle prestazioni assicurate, sono definitivamente acquisiti dal contratto e conseguentemente le prestazioni stesse possono solo aumentare e mai diminuire.

Contraente

Persona giuridica, che può coincidere o no con l'assicurato o il beneficiario, che stipula il contratto di assicurazione e si impegna al versamento dei premi alla Società.

Contratto (di assicurazione sulla vita)

Contratto con il quale la Società, a fronte del pagamento del premio, si impegna a pagare una prestazione assicurata in forma di capitale o di rendita al verificarsi di un evento attinente alla vita dell'assicurato.

Contratto (di capitalizzazione)

Contratto con il quale la Società, decorso un termine non inferiore a cinque anni e senza alcuna condizione legata al verificarsi di eventi attinenti alla vita umana, si impegna a pagare un capitale a fronte del pagamento del premio.

Gestione separata (o speciale)

Fondo appositamente creato dalla Società di assicurazione e gestito separatamente rispetto al complesso delle attività, in cui confluiscono i premi al netto dei costi versati dai Contraenti che hanno sottoscritto polizze rivalutabili. Dal rendimento ottenuto dalla gestione separata e dall'aliquota di partecipazione deriva la rivalutazione da attribuire alle prestazioni assicurate.

Imposta sostitutiva

Imposta applicata alle prestazioni che sostituisce quella sul reddito delle persona fisiche. Gli importi ad essa assoggettati non rientrano più nel reddito imponibile e quindi non devono venire

indicati nella dichiarazione dei redditi.

ISVAP

Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di interesse collettivo, che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle imprese di assicurazione sulla base delle linee di politica assicurativa determinate dal Governo.

Perfezionamento del contratto

Momento in cui avviene il pagamento del premio pattuito.

Plusvalenza/Minusvalenza

E' la differenza rispettivamente positiva o negativa fra il prezzo di vendita di una attività componente la Gestione Separata ed il suo prezzo di acquisto.

Polizza collettiva

Contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione stipulato da un Contraente costituito da una persona giuridica, quale ad esempio il Datore di lavoro o una determinato ente rappresentante una categoria professionale, nell'interesse di un gruppo di assicurati, quali ad esempio i dipendenti dell'azienda o gli appartenenti alla categoria professionale stessa.

Premio complessivo (o lordo)

Importo complessivo, eventualmente rateizzabile, da versare alla Società quale corrispettivo delle prestazioni previste dal contratto.

Premio unico

Importo che il Contraente corrisponde in soluzione unica alla Società al momento della conclusione del contratto.

Prescrizione

Estinzione del diritto per mancato esercizio dello stesso entro i termini stabiliti dalla legge. I diritti derivanti dai contratti di assicurazione sulla vita si prescrivono nel termine di un anno.

Prestazione assicurata/garantita

Somma pagabile sotto forma di capitale o di rendita che la Società garantisce al beneficiario al verificarsi dell'evento assicurato.

Principio di adeguatezza

Principio in base al quale la Società è tenuta ad acquisire dal Contraente in fase precontrattuale ogni informazione utile a valutare l'adeguatezza della polizza offerta in relazione alle sue esigenze e alla sua propensione al rischio.

Progetto personalizzato

Ipotesi di sviluppo, effettuata in base al rendimento finanziario ipotetico indicato dall'ISVAP, delle prestazioni assicurate e dei valori di riduzione e riscatto, redatta secondo lo schema previsto dall'ISVAP e consegnato al potenziale Contraente.

Proposta

Documento o modulo sottoscritto dal Contraente, in qualità di proponente, con il quale egli

manifesta alla Società la volontà di concludere il contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

Quietanza di premio

Documento che prova l'avvenuto pagamento del premio, rilasciato su carta intestata della Società in caso di pagamento in contanti o con assegno (bancario, circolare o di traenza), costituito invece dall'estratto di conto corrente bancario, in caso di accredito alla Società (RID bancario), ovvero dalla ricevuta in caso di pagamento in conto corrente postale.

Quietanza di liquidazione

Documento che prova l'avvenuto pagamento della prestazione.

Rendimento finanziario

Risultato finanziario della gestione separata nel periodo previsto dal regolamento della gestione stessa.

Rendimento minimo trattenuto

Rendimento finanziario fisso che la Società può trattenere dal rendimento finanziario della gestione separata.

Ricorrenza annuale

L'anniversario della data di decorrenza del contratto di assicurazione.

Riserva matematica

Importo che deve essere accantonato dalla Società per fare fronte agli impegni nei confronti degli assicurati assunti contrattualmente. La legge impone alle Società particolari obblighi relativi a tale riserva e alle attività finanziaria in cui essa viene investita.

Rivalutazione

Maggiorazione delle prestazioni assicurate attraverso la retrocessione di una quota del rendimento della gestione separata secondo la periodicità (annuale, mensile, ecc.) stabilita dalle Condizioni Contrattuali.

Sostituto d'imposta

Soggetto obbligato, all'atto della corresponsione di emolumenti, all'effettuazione di una ritenuta, che può essere a titolo di acconto o a titolo definitivo, e al relativo versamento.

Data dell'ultimo aggiornamento dei dati contenuti nel presente Fascicolo Informativo: 01/12/2005.



NOVARA VITA S.p.A.

FAC-SIMILE DI PROPOSTA/ CERTIFICATO DI ASSICURAZIONE

