

NOVARA VITA S.p.A.

Il presente prodotto è distribuito da:



Offerta pubblica di sottoscrizione di NOVARA VITA - RISPARMIO AZIENDALE prodotto finanziario di capitalizzazione (L357.1.RispAzien)

Il presente Prospetto Informativo completo si compone delle seguenti parti:

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

L’Offerta di cui al presente prospetto è stata depositata in CONSOB in data 30 ottobre 2007 ed è valida dal 1° novembre 2007.

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

La Scheda sintetica, la Parte I e la Parte II del Prospetto informativo devono essere consegnate all’Investitore-contraente, unitamente alle Condizioni contrattuali, prima della sottoscrizione del contratto.

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

Il Prospetto informativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull’opportunità del prodotto proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Ultimo aggiornamento: 30 ottobre 2007

La presente Scheda sintetica è stata depositata in CONSOB il 30 ottobre 2007 ed è valida a partire dal 1° novembre 2007.

SCHEMA SINTETICA

Scheda sintetica relativa a NOVARA VITA – RISPARMIO AZIENDALE, prodotto finanziario di capitalizzazione offerto da NOVARA VITA S.p.A., partecipata pariteticamente da SAI HOLDING ITALIA S.p.A. (Gruppo FONDIARIA-SAI) e da BANCO POPOLARE Società Cooperativa (Gruppo BANCO POPOLARE), che detengono, ciascuna, il 50% del capitale sociale.

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

LE CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO																																														
Struttura	<p>Il prodotto consente, mediante il versamento di un premio unico iniziale, integrabile con versamenti aggiuntivi facoltativi (c.d. premi integrativi), di costituire un capitale rivalutabile annualmente in funzione del rendimento ottenuto dalla gestione separata, al netto della percentuale trattenuta dalla Società, cui il contratto è collegato. La determinazione di tale rendimento avviene una volta l'anno. Tale rendimento non può in ogni caso essere inferiore al rendimento annuo minimo del 2,00%, garantito per tutta la durata del contratto.</p>																																													
L'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																														
Durata	<p>Durata minima: 5 anni Durata massima: 30 anni</p>																																													
Premio	<p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 5.000,00 euro. È facoltà dell'investitore-contraente effettuare dei versamenti aggiuntivi (c.d. premi integrativi), di importo minimo pari a 500,00 euro. I premi versati, al netto dei costi, sono investiti in una gestione separata e costituiscono il <i>capitale investito</i>.</p> <p>Di seguito si riporta la scomposizione percentuale del premio unico versato e dei premi integrativi, effettuata con riferimento ai su indicati versamenti minimi:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th rowspan="2" style="text-align: left;">Componenti del premio</th> <th colspan="2">Premio unico</th> <th colspan="3">Premio integrativo</th> </tr> <tr> <th>Fascia A</th> <th>Fascia A</th> <th>Fascia B Valore %</th> <th>Fascia C</th> <th>Fascia D</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A. Capitale investito</td> <td style="text-align: right;">95,04%</td> <td style="text-align: right;">91,20%</td> <td style="text-align: right;">92,15%</td> <td style="text-align: right;">93,10%</td> <td style="text-align: right;">94,05%</td> </tr> <tr> <td>B. Costi di caricamento, di cui :</td> <td style="text-align: right;">4,96%</td> <td style="text-align: right;">8,80%</td> <td style="text-align: right;">7,85%</td> <td style="text-align: right;">6,90%</td> <td style="text-align: right;">5,95%</td> </tr> <tr> <td> B1.variabili</td> <td style="text-align: right;">3,96%</td> <td style="text-align: right;">3,80%</td> <td style="text-align: right;">2,85%</td> <td style="text-align: right;">1,90%</td> <td style="text-align: right;">0,95%</td> </tr> <tr> <td> B2.fissi</td> <td style="text-align: right;">1,00%</td> <td style="text-align: right;">5,00%</td> <td style="text-align: right;">5,00%</td> <td style="text-align: right;">5,00%</td> <td style="text-align: right;">5,00%</td> </tr> <tr> <td>C. Premio versato</td> <td style="text-align: right;">100,00%</td> <td style="text-align: right;">100,00%</td> <td style="text-align: right;">100,00%</td> <td style="text-align: right;">100,00%</td> <td style="text-align: right;">100,00%</td> </tr> </tbody> </table> <p>La su esposta scomposizione intende rappresentare l'incidenza dei costi di caricamento sull'intero premio minimo (unico o integrativo) previsto contrattualmente.</p> <p>Con riferimento ai costi di caricamento variabili, i valori percentuali riportati evidenziano l'incidenza dei predetti costi in ragione del <i>Cumulo premi netti</i> (ammontare dei premi</p>					Componenti del premio	Premio unico		Premio integrativo			Fascia A	Fascia A	Fascia B Valore %	Fascia C	Fascia D	A. Capitale investito	95,04%	91,20%	92,15%	93,10%	94,05%	B. Costi di caricamento, di cui :	4,96%	8,80%	7,85%	6,90%	5,95%	B1.variabili	3,96%	3,80%	2,85%	1,90%	0,95%	B2.fissi	1,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	C. Premio versato	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Componenti del premio	Premio unico		Premio integrativo																																											
	Fascia A	Fascia A	Fascia B Valore %	Fascia C	Fascia D																																									
A. Capitale investito	95,04%	91,20%	92,15%	93,10%	94,05%																																									
B. Costi di caricamento, di cui :	4,96%	8,80%	7,85%	6,90%	5,95%																																									
B1.variabili	3,96%	3,80%	2,85%	1,90%	0,95%																																									
B2.fissi	1,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%																																									
C. Premio versato	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%																																									

versati - compreso quello oggetto del calcolo e al netto del capitale già riscattato parzialmente - determinato all'atto della corresponsione di ciascun premio) . Le Fasce A, B, C e D rappresentano gli intervalli di *Cumulo premi netti* a cui corrisponde il relativo caricamento variabile (cfr. successiva Sezione “I COSTI DEL CONTRATTO – Costi di caricamento”):

Fascia A	Cumulo premi netti < 75.000,00
Fascia B	75.000,00 ≤ Cumulo premi netti < 150.000,00
Fascia C	150.000,00 ≤ Cumulo premi netti < 250.000,00
Fascia D	Cumulo premi netti ≥ 250.000,00

Con riferimento ai costi di caricamento fissi, di cui alla medesima Sezione “I COSTI DEL CONTRATTO – Costi di caricamento”, si sottolinea che la loro incidenza sull'intero premio corrisposto decresce al crescere dell'importo del premio medesimo.

Rivalutazione del capitale investito

La rivalutazione periodica del capitale investito è determinata dalla somma:

- del tasso di rendimento minimo garantito, pari al 2,00% annuo, e;
- dell'eccedenza rispetto a tale tasso minimo del rendimento attribuito al contratto. Quest'ultimo si ottiene moltiplicando il rendimento conseguito dalla gestione separata per l'*aliquota di partecipazione* rispettivamente pari :
 - al 90,00% quando il cumulo dei premi corrisposti, al netto degli eventuali riscatti parziali, risulta inferiore ad EUR 25.000,00;
 - al 95,00% quando il cumulo dei premi corrisposti, al netto degli eventuali riscatti parziali, risulta non inferiore ad EUR 25.000,00.

Nel caso in cui la percentuale trattenuta dalla Società, rispettivamente pari al 10,00% o al 5,00% del rendimento della gestione separata, sia inferiore allo 0,50%, la Società tratterrà quest'ultima percentuale (*tasso minimo trattenuto*).

La Società determina mensilmente il rendimento della gestione separata, 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 medio annuo della gestione separata relativo all'ultimo mese dell'anno solare, cioè al periodo che decorre dal 1° gennaio fino al 31 dicembre di ciascun anno, è soggetto a certificazione.

La rivalutazione periodica viene attribuita al contratto a ciascuna ricorrenza annuale del medesimo, convenzionalmente stabilita al 31 dicembre di ogni anno.

Ogni rivalutazione annuale attribuita al contratto resta definitivamente acquisita per cui il *capitale maturato* di anno in anno non può decrescere.

Gestione separata

La gestione separata è la gestione PRES NOVARA EURO2002, denominata in euro. La gestione separata investe principalmente in titoli obbligazionari governativi o emessi da organismi sopranazionali e in obbligazioni corporate. E' previsto che una quota residuale degli attivi possa essere investita nel mercato azionario (azioni o quote di OICR). È ammesso anche l'investimento in strumenti finanziari derivati finalizzato alla riduzione del rischio di investimento o all'efficacia della gestione del portafoglio.

In considerazione delle caratteristiche della gestione e del meccanismo di determinazione del rendimento, la volatilità dei rendimenti della gestione separata non riflette quella calcolata sulla base del valore di mercato delle attività che la compongono.

	La politica di investimento adottata dalla gestione separata mira ad ottenere rendimenti superiori all'inflazione, sia nel breve che nel lungo termine, e quindi il graduale incremento del capitale investito.																		
Garanzie	Il contratto prevede la garanzia di rendimento minimo del 2,00% su base annua, riconosciuta ad ogni ricorrenza annuale del contratto.																		
IL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO																			
Rimborso del capitale alla scadenza	Il capitale alla scadenza del contratto sarà determinato applicando al capitale investito il tasso di rendimento minimo garantito e l'eccedenza rispetto a tale minimo derivante dalla rivalutazione annua del capitale, ottenuta in funzione del rendimento della gestione separata cui il contratto è collegato.																		
Rimborso del capitale prima della scadenza (valore di riscatto)	<p>Il prodotto riconosce la facoltà di riscattare il capitale maturato purché sia trascorso almeno un anno. Il valore di riscatto è pari al capitale maturato.</p> <p>L'investitore-contraente ha, inoltre, la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto alle condizioni illustrate nella Parte I del Prospetto Informativo e con le stesse modalità della liquidazione totale; ma con applicazione della commissione di cui alla successiva Sezione "I COSTI DEL CONTRATTO - Costi di rimborso del capitale prima della scadenza". In questo caso, il contratto rimane in vigore per la quota non riscattata.</p> <p>In caso di riscatto nei primi anni di durata del contratto, i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'investitore-contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al capitale investito.</p>																		
Opzioni	Il prodotto non prevede opzioni																		
I COSTI DEL CONTRATTO																			
Spese di emissione	Il prodotto non prevede spese di emissione.																		
Costi di caricamento	<p>I costi di caricamento gravanti sui premi sono esplicitati nella tabella di seguito riportata:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Tipologia</th> <th>Importo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="2">Caricamento fisso prelevato dal premio unico:</td> <td>Euro 50,00</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Caricamento fisso prelevato da ciascun premio integrativo:</td> <td>Euro 25,00</td> </tr> <tr> <td rowspan="4">Caricamento, in % di ciascun premio al netto del caricamento fisso, funzione del <i>Cumulo premi netti</i> (*)</td> <td><i>Cumulo premi netti</i> < 75.000,00</td> <td>4%</td> </tr> <tr> <td>$75.000,00 \leq \textit{Cumulo premi netti} < 150.000,00$</td> <td>3%</td> </tr> <tr> <td>$150.000,00 \leq \textit{Cumulo premi netti} < 250.000,00$</td> <td>2%</td> </tr> <tr> <td><i>Cumulo premi netti</i> $\geq 250.000,00$</td> <td>1%</td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) <i>ammontare dei premi versati, compreso quello oggetto del calcolo, al netto del capitale già riscattato parzialmente.</i></p>	Tipologia		Importo	Caricamento fisso prelevato dal premio unico:		Euro 50,00	Caricamento fisso prelevato da ciascun premio integrativo:		Euro 25,00	Caricamento, in % di ciascun premio al netto del caricamento fisso, funzione del <i>Cumulo premi netti</i> (*)	<i>Cumulo premi netti</i> < 75.000,00	4%	$75.000,00 \leq \textit{Cumulo premi netti} < 150.000,00$	3%	$150.000,00 \leq \textit{Cumulo premi netti} < 250.000,00$	2%	<i>Cumulo premi netti</i> $\geq 250.000,00$	1%
Tipologia		Importo																	
Caricamento fisso prelevato dal premio unico:		Euro 50,00																	
Caricamento fisso prelevato da ciascun premio integrativo:		Euro 25,00																	
Caricamento, in % di ciascun premio al netto del caricamento fisso, funzione del <i>Cumulo premi netti</i> (*)	<i>Cumulo premi netti</i> < 75.000,00	4%																	
	$75.000,00 \leq \textit{Cumulo premi netti} < 150.000,00$	3%																	
	$150.000,00 \leq \textit{Cumulo premi netti} < 250.000,00$	2%																	
	<i>Cumulo premi netti</i> $\geq 250.000,00$	1%																	

Costi di gestione dell'investimento finanziario	I costi di gestione dell'investimento finanziario prevedono una commissione annua applicata mediante prelievo sul rendimento della gestione separata (tasso minimo trattenuto). Detta commissione, che si ottiene sottraendo dal rendimento della gestione separata il rendimento attribuito al contratto di cui alla Sezione "L'INVESTIMENTO FINANZIARIO - Rivalutazione del capitale investito", non può risultare inferiore a 0,50%.																												
Costi di rimborso del capitale prima della scadenza	<p>Il prodotto prevede, in caso di riscatto, le seguenti commissioni:</p> <table border="1" data-bbox="391 571 1268 694"> <thead> <tr> <th>Tipologia</th> <th>Importo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Commissione per riscatto totale</td> <td>Euro 0,00</td> </tr> <tr> <td>Commissione per ogni riscatto parziale</td> <td>Euro 5,00</td> </tr> </tbody> </table>	Tipologia	Importo	Commissione per riscatto totale	Euro 0,00	Commissione per ogni riscatto parziale	Euro 5,00																						
Tipologia	Importo																												
Commissione per riscatto totale	Euro 0,00																												
Commissione per ogni riscatto parziale	Euro 5,00																												
Altri costi	Il prodotto non prevede altri costi.																												
IL COSTO PERCENTUALE MEDIO ANNUO																													
Indicatore sintetico di costo annuo	<p>Per fornire un'indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sul contratto viene di seguito riportato l'indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo".</p> <p>Il "Costo percentuale medio annuo" fornisce un'indicazione di quanto si riduce ogni anno il potenziale rendimento del capitale investito per effetto dei costi diretti e indiretti sostenuti dall'investitore-contraente.</p> <p>Il "Costo percentuale medio annuo" ha una valenza orientativa, in quanto calcolato su livelli prefissati di premio e durate investiti nella gestione separata di seguito rappresentata. Il predetto indicatore non tiene conto degli eventuali costi di performance e dei costi di negoziazione degli strumenti finanziari gravanti sulla gestione separata, in quanto elementi variabili dipendenti dall'attività gestionale.</p> <p>Il "Costo percentuale medio annuo" è stato determinato sulla base di un'ipotesi di tasso di rendimento degli attivi pari al 3,90% annuo ed al lordo dell'imposizione fiscale.</p> <table border="1" data-bbox="518 1512 1316 1579"> <tr> <td>Premio unico (euro)</td> <td>10.000,00</td> <td>Premio unico (euro)</td> <td>25.000,00</td> </tr> </table> <table border="1" data-bbox="518 1612 1316 1904"> <thead> <tr> <th>Durata</th> <th>Costo Percentuale Medio Annuo</th> <th>Durata</th> <th>Costo Percentuale Medio Annuo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>5,13%</td> <td>1</td> <td>4,83%</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>2,84%</td> <td>2</td> <td>2,69%</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>1,44%</td> <td>5</td> <td>1,38%</td> </tr> <tr> <td>10</td> <td>0,97%</td> <td>10</td> <td>0,94%</td> </tr> <tr> <td>25</td> <td>0,69%</td> <td>25</td> <td>0,68%</td> </tr> </tbody> </table>	Premio unico (euro)	10.000,00	Premio unico (euro)	25.000,00	Durata	Costo Percentuale Medio Annuo	Durata	Costo Percentuale Medio Annuo	1	5,13%	1	4,83%	2	2,84%	2	2,69%	5	1,44%	5	1,38%	10	0,97%	10	0,94%	25	0,69%	25	0,68%
Premio unico (euro)	10.000,00	Premio unico (euro)	25.000,00																										
Durata	Costo Percentuale Medio Annuo	Durata	Costo Percentuale Medio Annuo																										
1	5,13%	1	4,83%																										
2	2,84%	2	2,69%																										
5	1,44%	5	1,38%																										
10	0,97%	10	0,94%																										
25	0,69%	25	0,68%																										

IL DIRITTO DI RIPENSAMENTO	
Revoca della proposta	L'Investitore-contraente può revocare la proposta fino a quando il contratto non sia stato concluso, tramite comunicazione scritta effettuata direttamente presso i Soggetti distributori o con lettera raccomandata indirizzata alla Sede secondaria della Società. Le somme eventualmente pagate dall'investitore-contraente devono essere restituite dalla Società entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione della revoca.
Recesso dal contratto	L'Investitore-contraente può recedere dal contratto entro 30 giorni dal momento in cui è informato della sua conclusione, tramite comunicazione scritta effettuata presso i Soggetti distributori o con lettera raccomandata indirizzata alla Sede Secondaria della Società. Per maggiori precisazioni si rinvia alla Sez. D) par. 11.3 della Parte I del Prospetto.

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

La presente Parte I è stata depositata in CONSOB il 30 ottobre 2007 ed è valida a partire dal 1° novembre 2007.

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

A) INFORMAZIONI GENERALI

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

NOVARA VITA Società per Azioni, è stata autorizzata all'esercizio delle assicurazioni vita con decreto Ministero Industria e Commercio del 15/09/88 (G.U. del 22/09/88).

La Società è partecipata pariteticamente da SAI HOLDING ITALIA S.p.A. (Gruppo FONDIARIA-SAI) e da BANCO POPOLARE Società Cooperativa (Gruppo BANCO POPOLARE), che detengono ciascuna il 50% del capitale sociale.

Per ulteriori informazioni sulla Società si rinvia alla Parte III, Sezione A, par. 1 del Prospetto Informativo.

2. SITUAZIONI DI CONFLITTO D'INTERESSE

Le situazioni di conflitto di interesse sono illustrate nella Parte III, Sezione E, par. 12 del Prospetto Informativo.

B) INFORMAZIONI SUL PRODOTTO FINANZIARIO DI CAPITALIZZAZIONE

3. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

3.1 Caratteristiche del contratto

Il prodotto consente, mediante il versamento di un premio unico iniziale integrabile con versamenti aggiuntivi facoltativi (c.d. premi integrativi), di costituire un capitale rivalutabile annualmente in funzione del rendimento ottenuto dalla gestione separata, al netto della percentuale trattenuta dalla Società, cui il contratto è collegato. La determinazione di tale rendimento avviene una volta l'anno. Tale rendimento non può in ogni caso essere inferiore al rendimento minimo del 2,00%, garantito per tutta la durata del contratto.

3.2 Durata del contratto

Il contratto ha una durata che può essere scelta dall'investitore-contraente al momento della sottoscrizione da un minimo di 5 anni ad un massimo di 30 anni.

3.3 Versamento dei premi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 5.000,00 euro. È facoltà dell'investitore-contraente effettuare dei versamenti aggiuntivi (c.d. premi integrativi), di importo minimo pari a 500,00 euro. I premi versati, al netto dei costi, sono investiti in una gestione separata e costituiscono il *capitale investito*. La Società preleva dai premi versati i costi di caricamento che pertanto non concorrono a formare il capitale investito.

Di seguito si riporta la scomposizione percentuale del premio unico versato e dei premi integrativi, effettuata **con riferimento ai su indicati versamenti minimi**:

Componenti del premio	Premio unico		Premio integrativo		
	Fascia A	Fascia A	Fascia B Valore %	Fascia C	Fascia D
A. Capitale investito	95,04%	91,20%	92,15%	93,10%	94,05%
B. Costi di caricamento	4,96%	8,80%	7,85%	6,90%	5,95%
, di cui :					
B1. variabili	3,96%	3,80%	2,85%	1,90%	0,95%
B2. fissi	1,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%
C. Premio versato	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

La su esposta scomposizione intende rappresentare l'incidenza dei costi di caricamento sull'intero premio minimo (unico o integrativo) previsto contrattualmente.

Con riferimento ai costi di caricamento variabili, i valori percentuali riportati evidenziano l'incidenza dei predetti costi in ragione del *Cumulo premi netti* (ammontare dei premi versati - compreso quello oggetto del calcolo e al netto del capitale già riscattato parzialmente - determinato all'atto della corresponsione di ciascun premio) . Le Fasce A, B, C e D rappresentano gli intervalli di *Cumulo premi netti* a cui corrisponde il relativo caricamento variabile (cfr. successivo par. 8.1.2., Sezione C):

Fascia A	Cumulo premi netti < 75.000,00
Fascia B	75.000,00 ≤ Cumulo premi netti < 150.000,00
Fascia C	150.000,00 ≤ Cumulo premi netti < 250.000,00
Fascia D	Cumulo premi netti ≥ 250.000,00

Con riferimento ai costi di caricamento fissi, di cui al medesimo par. 8.1.2, Sezione C), si sottolinea che la loro incidenza sull'intero premio corrisposto decresce al crescere dell'importo del premio medesimo.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Il prodotto garantisce il rimborso di un capitale a scadenza pari al capitale investito rivalutato periodicamente in funzione del tasso di rendimento minimo garantito e dell'eccedenza rispetto a tale minimo determinata dal rendimento conseguito dalla gestione separata, al netto della percentuale trattenuta dalla Società.

Concorrono alla determinazione del rendimento della gestione separata le plusvalenze, le minusvalenze e gli altri flussi di cassa solo se effettivamente realizzati sulle attività che compongono la gestione separata. Ciò in quanto le attività di nuova acquisizione sono valutate al prezzo di acquisto, mentre quelle già di proprietà della Società sono valutate al prezzo di iscrizione nella gestione separata.

La Società determina mensilmente il rendimento della gestione separata, 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 medio annuo della gestione separata relativo all'ultimo mese dell'anno solare, cioè al periodo che decorre dal 1° gennaio fino al 31 dicembre di ciascun anno, è soggetto a certificazione.

La volatilità dei rendimenti della gestione separata non riflette quella calcolata sulla base del valore di mercato delle attività, in quanto il rendimento non varia tra una data di determinazione e la successiva.

Si rinvia al par. 4.3. per le informazioni sulla gestione separata PRES NOVARA EURO2002 cui è collegato il contratto.

4.1 Tasso di rendimento minimo garantito

Ad ogni ricorrenza annuale del contratto viene riconosciuto un tasso minimo garantito del 2,00% annuo.

4.2 Rivalutazione periodica (misura di rivalutazione)

La rivalutazione periodica del capitale investito è determinata dalla somma:

- del tasso di rendimento minimo garantito, pari al 2,00% annuo, e;
- dell'eccedenza rispetto a tale tasso minimo del rendimento attribuito al contratto. Quest'ultimo si ottiene moltiplicando il rendimento conseguito dalla gestione separata per l'aliquota di partecipazione rispettivamente pari :
 - al 90,00% quando il cumulo dei premi corrisposti, al netto degli eventuali riscatti parziali, risulta inferiore ad EUR 25.000,00;
 - al 95,00% quando il cumulo dei premi corrisposti, al netto degli eventuali riscatti parziali, risulta non inferiore ad EUR 25.000,00.

Nel caso in cui la percentuale trattenuta dalla Società, rispettivamente pari al 10,00% o al 5,00% del rendimento della gestione separata, sia inferiore allo 0,50%, la Società tratterrà quest'ultima percentuale (tasso minimo trattenuto).

La rivalutazione periodica viene attribuita al contratto a ciascuna ricorrenza annuale del medesimo, convenzionalmente stabilita al 31 dicembre di ogni anno. In occasione della prima ricorrenza annuale del contratto ed in caso di riscatto oppure con riferimento ai capitali derivanti dai premi integrativi corrisposti, la rivalutazione potrà avvenire pro rata temporis.

Ogni rivalutazione annuale attribuita al contratto resta definitivamente acquisita per cui il capitale maturato di anno in anno non può decrescere.

Si rinvia alle condizioni contrattuali per informazioni più dettagliate circa la determinazione dell'ammontare del capitale maturato alle date di rivalutazione.

4.3 Informazioni sulla gestione separata

L'investimento finanziario è costituito dalla gestione separata:

Gestione separata	PRES NOVARA EURO2002
Codice Gestione separata	008
Data di avvio attività	Giugno 2002
Valuta di denominazione	Euro
Periodo di osservazione per la determinazione del rendimento annuo	Il periodo di osservazione per la determinazione del rendimento è annuale. L'anno preso a base per il calcolo del rendimento è costituito dai dodici mesi precedenti il terzo mese anteriore a quello della ricorrenza annuale del contratto.
Composizione del patrimonio della gestione separata	La composizione degli investimenti della gestione separata è <i>prevalentemente</i> (cfr. Tabella A – Scala qualitativa degli investimenti) orientata verso titoli denominati in Euro, 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

	<p>SICAV). È ammesso anche l'investimento in strumenti finanziari derivati finalizzato alla riduzione del rischio di investimento o all'efficacia della gestione del portafoglio.</p> <p>La gestione separata 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 Parte I, tali investimenti non raggiungono il 10%.</p>
Aree geografiche/Mercati di riferimento	Area Euro
Categoria di emittenti e/o settori industriali, ove rilevanti	<p><i>Principalmente</i> (cfr. Tabella A – Scala qualitativa degli investimenti) stati sovrani ed organismi sovranazionali promossi da stati sovrani.</p> <p>Investimento <i>contenuto</i> (cfr. Tabella A – Scala qualitativa degli investimenti): obbligazioni corporate con rating almeno pari all' <i>investment grade</i>.</p>
Specifici fattori di rischio	<p><i>Duration</i> - La componente obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration pari a 5 anni.</p> <p><i>Rating</i> - Investimento in obbligazioni con rating almeno pari all'investment grade.</p> <p><i>Paesi Emergenti</i> - È prevista una quota <i>residuale</i> (cfr. Tabella A – Scala qualitativa degli investimenti) di investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</p>
Stile di gestione	<p><i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</i></p> <p>Le scelte di investimento vengono effettuate sulla base delle previsioni circa l'evoluzione dei tassi di interesse considerando le opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi, sui diversi tratti della curva dei rendimenti, nonché sulla base dell'analisi dell'affidabilità degli emittenti, sempre nel rispetto della durata degli impegni delle passività e tenendo conto delle garanzie di rendimento minimo previste dal contratto.</p> <p>Inoltre, investe in titoli azionari di società ad elevata capitalizzazione e OICR specializzati operanti nei mercati internazionali delle aree geografiche di riferimento.</p> <p>La politica di investimento adottata dalla gestione mira ad ottenere rendimenti superiori all'inflazione, sia nel breve che nel lungo termine, e quindi il graduale incremento del capitale investito, offrendo in ogni caso una garanzia di rendimento minimo. Le scelte di investimento sono effettuate nel rispetto dei limiti previsti dalla normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita.</p> <p>La gestione separata 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.</p>
La società di revisione	Alla data di redazione della presente Parte I, la Società di revisione incaricata di certificare la gestione separata è Deloitte & Touche S.p.A., con Sede Legale in Via Tortona 25 – 20144 Milano.

Composizione in % dell'attivo totale della Gestione Separata	Qualifica
< 10%	<i>Residuale</i>
10% - 30%	<i>Contenuto</i>
30% - 50%	<i>Significativo</i>
50% - 70%	<i>Prevalente</i>
> 70%	<i>Principale</i>

Tabella A - Scala qualitativa degli investimenti

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

5. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO A SCADENZA

Il capitale alla scadenza è pari al capitale investito rivalutato periodicamente in funzione del tasso di rendimento minimo garantito e dell'eccedenza rispetto a tale minimo determinata dal rendimento conseguito dalla gestione separata, al netto della percentuale trattenuta dalla Società.

6. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO

Il prodotto riconosce la facoltà di riscattare il capitale maturato purché sia trascorso almeno un anno. Il valore di riscatto è pari al capitale maturato.

L'investitore-contraente ha, inoltre, la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto, con le stesse modalità della liquidazione totale ma con applicazione della commissione di cui al successivo par. 8.1.3, Sezione C). In questo caso, il contratto rimane in vigore per la quota non riscattata.

Il Contraente può richiedere riscatti parziali a condizione che:

- l'importo di ciascun riscatto parziale, al netto dell'anzidetta commissione e delle eventuali imposte dovute, sia almeno pari ad EUR 1.500,00;
- il valore di riscatto totale, calcolato al netto del riscatto parziale erogabile a seguito dell'ultima richiesta inoltrata alla Società, risulti almeno pari ad EUR 2.500,00.

Si rinvia al par. 12 per le informazioni circa le modalità di esercizio del riscatto.

7. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI

Il prodotto non prevede altre opzioni contrattuali.

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 agli aventi diritto gli interessi di mora.

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

Per la documentazione che l'Investitore-contraente o il Beneficiario (o aventi diritto) sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative, si rinvia alle condizioni di contratto.

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

8. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

8.1 Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

8.1.1 Spese fisse

Il prodotto non prevede spese fisse.

8.1.2 Costi di caricamento

Per la copertura dei costi commerciali e per far fronte alle spese finanziarie e amministrative di gestione del contratto stesso, la Società preleva i costi di caricamento esplicitati nella tabella di seguito riportata:

Tipologia		Importo
Caricamento fisso prelevato dal premio unico:		Euro 50,00
Caricamento fisso prelevato da ciascun premio integrativo:		Euro 25,00
Caricamento, in % di ciascun premio al netto del caricamento fisso, funzione del Cumulo premi netti (*)	Cumulo premi netti < 75.000,00	4%
	75.000,00 ≤ Cumulo premi netti < 150.000,00	3%
	150.000,00 ≤ Cumulo premi netti < 250.000,00	2%
	Cumulo premi netti ≥ 250.000,00	1%
(*) ammontare dei premi versati, compreso quello oggetto del calcolo, al netto del capitale già riscattato parzialmente		

8.1.3 Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Il prodotto prevede, in caso di riscatto, le seguenti commissioni:

Tipologia	Importo
Commissione per riscatto totale	Euro 0,00
Commissione per ogni riscatto parziale	Euro 5,00

8.2 Costi indirettamente a carico dell'investitore-contraente

Il contratto prevede una commissione di gestione annua applicata mediante prelievo sul rendimento della gestione separata. Detta commissione, che si ottiene sottraendo dal rendimento della gestione separata il rendimento attribuito al contratto di cui al par. 4.2, Sez. B.1), non può risultare inferiore a 0,50%.

8.3 Altri costi (eventuale)

Il prodotto non prevede altri costi.

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

Tipo costo	Misura costo	Quota parte percepita in media dai collocatori
Caricamento fisso prelevato dal premio unico iniziale:	Euro 50,00	60,00%
Caricamento fisso prelevato da ciascun premio integrativo	Euro 25,00	60,00%
Caricamenti in % di ciascun premio, al netto del caricamento fisso.	4%	62,50%
	3%	66,67%
	2%	50,00%
	1%	50,00%

9. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Il prodotto non prevede agevolazioni finanziarie a favore dell'Investitore-contraente.

10. REGIME FISCALE

Le somme dovute dalla Società in dipendenza del contratto qui descritto sono soggette ad imposta sostitutiva, attualmente pari al 12,5%, sulla differenza fra la somma dovuta dalla Società e l'ammontare dei premi corrisposto dall'investitore-contraente. La Società non opera la ritenuta della suddetta imposta sostitutiva sui proventi corrisposti a soggetti che esercitano attività d'impresa e a persone fisiche o ad enti non commerciali in relazione a contratti stipulati nell'ambito di attività commerciale qualora gli interessati presentino una dichiarazione della sussistenza di tale requisito.

In caso di avvenuta tassazione sui proventi derivanti dalle quote di OICR detenuti, la gestione separata matura il relativo credito d'imposta. La Società trattiene tale credito d'imposta che pertanto non va a beneficio degli Investitori-contraenti.

Si rinvia alla Parte III del Prospetto per maggiori informazioni.

D. INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO

11. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO.

11.1 Modalità di sottoscrizione

La sottoscrizione del contratto può essere effettuata direttamente presso uno dei soggetti incaricati della distribuzione, esclusivamente mediante l'apposito modulo di proposta/certificato di assicurazione.

Il pagamento del premio deve essere effettuato presso il Soggetto distributore, mediante bonifico bancario a favore della Società. La relativa scrittura di addebito costituisce la prova dell'avvenuto pagamento del premio.

La data di valuta dell'accredito sul conto corrente intestato alla Società coincide con la data di valuta dell'addebito sul conto corrente intestato/cointestato all'Investitore-contraente.

L'Investitore-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 che verrà appositamente indicato dalla Società.

L'Investitore-contraente potrà altresì scegliere di versare il premio presso la Sede secondaria della Società; in tal caso il pagamento potrà essere effettuato con assegno bancario o circolare non trasferibile, tratto o emesso all'ordine della Società.

E' comunque fatto divieto all'intermediario incaricato di ricevere denaro contante a titolo di pagamento del premio.

Il contratto è perfezionato (concluso) nel giorno in cui il modulo di proposta/certificato di assicurazione, firmato dalla Società, viene sottoscritto dall'Investitore-contraente e dall'Assicurato ed entra in vigore, a condizione che sia stato pagato il premio dovuto, dalle ore 24 del giorno in cui il contratto medesimo è concluso o nel giorno di decorrenza, se successivo.

11.2 Modalità di revoca della proposta

L'Investitore-contraente può revocare la proposta fino a quando il contratto non sia stato concluso, tramite comunicazione scritta effettuata direttamente presso i Soggetti distributori o con lettera raccomandata indirizzata alla Sede secondaria della Società.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione della revoca della proposta, la Società, previa consegna dell'originale del modulo di proposta/certificato di assicurazione, rimborsa all'Investitore-contraente le somme da questi eventualmente corrisposte.

11.3 Diritto di recesso dal contratto

L'Investitore-contraente può recedere dal contratto entro 30 giorni dal momento in cui è informato della sua conclusione, tramite comunicazione scritta effettuata presso i Soggetti distributori o con lettera raccomandata indirizzata alla Sede Secondaria della Società.

Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno della comunicazione effettuata direttamente presso i Soggetti distributori o di spedizione della raccomandata quale risulta dal timbro postale di invio.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione del recesso, la Società, previa consegna dell'originale del modulo di proposta/certificato di assicurazione e delle eventuali appendici contrattuali, rimborsa all'Investitore-contraente un importo pari alle somme da questi eventualmente corrisposte.

12. MODALITÀ DI RIMBORSO/RISCATTO DEL CAPITALE INVESTITO

L'investitore-contraente, per richiedere il riscatto del capitale, anche in misura parziale, deve presentare alla Società richiesta scritta. La richiesta, corredata della documentazione prevista, deve essere inoltrata per iscritto alla Società per il tramite del Soggetto distributore o a mezzo lettera raccomandata indirizzata alla Sede Secondaria della Società.

Per le informazioni relative al valore di riscatto, l'Investitore-contraente potrà rivolgersi alla Sede Secondaria della Società:

- all'indirizzo Via V Dicembre, 3 -16121 – Genova
- telefonicamente al numero +39 0105546200
- via telefax al numero +39 0105546488;
- via posta elettronica all'indirizzo: servizioclienti@novaravita.it

Il valore di riscatto può risultare inferiore ai premi versati.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione B, par. 5.

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

13. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al contratto si applica la legge italiana.

14. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

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

15. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI

La Società comunica tempestivamente all'investitore-contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto informativo o nel Regolamento della gestione separata, intervenute anche per effetto di eventuali modifiche alle condizioni contrattuali e alla normativa applicabile.

La Società si impegna a trasmettere, entro sessanta giorni dalla ricorrenza annuale prevista per la rivalutazione delle prestazioni, un estratto conto annuale della posizione contenente le seguenti informazioni minimali:

- premi versati e valore del capitale maturato alla data di riferimento dell'estratto conto precedente;
- valore dei riscatti parziali liquidati nell'anno di riferimento;
- valore del capitale maturato alla data di riferimento dell'estratto conto;
- valore di riscatto maturato alla data di riferimento dell'estratto conto;

- rendimento finanziario annuo realizzato dalla gestione separata, rendimento finanziario attribuito con evidenza dei rendimenti trattenuti (conservati), misura di rivalutazione.

La Società inoltrerà annualmente all'Investitore-contraente, entro il mese di febbraio, la Parte II del presente Prospetto, contenente l'aggiornamento dei dati storici di rischio/rendimento relativi alla gestione separata che determina la rivalutazione periodica del capitale investito.

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

Il prospetto aggiornato, il rendiconto annuale e il prospetto annuale della composizione della gestione separata sono disponibili sul sito internet <http://www.novaravita.it/> e possono essere acquisiti su supporto duraturo.

La Società è tenuta a consegnare all'Investitore-contraente, prima della data di conclusione del contratto, un progetto esemplificativo delle prestazioni in forma personalizzata, illustrante lo sviluppo dei premi, il valore di rimborso a scadenza nonché i valori di riduzione e di riscatto, al netto dei costi, determinati in base alle condizioni di contratto sottoscritte ed in conformità alla metodologia di calcolo prevista dall'ISVAP.

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

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

NOVARA VITA S.p.A.
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

Per questioni inerenti al contratto:

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

Per questioni attinenti alla trasparenza informativa:

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi alla CONSOB – Via G.B. Martini, 3 – 00198 Roma, o Via Broletto, 7 – 20123 Milano, telefono 06.84771/02.724201, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

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

* * *

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Società NOVARA VITA S.p.A con sede legale e direzione generale in Italia, Via Negroni, 12 – 28100 Novara, si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto Informativo.

NOVARA VITA S.p.A.

Il Direttore Generale
(Marco Mezzolani)

Il presente Glossario è stato depositato in CONSOB il 30 ottobre 2007 ed è valido a partire dal 1° novembre 2007.

APPENDICE A ALLA PARTE I DEL PROSPETTO INFORMATIVO:

GLOSSARIO

Aliquota di retrocessione (o di partecipazione)

La percentuale del rendimento conseguito dalla Gestione Separata degli investimenti che la Società riconosce agli Investitori-contraenti.

Appendice contrattuale (o di polizza)

Documento che forma parte integrante del contratto, emesso anche successivamente alla conclusione dello stesso, per modificarne alcuni aspetti in accordo tra Investitore-contraente e Società.

Beneficiario

Persona fisica o giuridica designata dall'Investitore-contraente, che può anche coincidere con l'Investitore-contraente stesso e che riceve la prestazione prevista dal contratto quando si verifica l'evento assicurato.

Capitale investito

L'importo pari ai premi versati al netto dei costi previsti dal contratto.

Capitale maturato

L'importo derivante dalle rivalutazioni di volta in volta riconosciute al capitale investito alle ricorrenze previste dal contratto.

Condizioni Contrattuali

Insieme delle norme (o regole) che disciplinano il contratto.

Consolidamento

Meccanismo in base al quale il rendimento del contratto derivante dalla rivalutazione periodica (annualmente, mensilmente, ecc.), viene definitivamente acquisito. Ne consegue che dal consolidamento le prestazioni del contratto possono solo aumentare.

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.

Duration

È la durata finanziaria del titolo, ovvero la vita residua del titolo ponderata con il flusso di cedole che il titolo pagherà in futuro. La duration può essere usata come indicatore di rischio, in quanto indica quanto varia il prezzo di un'obbligazione al variare dei tassi di mercato.

Le obbligazioni a tasso variabile, in cui la cedola si adegua ai tassi di mercato, hanno duration zero, quindi non presentano rischi in caso di variazione dei tassi di mercato.

Le obbligazioni a tasso fisso (dove la cedola resta fissa a prescindere dall'andamento dei tassi di mercato) hanno una duration pari o inferiore alla vita residua del titolo.

Nel caso di titoli che non corrispondono cedole, la duration coincide con la vita residua dei titoli medesimi.

Estratto conto annuale

Riepilogo annuale dei dati relativi alla situazione del contratto di assicurazione, che contiene l'aggiornamento annuale delle informazioni relative al contratto, quali il valore della prestazione maturata, i premi versati e quelli in arretrato e il valore di riscatto maturato. Per i contratti con prestazioni collegate a

gestioni separate, il riepilogo comprende inoltre il tasso di rendimento finanziario realizzato dalla Gestione Separata, l'aliquota di retrocessione riconosciuta e il tasso di rendimento retrocesso con l'evidenza di eventuali rendimenti minimi trattenuti. Per i contratti con forme di partecipazione agli utili diverse, il riepilogo comprende gli utili attribuiti alla polizza.

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 dagli Investitori-contraenti che hanno sottoscritto polizze rivalutabili.

Investitore-contraente (Contraente)

Il soggetto, persona fisica o giuridica che stipula il contratto di assicurazione e si impegna al pagamento del premio. È titolare a tutti gli effetti del contratto.

OICR

Sono Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio. Si tratta di Fondi comuni di investimento e di Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV).

Periodo di osservazione

Periodo di riferimento, solitamente pari a dodici mesi, in base al quale viene determinato il rendimento finanziario della Gestione Separata.

Plusvalenza/Minusvalenza

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

Premio

Importo che l'Investitore-contraente versa alla Società quale corrispettivo delle prestazioni previste dal contratto.

Prescrizione

Estinzione del diritto per mancato esercizio dello stesso entro i termini stabiliti dalla legge.

Proposta-certificato di assicurazione

Documento che prova l'esistenza del contratto di assicurazione. Su di essa vengono raccolte le firme dell'Investitore-contraente e della Società e riportati i dati identificativi dell'Investitore-contraente; inoltre vengono indicate e riassunte le principali caratteristiche del contratto (il tipo, gli importi delle prestazioni, il premio, la durata contrattuale, ecc...).

Prospetto annuale della composizione della Gestione Separata

Riepilogo aggiornato annualmente dei dati sulla composizione degli strumenti finanziari e degli attivi in cui è investito il patrimonio della Gestione Separata.

Quietanza

È la ricevuta di pagamento.

Regolamento della Gestione Separata

L'insieme delle norme che regolano la Gestione Separata.

Rendiconto annuale della Gestione Separata

Riepilogo aggiornato annualmente dei dati relativi al rendimento finanziario conseguito dalla Gestione Separata e all'aliquota di retrocessione di tale rendimento attribuita dalla Società al contratto.

Rendimento

Risultato finanziario della Gestione Separata nel periodo di osservazione previsto dal regolamento della Gestione stessa.

Rendimento minimo garantito

Rendimento finanziario annuo composto, che la Società di assicurazione garantisce alle prestazioni assicurate. Può essere già conteggiato nel calcolo delle prestazioni assicurate iniziali oppure riconosciuto anno per anno tenendo conto del rendimento finanziario conseguito dalla Gestione Separata.

Rivalutazione

Maggiorazione delle prestazioni contrattuali attraverso la retrocessione di una percentuale del rendimento della Gestione Separata secondo la periodicità (annuale, mensile, ecc.) stabilita dalle condizioni contrattuali.

Sinistro

Evento di rischio assicurato oggetto del contratto al verificarsi del quale viene prestata la garanzia ed erogata la relativa prestazione.

Società di revisione

Società diversa dalla società di assicurazione, prescelta nell'ambito di un apposito albo cui tali società possono essere iscritte soltanto se godono di determinati requisiti, che controlla e certifica i risultati della Gestione Separata.

Soggetti distributori

Soggetti incaricati dalla Società alla distribuzione del prodotto, il cui elenco è contenuto nella Parte III del Prospetto Informativo.

Tasso minimo trattenuto

Rendimento finanziario fisso che la Società può trattenere dal rendimento finanziario della Gestione Separata.

La presente Parte II è stata depositata in CONSOB il 30 ottobre 2007 ed è valida a partire dal 1° novembre 2007.

PARTE II DEL PROSPETTO INFORMATIVO – ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RENDIMENTO DELLA GESTIONE INTERNA SEPARATA

DATI STORICI DI RENDIMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA

Gestione separata PRES NOVARA EURO2002

Anno	Rendimento realizzato dalla gestione (*)	Rendimento riconosciuto agli Investitori-contraenti (**)	Rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni	Inflazione
2002	3,36%	2,86%	4,67%	2,50%
2003	3,95%	3,45%	3,73%	2,50%
2004	3,97%	3,47%	3,59%	2,00%
2005	3,69%	3,19%	3,16%	1,70%
2006	4,01%	3,51%	3,86%	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 del rendimento minimo conservato (trattenuto) dalla Società pari allo 0,50%, in conformità a quanto contrattualmente previsto.

Periodo previsto di durata: illimitata

Patrimonio netto della gestione risultante all'ultimo rendiconto annuale: 270.496.844,00 euro

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

PROPOSTA - CERTIFICATO DI ASSICURAZIONE**RISPARMIO AZIENDALE**Assicurazione di capitalizzazione a premio unico e premi integrativi con rivalutazione annuale del capitale assicurato
(TARIFFA N. 357)

Il presente modulo è stato depositato in CONSOB il 30/10/2007 ed è valido a partire dal 01/11/2007

Proposta/Contratto	Agenzia	C.A.B. Filiale
--------------------	---------	----------------

CONTRAENTE

Partita IVA	Indirizzo		
Comune		C.A.P.	Prov.
Decorrenza	Durata	anni	Scadenza
Premio unico Euro			
Capitale assicurato iniziale relativo al premio unico versato Euro			
Beneficiari			

Prestazioni assicurate: alla scadenza contrattuale, verrà corrisposto l'importo del capitale assicurato iniziale, derivante dal premio unico e dai premi integrativi eventualmente versati, al netto dei riscatti parziali effettuati, rivalutato fino alla scadenza secondo quanto precisato nelle Condizioni Contrattuali.

AVVERTENZE

La Società è tenuta a consegnare, prima della sottoscrizione, il Prospetto Informativo parte I e II, le Condizioni Contrattuali, nonché, su richiesta, la parte III del Prospetto Informativo ed il Regolamento della Gestione Separata PRES NOVARA EURO2002 cui sono direttamente collegate le prestazioni del contratto.

Il Contraente può revocare la proposta o recedere dal contratto ai sensi del D.Lgs. 7/12/2005, n. 209, secondo le modalità indicate nelle Condizioni Contrattuali, ottenendo il rimborso delle somme versate.

Il Contraente dovrà versare il premio alla Società, tramite il competente soggetto abilitato al collocamento, con 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. La data di valuta dell'accredito sul conto corrente intestato alla Società coincide con la data di valuta dell'addebito sul conto corrente del Contraente.

Non sono consentite e si intendono nulle eventuali correzioni e/o aggiunte effettuate successivamente (a tale stampa) sul contratto.

Decreto Legislativo 30/06/2003 n. 196 - Consenso al trattamento dei dati personali. Preso atto dell'informativa riportata nelle pagine seguenti, esprimiamo il consenso al trattamento dei dati personali

Il Contraente

Il presente contratto:

- è regolato dalle Condizioni Contrattuali e dal Regolamento della Gestione Separata PRES NOVARA EURO2002, che formano parte integrante del contratto stesso.
- viene stipulato in base alle dichiarazioni rese dal Contraente sulla presente proposta – certificato di assicurazione.

Il Contraente

Il sottoscritto Contraente dichiara di aver ricevuto il Prospetto Informativo, le Condizioni Contrattuali ed il Regolamento della Gestione Separata PRES NOVARA EURO2002 relativi a Risparmio Aziendale cod. prod. (L357.1.RispAzien) di averne preso visione e di accettarli integralmente.

Il Contraente

In particolare, ai sensi degli artt. 1341 e 1342 del Codice Civile, il sottoscritto Contraente approva specificatamente il Regolamento della Gestione Separata PRES NOVARA EURO2002 ed i seguenti articoli delle Condizioni Contrattuali: Art.1 - Prestazioni assicurate; Art. 2 - Premio; Art. 3 - Conclusione, entrata in vigore, durata e risoluzione del contratto; Art. 6 - Dichiarazioni del Contraente; Art. 8 - Riscatto; Art. 13 - Pagamenti della Società; Art. 16 - Variazioni contrattuali.

Il Contraente

Il contratto è stato emesso il e concluso il in:

con la firma del Contraente.

Il premio di € è stato pagato il

(Timbro Filiale e firma dell'incaricato)

RILEVAZIONE AI SENSI DELLA LEGGE 197 del 5/7/1991.

Doc.d'identità del Contraente Nr.

Emesso in

il

(Timbro Filiale e firma dell'incaricato)

INFORMATIVA

Dati personali comuni e sensibili ai sensi dell'art. 13 Decreto Legislativo 30.6.2003 n. 196

In conformità all'art. 13 del Decreto Legislativo 30/6/2003 n. 196 (di seguito denominato Codice), la sottoscritta Società - **in qualità di Titolare** - La informa sull'uso dei Suoi dati personali e sui Suoi diritti (art. 7 del Codice)

1. Trattamento dei dati personali per finalità assicurative

La Società tratta i dati personali da Lei forniti o dalla stessa già detenuti, per concludere, gestire ed eseguire il contratto da Lei richiesto, nonché gestire e liquidare i sinistri attinenti all'esercizio dell'attività assicurativa e riassicurativa, a cui la Società è autorizzata ai sensi delle vigenti disposizioni di legge. Nell'ambito della presente finalità il trattamento viene altresì effettuato per la prevenzione ed individuazione delle frodi assicurative e relative azioni legali.

In tal caso, ferma la Sua autonomia personale, il conferimento dei dati personali da Lei effettuato potrà essere:

- obbligatorio in base a legge, regolamento o normativa comunitaria (ad esempio, per antiriciclaggio, Casellario centrale infortuni, Motorizzazione civile);
- strettamente necessario alla conclusione di nuovi rapporti o alla gestione ed esecuzione dei rapporti giuridici in essere o alla gestione e liquidazione dei sinistri.

Qualora Lei rifiuti di fornire i dati personali richiesti, la Società non potrà concludere od eseguire i relativi contratti di assicurazione o gestire e liquidare i sinistri.

2. Trattamento dei dati personali per finalità promozionali/commerciali

In caso di Suo consenso i Suoi dati potranno essere utilizzati per finalità di profilazione della Clientela, di informazione e promozione commerciali di prodotti e servizi, nonché di indagini sul gradimento circa la qualità di quelli da Lei già ricevuti e di ricerche di mercato.

In tali casi il conferimento dei Suoi dati personali sarà esclusivamente facoltativo ed un Suo eventuale rifiuto non comporterà alcuna conseguenza sui rapporti giuridici in essere ovvero in corso di costituzione, precludendo solo l'espletamento delle attività indicate nel presente punto.

3. Modalità del trattamento dei dati

Il trattamento dei Suoi dati personali potrà essere effettuato anche con l'ausilio di mezzi elettronici o comunque automatizzati, con modalità e procedure strettamente necessarie al perseguimento delle finalità sopra descritte; è invece esclusa qualsiasi operazione di diffusione dei dati.

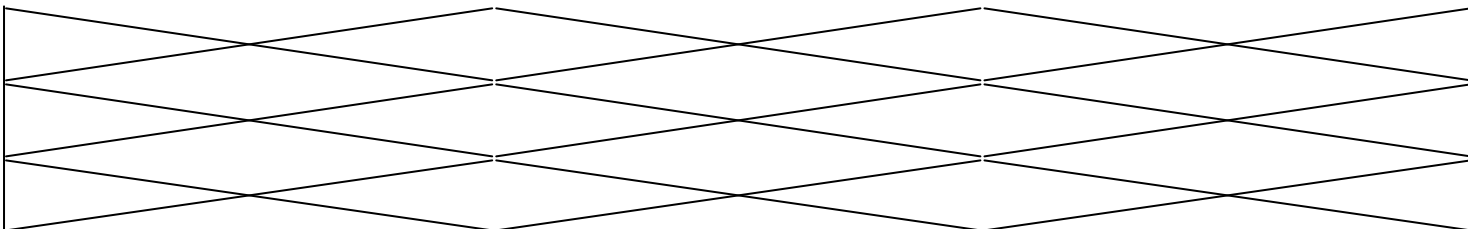
La Società svolge il trattamento direttamente tramite soggetti appartenenti alla propria organizzazione o avvalendosi di soggetti esterni alla Società stessa, facenti parte del settore assicurativo o correlati con funzioni meramente organizzative. Tali soggetti tratteranno i Suoi dati:

- conformemente alle istruzioni ricevute dalla Società in qualità di responsabili o di incaricati, tra i quali indichiamo gli Agenti della Società, i dipendenti o collaboratori della Società stessa addetti alle strutture aziendali nell'ambito delle funzioni cui sono adibiti ed esclusivamente per il conseguimento delle specifiche finalità indicate nella presente informativa. L'elenco aggiornato dei responsabili e delle categorie di incaricati è conoscibile ai riferimenti sotto indicati (*);
- in totale autonomia, in qualità di distinti Titolari.

4. Comunicazione dei dati personali

- I Suoi dati personali possono essere comunicati esclusivamente per le finalità di cui al punto 1 o per obbligo di legge agli altri soggetti del settore assicurativo (costituenti la c.d. catena assicurativa), quali assicuratori, coassicuratori e riassicuratori; agenti, subagenti, produttori di agenzia, mediatori di assicurazione ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione (ad esempio, banche e SIM); legali, periti e autofficine; società di servizi a cui siano affidati la gestione, la liquidazione ed il pagamento dei sinistri, nonché società di servizi informatici, di archiviazione od altri servizi di natura tecnico/organizzativa; banche depositarie per i Fondi Pensione; organismi associativi (ANIA e, conseguentemente, imprese di assicurazione ad essa associate) e consorzi propri del settore assicurativo, ISVAP, Ministero dell'Industria, del commercio e dell'artigianato, CONSAP, UCI, Commissione di vigilanza sui fondi pensione, Ministero del lavoro e della previdenza sociale ed altre banche dati nei confronti delle quali la comunicazione dei dati è obbligatoria (ad esempio, Ufficio Italiano Cambi, Casellario centrale infortuni, Motorizzazione civile e dei trasporti in concessione);
- inoltre i dati personali possono essere comunicati, per le finalità di cui al punto 2 a Società del Gruppo FONDIARIA-SAI (società controllanti, controllate e collegate, anche indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge), a Società specializzate in promozione commerciale, ricerche di mercato ed indagini sulla qualità dei servizi e sulla soddisfazione dei clienti.

L'elenco dei soggetti a cui sono comunicati i dati è conoscibile ai riferimenti più oltre indicati (*).



5. Trasferimento di dati all'estero

I dati personali possono essere trasferiti verso paesi dell'Unione Europea e verso paesi terzi rispetto all'Unione Europea.

6. Diritti dell'interessato

Ai sensi dell'art. 7 del Codice Lei potrà esercitare specifici diritti, tra cui quelli di ottenere dalla Società la conferma dell'esistenza o meno dei propri dati personali e la loro messa a disposizione in forma intelligibile; di avere conoscenza dell'origine dei dati, nonché della logica e delle finalità su cui si basa il trattamento; di ottenere la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, nonché l'aggiornamento, la rettificazione o, se vi è interesse, l'integrazione dei dati; di opporsi, per motivi legittimi, al trattamento stesso.

Per l'esercizio di tali diritti Lei potrà rivolgersi al responsabile pro-tempore della Direzione ICT del Gruppo FONDIARIA-SAI c/o Ufficio Privacy (fax 011.6533613), che potrà essere nominativamente individuato nell'elenco dei Responsabili (*).

(*) elenco disponibile sul sito www.novaravita.it, presso le Agenzie della Società o l'Ufficio Privacy del Gruppo FONDIARIA-SAI (fax 011/6533613)

CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Preso atto dell'informativa ricevuta, ai sensi degli artt. 23, 26 e 43 del D. Lgs. 30/6/2003 n. 196:

acconsento

- al trattamento da parte del Titolare e degli altri soggetti della Catena Assicurativa, dei dati personali sia comuni sia sensibili, che mi riguardano, funzionale al rapporto giuridico da concludere o in essere con la Società assicuratrice, nonché alla prevenzione ed individuazione delle frodi assicurative e relative azioni legali;
- al trasferimento degli stessi dati all'estero (Paesi UE e Paesi extra UE);

acconsento (°)

- al trattamento, dei dati personali comuni che mi riguardano per finalità di profilazione della Clientela, d'informazione e promozione commerciale di prodotti e servizi di Società del Gruppo FONDIARIA-SAI, nonché di indagini sul gradimento circa la qualità di quelli già ricevuti e di ricerche di mercato;
- al trasferimento degli stessi all'estero (Paesi UE e Paesi extraUE) per finalità di profilazione della Clientela, d'informazione e promozione commerciale di prodotti e servizi delle Società del Gruppo FONDIARIA-SAI, nonché di indagini sul gradimento circa la qualità di quelli già ricevuti e di ricerche di mercato.

(°) (ove l'Interessato NON intenda dare il proprio consenso al trattamento e trasferimento all'estero dei suoi dati personali per finalità di profilazione della Clientela, d'informazione e promozione commerciale, nonché di indagine sul gradimento circa la qualità dei prodotti e/o servizi ricevuti e di ricerche di mercato, deve premettere la parola "NON" alla parola "acconsento").

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

Data _____

Firma _____

La presente Parte III è stata depositata in CONSOB il 30 ottobre 2007 ed è valida a partire dal 1° novembre 2007.

PARTE III DEL PROSPETTO INFORMATIVO – ALTRE INFORMAZIONI

Offerta pubblica di sottoscrizione di NOVARA VITA – RISPARMIO AZIENDALE prodotto finanziario di capitalizzazione

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. LA SOCIETÀ DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA

NOVARA VITA S.p.A., è stata autorizzata all'esercizio delle assicurazioni vita con decreto Ministero Industria e Commercio del 15/09/88 (G.U. del 22/09/88).

La Società esercita i seguenti rami:

I – Assicurazioni sulla durata della vita umana

III – Le assicurazioni, di cui ai rami I e II, le cui prestazioni principali sono direttamente collegate al valore di quote di organismi di investimento collettivo del risparmio o di fondi interni ovvero a indici o ad altri valori di riferimento

V – Le operazioni di capitalizzazione

VI – Le operazioni di gestione di fondi collettivi costituiti per l'erogazione di prestazioni in caso di morte, in caso di vita o in caso di cessazione o riduzione dell'attività lavorativa.

Il capitale sociale di NOVARA VITA S.p.A. sottoscritto e versato è pari a Euro 66.000.000,00 detenuto per il 50% ciascuna da SAI HOLDING ITALIA S.p.A. (Gruppo FONDIARIA-SAI) e da BANCO POPOLARE Società Cooperativa (Gruppo BANCO POPOLARE).

Altre informazioni relative all'organo amministrativo, all'organo di controllo e ai componenti di tali organi, nonché alle persone che esercitano funzioni direttive della Società e agli altri prodotti finanziari offerti sono fornite sul sito internet della Società www.novaravita.it.

2. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

I soggetti distributori del prodotto sono:

- Banca Popolare di Novara S.p.A., con Sede Sociale e Direzione Generale in Via Negrone n. 12 - 28100 Novara (NO).

3. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

La revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio della Società sono effettuati fino all'assemblea di approvazione del bilancio al 31.12.2012 dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. che ha sede legale in Via Tortona, 25 – 20144 Milano (Italia).

B) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO

4. SOTTOSCRIZIONE

Il prodotto viene sottoscritto mediante l'apposito modulo di proposta/certificato di assicurazione, compilato in ogni sua parte, presso i Soggetti distributori di cui al par. 2, Sezione A)..

Le coperture assicurative entrano in vigore, a condizione che sia stato pagato il premio dovuto, dalle ore 24 del giorno della conclusione del contratto o del giorno, se successivo, indicato sul modulo di proposta/certificato di assicurazione quale data di decorrenza.

Il pagamento del premio deve essere effettuato presso il Soggetto distributore, mediante bonifico bancario a favore della Società.

L'Investitore-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 che verrà appositamente indicato dalla Società.

L'Investitore-contraente potrà altresì scegliere di versare il premio presso la Sede secondaria della Società; in tal caso il pagamento potrà essere effettuato con assegno bancario o circolare non trasferibile, tratto o emesso all'ordine della Società.

E' comunque fatto divieto all'intermediario incaricato di ricevere denaro contante a titolo di pagamento del premio.

5. RISCATTO

Nel corso della durata contrattuale, ma non prima che sia trascorso un anno dalla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-contraente può richiedere il riscatto, anche parziale, del contratto. L'investitore-contraente che intenda esercitare tale facoltà deve inoltrare alla Società richiesta scritta, corredata della documentazione prevista, per il tramite del Soggetto distributore o a mezzo lettera raccomandata indirizzata alla Sede Secondaria della Società .

Il riscatto totale non è gravato da costi ed il suo valore è pari al capitale assicurato rivalutato secondo quanto dettagliatamente descritto nelle Condizioni Contrattuali. La rivalutazione potrà avvenire pro rata temporis nel caso la data di richiesta di riscatto non coincida con una ricorrenza annuale del contratto.

Il riscatto parziale è gravato da un costo fisso pari ad Eur 5,00, non determina la risoluzione del contratto e può essere effettuato più volte nel corso della durata contrattuale. L'ammontare richiesto, al netto del costo fisso e delle eventuali imposte dovute, deve risultare almeno pari ad EUR 1.500,00 e tale che il valore di riscatto totale, calcolato al netto del riscatto parziale medesimo, risulti almeno pari ad EUR 2.500,00.

A seguito dell'operazione di riscatto parziale, il contratto resta in vigore per un capitale assicurato ridotto in misura del 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.

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 agli aventi diritto gli interessi di mora.

C) REGIME FISCALE

6. IL REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

6.1 Tassazione delle prestazioni

Le somme dovute dalla Società in dipendenza del contratto qui descritto sono soggette ad imposta sostitutiva, attualmente pari al 12,50%, sulla differenza fra la somma dovuta dalla Società e l'ammontare dei premi corrisposto dall'investitore-contraente (eventualmente riproporzionati in caso di riscatti parziali). La Società non opera la ritenuta della suddetta imposta sostitutiva sui proventi corrisposti a soggetti che esercitano attività d'impresa e a persone fisiche o ad enti non commerciali in relazione a contratti stipulati nell'ambito di attività commerciale qualora gli interessati presentino una dichiarazione della sussistenza di tale requisito.

6.2 Non pignorabilità e non sequestrabilità

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

6.3 Diritto proprio dei beneficiari designati

Ai sensi dell'articolo 1920 del Codice Civile, i beneficiari acquistano, per effetto della designazione, un diritto proprio nei confronti della Società.

D) CONFLITTI DI INTERESSE

7. LE SITUAZIONI DI CONFLITTO DI INTERESSI

La Società pone particolare attenzione all'individuazione e gestione delle situazioni di conflitto di interesse originate da rapporti di Gruppo o da rapporti di affari propri o di Società del Gruppo.

Le operazioni su strumenti finanziari vengono effettuate alle migliori condizioni possibili di mercato con riferimento a:

- momento
- dimensione
- natura

delle operazioni effettuate.

La Società può effettuare operazioni in cui ha, direttamente o indirettamente, un interesse in conflitto, a condizione che sia comunque assicurato un equo trattamento degli Investitori-contraenti avuto anche riguardo agli oneri connessi alle operazioni da eseguire. La Società assicura che il patrimonio della Gestione Separata gestito non sia gravato da alcun onere altrimenti evitabile o escluso dalla percezione di utilità ad esso spettanti.

Gli eventuali importi percepiti in seguito ad accordi di riconoscimento di utilità vengono restituiti trimestralmente agli Investitori-contraenti mediante accredito fra le attività della Gestione Separata del loro ammontare.