



Contratto di Assicurazione Index Linked a premio unico (Tariffa 208X)

Fascicolo Informativo

Il presente Fascicolo Informativo contenente:

- Informativa ai sensi dell'articolo 13 del D.Lgs. 30/6/2003 n. 196
- Scheda Sintetica
- Nota Informativa
- Condizioni di Polizza
- Glossario
- Fac-simile della Proposta
- Moduli amministrativi

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



Vittoria Assicurazioni

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

Informativa ex art. 13 del D. Lgs. 30 Giugno 2003 n.196

A) Trattamento dei dati personali per finalità assicurative	pag. 2
B) Modalità d'uso dei dati personali	pag. 3
C) Diritti dell'interessato	pag. 4

Scheda Sintetica

1. Informazioni generali	pag. 5
2. Caratteristiche del contratto	pag. 5
3. Prestazioni assicurative	pag. 6
4. Rischi finanziari a carico del Contraente	pag. 7
5. Costi e composizione del premio	pag. 8
6. Diritto di ripensamento	pag. 9

Nota Informativa

Premessa	pag. 10
A) Informazioni sull'impresa di assicurazione	pag. 10
B) Informazioni sulle prestazioni assicurative e sui rischi finanziari	pag. 10
C) Informazioni sul parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni	pag. 14
D) Informazioni sui costi, sconti e regime fiscale	pag. 32
E) Altre informazioni sul contratto	pag. 34

Condizioni di Polizza

Art. 1 – Prestazioni assicurate	pag. 39
Art. 2 – Entrata in vigore del contratto	pag. 40
Art. 3 – Facoltà di revoca della Proposta	pag. 40
Art. 4 – Diritto di recesso dal Contratto	pag. 40
Art. 5 – Pagamento del premio	pag. 40
Art. 6 – Attivi posti a copertura delle prestazioni contrattuali	pag. 40
Art. 7 – Riscatto totale	pag. 44
Art. 8 – Opzioni esercitabili alla scadenza	pag. 44
Art. 9 – Cessione, pegno e vincolo	pag. 44
Art. 10 – Beneficiari	pag. 44
Art. 11 – Pagamenti della Società	pag. 45
Art. 12 – Foro Competente	pag. 46

Glossario	pag. 47
------------------	---------

Fac-simile proposta	pag. 52
----------------------------	---------

Moduli Amministrativi

Richiesta di variazione	pag. 53
Denuncia di sinistro	pag. 54
Richiesta di riscatto	pag. 55
Richiesta di liquidazione a scadenza	pag. 56

Informativa ex art. 13 D. Lgs. 196 del 30/06/2003 Codice in materia di protezione dei dati personali

Ai sensi della vigente normativa in materia di protezione dei dati personali (di seguito il "Codice"), Vittoria Assicurazioni S.p.A. (di seguito la "Società") in qualità di "Titolare" del trattamento La informa sull'uso dei Suoi dati personali e sui Suoi diritti¹.

A) Trattamento dei dati personali per finalità assicurative²

Al fine di fornirLe i servizi e/o i prodotti assicurativi richiesti o in Suo favore previsti, la nostra Società deve disporre di dati personali che La riguardano - dati raccolti presso di Lei o presso altri soggetti³ e/o dati che devono essere forniti da Lei o da terzi per obblighi di legge⁴ - e deve trattarli, nel quadro delle finalità assicurative, secondo le ordinarie e molteplici attività e modalità operative dell'assicurazione. Le chiediamo, di conseguenza, di esprimere il consenso per il trattamento dei Suoi dati strettamente necessari per la fornitura dei suddetti servizi e/o prodotti assicurativi. Il consenso che Le chiediamo riguarda anche gli eventuali dati sensibili⁵ strettamente inerenti alla fornitura dei servizi e/o prodotti assicurativi citati il trattamento dei quali, come il trattamento delle altre categorie di dati oggetto di particolare tutela⁶, è ammesso, nei limiti in concreto strettamente necessari, dalle relative autorizzazioni di carattere generale rilasciate dal Garante per la protezione dei dati personali. Inoltre, esclusivamente per le finalità sopra indicate e sempre limitatamente a quanto di stretta competenza in relazione allo specifico rapporto intercorrente tra Lei e la nostra Società, i dati, secondo i casi, possono o debbono essere comunicati ad altri soggetti appartenenti al settore assicurativo o correlati con funzione meramente organizzativa o aventi natura pubblica che operano - in Italia o all'estero - come autonomi titolari, soggetti tutti così costituenti la c.d. "catena assicurativa"⁷. Il consenso che Le

¹ Come previsto dall'art. 13 del Codice (decreto legislativo 30 giugno 2003, n. 196).

² La "finalità assicurativa" richiede necessariamente, tenuto conto anche della raccomandazione del Consiglio d'Europa REC(2002)9, che i dati siano trattati per: predisposizione e stipulazione di polizze assicurative; raccolta dei premi; liquidazione dei sinistri o pagamento di altre prestazioni; riassicurazione; coassicurazione; prevenzione e individuazione delle frodi assicurative e relative azioni legali; costituzione, esercizio e difesa di diritti dell'Assicuratore; adempimento di altri specifici obblighi di legge o contrattuali; analisi di nuovi mercati assicurativi; gestione e controllo interno; attività statistiche.

³ Ad esempio: altri soggetti inerenti al rapporto che La riguarda (contraenti di assicurazioni in cui Lei risulti assicurato, beneficiario ecc.; coobbligati); altri operatori assicurativi (quali agenti, broker di assicurazione, imprese di assicurazione ecc.); soggetti che, per soddisfare le Sue richieste (quali una copertura assicurativa, la liquidazione di un sinistro ecc.), forniscono informazioni commerciali; organismi associativi e consorzi propri del settore assicurativo (v. nota 7, punto d e punto e); -altri soggetti pubblici (v. nota 7, punto f).

⁴ Ad esempio, ai sensi della normativa contro il riciclaggio di denaro.

⁵ Cioè dati di cui all'art. 4, comma 1, lett. d), del Codice, quali dati relativi allo stato di salute, alle opinioni politiche, sindacali, religiose.

⁶ Ad esempio: dati relativi a procedimenti giudiziari o indagini.

⁷ Secondo il particolare rapporto assicurativo, i dati possono essere comunicati a taluni dei seguenti soggetti:

- a. assicuratori, coassicuratori (indicati nel contratto) e riassicuratori; agenti, subagenti, mediatori di assicurazione e di riassicurazione, produttori, ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione; banche, società di gestione del risparmio, sim; legali;
- b. società di servizi per il quietanzamento; società di servizi a cui siano affidati la gestione, la liquidazione ed il pagamento delle prestazioni; società di servizi informatici e telematici o di archiviazione; società di servizi postali (per trasmissione, imbustamento, trasporto e smistamento delle comunicazioni alla clientela) (indicate sul plico postale); società di revisione e di consulenza (indicata negli atti di bilancio); società di informazione commerciale per rischi finanziari; società di servizi per il controllo delle frodi; (v. tuttavia anche nota 10);
- c. società del Gruppo a cui appartiene la nostra Società (controllanti, controllate o collegate, anche indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge);

chiediamo riguarda, pertanto, oltre alle nostre comunicazioni e trasferimenti, anche gli specifici trattamenti e le comunicazioni e trasferimenti all'interno della "catena assicurativa" effettuati dai predetti soggetti. Precisiamo che senza i Suoi dati non potremmo fornirLe, in tutto o in parte, i servizi e/o i prodotti assicurativi citati in Italia o all'estero – come autonomi titolari, soggetti tutti così costituenti la c.d. "catena".

B) Modalità d'uso dei dati personali

I dati sono trattati⁸ dalla nostra Società - titolare del trattamento - solo con modalità e procedure, anche informatiche e telematiche, strettamente necessarie per fornirLe i servizi e/o prodotti assicurativi richiesti o in Suo favore previsti, ovvero, qualora vi abbia acconsentito, per ricerche di mercato, indagini statistiche e attività promozionali; sono utilizzate le medesime modalità e procedure anche quando i dati vengono comunicati – in Italia o all'estero - per i suddetti fini ai soggetti in precedenza già indicati nella presente informativa, i quali a loro volta sono impegnati a trattarli usando solo modalità e procedure strettamente necessarie per le specifiche finalità indicate nella presente informativa e conformi alla normativa. Nella nostra Società, i dati sono trattati da tutti i dipendenti e collaboratori nell'ambito delle rispettive funzioni e in conformità delle istruzioni ricevute, sempre e solo per il conseguimento delle specifiche finalità indicate nella presente informativa; lo stesso avviene presso i soggetti già indicati nella presente informativa a cui i dati vengono comunicati. Per talune attività utilizziamo soggetti di nostra fiducia - operanti talvolta anche all'estero - che svolgono per nostro conto compiti di natura tecnica od organizzativa⁹; lo stesso fanno anche i soggetti già indicati nella presente informativa a cui i dati vengono comunicati. Il consenso sopra più volte richiesto comprende, ovviamente, anche le modalità, procedure, comunicazioni e trasferimenti qui indicati.

d. ANIA - Associazione nazionale fra le imprese assicuratrici (Via della Frezza, 70 - Roma), per la raccolta, elaborazione e reciproco scambio con le imprese assicuratrici, alle quali i dati possono essere comunicati, di elementi, notizie e dati strumentali all'esercizio dell'attività assicurativa e alla tutela dei diritti dell'industria assicurativa rispetto alle frodi;

e. organismi consortili propri del settore assicurativo - che operano in reciproco scambio con tutte le imprese di assicurazione consorziate, alle quali i dati possono essere comunicati - quali : Consorzio Italiano per l'Assicurazione Vita dei Rischi Tarati - CIRT (Via dei Giuochi Istmici, 40 - Roma) per la valutazione dei rischi vita tarati, per l'acquisizione di dati relativi ad assicurati e assicurandi e il reciproco scambio degli stessi dati con le imprese assicuratrici consorziate, alle quali i dati possono essere comunicati, per finalità strettamente connesse con l'assunzione dei rischi vita tarati nonché per la riassicurazione in forma consortile dei medesimi rischi, per la tutela dei diritti dell'industria assicurativa nel settore delle assicurazioni vita rispetto alle frodi; Pool Italiano per la Previdenza Assicurativa degli Handicappati (Via dei Giuochi Istmici, 40 - Roma), per la valutazione dei rischi vita di soggetti handicappati;

f. nonché altri soggetti, quali: ISVAP – Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo (Via del Quirinale 21 – Roma), ai sensi del D.Lgs. 209 del 7 Settembre 2005; UIC - Ufficio Italiano dei Cambi (Via IV Fontane, 123 - Roma), ai sensi della normativa antiriciclaggio di cui all'art. 13 della legge 6 febbraio 1980, n. 15; Casellario Centrale Infortuni (Via Santuario Regina degli Apostoli, 33 - Roma), ai sensi del decreto legislativo 23 febbraio 2000, n. 38; CONSOB - Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Via G.B. Martini, 3 - Roma), ai sensi della legge 7 giugno 1974, n. 216; COVIP - Commissione di vigilanza sui fondi pensione (Via in Arcione, 71 - Roma), ai sensi dell'art. 17 del decreto legislativo 21 aprile 1993, n. 124; Ministero del lavoro e della previdenza sociale (Via Flavia, 6 - Roma), ai sensi dell'art. 17 del decreto legislativo 21 aprile 1993, n. 124; Enti gestori di assicurazioni sociali obbligatorie, quali INPS (Via Ciro il Grande, 21 - Roma), INPDAI (Viale delle Province, 196 - Roma), INPGI (Via Nizza, 35 - Roma) ecc.; Ministero dell'economia e delle finanze; Casellario centrale dei Pensionati; Anagrafe tributaria (Via Carucci, 99 - Roma) ai sensi dell'art. 7 del D.P.R. 29 settembre 1973, n. 605; Magistratura; Forze dell'ordine (P.S.; C.C.; G.d.F.; VV.FF; VV.UU.); altri soggetti o banche dati nei confronti dei quali la comunicazione dei dati è obbligatoria.

L'elenco completo e aggiornato dei soggetti di cui alle lettere precedenti è disponibile gratuitamente chiedendolo al Servizio indicato in informativa.

⁸ Il trattamento può comportare le seguenti operazioni previste dall'art. 4, comma 1, lett. a), del Codice: raccolta, registrazione, organizzazione, conservazione, elaborazione, modificazione, selezione, estrazione, raffronto, utilizzo, interconnessione, blocco, comunicazione, cancellazione, distruzione di dati; è invece esclusa l'operazione di diffusione di dati.

⁹ Questi soggetti sono società o persone fisiche nostre dirette collaboratrici e svolgono le funzioni di responsabili del nostro trattamento dei dati. Nel caso invece che operino in autonomia come distinti "titolari" di trattamento rientrano, come detto, nella c.d. "catena assicurativa" con funzione organizzativa (v. nota 7 b).

C) Diritti dell'interessato

Lei ha il diritto di conoscere, in ogni momento, quali sono i Suoi dati presso i singoli titolari di trattamento, cioè presso la nostra Società o presso i soggetti sopra indicati a cui li comunichiamo, e come vengono utilizzati; ha inoltre il diritto di farli aggiornare, integrare, rettificare o cancellare, di chiederne il blocco e di opporsi al loro trattamento¹⁰. Per l'esercizio dei Suoi diritti, nonché per informazioni più dettagliate circa i soggetti o le categorie di soggetti ai quali i dati sono comunicati o che ne vengono a conoscenza in qualità di responsabili o incaricati, Lei può rivolgersi a: Vittoria Assicurazioni S.p.A. – Servizio Clienti, Via Caldera n. 21 – 20153 Milano (fax 02/48204737, tel. 02/40918105, e-mail servizioclienti@vittoriaassicurazioni.it).

Sulla base di quanto sopra, Lei può esprimere il consenso per gli specifici trattamenti, comprese le comunicazioni e i trasferimenti, effettuati dalla nostra Società e per gli altrettanto specifici trattamenti, comprese le comunicazioni e i trasferimenti, effettuati dai soggetti della "catena assicurativa".

¹⁰Tali diritti sono previsti e disciplinati dagli artt. 7-10 del Codice. La cancellazione e il blocco riguardano i dati trattati in violazione di legge. Per l'integrazione occorre vantare un interesse. L'opposizione può essere sempre esercitata nei riguardi del materiale commerciale pubblicitario, della vendita diretta o delle ricerche di mercato; negli altri casi l'opposizione presuppone un motivo legittimo.

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

Vittoria Assicurazioni S.p.A.

1.b) Denominazione del contratto

Vittoria Formula Optimiz 2006

1.c) Tipologia del contratto

Contratto index linked a premio unico. Le prestazioni del contratto sono direttamente collegate all'andamento del valore di riferimento costituito dall'obbligazione strutturata descritta in maggior dettaglio al paragrafo 7 Sezione C della Nota Informativa.

Pertanto il contratto comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento dei parametri cui sono collegate le prestazioni assicurative.

1.d) Durata

Per questo contratto la durata è fissa e pari a 8 anni.

Il contratto ha decorrenza 22/12/2006 e scadenza 22/12/2014.

E' possibile esercitare il diritto di riscatto trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto.

1.e) Pagamento dei premi

Pagamento di un premio unico alla sottoscrizione della Proposta.

Premio unico minimo al netto del costo fisso (50,00 euro): 2.500,00 euro, incrementabile per multipli di 500,00 euro.

2. Caratteristiche del contratto

Il presente contratto è rivolto a chi, pur dimostrando una propensione medio/alta verso il rischio finanziario, desidera difendere il proprio capitale in un'ottica di medio periodo senza rinunciare all'opportunità di conseguire ulteriori rendimenti variabili.

Nel corso della durata contrattuale il presente contratto prevede l'erogazione di prestazioni periodiche, pari al 7,50% del capitale assicurato iniziale (tali prestazioni saranno liquidate il

22/12/2007 e il 22/12/2008), e sei Bonus Annui che saranno in ogni caso liquidati alla scadenza.

Alla scadenza contrattuale l'obbligazione strutturata prevede, oltre alla liquidazione dei Bonus Annui eventualmente maturati, la restituzione di almeno l'85% del capitale assicurato iniziale.

Una parte del premio versato viene utilizzata dalla Società per far fronte ai rischi demografici previsti dal contratto pertanto tale componente, così come quella trattenuta a fronte dei costi del contratto, non concorre alla formazione del capitale che sarà pagato alla scadenza del contratto.

3. Prestazioni assicurative

Il contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

a) Prestazioni in caso di vita dell'Assicurato

- **Nel corso della durata contrattuale**

In caso di vita dell'Assicurato al primo ed al secondo anniversario della data di decorrenza, è previsto il pagamento al Contraente di prestazioni periodiche il cui ammontare è così definito:

Anniversario di contratto	Prestazione periodica (in % del capitale assicurato iniziale)
22/12/2007	7,50%
22/12/2008	7,50%

- **Alla scadenza contrattuale**

In caso di vita dell'Assicurato alla scadenza del contratto, è previsto il pagamento ai Beneficiari designati del controvalore dell'obbligazione strutturata che, come illustrato con maggior dettaglio al punto 7) della Nota Informativa, dipende dall'andamento che il paniere di titoli azionari presi a riferimento avrà fatto registrare.

In particolare, se ad una delle sei date di osservazione la performance del Paniere di Riferimento è almeno pari ad una predefinita soglia (soglia di attivazione), il controvalore a scadenza dell'obbligazione strutturata sarà pari alla somma di:

- I. un Bonus Coupon calcolato al superamento della soglia di attivazione;
- II. la somma degli eventuali Bonus Annui, calcolati così come definito al punto 7) della Nota Informativa.

Se ad una delle sei date di osservazione non viene mai raggiunta o superata la soglia di attivazione, il controvalore a scadenza dell'obbligazione strutturata sarà pari alla somma di:

- I. il capitale assicurato iniziale moltiplicato per la performance del Paniere di Riferimento, rilevata alla data di scadenza, con un minimo dell'85% del capitale assicurato iniziale;
- III. la somma degli eventuali Bonus Annui, calcolati così come definito al punto 7) della Nota Informativa.

b) Prestazioni in caso di premorienza dell'Assicurato

In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale la Società liquiderà ai Beneficiari designati la somma dei seguenti due importi:

- I. il valore corrente del contratto, rilevato il giovedì della settimana successiva, o se festivo il primo giorno di valorizzazione successivo, al ricevimento della richiesta scritta da parte della Società;
- II. la prestazione assicurata in caso di decesso, pari ad una percentuale del valore corrente del contratto. Tale percentuale è variabile in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso:

Età dell'Assicurato alla data del decesso	% di maggiorazione della prestazione
Fino a 65 anni	1,00%
Da 65 a 80 anni	0,50%
Da 80 anni in poi	0,10%

Per valore corrente del contratto si intende il prodotto del capitale assicurato iniziale per la quotazione percentuale dell'obbligazione strutturata.

c) Opzioni contrattuali

Il capitale liquidabile alla scadenza, su espressa volontà del Contraente, può essere convertito in:

- una rendita annua pagabile fino a che l'Assicurato è in vita;
- una rendita annua pagabile in modo certo per i primi cinque o dieci anni e successivamente fino a che l'Assicurato è in vita;
- una rendita annua pagabile fino al decesso dell'Assicurato e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, a favore di una persona preventivamente designata fino a quando questa è in vita.

La rendita annua non può essere riscattata durante il periodo di godimento e viene rivalutata ad ogni anniversario della data di decorrenza del contratto.

Maggiori informazioni sono fornite in Nota Informativa alla Sezione B. In ogni caso le coperture assicurative sono regolate dagli artt. 1, 7 e 8 delle Condizioni di Polizza.

4. Rischi finanziari a carico del Contraente

La Società non offre alcuna garanzia di capitale o rendimento minimo. Pertanto il pagamento delle prestazioni dipende dalle oscillazioni del parametro di riferimento e/o dalla solvibilità dell'ente emittente (o garante) gli strumenti finanziari sottostanti il contratto assicurativo.

Il rating attribuito all'ente garante dell'obbligazione strutturata cui è collegata la prestazione del presente contratto, alla data di redazione del presente Fascicolo Informativo, è Aa3 secondo la scala della società Moody's e AA- secondo quella della società Standard & Poor's.

Nel corso della durata contrattuale quest'ultimo rating sarà pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito Internet della Società.

Tenuto conto delle caratteristiche dell'obbligazione strutturata posta a copertura delle prestazioni, la stipula del presente contratto comporta per il Contraente l'assunzione dei seguenti rischi:

- a) ottenere un capitale a scadenza inferiore al premio versato: il pagamento delle prestazioni contrattuali è condizionato alla solvibilità dell'ente emittente l'obbligazione strutturata, solvibilità che Vittoria Assicurazioni S.p.A. non garantisce. Inoltre la performance dell'obbligazione strutturata, nel corso della durata contrattuale, potrebbe essere tale da non garantire a scadenza la restituzione dei costi fissi addebitati in fase di emissione del contratto;
- b) ottenere un valore di riscatto inferiore al premio versato: posto che il valore di riscatto, come definito al punto 15) della Nota Informativa, è pari ad una percentuale del valore corrente dell'obbligazione strutturata, non è prevista una garanzia di rimborso minimo né la certezza di poter recuperare il premio versato;
- c) ottenere un capitale in caso di morte dell'Assicurato inferiore al premio versato: in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale non è prevista una garanzia di rimborso minimo né la certezza di poter recuperare il premio versato.

Con la sottoscrizione del presente contratto il Contraente acquista una struttura finanziaria complessa, che comporta l'assunzione di posizioni su strumenti derivati. L'assunzione di posizioni nelle predette componenti derivate potrebbe determinare a scadenza una perdita fino ad un massimo del valore ad esse riferito, inizialmente pari al 23,63% del premio versato al netto dei costi fissi. In tal caso nessun provento variabile viene percepito a fronte della parte di premio versato destinato all'acquisto dello strumento derivato.

A tal fine non rileva il rischio di controparte relativo alla qualità dell'emittente dell'obbligazione strutturata sottostante il contratto.

5. Costi e composizione del premio

L'impresa, al fine di svolgere l'attività di collocamento e di gestione dei contratti preleva dei costi secondo la misura e le modalità dettagliatamente illustrate in Nota Informativa alla sezione D.

L'entità dei costi gravanti sul premio, e di quelli applicati mediante prelievo sul valore dell'obbligazione strutturata, riducono l'ammontare delle prestazioni.

Per consentire al Contraente di poter disporre di informazioni sui costi e sulle modalità di impiego del premio, viene di seguito riprodotta una tabella nella quale è rappresentata, in termini percentuali, la scomposizione del premio nelle componenti utilizzate per acquistare l'obbligazione strutturata sottostante il contratto, distinta nella componente obbligazionaria pura e in quella derivata, e nella componente di costo.

Scomposizione del premio	Valore (%)
Componente obbligazionaria	76,27
Componente derivata	23,63
Costi	0,10
Premio complessivo	100,00

Le valutazioni sono riferite alla data del 30/10/2006.

Per la sottoscrizione del contratto è previsto un costo fisso pari ad euro 50,00. Tale costo incrementa l'incidenza percentuale dei costi rappresentata nella tabella di scomposizione del premio. Tale incidenza si ottiene rapportando la predetta spesa al premio effettivamente versato; l'incidenza percentuale dei costi è decrescente al crescere dell'importo del premio versato.

A copertura delle spese di distribuzione ed amministrazione del contratto la Società trattiene dal valore dell'obbligazione strutturata una quota annua dell'1,00%.

6. Diritto di ripensamento

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

Vittoria Assicurazioni S.p.A. è responsabile della veridicità e completezza dei dati e delle notizie contenuti nella presente Scheda Sintetica.

L'Amministratore Delegato

Roberto Guarena



Nota Informativa

Premessa

La presente Nota Informativa è redatta:

- con lo scopo di fornire tutte le informazioni preliminari necessarie al Contraente per poter sottoscrivere il contratto con cognizione di causa e fondatezza di giudizio;
- sulla base delle norme emanate a tutela del consumatore dall'Unione Europea per il settore delle assicurazioni sulla vita e recepite dall'ordinamento italiano con il Decreto Legislativo 7 Settembre 2005 n. 209 (Codice delle Assicurazioni Private);
- secondo lo schema predisposto dall'ISVAP (Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di interesse collettivo) ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dello stesso.

SEZIONE A - Informazioni sull'Impresa di assicurazione

1) Informazioni generali

Vittoria Assicurazioni S.p.A. – Direzione Vita (di seguito Società)

Sede e Direzione: Italia, 20153 Milano, Via Caldera n. 21

Telefono +39 02 48219.1 - Fax +39 02 48219571 - Sito web: www.vittoriaassicurazioni.com

Posta elettronica: servizioclienti@vittoriaassicurazioni.it

Capitale Sociale Euro 30.345.790 interamente versato

Codice Fiscale e numero d'iscrizione del Registro Imprese di Milano 01329510158 - R.E.A. N. 54871

Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni a norma dell'Art. 65 del R.D.L. 29 Aprile 1923 n. 966.

Società di Revisione: BDO Sala Scelsi Farina – Via Andrea Appiani 12 – 20121 Milano.

2) Conflitto di interessi

Nel presente contratto non si ravvisano conflitti di interesse derivanti da rapporti di gruppo o da rapporti d'affari propri o di Società del gruppo. La Società non ha individuato situazioni in cui le condizioni contrattuali sottoscritte con soggetti terzi confliggono con gli interessi dei Contraenti.

SEZIONE B - Informazioni sulle prestazioni assicurative e sui rischi finanziari

3) Rischi finanziari

Vittoria Formula Optimiz 2006 fa parte della più generale categoria delle assicurazioni sulla vita di tipo "Index Linked", per le quali la prestazione è collegata ("Linked") al valore di uno o più parametri di riferimento ("Index"). Gli attivi posti a copertura di tale contratto sono separati dal patrimonio complessivo della Società.

Pertanto le assicurazioni index linked comportano rischi finanziari a carico dei Contraenti, riconducibili all'andamento dei parametri di riferimento, in funzione del particolare meccanismo di collegamento delle prestazioni ai parametri stessi.

Tenuto conto delle caratteristiche dell'obbligazione strutturata posta a copertura delle prestazioni previste, la stipula di Vittoria Formula Optimiz 2006 comporta per il Contraente l'assunzione dei seguenti rischi:

- rischio di prezzo: tipico dei titoli di capitale (ad esempio le azioni) è collegato alla variabilità del prezzo degli stessi; a tal fine è importante sottolineare che tali prezzi risentono sia delle aspettative dei mercati sulle prospettive di andamento economico degli emittenti (rischio specifico) che delle fluttuazioni dei mercati nei quali i titoli sono investiti (rischio sistematico);
- rischio di controparte: è il rischio connesso all'eventualità che la solidità patrimoniale dell'emittente di una obbligazione o di altra passività finanziaria si possa deteriorare nel tempo. Il pagamento delle prestazioni contrattuali da parte della Società è in ogni caso condizionato alla solvibilità della società che emette l'obbligazione strutturata, solvibilità che Vittoria Assicurazioni S.p.A. non garantisce;
- rischio di interesse: tipico dei titoli di debito (ad esempio le obbligazioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse sul mercato. Tale rischio si riflette sulla valorizzazione dell'obbligazione strutturata nel corso della durata contrattuale; in generale un aumento dei tassi di mercato dà luogo ad una diminuzione del valore dell'obbligazione strutturata mentre una diminuzione dei tassi di mercato provoca un incremento del valore dell'obbligazione strutturata. L'incremento o la diminuzione del valore dell'obbligazione strutturata sono tanto più marcati quanto più tempo manca alla scadenza del contratto;
- rischio di liquidità: collegato all'attitudine dell'obbligazione strutturata di essere prontamente liquidata senza subire perdite di valore;
- rischio di cambio: il contratto in oggetto non comporta rischi di cambio per il Contraente;
- rischio relativo al valore dell'obbligazione strutturata: collegato all'andamento dei mercati di riferimento nei quali sono investiti gli attivi posti a copertura degli impegni contrattuali assunti.

4) Prestazioni assicurative

Vittoria Formula Optimiz 2006 consiste in un contratto index linked a premio unico la cui durata è fissa e pari a 8 anni.

A fronte delle prestazioni previste dal presente contratto è dovuto un premio unico, al netto del costo fisso di 50,00 euro, di importo minimo pari a 2.500,00 euro, incrementabile di multipli di 500,00 euro.

Il capitale assicurato iniziale coincide con il premio versato al netto del costo fisso pari a 50,00 euro.

Il contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

a) Prestazione in caso di vita dell'Assicurato

- Nel corso della durata contrattuale

In caso di vita dell'Assicurato alle date del 22/12/2007 e 22/12/2008 è previsto il pagamento al Contraente di prestazioni periodiche certe.

- Alla scadenza contrattuale

In caso di vita dell'Assicurato alla scadenza del contratto, è previsto il pagamento ai Beneficiari designati di un capitale commisurato al controvalore dell'obbligazione strutturata.

b) Prestazione in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale

In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale la Società liquiderà, ai Beneficiari designati, un capitale commisurato al controvalore dell'obbligazione strutturata incrementato di una percentuale variabile funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso.

Tenuto conto delle caratteristiche dell'obbligazione strutturata posta a copertura delle prestazioni previste, la stipula del presente contratto implica per il Contraente l'assunzione dei seguenti rischi:

- ottenere un capitale a scadenza inferiore al premio versato: il pagamento delle prestazioni a scadenza è condizionato alla solvibilità della società emittente l'obbligazione strutturata, solvibilità che Vittoria Assicurazioni S.p.A. non garantisce. Inoltre la performance dell'obbligazione strutturata, nel corso della durata contrattuale, potrebbe essere tale da non garantire a scadenza la restituzione del premio versato (comprensivo del costo fisso di emissione). Pertanto vi è la possibilità che l'entità delle prestazioni liquidabili a scadenza risultino inferiori al premio versato;
- ottenere un valore di riscatto inferiore al premio versato: il valore di riscatto viene determinato sulla base del valore corrente della polizza, in caso di riscatto non viene garantito un valore minimo di rimborso né la certezza di poter recuperare il premio versato;
- ottenere una prestazione caso morte inferiore al premio versato: la prestazione caso morte viene determinata sulla base del valore corrente della polizza, in caso di decesso dell'Assicurato non viene garantito un valore minimo di rimborso né la certezza di poter recuperare il premio versato.

Con la sottoscrizione del contratto il Contraente acquista una struttura finanziaria complessa, che comporta l'assunzione di posizioni in strumenti derivati. L'assunzione di posizioni nelle predette componenti derivate, ovvero il rischio di investimento a cui si espone il Contraente in relazione al contratto di opzione, potrebbe determinare la perdita a scadenza fino a un massimo dell'intero valore ad esse riferito, inizialmente pari al 23,63% del premio versato al netto dei costi fissi di emissione. In tal caso nessun provento variabile viene percepito a fronte della parte di premio versato destinato all'acquisto dello strumento derivato.

Una parte del premio versato viene utilizzata dall'impresa per far fronte ai rischi demografici previsti dal contratto; tale parte, così come quella trattenuta a fronte dei costi del contratto di cui al successivo punto 10), non concorre alla formazione delle prestazioni previste dal contratto.

5) Modalità di calcolo delle prestazioni assicurative

Le prestazioni assicurative vengono sempre calcolate in funzione del capitale assicurato iniziale indicato in Polizza e, fatta eccezione per le prestazioni periodiche di cui al successivo punto 5.1, della quotazione dell'obbligazione strutturata illustrata al successivo punto 7).

5.1 Modalità di calcolo delle prestazioni periodiche

In caso di vita dell'Assicurato alle date di pagamento, è previsto il pagamento al Contraente di prestazioni periodiche il cui ammontare è così definito:

Anniversario di contratto	Prestazione periodica (in % del capitale assicurato iniziale)
22/12/2007	7,50%
22/12/2008	7,50%

5.2 Modalità di calcolo delle prestazioni a scadenza

Il capitale liquidabile a scadenza si ottiene moltiplicando il capitale assicurato iniziale per il valore percentuale dell'obbligazione strutturata rilevato alla data di scadenza (22/12/2014).

5.3 Modalità di calcolo delle prestazioni in caso di decesso dell'Assicurato

In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale la Società liquiderà ai Beneficiari designati la somma dei seguenti due importi:

- I. il valore corrente del contratto, rilevato il giovedì della settimana successiva, o se festivo il primo giorno di valorizzazione successivo, al ricevimento della richiesta scritta da parte della Società;
- II. la prestazione assicurata in caso di decesso, pari ad una percentuale del valore corrente del contratto. Tale percentuale è variabile in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso:

Età dell'Assicurato alla data del decesso	% di maggiorazione della prestazione
Fino a 65 anni	1,00%
Da 65 a 80 anni	0,50%
Da 80 anni in poi	0,10%

Per valore corrente del contratto si intende il prodotto del capitale assicurato iniziale per la quotazione percentuale dell'obbligazione strutturata.

6) Opzioni contrattuali

Alla scadenza del contratto è data facoltà al Contraente di convertire il capitale maturato, al netto delle imposte, in una rendita vitalizia rivalutabile sulla testa dell'Assicurato.

Le possibili opzioni di rendita sono le seguenti:

- rendita annua da corrispondere finché l'Assicurato è in vita;
- rendita annua da corrispondere in modo certo per un prestabilito numero di anni e, successivamente, finché l'Assicurato sia in vita;

- rendita annua vitalizia su due teste, quella dell'Assicurato e quella di altra persona designata (reversionario), reversibile totalmente o parzialmente sulla testa superstite.

La conversione in rendita è possibile a condizione che l'importo di rendita annua risulti non inferiore a 3.000,00 euro.

I coefficienti di conversione per la determinazione della rendita annua di opzione, le condizioni regolanti l'erogazione e la rivalutazione della stessa saranno quelle in vigore al momento dell'esercizio dell'opzione.

Al Contraente che, a seguito della comunicazione di cui al successivo punto 22.1, esprima per iscritto la sua intenzione di avvalersi dell'opzione di conversione, la Società fornirà tramite l'Agenzia cui il contratto è appoggiato o mediante invio postale, entro 10 giorni lavorativi dal ricevimento di tale comunicazione, la Scheda Sintetica, la Nota Informativa e le Condizioni di Polizza relative all'opzione prescelta.

SEZIONE C - Informazioni sul parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni

7) Parametro di riferimento cui sono collegate le prestazioni

Le prestazioni di Vittoria Formula Optimiz 2006 sono direttamente collegate ad una obbligazione strutturata denominata Optimiz Flashback. Tale obbligazione strutturata rappresenta l'attivo che la Società ha appositamente acquisito ai fini della copertura degli impegni tecnici assunti con il presente contratto. Di tale obbligazione strutturata vengono illustrate le caratteristiche principali al successivo punto 8). Le prestazioni periodiche e quelle a scadenza previste dall'obbligazione strutturata sono legate all'andamento, rilevato in ciascuna data di osservazione, del Paniere di Riferimento composto dai seguenti 30 titoli azionari:

Titolo Azionario	Borsa, Nazione	Settore	Codice Bloomberg
Apple Computer Inc	NASDAQ, USA	Computers	AAPL UQ
BT Group PLC	Londra, Regno Unito	Telecomunicazioni	BT/A LN
Canon Inc	Tokyo, Giappone	Elettronica	7751 JT
Dexia	Bruxelles, Belgio	Servizi finanziari	DEXB BB
Dynegy Inc	New York, USA	Elettricità	DYN US
Ebay Inc	NASDAQ, USA	Servizi internet	EBAY UQ
European Aeronautic Defense and Space Co	Parigi, Francia	Aerospaziale	EAD FP
Fujitsu Ltd	Tokyo, Giappone	Computers	6702 JT
Gas Natural SDG SA	Madrid, Spagna	Gas	GAS SM
Hennes & Mauritz AB	Stoccolma, Svezia	Distribuzione al dettaglio	HMB SS
Kirin Brewery Co Ltd	Tokyo, Giappone	Alimentari	2503 JT
Kyocera Corp	Tokyo, Giappone	Elettronica	6971 JT
Legal & General Group PLC	Londra, Regno Unito	Assicurazioni	LGEM LN
Mediaset SpA	Milano, Italia	Media	MS IM
Millennium Pharmaceuticals Inc	NASDAQ, USA	Bioteconologie	MLNM UQ

Titolo azionario	Borsa, Nazione	Settore	Codice Bloomberg
Mitsubishi Corp	Tokyo, Giappone	Distribuzione all'ingrosso	8058 JT
Nomura Holdings Inc	Tokyo, Giappone	Servizi finanziari	8604 JT
Nortel Networks Corp	New York, USA	Telecomunicazioni	NT UN
Qualcomm Inc	NASDAQ, USA	Telecomunicazioni	QCOM UQ
Renault SA	Parigi, Francia	Auto	RNO FP
Ricoh Co Ltd	Tokyo, Giappone	Elettronica	7752 JT
Thomson	Parigi, Francia	Elettronica	TMS FP
ThyssenKrupp AG	Francoforte, Germania	Acciaio	TKA GR
Tokyo Electric Power Co Inc/The	Tokyo, Giappone	Elettricità	9501 JT
Tokyo Gas Co Ltd	Tokyo, Giappone	Gas	9531 JT
Tui N	Xetra, Germania	Tempo libero	TUI1 GY
Unicredito Italiano SpA	Milano, Italia	Servizi finanziari	UC IM
Volvo AB	Stoccolma, Svezia	Auto	VOLVB SS
Xilinx Inc	NASDAQ, USA	Semiconduttori	XLNX UQ
Yamanouchi Pharmaceutical Co Ltd	Tokyo, Giappone	Prodotti farmaceutici	4503 JT

I valori delle azioni utilizzati per il calcolo delle prestazioni riconosciute dall'obbligazione strutturata sono rappresentati dai prezzi di chiusura delle azioni componenti il Paniere di Riferimento rilevati sul rispettivo mercato di quotazione in ciascuna data di osservazione, così come rilevabili in Bloomberg. La performance di ciascuna azione viene calcolata con la seguente espressione:

$$\text{Performance}_{\text{azione}} = \frac{V_{\text{azione data osservazione}}}{V_{\text{azione data di fixing}}} - 1$$

dove

$V_{\text{azione data osservazione}}$: prezzo dell'azione alla data di osservazione.

$V_{\text{azione data di fixing}}$: prezzo dell'azione alla data di fixing (22/12/2006)

Ad ogni data di osservazione la performance del Paniere di Riferimento è pari alla media delle performance dei cinque titoli che hanno realizzato la performance minore:

$$\text{Performance}_{\text{Paniere}} = \frac{\text{Performance}_{\text{azione 1}} + \text{Performance}_{\text{azione 2}} + \text{Performance}_{\text{azione 3}} + \text{Performance}_{\text{azione 4}} + \text{Performance}_{\text{azione 5}}}{5}$$

azione 1..., **azione 5**: sono i 5 titoli che hanno realizzato la performance minore tra le 30 azioni che compongono il Paniere di Riferimento.

7.1 Date di osservazione

La data di fixing, o di Valutazione Iniziale, è il 22/12/2006 mentre le date di osservazione sono le seguenti:

Date di osservazione	
10/12/2009	12/12/2012
10/12/2010	11/12/2013
9/12/2011	10/12/2014

7.2 Modalità di calcolo delle prestazioni

Ad ogni data di osservazione le prestazioni vengono determinate in base al verificarsi di uno dei seguenti eventi:

- I. la performance del Paniere di Riferimento risulta essere inferiore alla soglia di attivazione e anche nelle eventuali date di osservazione precedenti la performance del Paniere era risultata inferiore alla corrispondente soglia di attivazione. In questo caso viene calcolato il Bonus Annuo:

$$\text{Bonus Annuo}_t = \text{CI} \times \max (0\%; 7,5\% + 15\% \times \text{Performance Paniere}_t)$$

dove:

CI: capitale assicurato iniziale;

Performance Paniere_t: performance del Paniere di Riferimento all'anniversario di contratto **t** in cui non si è verificato il superamento della soglia di attivazione.

L'obbligazione strutturata quindi riconosce un Bonus Annuo pari al 7,5% sommato al 15% della performance realizzata dal Paniere di Riferimento; nel caso in cui tale Bonus risulti negativo esso sarà posto pari a zero.

- II. la performance del Paniere di Riferimento risulta essere almeno pari alla soglia di attivazione e nelle eventuali date di osservazione precedenti tale condizione non si era mai verificata. In questo caso l'obbligazione strutturata riconosce il cd. Bonus Coupon:

$$\text{Bonus Coupon} = \text{CI} + \text{CI} \times \max [\text{Performance Paniere}_t; (t - 2) \times 7,5\%]$$

dove:

CI: capitale assicurato iniziale;

t : anniversario di contratto in cui si verifica il superamento della soglia di attivazione (varia da 3, corrispondente all'anniversario del 22/12/2009, a 8, corrispondente alla scadenza del contratto 22/12/2014);

Performance Paniere_t: performance del Paniere di Riferimento all'anniversario di contratto (anniversario in cui si verifica il superamento della soglia di attivazione);

(t - 2) × 7,5%: performance minima riconosciuta dall'obbligazione strutturata nel caso in cui si verifichi il superamento della soglia di attivazione all'anniversario **t**.

Le soglie di attivazione e la Performance minima sono così definite:

Anniversario t	Data di osservazione	Soglia di attivazione	Performance minima
3°	10/12/2009	-10,00%	7,50%
4°	10/12/2010	-15,00%	15,00%
5°	9/12/2011	-20,00%	22,50%
6°	12/12/2012	-25,00%	30,00%
7°	11/12/2013	-30,00%	37,50%
8°	10/12/2014	-35,00%	45,00%

III. in uno dei precedenti anniversari la performance è stata almeno pari alla soglia di attivazione. In tal caso il Bonus Annuo risulterà pari al Bonus Coupon, determinato all'anniversario di contratto in cui è stata superata la soglia di attivazione, moltiplicato per il tasso Euribor 12 mesi al netto di un punto percentuale. Il tasso Euribor 12 mesi è quello rilevato due giorni lavorativi precedenti la data di osservazione.

Dal meccanismo ora illustrato si evince che il controvalore a scadenza dell'obbligazione dipende dal superamento o meno delle soglie di attivazione

Se ad una delle sei date di osservazione, la performance del Paniere di Riferimento è stata almeno pari alla soglia di attivazione prevista per quell'anniversario, il controvalore a scadenza dell'obbligazione strutturata sarà pari alla somma di:

- a) un Bonus Coupon, calcolato come descritto al precedente punto II;
- b) la somma degli eventuali Bonus Annuo, calcolati così come illustrato al precedente punto I e/o III.

Se ad una delle sei date di osservazione, la performance del Paniere di Riferimento non è mai stata almeno pari alla soglia di attivazione, il controvalore a scadenza dell'obbligazione strutturata sarà pari alla somma di:

- a) il capitale assicurato iniziale moltiplicato per la performance del Paniere di Riferimento, rilevata alla data di scadenza, con un minimo dell'85% del capitale assicurato iniziale;
- b) la somma degli eventuali Bonus Annuo, calcolati così come illustrato al precedente punto I.

7.3 Eventi di turbativa dei mercati

L'Agente di Calcolo provvederà a calcolare il valore dell'Obbligazione Strutturata giornalmente (salvo chiusura del sistema Target) a partire dal 22 Dicembre 2006 (Data di Valutazione Iniziale) fino al 22 Dicembre 2014. Nel caso in cui sopravvengano Eventi che provochino rilevanti Turbative dei Mercati tali da comportare la sospensione, eliminazione o mancata rilevazione degli strumenti finanziari – titoli azionari – su cui è costruito il Paniere di Riferimento sottostante l'obbligazione strutturata, le rilevazioni vengono rinviate al giorno successivo. Nel caso in cui la quotazione di tali strumenti finanziari non si rendesse nuovamente disponibile, l'Agente di Calcolo provvederà ugualmente a fornire una valutazione dell'obbligazione strutturata fondata sulle condizioni di mercato presenti al momento della detta valutazione. Per "Evento di Turbativa dei Mercati" si intende, con riferimento all'obbligazione strutturata ed a ciascuno dei titoli azionari su cui è costruito il paniere di riferimento sottostante l'obbligazione strutturata, l'esistenza di una sospensione o limitazione alle contrattazioni sul corrispondente mercato borsistico di riferimento, sia una limitazione alle contrattazioni dovuta ad una fluttuazione dei prezzi che eccede i livelli permessi dalle autorità competenti.

Qualora in relazione ad ogni azione che compone il paniere di riferimento, la Data di Osservazione Annuale e la Data di Fixing non risultino essere dei giorni di Borsa aperta, rispetto a quella particolare azione sarà preso a riferimento il giorno lavorativo successivo alla data di osservazione inizialmente stabilita.

Per Eventi Straordinari si intende l'offerta di acquisto per contanti, offerta di acquisto per titoli, fusione o incorporazione, scissione, cambiamento del comparto di quotazione o del mercato borsistico di riferimento, cessazione delle quotazioni, insolvenza.

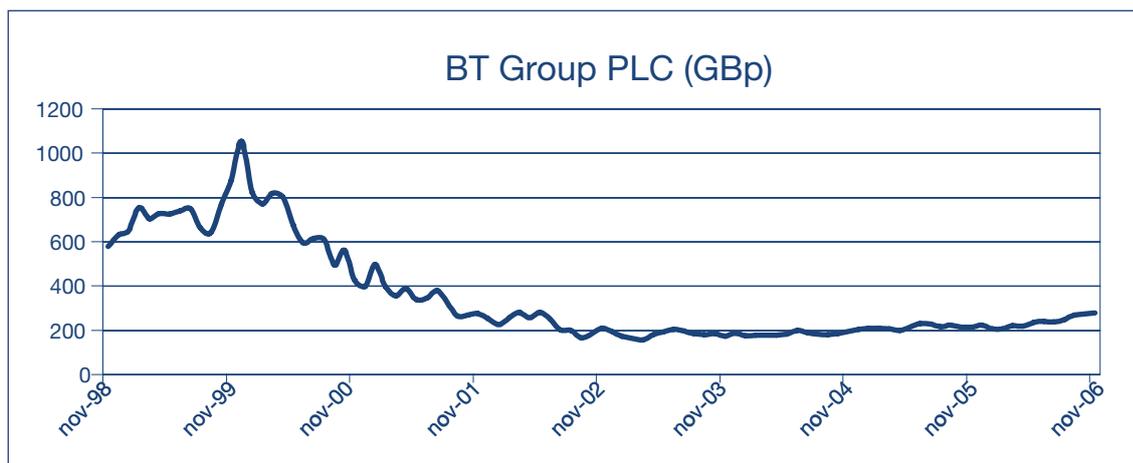
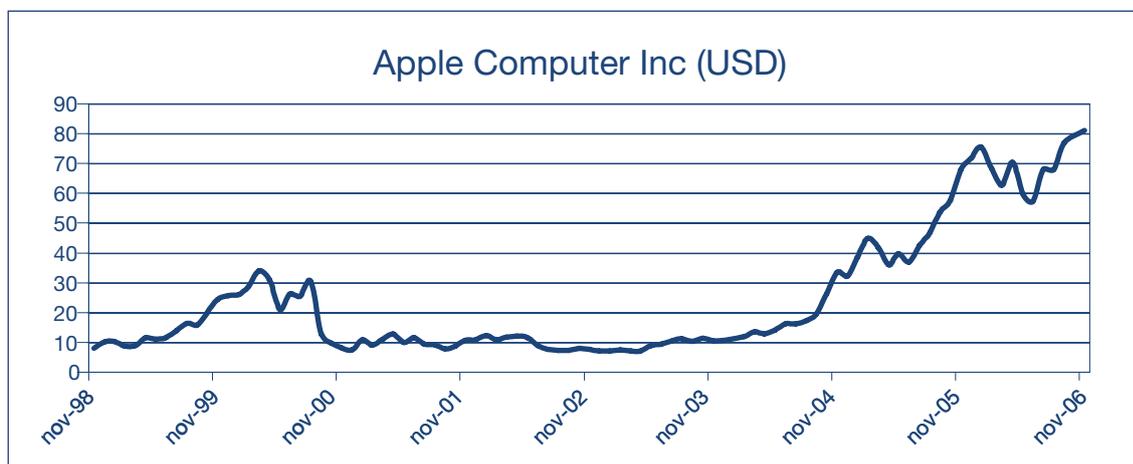
In tutti i casi in cui si verificano Eventi Straordinari riguardanti una o più società tra quelle emittenti azioni che compongono il Paniere di Riferimento di una qualsiasi delle imprese che rendano necessaria la sostituzione di una o più azioni componenti il paniere, si provvederà alla sostituzione del o dei titoli azionari in questione. La sostituzione dovrà essere effettuata in modo tale che rimanga invariato il numero delle azioni che compongono il paniere.

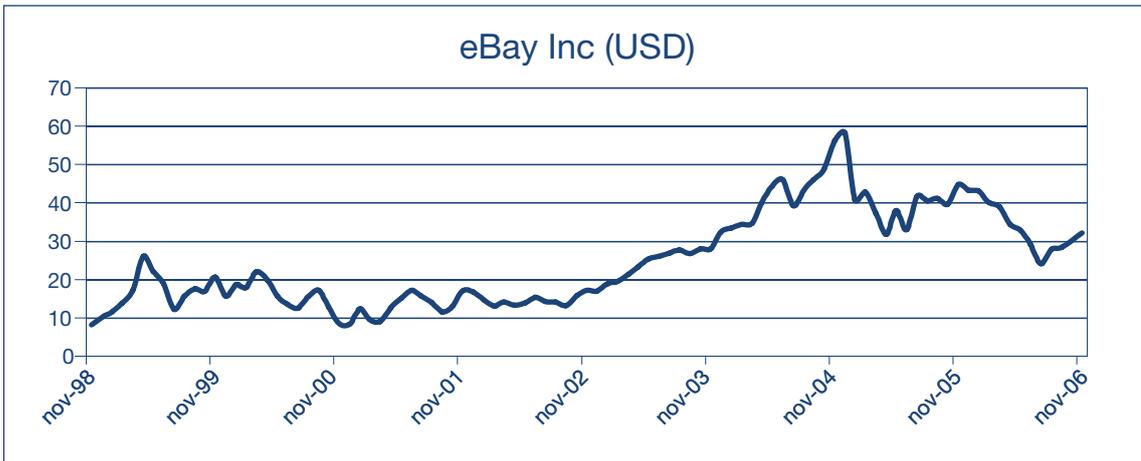
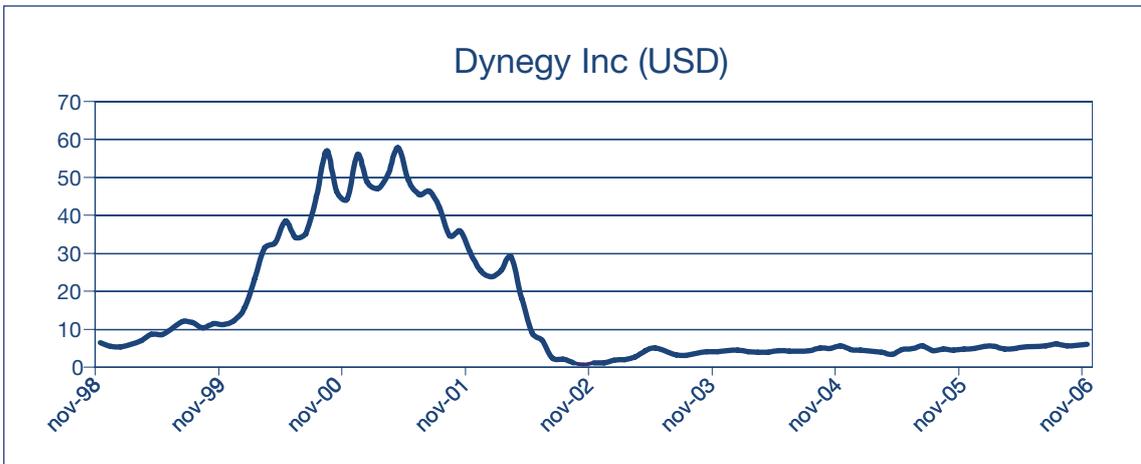
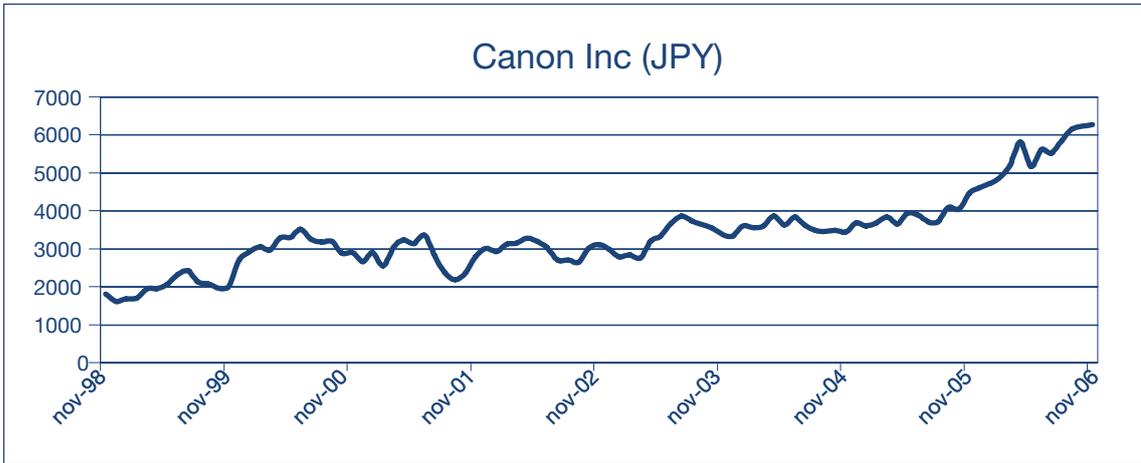
Inoltre la nuova azione sarà un'azione ordinaria di un altro emittente con un simile standing internazionale, solidità finanziaria e rating rispetto all'azione sostituita.

Nel caso di indisponibilità degli elementi necessari alla quotazione dell'obbligazione strutturata nel giorno stabilito, il valore corrente dell'obbligazione sarà determinato dall'Agente di Calcolo non appena possibile sulla base dei primi dati utili disponibili.

7.4 Andamento storico del Paniere di Riferimento

A scopo indicativo si riporta, nei grafici seguenti, l'andamento del valore delle azioni che compongono il Paniere di Riferimento rilevato negli ultimi 8 anni (fonte: Bloomberg).

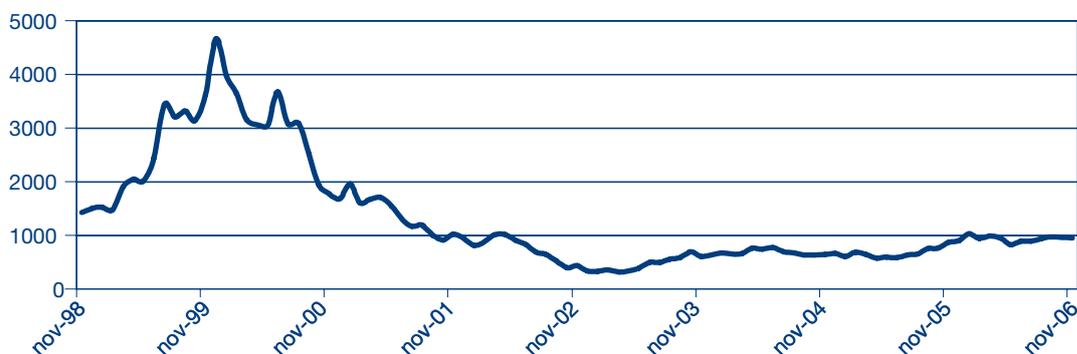




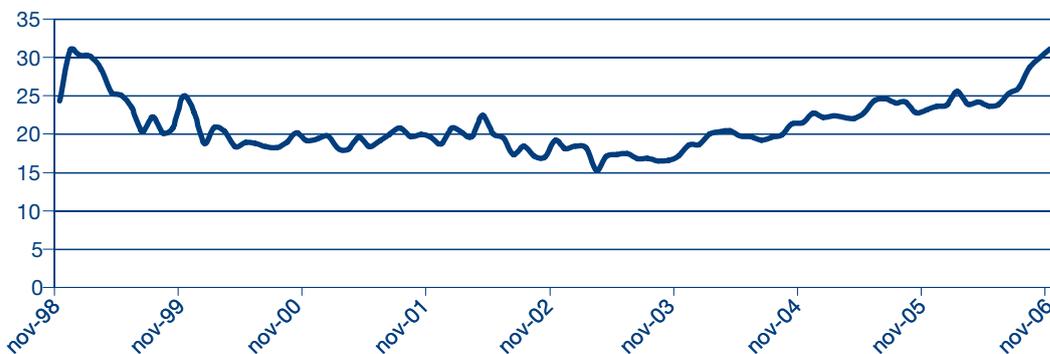
European Aeronautic Defense and Space Co (EUR)



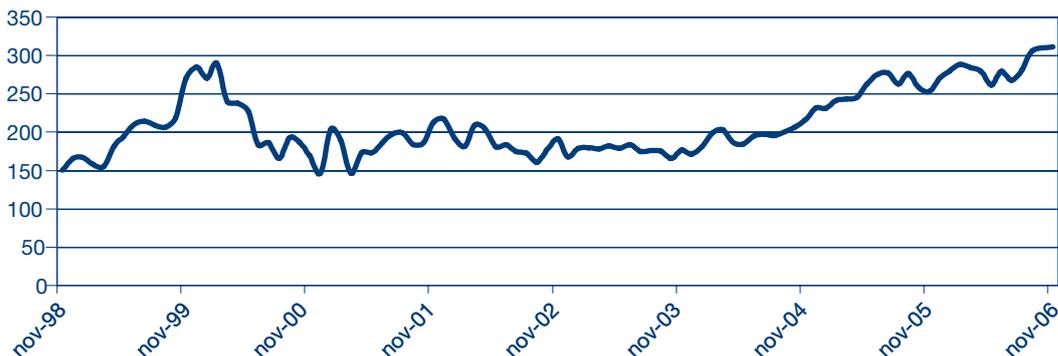
Fujitsu Ltd (JPY)

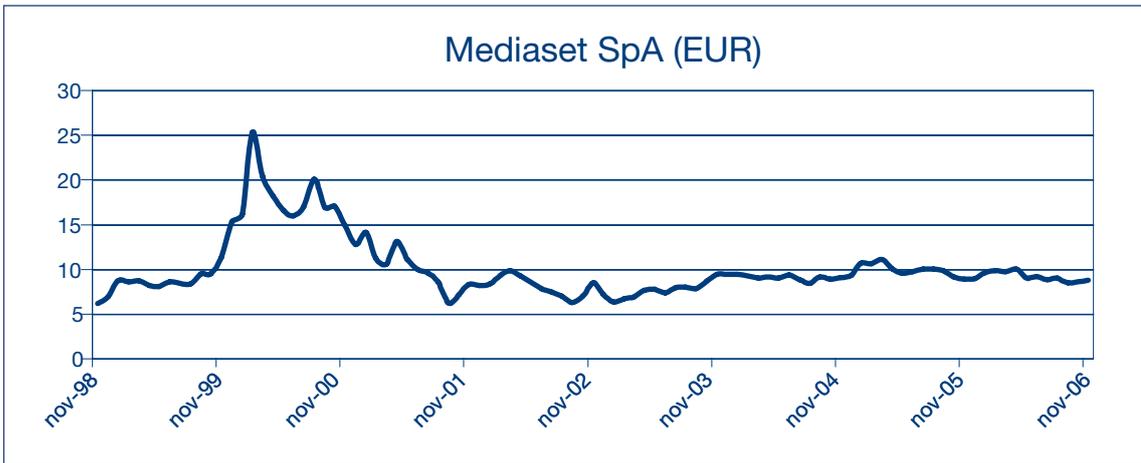
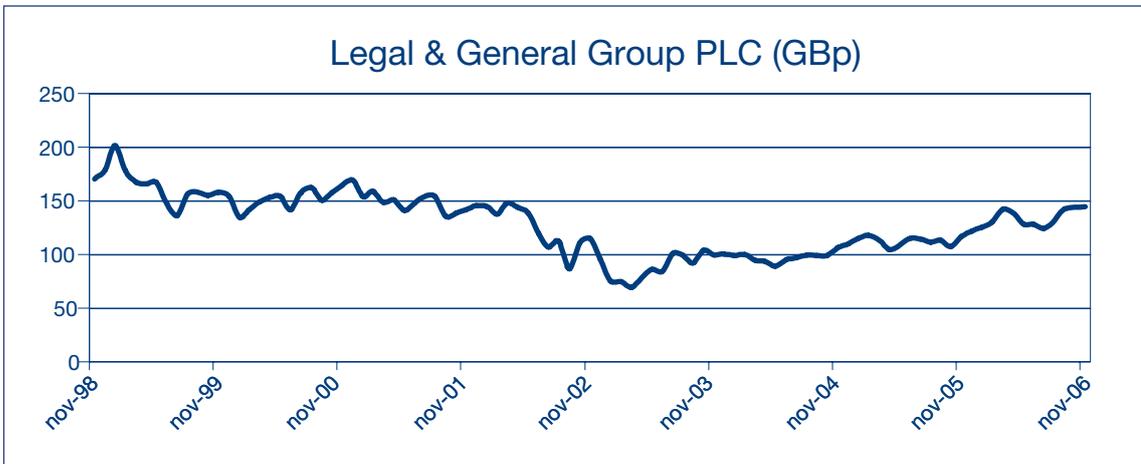
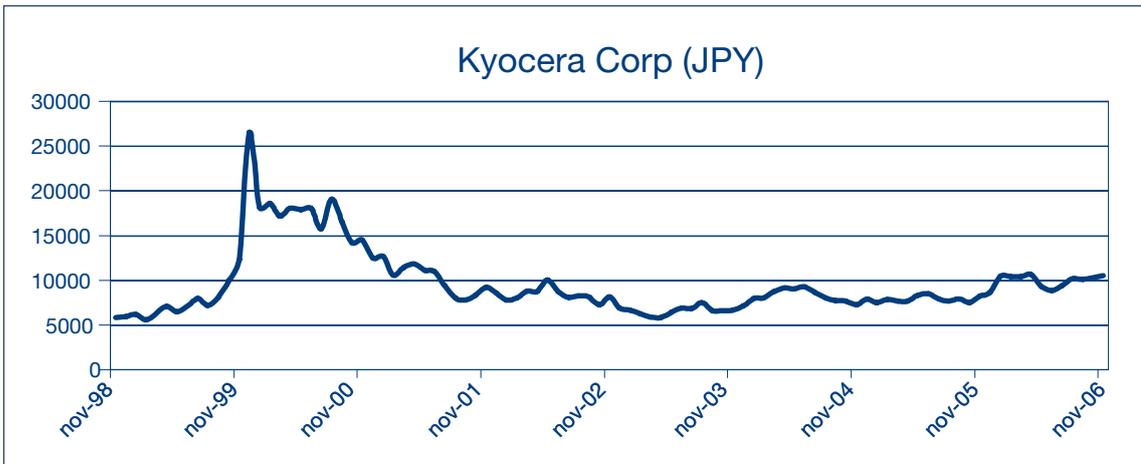
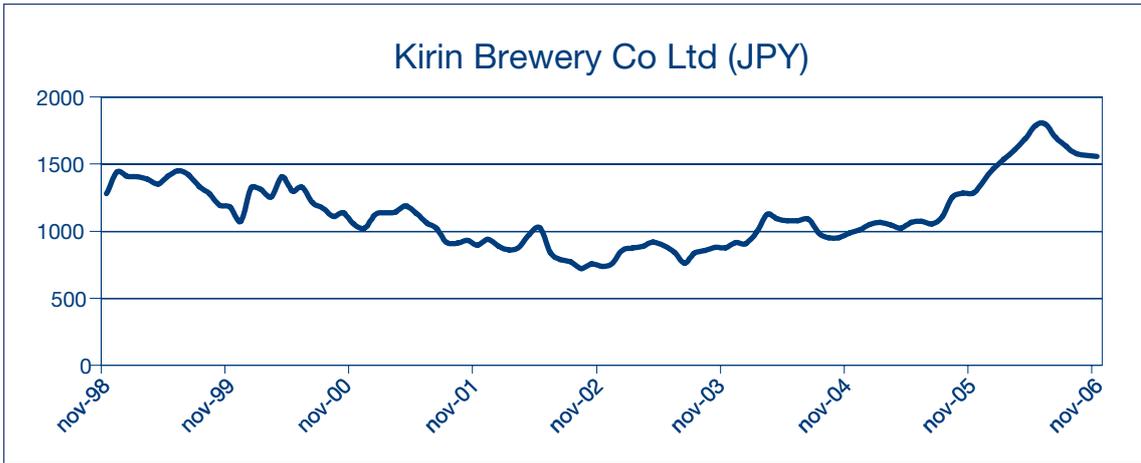


Gas Natural SDG SA (EUR)

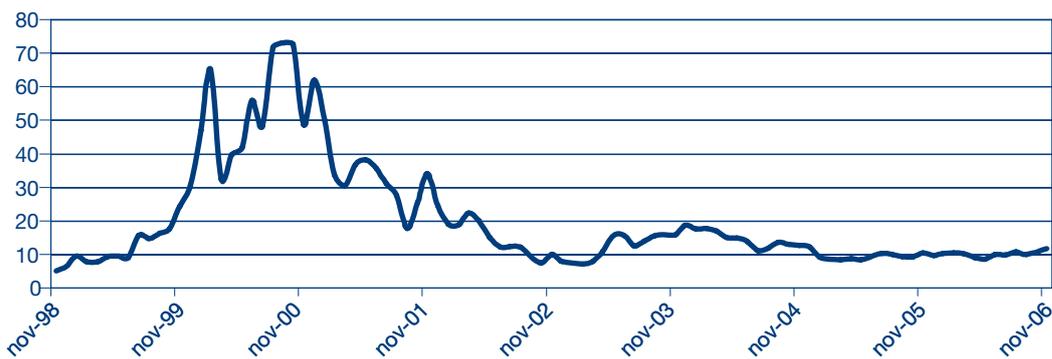


Hennes & Mauritz AB (SEK)

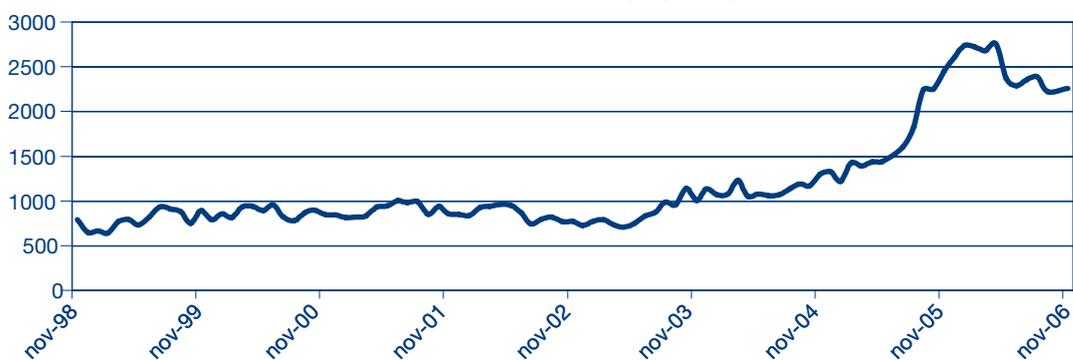




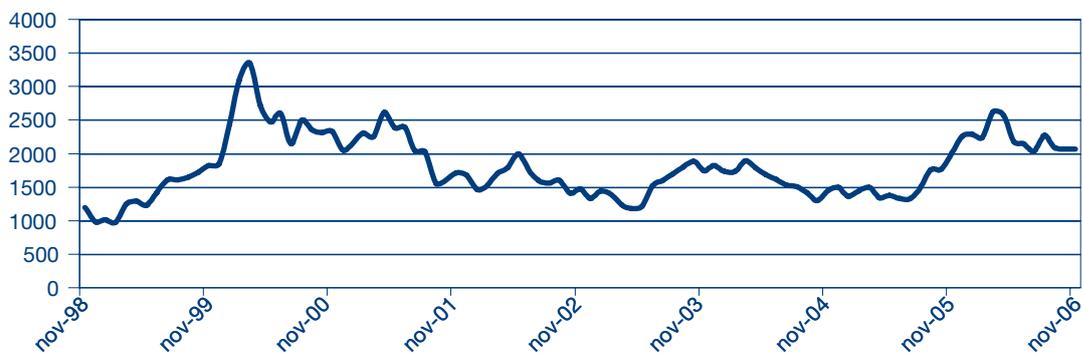
Millennium Pharmaceuticals Inc (USD)



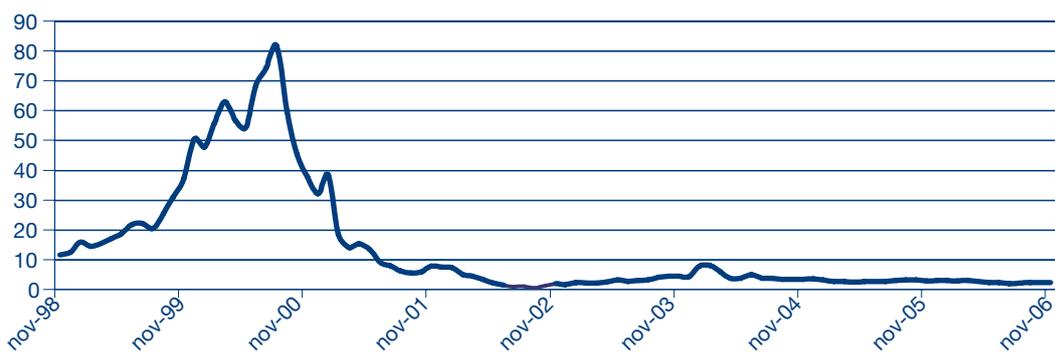
Mitsubishi Corp (JPY)

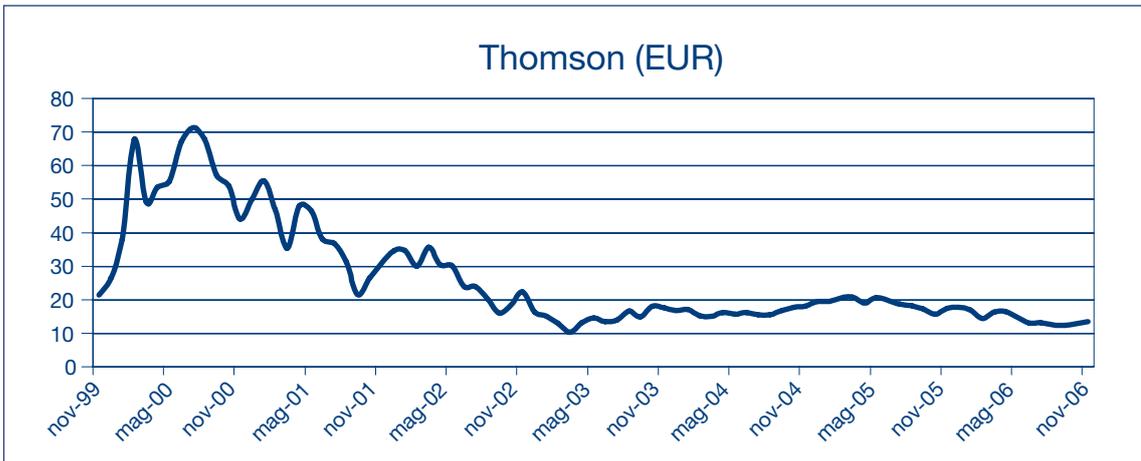
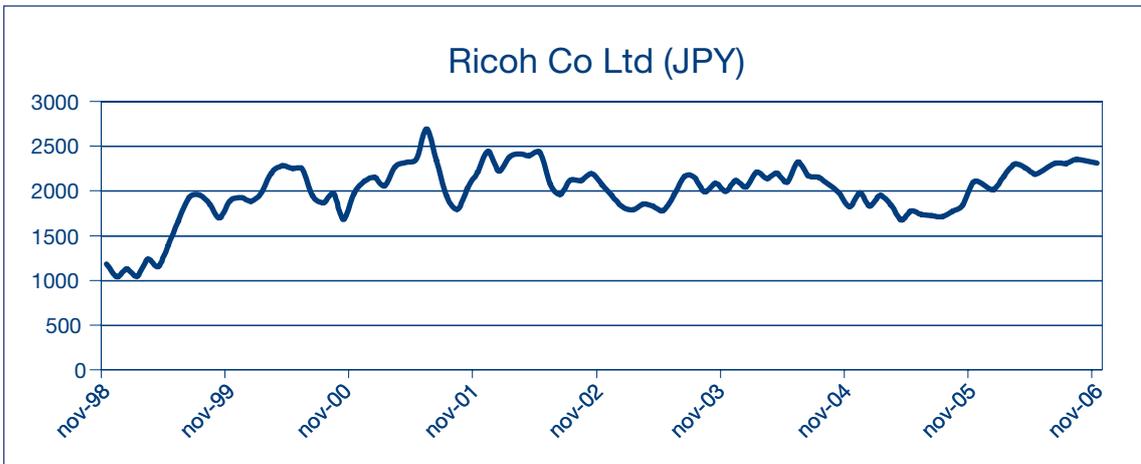
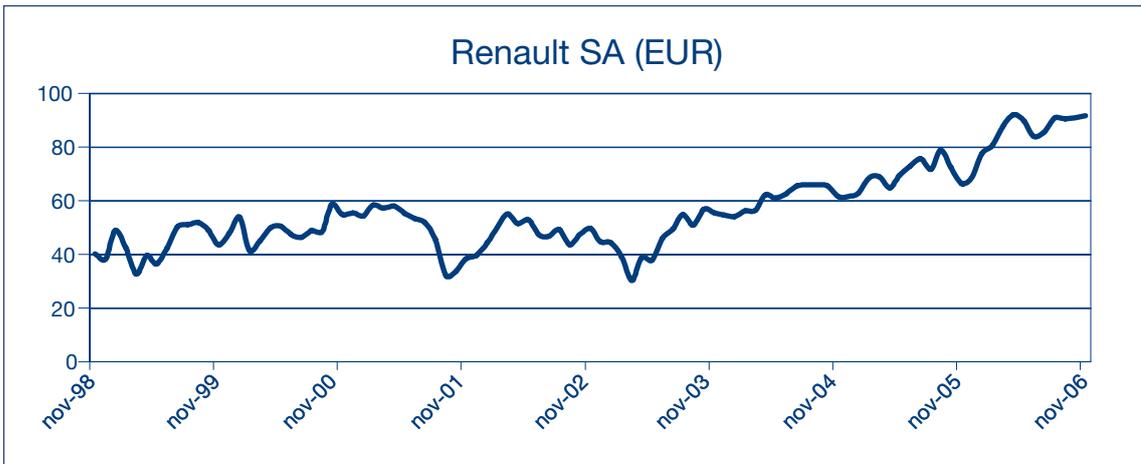


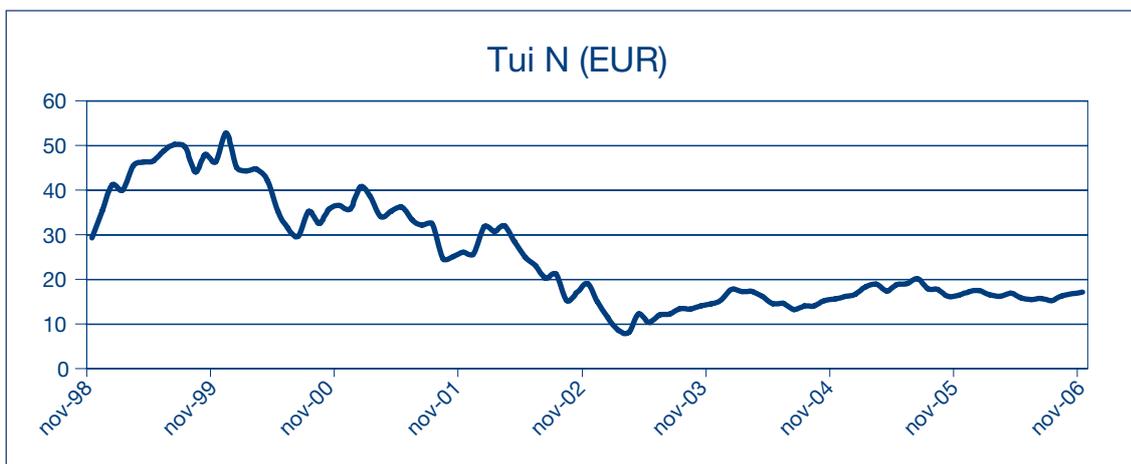
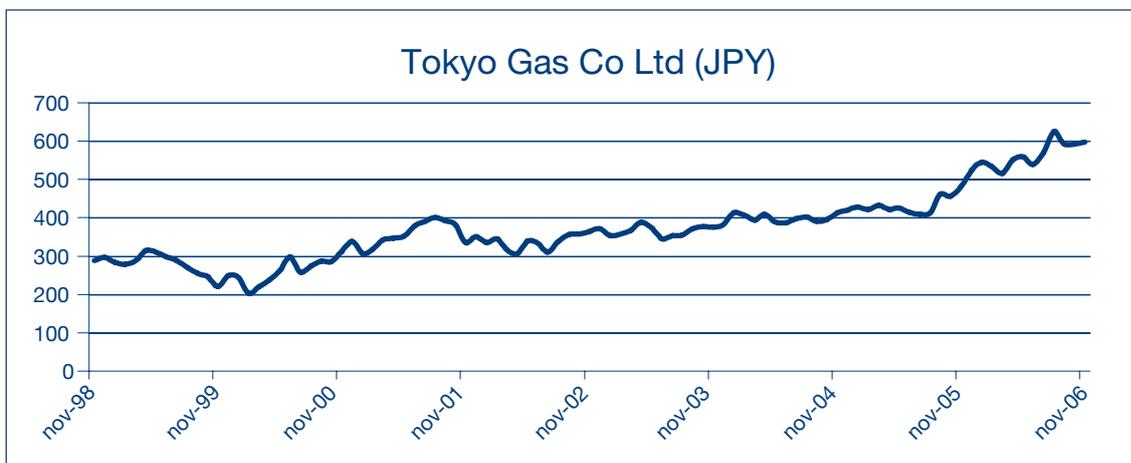
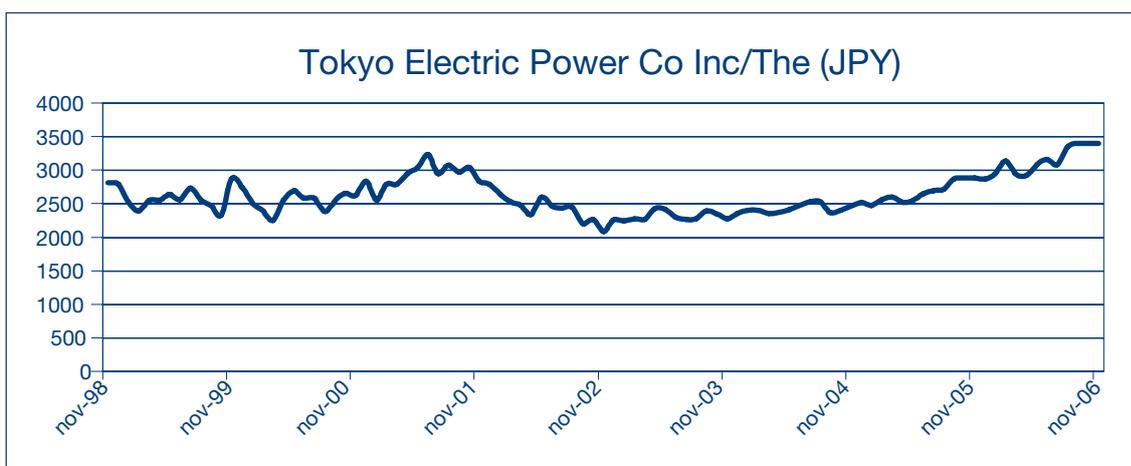
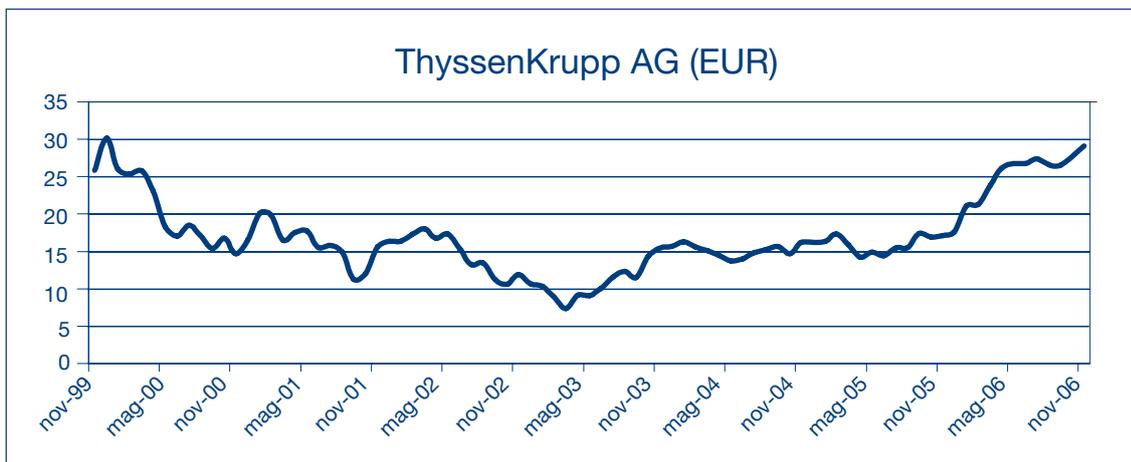
Nomura Holdings Inc (JPY)

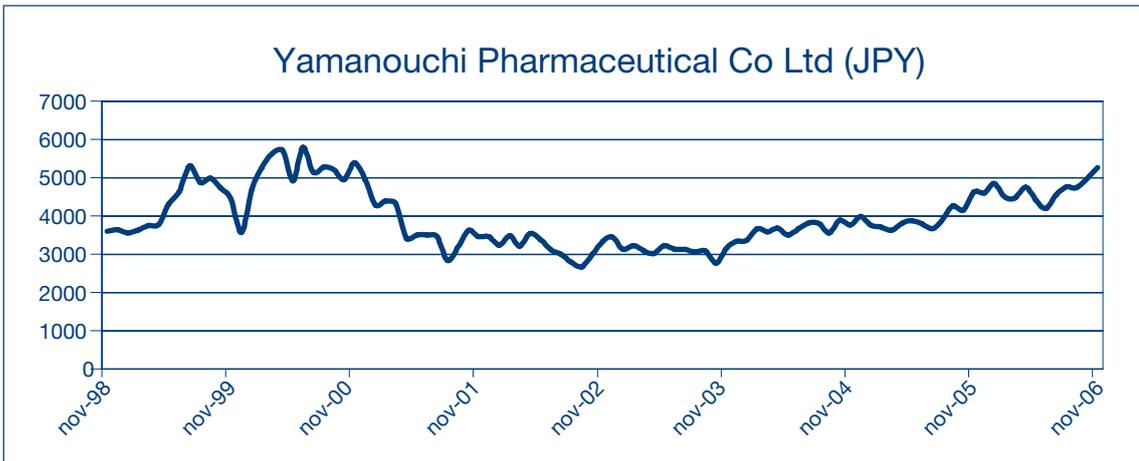
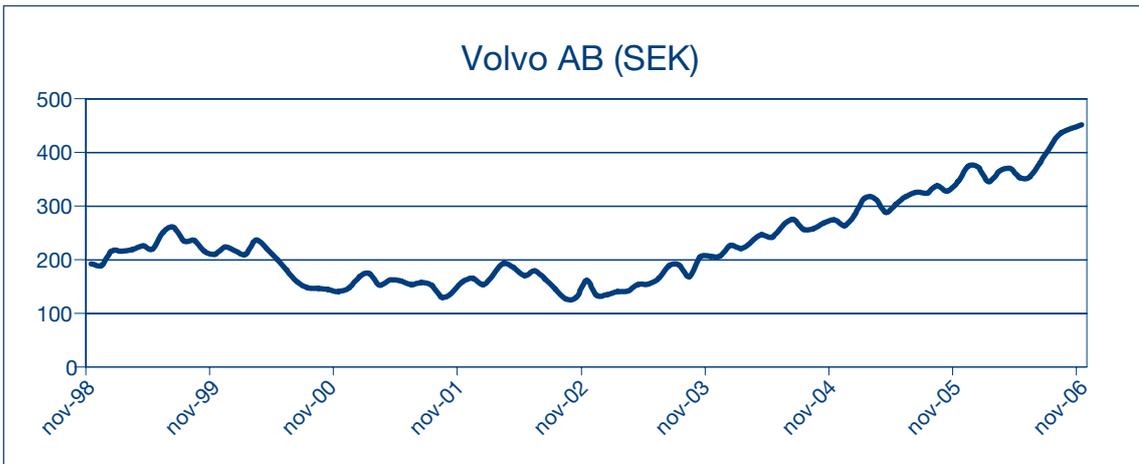
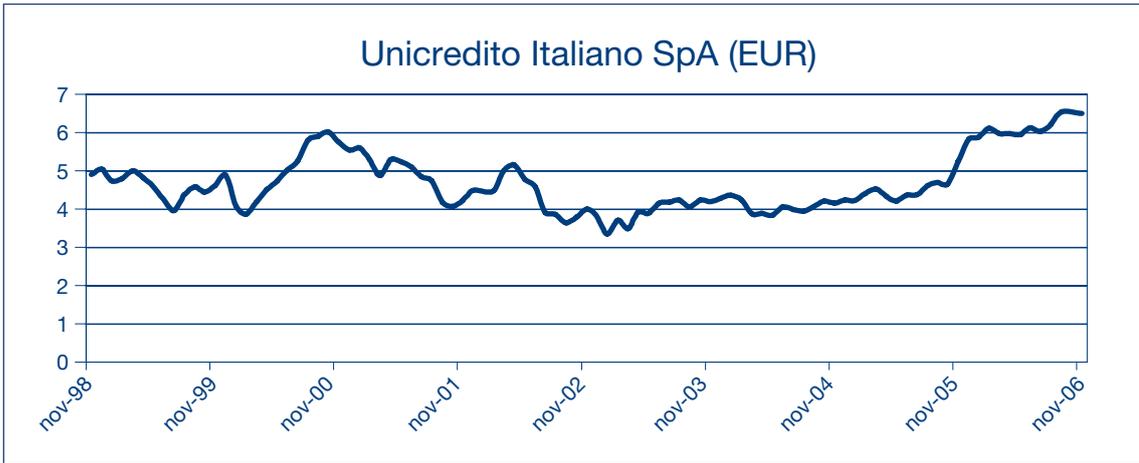


Nortel Networks Corp (USD)









Attenzione: l'andamento passato non è indicativo di quello futuro

Il valore dell'obbligazione strutturata, calcolato quotidianamente dall'Agente di Calcolo, è espresso in percentuale rispetto al capitale assicurato iniziale e sarà pubblicato sul sito internet www.vittoriaassicurazioni.com e reso disponibile presso la Direzione della Società. Tale quotazione sarà inoltre pubblicata sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

Qualora cause di forza maggiore non consentano di rilevare la quotazione dell'obbligazione strutturata, i pagamenti della Società collegati a tale valore verranno rinviati fino a quando la stessa si renderà nuovamente disponibile.

8) Indicazioni sugli attivi destinati a copertura degli impegni tecnici assunti dalla Società

Le prestazioni assicurative (di cui al punto 4) e il valore di riscatto (di cui punto 15) sono direttamente dipendenti dalla quotazione dello strumento finanziario, una obbligazione strutturata denominata Optimiz Flashback, che la Società ha acquistato appositamente per far fronte agli impegni assunti e le cui caratteristiche sono di seguito riepilogate:

- a) denominazione e natura degli attivi: Optimiz Flashback, obbligazione strutturata (codice ISIN XS0275772969);
- b) valuta di denominazione: Euro;
- c) durata: 8 anni;
- d) prezzo di emissione: 99,90;
- e) denominazione dell'emittente: BANESTO Financial Products PLC;
- f) denominazione e sede dell'ente garante: BANCO ESPAÑOL DE CREDITO SA - Avda Gran Vía de Hortaleza nº3, 28043 Madrid (España);
- g) rating ente garante: Aa3 (Moody's) e AA- (Standard & Poor's) secondo la seguente tabella di classificazione relativa ad investimenti a medio-lungo termine:

Moody's	Standard & Poor's	Moody's	Standard & Poor's
Aaa	AAA	Ba1	BB+
Aa1	AA+	Ba2	BB
Aa2	AA	Ba3	BB-
Aa3	AA-	B1	B+
A1	A+	B2	B
A2	A	B3	B-
A3	A-	Caa1	CCC+
Baa1	BBB+	Caa2	CCC
Baa2	BBB	Caa3	CCC-
Baa3	BBB-	Ca	CC

- h) denominazione ed indirizzo dell'Autorità di vigilanza: BANCO DE ESPAÑA, Alcalá, 48, 28014 Madrid (España);
- i) criterio di indicizzazione delle prestazioni: l'obbligazione strutturata ha un rendimento variabile; essa, infatti, è composta da una componente obbligazionaria per il pagamento del capitale garantito a scadenza (85% del capitale assicurato iniziale) e delle prime due prestazioni annuali del 7,5% e da una componente derivata che fornisce un rendimento

aleatorio legato all'andamento dei titoli azionari costituenti il Paniere di Riferimento con le modalità indicate al precedente punto 7) della presente Nota Informativa;

- j) mercato di quotazione: l'obbligazione strutturata è quotata presso la Borsa di Dublino; il soggetto che ne determina il valore corrente (Agente di Calcolo) è Société Générale;
- k) quotidiano di pubblicazione della quotazione dell'obbligazione strutturata e del rating della società emittente: Il Sole 24 Ore; si precisa che tali informazioni sono disponibili anche sul sito istituzionale della Compagnia, all'indirizzo www.vittoriaassicurazioni.com all'interno della sezione Performances;
- l) il prezzo di emissione dell'obbligazione strutturata viene distinto nella componente obbligazionaria e in quella derivata così come segue:
- la componente obbligazionaria è pari al 76,27%. Tenendo conto dell'incidenza dei prelievi di cui al punto 10.1.3 il corrispondente tasso annuo di rendimento effettivo lordo è pari al 2,96%;
 - la componente derivata è pari al 23,63% ed è collegata all'andamento dei titoli componenti il Paniere di Riferimento.

9) Esempificazioni dell'andamento delle prestazioni

Nel seguito si riportano alcune esemplificazioni numeriche relative al calcolo delle prestazioni in caso di vita e della prestazione in caso di morte. Tali esemplificazioni hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione dei meccanismi di determinazione delle prestazioni. Negli esempi che seguono, facendo riferimento ad un assicurato maschio di 40 anni, si ipotizza il versamento di un premio unico pari a 2.550,00 euro al quale corrisponde un capitale assicurato iniziale di 2.500,00 euro.

9.1 Modalità di calcolo delle prestazioni periodiche

Sulla base delle ipotesi adottate per le esemplificazioni numeriche, le prestazioni relative alla prima ed alla seconda ricorrenza annuale (rispettivamente il 22/12/2007 e 22/12/2008) saranno pari al prodotto tra il capitale nominale e l'aliquota fissa del 7,50% ovvero:

Capitale assicurato iniziale	2.500,00 euro
Prestazione periodica (in %)	7,50%
Prestazione periodica (al lordo delle imposte)	$2.500,00 \times 7,50\% = 187,50$ euro

9.2 Modalità di valutazione del Paniere di Riferimento

A partire dal 22/12/2009 e per ogni successivo anniversario di contratto fino alla naturale scadenza dello stesso, viene valutata la performance del Paniere di Riferimento.

Di seguito si riporta un esempio relativo al calcolo della performance del Paniere di Riferimento:

	Titolo azionario	Prezzo al		Performance
		22/12/2006	22/12/2009	
1	Apple Computer Inc	112,98	224,33	98,56%
2	BT Group PLC	35,50	39,05	10,00%
3	Canon Inc	12,67	14,23	12,34%
4	Dexia	200,54	230,62	15,00%
5	Dynegy Inc	113,89	242,02	112,50%
6	eBay Inc	5,90	4,72	-20,00%
7	European Aeronautic Defense and Space CO	6,78	5,93	-12,54%
8	Fujitsu Ltd	321,76	333,50	3,65%
9	Gas Natural SDG SA	45,76	45,76	0,00%
10	Hennes &Mauritz AB	73,90	74,79	1,21%
11	Kirin Brewery Co Ltd	15,98	18,02	12,76%
12	Kyocera Corp	4,56	4,81	5,53%
13	Legal &General Group PLC	2,98	3,35	12,43%
14	Mediaset SpA	6,78	6,80	0,25%
15	Millennium Pharmaceuticals Inc	98,32	104,64	6,43%
16	MitsubishiCorp	34,76	69,31	99,40%
17	Nomura Holdings Inc	22,15	22,09	-0,27%
18	Nortel Networks Corp	65,78	66,95	1,78%
19	Qualcomm Inc	32,87	34,01	3,46%
20	Renault SA	56,32	63,01	11,87%
21	RicohCo Ltd	67,43	70,79	4,98%
22	Thomson	221,65	237,65	7,22%
23	ThyssenKrupp AG	654,32	710,92	8,65%
24	Tokyo Electric Power Co Inc/The	7,98	9,22	15,50%
25	Tokyo Gas Co Ltd	3,87	4,79	23,90%
26	Tui	4,45	6,96	56,34%
27	Unicredito Italiano SpA	15,90	29,84	87,65%
28	Volvo AB	76,43	134,17	75,54%
29	Xilinx Inc	7,76	12,98	67,32%
30	Yamanouchi Pharmaceutical Co Ltd	4,45	4,96	11,45%

Le 5 azioni che, all'anniversario del 22/12/2009 (data di osservazione = 10/12/2009), hanno registrato le performance minori sono state evidenziate in grassetto nella tabella precedente. Di conseguenza la performance del Paniere di Riferimento verrà calcolata considerando le seguenti azioni:

- eBay Inc. performance = -20,00%
- European Aeronautic Defense and Space performance = -12,54%
- Gas Natural SDG SA performance = 0,00%
- Mediaset SpA performance = 0,25%
- Nomura Holdings Inc performance = -0,27%

La performance del Paniere di Riferimento viene così calcolata:

$$\frac{-20,00\% + (-12,54\%) + 0,00\% + 0,25\% + (-0,27\%)}{5} = \frac{-32,56\%}{5} = -6,512\%$$

Con la sola finalità di favorire la comprensione del meccanismo di calcolo dei Bonus Annui e del Bonus Coupon si riportano di seguito gli esempi numerici relativi al calcolo di tali elementi al verificarsi di particolari scenari relativi alle possibili performance del Paniere di Riferimento.

9.2 Modalità di calcolo dei Bonus Annui e del Bonus Coupon

Ai fini della determinazione dei Bonus Annui e del Bonus Coupon, eventualmente determinati a partire dal terzo anniversario di contratto (22/12/2009) fino alla ricorrenza annuale coincidente con la data di scadenza del contratto (22/12/2014), si deve far riferimento alle performance realizzate dal Paniere di Riferimento.

● Anniversario del 22/12/2009

- **caso 1:** al 22/12/2009 la performance realizzata dal Paniere di Riferimento è pari al (-6,512%), essa risulta superiore rispetto alla soglia di attivazione e quindi viene calcolato il Bonus Coupon:

Esempio

- Capitale assicurato iniziale	2.500,00 euro
- Performance del Paniere di Riferimento	-6,512%
- Soglia di attivazione	-10,00%
- Performance minima	7,50%
- Maggiore tra Performance minima e Performance del Paniere di Riferimento	7,50%
- Bonus Coupon	$2.500,00 + 2.500,00 \times 7,50\% = 2.687,50$ euro

- **caso 2:** al 22/12/2009 la performance realizzata dal Paniere di Riferimento è pari al (-10,50%), essa risulta inferiore rispetto alla soglia di attivazione, non viene quindi riconosciuto il Bonus Coupon; il Bonus Annuo viene così calcolato:

Esempio

- Capitale assicurato iniziale	2.500,00 euro
- Performance del Paniere di Riferimento	-10,50%
- Soglia di attivazione	-10,00%
- Bonus Annuo (in %)	$\max(0\% \text{ e } [7,50\% + 15\% \times (-10,50\%)]) = 5,925\%$
- Bonus Annuo	$2.500,00 \times 5,925\% = 148,13$ euro

- **caso 3:** al 22/12/2009 la performance realizzata dal Paniere di Riferimento è pari al (-50,50%), essa risulta inferiore rispetto alla soglia di attivazione, non viene quindi riconosciuto il Bonus Coupon; il Bonus Annuo viene così calcolato:

Esempio

- Capitale assicurato iniziale	2.500,00 euro
- Performance del Paniere di Riferimento	-50,50%
- Soglia di attivazione	-10,00%
- Bonus Annuo (in %)	$\max(0\% \text{ e } [7,50\% + 15\% \times (-50,50\%)]) = 0,00\%$
- Bonus Annuo	$2.500,00 \times 0,00\% = 0,00$ euro

● **Anniversario del 22/12/2010**

- **caso 1:** al 22/12/2009 è stata superata la soglia di attivazione ed è quindi stato riconosciuto il Bonus Coupon; il Bonus Annuo al 22/12/2010 risulterà quindi pari a:

Esempio

- Bonus Coupon	2.687,50 euro
- Euribor 12 mesi	3,00%
- Bonus Annuo	$2.687,50 \times (3,00\% - 1,00\%) = 53,75$ euro

- **caso 2:** al 22/12/2009 non è stata superata la soglia di attivazione e quindi non è stato riconosciuto il Bonus Coupon. I casi che possono verificarsi al 22/12/2010 sono i seguenti:

caso 2a: al 22/12/2010 la performance realizzata dal Paniere di Riferimento è pari al 15,25%, essa risulta superiore rispetto alla soglia di attivazione e quindi viene calcolato il Bonus Coupon:

Esempio

Capitale assicurato iniziale	2.500,00 euro
Performance del Paniere di Riferimento	15,25%
Soglia di attivazione	-15,00%
Performance minima	15,00%
Maggiore tra performance minima e Performance del Paniere di Riferimento	15,25%
Bonus Coupon	$2.500,00 + 2.500,00 \times 15,25\% = 2.881,25$ euro

caso 2b: al 22/12/2010 la performance realizzata dal Paniere di Riferimento è pari al (-16,00%), essa risulta inferiore rispetto alla soglia di attivazione, non viene quindi riconosciuto il Bonus Coupon; il Bonus Annuo viene così calcolato:

Esempio

- Capitale assicurato iniziale	2.500,00 euro
- Performance del Paniere di Riferimento	-16,00%
- Soglia di attivazione	-15,00%
- Bonus Annuo (in %)	$\max(0\% \text{ e } [7,50\% + 15\% \times (-16,00\%)]) = 5,10\%$
- Bonus Annuo	$2.500,00 \times 5,10\% = 127,50$ euro

caso 2c: al 22/12/2010 la performance realizzata dal Paniere di Riferimento è pari al (-50,50%), essa risulta inferiore rispetto alla soglia di attivazione, non viene quindi riconosciuto il Bonus Coupon; il Bonus Annuo viene così calcolato:

Esempio

- Capitale assicurato iniziale	2.500,00 euro
- Performance del Paniere di Riferimento	-50,50%
- Soglia di attivazione	-15,00%
- Bonus Annuo (in %)	$\max(0\% \text{ e } [7,50\% + 15\% \times (-50,50\%)]) = 0,00\%$
- Bonus Annuo	$2.500,00 \times 0,00\% = 0,00$ euro

9.3 Modalità di calcolo della prestazione in caso di decesso dell'Assicurato

In caso di morte dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale verrà liquidato ai Beneficiari designati un importo pari al valore corrente del contratto maggiorato di una prestazione caso morte pari ad una percentuale del valore corrente.

Nel seguito si riportano alcune esemplificazioni numeriche relative a diversi possibili scenari di variazione del valore corrente dello strumento finanziario.

caso 1: alla data del decesso l'importo della prestazione caso morte è maggiore rispetto al premio pagato

Esempio

- Premio unico	2.550,00 euro
- Prestazione liquidata	$2.550,00 + 25,50 = 2.575,50$ euro
- Valore corrente del titolo:	2.550,00 euro
- capitale assicurato iniziale	2.500,00 euro
- quotazione obbligazione strutturata	102,00%
- 1% del valore corrente del titolo	25,50 euro

caso 2: alla data del decesso l'importo della prestazione caso morte è pari al premio pagato

Esempio

- Premio unico	2.550,00 euro
- Prestazione liquidata	$2.524,75 + 25,25 = 2.550,00$ euro
- Valore corrente del titolo:	2.524,75 euro
- capitale assicurato iniziale	2.500,00 euro
- quotazione obbligazione strutturata	100,99%
- 1% del valore corrente del titolo	25,25 euro

caso 3: alla data del decesso l'importo della prestazione caso morte è inferiore rispetto al premio pagato

Esempio

- Premio unico	2.550,00 euro
- Prestazione liquidata	$2.450,00 + 24,50 = 2.474,50$ euro
- Valore corrente del titolo:	2.450,00 euro
- capitale assicurato iniziale	2.500,00 euro
- quotazione obbligazione strutturata	98,00%
- 1% del valore corrente del titolo	24,50 euro

Attenzione: gli esempi hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione dei meccanismi di fluttuazione delle prestazioni.

SEZIONE D - Informazioni sui costi, sconti e regime fiscale

10) Costi

10.1 Costi gravanti direttamente sul Contraente

La sottoscrizione del presente contratto comporta a carico diretto del Contraente dei costi certi, quelli cioè gravanti sul premio versato e sul valore dell'obbligazione strutturata, e dei costi eventuali, quelli cioè che derivano da un'eventuale operazione di riscatto.

10.1.1. Costi gravanti sul premio

I costi applicati sul premio unico versato dal Contraente sono i seguenti:

Descrizione costo	Importo	Periodicità addebito	Modalità di applicazione
Costo fisso	50,00	In un'unica soluzione all'atto della sottoscrizione del contratto	Maggiorazione del premio versato
Caricamenti impliciti (in %)	0,10%	In un'unica soluzione all'atto della sottoscrizione del contratto	Inclusi nel premio versato

I caricamenti impliciti sono dati dalla differenza tra il premio pagato dal Contraente per l'acquisto degli strumenti finanziari sottostanti, al netto del costo fisso iniziale, e il prezzo di emissione effettivo dello strumento finanziario (99,90%).

10.1.2 Costi per riscatto

E' possibile esercitare il diritto di riscatto trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto. L'importo liquidabile in caso di riscatto è pari al valore corrente del contratto scontato al tasso di interesse dello 0,80% per il periodo di tempo che intercorre tra la data della richiesta del riscatto e la scadenza del contratto (22/12/2014).

10.1.3 Costi applicati mediante prelievo sull'obbligazione strutturata sottostante

Annualmente l'obbligazione strutturata riconosce una cedola addizionale pari all'1% del suo valore corrente; la Società trattiene tale cedola a copertura dei costi di amministrazione e di distribuzione del contratto.

Alla già richiamata data del 30/10/2006, in base ai tassi e alle aspettative di mercato, tale prelievo può essere quantificato in un 5,40% del valore iniziale del titolo.

11) Scomposizione del premio

Per consentire al Contraente di poter disporre di informazioni sui costi e sulle modalità di impiego del premio, viene di seguito riprodotta una tabella nella quale è rappresentata, in termini percentuali, la scomposizione del premio nelle componenti utilizzate per acquistare l'obbligazione strutturata, distinto nella componente obbligazionaria e derivata e nella componente di costo:

Scomposizione del premio	Valore (%)
Componente obbligazionaria	76,27
Componente derivata	23,63
Costi	0,10
Premio complessivo	100,00

Le valutazioni sono riferite alla data del 30/10/2006.

Per la sottoscrizione del contratto è previsto un costo fisso pari ad euro 50,00. Tale costo incrementa l'incidenza percentuale dei costi rappresentata nella tabella di scomposizione del premio. Tale incidenza si ottiene rapportando la predetta spesa al premio effettivamente versato, l'incidenza percentuale dei costi è decrescente al crescere dell'importo del premio versato.

12) Misure e modalità di eventuali sconti

Non previsti.

13) Regime fiscale

Di seguito vengono illustrati il regime fiscale previsto per il premio e le prestazioni dalla normativa in vigore al momento della redazione della presente Nota Informativa.

13.1 Tassazione del premio

Il premio versato sul presente contratto non è gravato da alcun tipo di imposta a carico del Contraente.

13.2 Tassazione delle somme assicurate

13.2.1 Capitale liquidato in caso di riscatto o alla scadenza e prestazioni periodiche

Le prestazioni liquidate dalla Società in tali casi sono diversamente trattate fiscalmente a seconda che il Beneficiario sia o meno un soggetto che esercita attività di impresa.

Nel caso in cui il Beneficiario sia un soggetto che eserciti attività di impresa le prestazioni periodiche ed il capitale liquidato, per riscatto o alla scadenza, nella loro eventuale eccedenza rispetto al premio versato, costituiscono reddito di impresa: la Società liquiderà quindi tali importi senza applicare alcuna tassazione sostitutiva.

Nel caso in cui il Beneficiario sia un soggetto che non esercita attività di impresa le prestazioni periodiche ed il capitale liquidato, per riscatto o alla scadenza, nella loro eventuale eccedenza rispetto al premio versato, costituiscono reddito di capitale (art. 44 TUIR) soggetto all'imposta sostitutiva, attualmente del 12,50%, ai sensi dell'art. 26 ter del DPR 600/73: la Società procederà quindi alla liquidazione di quanto dovuto al netto di tale imposta.

13.2.2. Capitale liquidato in caso di decesso dell'Assicurato

Le somme corrisposte a tale titolo dalla Società sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni.

13.2.3 Rendita di opzione

La rendita percepibile a seguito dell'eventuale esercizio delle opzioni contrattuali illustrate al precedente punto 6), ottenuta convertendo il capitale al netto della tassazione indicata al punto 13.2.1, è soggetta ad un diverso trattamento fiscale a seconda che il beneficiario sia o meno un soggetto che esercita attività d'impresa.

Nel caso in cui il Beneficiario sia un soggetto che esercita attività di impresa la parte di rendita derivante dai rendimenti finanziari riconosciuti dalla Società in fase di erogazione sono considerati redditi d'impresa. La Società liquiderà quindi la rendita senza applicare alcuna tassazione sostitutiva.

Nel caso in cui il Beneficiario sia un soggetto che non esercita attività di impresa, la parte di rendita derivante dai rendimenti finanziari riconosciuti dalla Società in fase di erogazione costituisce reddito di capitale (art. 44 del TUIR), soggetto all'imposta sostitutiva, attualmente del 12,50%, ai sensi dell'art. 26-ter, del D.P.R. n. 600/73.

SEZIONE E - Altre informazioni sul contratto

14) Modalità di perfezionamento e durata del contratto

Il contratto viene stipulato dal Contraente con la firma della proposta contenente i dati e le dichiarazioni ivi richieste ed il contestuale pagamento del premio unico pattuito. Fintantoché il Contraente non abbia provveduto a corrispondere il premio, il documento sottoscritto rappresenta una Proposta di contratto e pertanto non è garantita alcuna prestazione.

Il contratto si considera concluso nel giorno in cui il Contraente ha ricevuto la comunicazione dell'accettazione della proposta da parte della Società. La data di decorrenza è stabilita al 22/12/2006, tutte le garanzie vengono attivate immediatamente a partire da tale data.

La Società invierà successivamente al Contraente la lettera di conferma.

La durata è fissata in 8 anni.

Il pagamento dei premi viene effettuato mediante bonifico bancario sul conto corrente della Società indicato in Proposta.

15) Riscatto

Trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto al Contraente è riconosciuto il diritto di riscattare totalmente il contratto. Il riscatto totale comporta la risoluzione e quindi l'estinzione del contratto.

L'importo liquidabile in caso di riscatto è pari al valore corrente del contratto scontato al tasso di interesse dello 0,80% per il periodo di tempo che intercorre tra la data della richiesta di riscatto e la data di scadenza del contratto.

Il valore corrente del contratto si ottiene moltiplicando il capitale assicurato iniziale per la quotazione dell'obbligazione strutturata, quotazione rilevata il giovedì della settimana successiva o, se festivo, il primo giorno di valorizzazione successivo al ricevimento della richiesta di riscatto, completa della documentazione di cui all'art. 11 delle Condizioni di Polizza.

Il Contraente deve procedere alla sottoscrizione del contratto nella consapevolezza che

esercitando il diritto di riscatto non sussiste la certezza che l'importo complessivamente percepito a seguito del riscatto risulti superiore al premio versato, né è previsto un importo minimo.

A fini esplicativi si espongono di seguito tre differenti scenari, ipotizzando che la quotazione dell'obbligazione strutturata posta a copertura degli impegni derivanti dal presente contratto assuma valori alternativi in corrispondenza dei quali il valore di riscatto risulti superiore, pari od inferiore al premio versato. Tale esemplificazione non tiene in considerazione le prestazioni periodiche eventualmente già liquidate al cliente.

Esemplificazioni del valore di riscatto totale

Esclusivamente allo scopo di evidenziare come il valore di riscatto dipenda dall'andamento della quotazione dell'obbligazione strutturata nel seguito saranno forniti alcuni esempi ipotizzando tre diversi scenari:

- **caso 1:** quotazione dell'obbligazione strutturata pari a 108,00%

- Premio versato	2.550,00 euro
- Capitale assicurato iniziale	2.500,00 euro
- Data richiesta di riscatto	17/06/2010
- Valore corrente dell'obbligazione strutturata	$2.500,00 \times 108,00/100 = 2.700,00$ euro
- Tempo mancante alla scadenza del contratto	4,5139
- Valore di riscatto	$2.700,00 / (1+0,8\%)^{4,5139} = 2.604,61$ euro

- **caso 2:** quotazione dell'obbligazione strutturata pari a 105,7356%

- Premio versato	2.550,00 euro
- Capitale assicurato iniziale	2.500,00 euro
- Data richiesta di riscatto	17/06/2010
- Valore corrente dell'obbligazione strutturata	$2.500,00 \times 105,7356/100 = 2.643,39$ euro
- Tempo mancante alla scadenza del contratto	4,5139
- Valore di riscatto	$2.643,39 / (1+0,8\%)^{4,5139} = 2.550,00$ euro

- **caso 3:** quotazione dell'obbligazione strutturata pari a 100,00%

- Premio versato	2.550,00 euro
- Capitale assicurato iniziale	2.500,00 euro
- Data richiesta di riscatto	17/06/2010
- Valore corrente dell'obbligazione strutturata	$2.500,00 \times 100,00/100 = 2.500,00$ euro
- Tempo mancante alla scadenza del contratto	4,5139
- Valore di riscatto	$2.500,00 / (1+0,8\%)^{4,5139} = 2.411,68$ euro

A richiesta del Contraente da inoltrare alla:

Vittoria Assicurazioni S.p.A. – Servizio Clienti - Via Caldera 21, 20153 Milano

Fax 02.48.20.47.37 – Tel. 02.40.91.81.06 - e-mail: servizioclienti@vittoriaassicurazioni.it

la Società fornirà non oltre dieci giorni lavorativi dal ricevimento della richiesta, l'informazione relativa al valore di riscatto maturato a quel momento.

Si ricorda infine che per valore corrente del contratto si intende il prodotto della quotazione percentuale dell'obbligazione strutturata per il capitale assicurato iniziale, e che la quotazione percentuale iniziale dell'obbligazione strutturata posta a copertura degli impegni assunti con il presente contratto è pari a 99,90 euro ogni 100 euro di capitale assicurato iniziale.

Il presente contratto non prevede la possibilità di effettuare riscatti parziali.

16) Revoca della proposta

Nella fase che precede la conclusione del contratto, il Contraente ha sempre la facoltà di revocare la proposta di emissione del contratto senza l'addebito di alcun onere, dandone comunicazione alla Società con lettera raccomandata, contenente gli elementi identificativi della proposta, indirizzata al seguente indirizzo:

Vittoria Assicurazioni S.p.A. - Direzione Vita - Via Caldera 21, 20153 Milano.

Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione della revoca la Società rimborsa al Contraente il premio da questi eventualmente corrisposto.

17) Diritto di recesso

Il Contraente ha diritto di recedere dal contratto entro trenta giorni dal momento in cui il contratto è concluso, dandone comunicazione alla Direzione della Società con le medesime modalità indicate al precedente punto 16).

La conclusione del contratto si considera avvenuta quando il premio pattuito è stato versato ed il Contraente ha ricevuto la comunicazione dell'accettazione della Proposta da parte della Società o, in luogo di tale accettazione, l'originale di Polizza sottoscritto dalla medesima.

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

Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione del recesso la Società rimborsa al Contraente, previa consegna della Polizza e delle eventuali Appendici, il premio da questi eventualmente corrisposto al netto dei diritti di emissione di cui al precedente punto 10.1.1.

18) Documentazione da consegnare all'impresa per la liquidazione delle prestazioni

Il pagamento da parte della Società del valore di riscatto e del capitale maturato alla scadenza, avviene entro il termine massimo di trenta giorni dalla data di presentazione di tutti i documenti necessari, elencati per i vari casi all'art. 11 delle Condizioni di Polizza. Decorso tale termine, sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore dei Beneficiari.

La data in cui la richiesta di liquidazione viene consegnata alla Società completa di tutti i documenti necessari è la data presa in considerazione nei procedimenti di calcolo dell'importo di riscatto totale illustrati al precedente punto 15).

Si ricorda che il Codice Civile (art. 2952) dispone che i diritti derivanti dal contratto si prescrivono in un anno da quando si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda.

Ogni pagamento viene effettuato dalla Società a favore degli aventi diritto tramite l'Agenzia in cui il contratto è stato stipulato oppure mediante bonifico bancario sul conto corrente indicato dal Beneficiario.

Il pagamento delle prestazioni periodiche verrà effettuato entro 30 giorni dalla maturazione delle stesse, purché a quella data l'Assicurato sia in vita e la polizza risulti in vigore. L'accredito delle prestazioni periodiche verrà effettuato a favore del Contraente tramite bonifico bancario sul conto corrente che lo stesso avrà comunicato in fase di emissione del contratto; la prima prestazione periodica sarà bonificata con valuta 31/12/2007 e la seconda con valuta 31/12/2008. In caso di variazione delle coordinate bancarie indicate ai fini dell'incasso delle prestazioni periodiche, il Contraente dovrà provvedere a comunicare le modifiche inviando il modulo allegato al presente fascicolo, o comunque fornendo le informazioni ivi richieste per posta o via fax all'indirizzo di cui al punto 15) della presente Nota Informativa. La Società garantisce l'utilizzo di tali nuove coordinate per il pagamento delle prestazioni periodiche purché la comunicazione pervenga alla stessa almeno trenta giorni prima della prevista data di pagamento.

I Bonus Anni verranno liquidati alla scadenza del contratto.

19) Legge applicabile al contratto

Al contratto si applica la legge italiana.

20) Lingua in cui è redatto il contratto

Il contratto e tutte le comunicazioni ad esso relative vengono redatti in lingua italiana.

21) Reclami

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la liquidazione delle prestazioni devono essere inoltrati per iscritto alla Società al seguente indirizzo:

Vittoria Assicurazioni S.p.A. - Servizio Clienti - Via Caldera 21, 20153 Milano

Tel. 02.40.91.81.06 - Fax 02.48.20.47.37 - E-Mail: servizioclienti@vittoriaassicurazioni.it

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dell'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi al seguente indirizzo:

ISVAP - Servizio Tutela degli Utenti - Via del Quirinale 21, 00187 Roma - Tel. 06.42.133.1

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.

22) Informativa in corso di contratto

La Società comunicherà tempestivamente per iscritto al Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nella presente Nota Informativa che dovessero intervenire anche per effetto di modifiche alla normativa successive alla conclusione del contratto.

Annualmente, entro sessanta giorni dalla chiusura dell'anno solare, la Società comunicherà per iscritto al Contraente:

- il premio unico versato;
- il dettaglio degli importi pagati agli aventi diritto nell'anno di riferimento (prestazioni periodiche) e degli importi maturati la cui liquidazione verrà effettuata alla scadenza contrattuale (Bonus Annuo ed eventuale Bonus Coupon);
- l'indicazione del valore delle azioni componenti il Paniere di Riferimento alle date di osservazione contrattualmente previste al fine della determinazione delle prestazioni;
- la quotazione percentuale dell'obbligazione strutturata posta a copertura degli impegni al 31 dicembre dell'anno di riferimento.

Inoltre la Società si impegna a dare comunicazione per iscritto al Contraente, entro 10 giorni lavorativi dalla data in cui l'evento si è verificato, di eventuali variazioni negative dello strumento finanziario che determini una riduzione del valore di riscatto di oltre il 30% rispetto all'ammontare del premio versato al netto delle prestazioni periodiche eventualmente liquidate. Analoga informazione, effettuata con le medesime modalità, è fornita dalla Società in occasione di ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%.

22.1 Informativa alla scadenza

Almeno sessanta giorni prima della scadenza contrattuale la Società invierà al Contraente una comunicazione scritta in cui si illustrano le possibili opzioni esercitabili da parte del Contraente.

Vittoria Assicurazioni S.p.A. è responsabile della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota Informativa.

L'Amministratore Delegato

Roberto Guarena



Art. 1 – Prestazioni assicurate

A fronte del pagamento di un premio unico all'atto della sottoscrizione del contratto la Società si impegna ad erogare le seguenti prestazioni:

Prestazioni in caso di vita dell'Assicurato

- **nel corso della durata contrattuale**

In caso di vita dell'Assicurato al 22/12/2007 e al 22/12/2008, è previsto il pagamento al Contraente di somme periodiche il cui ammontare è pari al 7,5% del capitale assicurato iniziale indicato in Polizza.

- **alla scadenza contrattuale**

In caso di vita dell'Assicurato alla scadenza del contratto, è previsto il pagamento ai Beneficiari designati del controvalore dell'obbligazione strutturata, di cui al successivo art. 6, che dipende dall'andamento che il paniere di titoli azionari presi a riferimento avrà fatto registrare.

In particolare se ad una delle sei date di osservazione la performance del Paniere di Riferimento è almeno pari ad una predefinita soglia (soglia di attivazione), il controvalore a scadenza dell'obbligazione strutturata sarà pari alla somma di:

- un Bonus Coupon calcolato al superamento della soglia di attivazione, calcolati così come previsto all'art. 6;
- la somma degli eventuali Bonus Annui.

Se ad una delle sei date di osservazione non viene mai aggiunta o superata la soglia di attivazione, il controvalore a scadenza dell'obbligazione strutturata sarà pari alla somma di:

- il capitale assicurato iniziale moltiplicato per la performance del Paniere di Riferimento, rilevata alla data di scadenza, con un minimo dell'85% del capitale assicurato iniziale;
- la somma degli eventuali Bonus Annui, calcolati così come previsto all'art. 6.

Prestazioni in caso di decesso dell'Assicurato

In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale la Società liquiderà ai Beneficiari designati il valore corrente del contratto, pari al prodotto del capitale assicurato iniziale per la quotazione percentuale dell'obbligazione strutturata, rilevata il giovedì della settimana successiva, o se festivo il primo giorno di valorizzazione successivo, al ricevimento della richiesta scritta da parte della Società. L'importo così ottenuto viene maggiorato di una percentuale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso:

Età dell'Assicurato alla data del decesso	% di maggiorazione della prestazione
Fino a 65 anni	1,00%
Da 65 a 80 anni	0,50%
Da 80 anni in poi	0,10%

Art. 2 – Entrata in vigore del contratto

Il contratto entra in vigore immediatamente, ma non prima della data di decorrenza, con la sottoscrizione della Polizza ed il contestuale pagamento del premio convenuto.

La data di decorrenza è fissata al 22 dicembre 2006.

Art. 3 – Facoltà di revoca della Proposta

Nella fase che precede la conclusione del Contratto, il Contraente ha sempre la facoltà di revocare la proposta di emissione del Contratto senza l'addebito di alcun onere.

L'esercizio della facoltà di revoca richiede da parte del Contraente apposita comunicazione scritta alla Società. Quest'ultima entro trenta giorni dal ricevimento di detta comunicazione, rimborsa al Contraente il premio eventualmente corrisposto.

Art. 4 – Diritto di recesso dal Contratto

Il Contraente ha diritto di recedere dal Contratto entro trenta giorni dal momento in cui il contratto è concluso, dandone comunicazione alla Direzione della Società con lettera raccomandata contenente gli elementi identificativi del Contratto.

La conclusione del contratto si considera avvenuta quando il premio pattuito è stato versato e il Contraente ha ricevuto la comunicazione dell'accettazione della Proposta da parte della Società o, in luogo di tale accettazione, ha ricevuto l'originale di Polizza sottoscritto dalla medesima.

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

Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione del recesso la Società rimborsa al Contraente il premio corrisposto, al netto dei diritti di emissione pari a 50,00 euro, previa consegna dell'originale di Polizza e delle eventuali Appendici.

Art. 5 – Pagamento del premio

Le prestazioni di cui al precedente art. 1 sono assicurate a fronte del pagamento di un premio unico, dovuto alla sottoscrizione della Proposta, il cui importo minimo, al netto del costo fisso pari a 50,00 euro, deve essere almeno pari a 2.500,00 euro incrementabile di 500,00 euro o suoi multipli.

A seguito del versamento del premio la Società invia al Contraente la Lettera Contrattuale di Conferma contenente le seguenti informazioni:

- premio unico versato;
- data di decorrenza del contratto;
- capitale iniziale;
- spese di emissione del contratto.

Art. 6 – Attivi posti a copertura delle prestazioni contrattuali

Le prestazioni contrattualmente previste da Vittoria Formula Optimiz 2006 sono indicizzate al valore di una obbligazione strutturata appositamente acquistata dalla Società.

Vittoria Assicurazioni S.p.A. pertanto, a fronte del premio versato dal Contraente, assegna al contratto il capitale assicurato iniziale indicato in polizza, pari al premio versato al netto del costo fisso di emissione (50,00 euro), e acquista un corrispondente valore nominale dello strumento finanziario ad un prezzo pari al 99,90% dello stesso.

L'obbligazione strutturata, oltre alla liquidazione delle prestazioni periodiche di cui all'art.1, prevede il pagamento alla scadenza contrattuale di un importo determinato in funzione dell'andamento di un Paniere di Riferimento composto dai seguenti 30 titoli azionari:

Titolo Azionario	Borsa, Nazione	Settore	Codice Bloomberg
Apple Computer Inc	NASDAQ, USA	Computers	AAPL UQ
BT Group PLC	Londra, Regno Unito	Telecomunicazioni	BT/A LN
Canon Inc	Tokyo, Giappone	Elettronica	7751 JT
Dexia	Bruxelles, Belgio	Servizi finanziari	DEXB BB
Dynegy Inc	New York, USA	Elettricità	DYN US
Ebay Inc	NASDAQ, USA	Servizi internet	EBAY UQ
European Aeronautic Defense and Space Co	Parigi, Francia	Aerospaziale	EAD FP
Fujitsu Ltd	Tokyo, Giappone	Computers	6702 JT
Gas Natural SDG SA	Madrid, Spagna	Gas	GAS SM
Hennes & Mauritz AB	Stoccolma, Svezia	Distribuzione al dettaglio	HMB SS
Kirin Brewery Co Ltd	Tokyo, Giappone	Alimentari	2503 JT
Kyocera Corp	Tokyo, Giappone	Elettronica	6971 JT
Legal & General Group PLC	Londra, Regno Unito	Assicurazioni	LGEN LN
Mediaset SpA	Milano, Italia	Media	MS IM
Millennium Pharmaceuticals Inc	NASDAQ, USA	Biotecnologie	MLNM UQ
Mitsubishi Corp	Tokyo, Giappone	Distribuzione all'ingrosso	8058 JT
Nomura Holdings Inc	Tokyo, Giappone	Servizi finanziari	8604 JT
Nortel Networks Corp	New York, USA	Telecomunicazioni	NT UN
Qualcomm Inc	NASDAQ, USA	Telecomunicazioni	QCOM UQ
Renault SA	Parigi, Francia	Auto	RNO FP
Ricoh Co Ltd	Tokyo, Giappone	Elettronica	7752 JT
Thomson	Parigi, Francia	Elettronica	TMS FP
ThyssenKrupp AG	Francoforte, Germania	Acciaio	TKA GR
Tokyo Electric Power Co Inc/The	Tokyo, Giappone	Elettricità	9501 JT
Tokyo Gas Co Ltd	Tokyo, Giappone	Gas	9531 JT
Tui N	Xetra, Germania	Tempo libero	TUI1 GY
Unicredito Italiano SpA	Milano, Italia	Servizi finanziari	UC IM
Volvo AB	Stoccolma, Svezia	Auto	VOLVB SS
Xilinx Inc	NASDAQ, USA	Semiconduttori	XLNX UQ
Yamanouchi Pharmaceutical Co Ltd	Tokyo, Giappone	Prodotti farmaceutici	4503 JT

I valori delle azioni utilizzati per il calcolo delle prestazioni riconosciute dall'obbligazione strutturata sono rappresentati dai prezzi di chiusura delle azioni componenti il Paniere di Riferimento rilevati sul rispettivo mercato di quotazione in ciascuna data di osservazione, così come rilevabili in Bloomberg. La performance di ciascuna azione viene calcolata con la seguente espressione

$$\text{Performance}_{\text{azione}} = \frac{V_{\text{azione data osservazione}}}{V_{\text{azione data di fixing}}} - 1$$

dove

$V_{\text{azione data osservazione}}$: prezzo dell'azione alla data di osservazione.

$V_{\text{azione data di fixing}}$: prezzo dell'azione alla data di fixing (22/12/2006)

Ad ogni data di osservazione la performance del Paniere di Riferimento è pari alla media delle performance dei cinque titoli che hanno realizzato la performance minore:

$$\text{Performance}_{\text{Paniere}} = \frac{\text{Performance}_{\text{azione 1}} + \text{Performance}_{\text{azione 2}} + \text{Performance}_{\text{azione 3}} + \text{Performance}_{\text{azione 4}} + \text{Performance}_{\text{azione 5}}}{5}$$

azione 1..., azione 5: sono i 5 titoli che hanno realizzato la performance minore tra le 30 azioni che compongono il Paniere di Riferimento.

Le date di osservazione previste sono le seguenti:

Date di osservazione	
10/12/2009	12/12/2012
10/12/2010	11/12/2013
9/12/2011	10/12/2014

Ad ogni data di osservazione le prestazioni vengono determinate in base al verificarsi di uno dei seguenti eventi:

- I. la performance del Paniere di Riferimento risulta essere inferiore alla soglia di attivazione e anche nelle eventuali date di osservazione precedenti la performance del Paniere era risultata inferiore alla corrispondente soglia di attivazione. In questo caso viene calcolato il Bonus Annuo:

$$\text{Bonus Annuo}_t = \text{CI} \times \max (0\%; 7,5\% + 15\% \times \text{Performance Paniere}_t)$$

dove:

CI: capitale assicurato iniziale;

Performance Paniere_t: performance del Paniere di Riferimento all'anniversario di contratto **t** in cui non si è verificato il superamento della soglia di attivazione.

L'obbligazione strutturata quindi riconosce un Bonus Annuo pari al 7,5% maggiorato del 15% della performance realizzata dal Paniere di Riferimento; nel caso in cui tale Bonus risulti negativo esso sarà posto pari a zero.

- II. la performance del Paniere di Riferimento risulta essere almeno pari alla soglia di attivazione, e nelle eventuali date di osservazione precedenti tale condizione non si era mai verificata. In questo caso l'obbligazione strutturata riconosce il cd. Bonus Coupon:

$$\text{Bonus Coupon} = \text{CI} + \text{CI} \times \max [\text{Performance Paniere}_t; (t-2) \times 7,5\%]$$

dove:

CI: capitale assicurato iniziale;

t : anniversario di contratto in cui si verifica il superamento della soglia di attivazione (varia da 3, corrispondente all'anniversario del 22/12/2009, a 8, corrispondente alla scadenza del contratto 22/12/2014);

Performance Paniere: performance del Paniere di Riferimento all'anniversario di contratto **t** (anniversario in cui si verifica il superamento della soglia di attivazione);

(t - 2) x 7,5%: performance minima riconosciuta dall'obbligazione strutturata nel caso in cui si verifichi il superamento della soglia di attivazione all'anniversario.

Le soglie di attivazione e la Performance minima sono così definite:

Anniversario t	Data di osservazione	Soglia di attivazione	Performance minima
3°	10/12/2009	-10,00%	7,50%
4°	10/12/2010	-15,00%	15,00%
5°	9/12/2011	-20,00%	22,50%
6°	12/12/2012	-25,00%	30,00%
7°	11/12/2013	-30,00%	37,50%
8°	10/12/2014	-35,00%	45,00%

III. in uno dei precedenti anniversari la performance è stata almeno pari alla soglia di attivazione

in tal caso il Bonus Annuo risulterà pari al Bonus Coupon, determinato all'anniversario di contratto in cui è stata superata la soglia di attivazione, moltiplicato per il tasso Euribor 12 mesi al netto di un punto percentuale. Il tasso Euribor 12 mesi è quello rilevato due giorni lavorativi precedenti la data di osservazione.

Dal meccanismo ora illustrato si evince che il controvalore a scadenza dell'obbligazione dipende dal superamento o meno delle soglie di attivazione.

Se ad una delle sei date di osservazione, la performance del Paniere di Riferimento è stata almeno pari alla soglia di attivazione prevista per quell'anniversario, il controvalore a scadenza dell'obbligazione strutturata sarà pari alla somma di:

- un Bonus Coupon, calcolato come descritto al precedente punto II;
- la somma degli eventuali Bonus Annui, calcolati così come illustrato al precedente punto I e/o III.

Se ad una delle sei date di osservazione, la performance del Paniere di Riferimento non è mai stata almeno pari alla soglia di attivazione, il controvalore a scadenza dell'obbligazione strutturata sarà pari alla somma di:

- il capitale assicurato iniziale moltiplicato per la performance del Paniere di Riferimento, rilevata alla data di scadenza, con un minimo dell'85% del capitale assicurato iniziale;
- la somma degli eventuali Bonus Annui, calcolati così come illustrato al precedente punto I.

Art. 7 – Riscatto totale

Il contratto è riscattabile, su richiesta del Contraente, trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto. In caso di riscatto il contratto si estingue.

L'importo liquidabile in caso di riscatto è pari al valore corrente del contratto scontato al tasso di interesse dello 0,80% per il periodo di tempo che intercorre tra la data della richiesta di riscatto e la scadenza del contratto. Il valore corrente del contratto è pari al capitale assicurato iniziale moltiplicato per la quotazione dell'obbligazione strutturata rilevato il giovedì della settimana successiva, o se festivo, il primo giorno di valorizzazione successivo al ricevimento da parte della Società della richiesta di riscatto completa di tutta la documentazione necessaria.

Non è possibile riscattare parzialmente il presente contratto.

Art. 8 – Opzioni esercitabili alla scadenza

Su richiesta del Contraente il capitale liquidabile alla scadenza, al netto delle imposte, può essere convertito in una rendita rivalutabile sulla testa dell'Assicurato.

Le opzioni di rendita sono le seguenti:

- rendita annua da corrispondere finché l'Assicurato è in vita;
- rendita annua da corrispondere in modo certo per un prestabilito numero di anni e, successivamente, finché l'Assicurato sia in vita;
- rendita annua vitalizia su due teste, quella dell'Assicurato e quella di altra persona designata, reversibile totalmente o parzialmente sulla testa superstite.

Le opzioni di conversione appena elencate sono possibili a condizione che il conseguente importo di rendita annua risulti non inferiore a 3.000,00 euro.

I coefficienti di conversione per la determinazione della rendita annua di opzione, le condizioni regolanti l'erogazione e la rivalutazione della stessa saranno quelle in vigore al momento dell'esercizio dell'opzione e saranno preventivamente sottoposte all'approvazione del Contraente.

Art. 9 – Cessione, pegno e vincolo

Il Contraente può cedere ad altri il Contratto, così come può darlo in pegno o comunque vincolare le somme garantite. Tali atti divengono efficaci soltanto quando la Società, a seguito di comunicazione scritta del Contraente, ne abbia fatto annotazione sull'originale di Polizza o su Appendice.

Nel caso di pegno o di vincolo, le operazioni di riscatto, a seconda dei casi, richiedono l'assenso scritto del Creditore pignoratizio o del Vincolatario.

Resta inteso che le operazione di pegno o vincolo non riguardano le prestazioni periodiche, le quali saranno comunque corrisposte al Contraente.

Art. 10 – Beneficiari

Il Contraente designa i Beneficiari e può in qualsiasi momento revocare o modificare tale designazione.

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

- dopo che il Contraente o i Beneficiari abbiano dichiarato per iscritto alla Società, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- dopo la morte del Contraente;
- dopo che, verificatosi l'evento previsto, i Beneficiari abbiano 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 del beneficio e le sue eventuali revoche o modifiche debbono essere comunicate per iscritto alla Società o essere contenute in un testamento.

Art. 11 – Pagamenti della Società

Tutti i pagamenti della Società, ad eccezione delle prestazioni periodiche, avvengono dietro espressa richiesta degli aventi diritto.

La richiesta di liquidazione viene formulata compilando il corrispondente modulo allegato alle presenti Condizioni di Polizza, o comunque, fornendo le informazioni ivi richieste ed allegando i documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto. La richiesta di liquidazione può essere consegnata all'Agenzia presso cui è stato stipulato il Contratto o essere inviata direttamente alla Direzione della Società. In ogni caso la richiesta deve essere indirizzata a:

Vittoria Assicurazioni S.p.A. - Direzione Vita - Via Caldera 21, 20153 Milano

Ai fini del calcolo del valore di riscatto come data di richiesta di liquidazione viene considerata la data in cui quest'ultima è stata consegnata alla Società completa di tutta la documentazione necessaria.

La Società esegue il pagamento dovuto al più tardi entro trenta giorni dal ricevimento della documentazione di cui sopra. Decorso tale termine, sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, calcolati in base al saggio legale di interesse. Il pagamento viene effettuato tramite l'Agenzia presso la quale il Contratto è stato stipulato o direttamente mediante bonifico bancario sul conto corrente indicato dal Beneficiario.

a) Liquidazioni per riscatto

Alla richiesta di riscatto sottoscritta dal Contraente vanno allegati i seguenti documenti:

- originale di Polizza, o dichiarazione di smarrimento della stessa, con eventuali Appendici;
- in presenza di pegno o vincolo, atto di assenso alla richiesta sottoscritta dal Creditore o dal Vincolatario;
- copia di un documento di riconoscimento in corso di validità del Contraente.

b) Liquidazioni in caso di decesso dell'Assicurato

La richiesta di liquidazione a seguito di decesso dell'Assicurato viene effettuata dai Beneficiari designati allegando i seguenti documenti:

- originale di Polizza, o dichiarazione di smarrimento della stessa, con eventuali Appendici;

- certificato anagrafico di morte del Contraente;
- qualora la designazione dei Beneficiari sia stata resa in forma generica (ad esempio il coniuge, i figli, ecc.) la documentazione idonea ad identificare gli aventi diritto;
- in presenza di pegno o vincolo, atto di assenso del Creditore o del Vincolatario;
- copia di un documento di riconoscimento in corso di validità di ogni avente diritto;
- decreto del Giudice Tutelare se uno o più aventi diritto alla liquidazione sono minorenni o incapaci;

ed inoltre, solo nel caso in cui Contraente ed Assicurato siano la stessa persona:

- atto notorio, o dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà, contenente anche l'indicazione che il Contraente è deceduto senza lasciare testamento, nel caso in cui esista un testamento è necessario fornire copia autentica dello stesso;

c) Liquidazione delle prestazioni periodiche

Al 22/12/2007 e 22/12/2008, sempre che l'Assicurato sia in vita, la Società provvede al calcolo e alla liquidazione della prestazione periodica a favore del Contraente. La liquidazione verrà effettuata entro 30 giorni dalla data di maturazione della prestazione periodica mediante bonifico bancario sul conto corrente indicato dal Contraente all'atto della sottoscrizione del contratto con valuta in data 31/12/2007 e 31/12/2008. In caso di variazione delle coordinate bancarie sulle quali viene richiesto il pagamento della prestazione periodica, il Contraente dovrà provvedere a comunicare, per posta o via fax alla Direzione della Società, le relative modifiche utilizzando il modulo allegato al presente Fascicolo Informativo.

La Società garantisce l'utilizzo di tali nuove coordinate nei casi in cui la comunicazione provenga alla stessa almeno trenta giorni prima della prevista data di pagamento della prestazione periodica.

d) Liquidazioni del capitale a scadenza

La richiesta di liquidazione alla scadenza contrattuale viene effettuata dai Beneficiari designati allegando i seguenti documenti:

- originali di Polizza, o dichiarazione di smarrimento della stessa, con eventuali Appendici;
- copia di un documento di riconoscimento in corso di validità dei Beneficiari.

Art. 12 – Foro Competente

Per le eventuali controversie relative al presente contratto il Foro Competente è quello del luogo di residenza o di domicilio del Consumatore.

Per agevolare la comprensione dei termini assicurativi che con maggior frequenza ricorrono nel presente fascicolo, di seguito si riportano quelli d'uso più comune con le relative definizioni:

Agente di calcolo

Società che, in qualità di soggetto incaricato per il mercato secondario, determina periodicamente il valore dell'obbligazione strutturata.

Assicurato

E' la persona fisica, che può coincidere o meno con il Contraente, sulla cui vita è stipulato il Contratto di assicurazione. Le prestazioni del Contratto sono determinate in funzione dei suoi dati anagrafici e degli eventi attinenti alla sua vita.

Beneficiario

Persona fisica o giuridica designata in polizza dal Contraente, che può coincidere o meno con il Contraente stesso, e che riceve la prestazione prevista dal Contratto quando si verifica l'evento assicurato.

Bonus Annuo

E' una prestazione variabile riconosciuta a fronte del verificarsi di alcune condizioni riportate nel presente Fascicolo Informativo, tale prestazione viene liquidata alla scadenza del contratto.

Bonus Coupon

E' una prestazione variabile riconosciuta a fronte del verificarsi di alcune condizioni riportate nel presente Fascicolo Informativo, tale prestazione viene liquidata alla scadenza del contratto.

Capitale assicurato iniziale

Coincide con il premio versato al netto del costo fisso. Il Capitale assicurato iniziale è alla base del calcolo delle prestazioni e del valore di riscatto.

Cessione

E' la possibilità riconosciuta al Contraente di trasferire i diritti e gli obblighi contrattuali a terzi.

Conclusione del contratto

E' l'atto che esprime l'accettazione da parte della Società della Proposta di Contratto sottoscritta dal Contraente. L'accettazione può avvenire mediante espressa comunicazione scritta da parte della Società o con la consegna della Lettera Contrattuale di Conferma sottoscritta dalla medesima.

Condizioni di Polizza

Insieme delle clausole che disciplinano il contratto di assicurazione.

Conflitto di interesse

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

Contraente

Il soggetto, persona fisica o giuridica, che può coincidere o meno con l'Assicurato o il Beneficiario, che stipula il contratto di assicurazione e si impegna al pagamento del premio. È titolare a tutti gli effetti del Contratto.

Contratto

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

Costi gravanti sul premio

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

Data di decorrenza

E' il giorno d'inizio del Contratto e, sempre che il premio sia stato regolarmente corrisposto, dalla quale decorre l'efficacia del contratto.

Derivato

Strumento finanziario il cui valore dipende da altre variabili sottostanti, spesso rappresentate dal prezzo di strumenti finanziari negoziabili. Rientrano in questa categoria strumenti finanziari quali ad esempio le opzioni, i futures e gli swaps.

Durata contrattuale

Periodo durante il quale il Contratto è efficace e le prestazioni sono operanti. Per il presente contratto la durata contrattuale è pari a 8 anni.

Fascicolo informativo

L'insieme della documentazione informativa da consegnare al potenziale cliente, composto da:

- Informativa sulla privacy e sulle tecniche di comunicazione a distanza
- Scheda Sintetica
- Nota Informativa
- Condizioni di Polizza
- Glossario
- Fac-simile di Proposta
- Moduli amministrativi

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.

Nota Informativa

Documento redatto secondo le disposizioni dell'ISVAP che la Società deve consegnare al Contraente prima della sottoscrizione del contratto di assicurazione, e che contiene informazioni relative alla Società, al Contratto stesso e alle caratteristiche assicurative e finanziarie del Contratto.

Opzione

Clausola del contratto di assicurazione secondo cui il Contraente può scegliere che la prestazione liquidabile a scadenza sia corrisposta in una modalità diversa da quella originariamente prevista. Per il presente Contratto, si concreta nella opportunità di scegliere che il capitale liquidabile sia convertito in una rendita vitalizia.

Pegno

E' l'atto mediante il quale la Polizza viene data in pegno a favore di terzi. Tale atto diventa efficace solo a seguito di annotazione sulla Polizza o su Appendice.

Performance minima

E' una prestazione variabile riconosciuta a fronte del verificarsi del superamento della soglia di attivazione, tale prestazione viene liquidata alla scadenza del contratto.

Polizza

Documento che attesta l'esistenza del Contratto di assicurazione.

Premio unico

Importo che il Contraente corrisponde in soluzione unica alla Società all'atto della sottoscrizione della Proposta a fronte delle prestazioni previste dal Contratto.

Prestazione periodica

E' l'importo riconosciuto dalla Società nei primi due anniversari di contratto, pari al 7,5% del capitale assicurato iniziale.

Proposta

Documento 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.

Rating

È un indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto, Stato e impresa, che emette strumenti finanziari ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità e i tempi previsti.

Recesso

Diritto del Contraente di recedere dal Contratto entro 30 giorni dalla data di conclusione, e di farne cessare gli effetti.

Revoca

Diritto del proponente di revocare la Proposta prima della conclusione del Contratto.

Riscatto

Facoltà del Contraente di interrompere anticipatamente il Contratto e di chiedere la liquidazione totale.

Scheda Sintetica

Documento informativo sintetico redatto secondo le disposizioni dell'ISVAP che la Società deve consegnare al potenziale Contraente prima della sottoscrizione del contratto di assicurazione, descrivendone le principali caratteristiche in maniera sintetica per fornire al Contraente uno strumento semplificato di orientamento, in modo da consentirgli di individuare le tipologie di prestazioni assicurate, le garanzie di rendimento e i costi.

Strumento finanziario

E' costituito da una obbligazione strutturata acquistata da Vittoria Assicurazioni S.p.A. per far fronte agli impegni contrattuali.

Società

Compagnia (Vittoria Assicurazioni S.p.A.) autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con la quale il Contraente stipula il Contratto di assicurazione.

Soglia di attivazione

Particolare clausola di esercizio dell'obbligazione strutturata a fronte della quale vengono calcolati sia il Bonus Coupon che la performance minima.

Valore corrente del contratto

È dato dal prodotto del capitale assicurato iniziale per la quotazione percentuale dell'obbligazione strutturata

Vincolo

È l'atto in base al quale le somme assicurate dal Contratto possono essere vincolate a favore di terzi. Il vincolo diventa efficace solo con specifica annotazione sulla Polizza o su Appendice.





PROPOSTA/POLIZZA DI ASSICURAZIONE SULLA VITA N°

AGENZIA _____ COD. AGENZIA _____ PRODOTTO _____ CODICE _____ DATA _____

CONTRAENTE

NOME E COGNOME _____ CODICE FISCALE / PARTITA IVA _____

RESIDENTE IN: INDIRIZZO _____ COMUNE _____ PROVINCIA _____ C.A.P. _____

LUOGO DI NASCITA _____ PROVINCIA _____ DATA DI NASCITA _____

LEGALE RAPPRESENTANTE

NOME E COGNOME _____ CODICE FISCALE _____

RESIDENTE IN: INDIRIZZO _____ COMUNE _____ PROVINCIA _____ C.A.P. _____

LUOGO DI NASCITA _____ PROVINCIA _____ DATA DI NASCITA _____

DATI RACCOLTI AI SENSI DELLA LEGGE 197/91

DOCUMENTO _____ NUMERO _____ RILASCIATO DA _____ DATA RILASCIO _____ COD. SOTTOGRUPPO _____ COD. GRUPPO _____

ASSICURATO

NOME E COGNOME _____ CODICE FISCALE _____

LUOGO DI NASCITA _____ PROVINCIA _____ DATA DI NASCITA _____ ETÀ _____

BENEFICIARI

BENEFICIARI IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO _____ BENEFICIARI IN CASO DI VITA DELL'ASSICURATO A SCADENZA _____

CONTO CORRENTE DEL CONTRAENTE SU CUI BONIFICARE LE PRESTAZIONI PERIODICHE: CIN ___ ABI ___ CAB ___ NUM. DI C/C _____

PREMIO

PREMIO LORDO _____ DIRITTI DI EMISSIONE 50,00 CAPITALE ASSICURATO INIZIALE _____ DATA DI DECORRENZA 22/12/2006 DURATA 8 DATA DI SCADENZA 22/12/2014

L'ASSICURATO DICHIARA:

AI SENSI E PER GLI EFFETTI DELL'ARTICOLO 1919 DEL CODICE CIVILE DI DARE IL PROPRIO CONSENSO ALLA CONCLUSIONE DEL CONTRATTO

IL CONTRAENTE E L'ASSICURATO DICHIARANO:

DI AVER PRESO ATTO DELL'INFORMATIVA RESA AI FINI DELL'ART. 13 DEL D.LGS. 30/06/2003 N.196. E ACCONSENTONO AL TRATTAMENTO ED ALLA COMUNICAZIONE DEI PROPRI DATI PERSONALI NELL'AMBITO E CON I LIMITI INDICATI NELL'INFORMATIVA A CONDIZIONE CHE SIANO RISPETTATE LE DISPOSIZIONI DELLA NORMATIVA DI LEGGE. QUALORA IL CONTRAENTE SIA PERSONA DIVERSA DALL'ASSICURATO, IN CASO DI SUO DECESSO, NELLA CONTRAENZA DELLA POLIZZA SUBENTRERA L'ASSICURATO STESSO.

FIRMA DEL CONTRAENTE _____ FIRMA DELL'ASSICURATO _____ L'AGENTE _____

IL CONTRAENTE DICHIARA:

- DI AVER RICEVUTO IL FASCICOLO MOD. PB 1146.1106 CONTENENTE LE CONDIZIONI DI POLIZZA, DI AVERNE PRESO VISIONE E DI ACCETTARLE COME PARTE INTEGRANTE DEL CONTRATTO E IN PARTICOLARE, AI SENSI E PER GLI EFFETTI DELL'ART. 1341 DEL CODICE CIVILE, DI APPROVARE ESPRESSAMENTE DI DETTE CONDIZIONI GLI ARTICOLI RELATIVI A: DIRITTO DI RECESSO E RISCATTO.
- DI ESSERE A CONOSCENZA CHE LA PRESENTE PROPOSTA E REVOCABILE IN QUALSIASI MOMENTO FINCHÈ IL CONTRATTO NON SIA CONCLUSO, SENZA ADDEBITO DI ALCUN ONERE DA PARTE DELLA SOCIETÀ.
- DI ESSERE A CONOSCENZA CHE UNA VOLTA STIPULATO IL CONTRATTO EGLI PUÒ RECEDERE DAL MEDESIMO ENTRO 30 GIORNI DALLA SUA CONCLUSIONE MEDIANTE COMUNICAZIONE A MEZZO RACCOMANDATA, PERCEPENDO IL RIMBORSO DEL PREMIO VERSATO AL NETTO DELLE SPESE DI EMISSIONE SOPRA INDICATE.
- DI ESSERE CONSAPEVOLE CHE IL PAGAMENTO DEL PREMIO DI PERFEZIONAMENTO PUÒ AVVENIRE ESCLUSIVAMENTE MEDIANTE BONIFICO BANCARIO A FAVORE DI VITTORIA ASSICURAZIONI S.P.A.

_____ FIRMA DEL CONTRAENTE

IL CONTRAENTE DICHIARA DI AVER RICEVUTO IL FASCICOLO DELLE CONDIZIONI DI POLIZZA CON LA NOTA INFORMATIVA E LA SCHEDA SINTETICA COME PREVISTO DALLE VIGENTI DISPOSIZIONI ISVAP.

_____ FIRMA DEL CONTRAENTE

IL PAGAMENTO DELL'IMPORTO DI EURO _____ QUALE PREMIO UNICO PER LA STIPULAZIONE DELLA POLIZZA DI CUI ALLA PRESENTE PROPOSTA, È STATO EFFETTUATO MEDIANTE BONIFICO BANCARIO SUL C/C NUMERO **43984060** PRESSO **CARIPARMA - FILIALE DI MILANO - CIN X, ABI 06230, CAB 01627** INTESSTATO A **VITTORIA ASSICURAZIONI S.P.A.**

DATA _____ L'AGENTE _____





Vittoria Assicurazioni

SOCIETA' PER AZIONI - CAP. SOC. EURO 30.345.790 INT. VERS.
PART. IVA N. 01329510158 - COD. FISCALE E REG. IMPRESE MI-
LANO N. 01329510158 - R.E.A. MILANO N. 54871 - SEDE E DIRE-
ZIONE: ITALIA - 20153 MILANO - VIA CALDERA, 21 IMPRESA
AUTORIZZATA ALL' ESERCIZIO DELLE ASSICURAZIONI A
NORMA DELL' ART. 65 DEL R.D.L. 29-4-1923 N. 966

Il presente fascicolo è stato aggiornato alla data del 15/11/2006