

ALLEGATO N. 3  
**AL REGOLAMENTO DEL FONDO PENSIONE APERTO  
ARCA PREVIDENZA**

**CONDIZIONI E MODALITÀ DI EROGAZIONE DELLE RENDITE**

L'allegato riporta il contenuto della convenzione assicurativa relativa alle condizioni e modalità per l'erogazione delle rendite stipulata ai sensi di cui all'art. 6 comma 3 del Decreto Legislativo n. 252/2005

tra  
La Società Arca Sgr S.p.A., con sede in Milano, Via Mosè Bianchi, 6, nella sua qualità di soggetto istitutore del fondo pensione aperto denominato "ARCA PREVIDENZA - FPA", (di seguito FONDO PENSIONE)

e

L'Impresa di assicurazione Arca Vita S.p.A., con sede in Verona, Via S. Marco, 48, nella sua qualità di Compagnia autorizzata all'esercizio dell'attività di assicurazione sulla durata della vita umana ed in possesso dei requisiti a tal fine fissati dall'ISVAP, (di seguito definita COMPAGNIA)

**CONVENZIONE PER L'ASSICURAZIONE DELLE PRESTAZIONI PENSIONISTICHE COMPLEMENTARI IN FORMA DI RENDITA VITALIZIA**

**Art. 1 - OGGETTO DELLA CONVENZIONE: PRESTAZIONI ASSICURATE**

1. La convenzione ha per oggetto l'assicurazione di rendita vitalizia a premio unico con rivalutazione delle prestazioni assicurate sulla testa degli aderenti al FONDO PENSIONE (di seguito indicati come "Assicurati"), in favore dei quali, avendo maturato i requisiti di accesso alle prestazioni pensionistiche complementari previste dal Regolamento del FONDO PENSIONE, su indicazione del FONDO PENSIONE stesso, dovrà essere erogata la prestazione assicurativa.
1. bis L'Assicurato, in relazione alla propria posizione maturata presso il FONDO PENSIONE e destinata alla rendita, può richiedere che, in luogo della rendita di cui al comma 1, sia erogata una rendita vitalizia rivalutabile di importo inferiore rispetto a quella di cui al comma 1, ma reversibile al 50% oppure al 75% del suo ammontare, a scelta dell'Assicurato stesso, a favore di una persona designata, all'ulteriore condizione che l'età di tale persona, al momento dell'ingresso in assicurazione, sia almeno pari a 50 anni.
1. ter L'Assicurato, in relazione alla propria posizione maturata presso il FONDO PENSIONE e destinata alla rendita, può richiedere che, in

luogo della rendita di cui al comma 1, sia erogata una rendita vitalizia rivalutabile di importo inferiore rispetto a quella di cui al comma 1, ma pagabile in modo certo per i primi 10 anni e, successivamente, fintanto che l'Assicurato sia in vita.

1. quater L'Assicurato, in relazione alla propria posizione maturata presso il FONDO PENSIONE e destinata alla rendita, all'ulteriore condizione che l'età dello stesso, al momento dell'ingresso in assicurazione sia almeno pari a 60 anni e non superiore a 70 anni, può richiedere che, in luogo della rendita di cui al comma 1, sia erogata una rendita vitalizia rivalutabile di importo inferiore rispetto a quella di cui al comma 1 che garantisce, in caso di decesso dell'Assicurato stesso nel corso dei primi 20 anni dalla decorrenza dell'ingresso in assicurazione, la corresponsione agli eredi ovvero ai diversi beneficiari designati di un importo pari al premio di assicurazione, ridotto in proporzione tra gli anni interi trascorsi dalla decorrenza dell'ingresso in assicurazione e la durata ventennale della copertura.
2. L'importo annuo di ciascuna rendita si ottiene applicando al premio versato alla COMPAGNIA, al netto delle imposte, ai sensi dell'art. 2, il coefficiente indicato nella Tabella allegata alla presente convenzione, con i criteri ivi previsti.
2. bis La rendita, come quantificata al comma 2, sarà periodicamente adeguata secondo quanto previsto nel documento allegato alla presente convenzione.

**Art. 2 - PREMIO DI ASSICURAZIONE**

1. La COMPAGNIA si impegna a corrispondere all'Assicurato le rendite oggetto della presente convenzione, a fronte del pagamento di un premio unico per ciascuna rendita assicurata.
2. I premi unici saranno pagati dal FONDO PENSIONE anticipatamente e si intendono al lordo delle imposte governative in vigore alla data del versamento.
3. La COMPAGNIA rilascerà quietanza al FONDO PENSIONE e all'Assicurato a fronte del pagamento di ciascun premio comprensivo di imposte e tasse, riportante l'indicazione degli estremi identificativi dell'Assicurato, l'importo e la tipologia della prestazione assicurata.

4. Per l'elaborazione dei coefficienti di cui all'art. 1, comma 2, sono stati applicati i caricamenti determinati secondo i criteri riportati nella Tabella allegata.

### **Art. 3 - OBBLIGHI DI COMUNICAZIONE**

1. Il FONDO PENSIONE, all'atto della comunicazione di inserimento di ciascun aderente nella presente convenzione assicurativa, si impegna a comunicare alla COMPAGNIA i seguenti dati relativi a ciascun assicurato ed alle eventuali teste reversionarie:
- dati anagrafici completi;
  - codice fiscale;
  - copia di un documento di identità in corso di validità;
  - ammontare del premio pari al montante destinato alla prestazione di rendita;
  - dichiarazione dell'Assicurato riguardo alla tipologia di rendita prescelta e alla periodicità di liquidazione della rendita stessa;
  - dichiarazione dell'Assicurato riportante le coordinate bancarie complete su cui effettuare il pagamento della prestazione di rendita;
  - documentazione necessaria per l'assolvimento degli obblighi fiscali conseguenti all'erogazione della rendita e di pertinenza della COMPAGNIA;
  - copia delle informazioni inviate al casellario delle pensioni.
1. bis Le dichiarazioni del FONDO PENSIONE devono essere esatte e complete, l'inesatta indicazione dei dati dell'assicurato o della testa reversionaria potrebbe comportare la rettifica dell'importo della rendita. Il FONDO PENSIONE si assume la responsabilità dell'errata erogazione della rendita, quando riconducibile a dichiarazioni inesatte o incomplete dallo stesso fornite alla COMPAGNIA;
2. La COMPAGNIA, all'atto dell'erogazione della rendita a ciascun assicurato si impegna a fornire al FONDO PENSIONE le comunicazioni necessarie per gli adempimenti previsti in materia di Casellario delle pensioni.
3. Il FONDO PENSIONE si impegna altresì a trasmettere alla COMPAGNIA eventuali comunicazioni allo stesso provenienti dal Casellario delle pensioni.

### **Art. 4 - PAGAMENTO DELLA RENDITA**

1. Ciascuna rendita avrà decorrenza dall'ultimo giorno del mese di ricevimento della documentazione completa di cui all'art. 3, comma 1, da parte della COMPAGNIA, contestualmente al pagamento del premio da parte del FONDO PENSIONE e sarà erogata in rate posticipate con periodicità da scegliersi da parte dell'Assicurato fra:
- I - bimestrale;
  - II - trimestrale;
  - III - semestrale;
  - IV - annuale.
2. L'erogazione della rendita cesserà con il pagamento della rata precedente all'avvenuto decesso dell'aderente, fatto salvo quanto previsto dai commi 1 bis e 1 ter dell'art. 1.
3. Le prestazioni oggetto della presente convenzione sono erogate dalla COMPAGNIA direttamente all'Assicurato.

### **Art. 5 - VALORE DI RISCATTO**

1. Le rendite oggetto della presente convenzione non ammettono valore di riscatto.

### **Art. 6 - DECORRENZA E DURATA**

1. La presente Convenzione, che sostituisce integralmente la precedente Convenzione tra COMPAGNIA e FONDO PENSIONE avente decorrenza dal 13 novembre 1998, avrà effetto a decorrere dalla data di deposito della stessa presso la Covip e durata di dieci anni.
2. La presente Convenzione, alla scadenza prevista dal precedente comma 1, si intenderà tacitamente rinnovata per i successivi 10 anni, salvo disdetta di una delle parti, che dovrà essere comunicata all'altra parte a mezzo lettera raccomandata con un preavviso di almeno sei mesi.
3. L'efficacia della disdetta, comunicata nei modi di cui al precedente comma 2, resterà comunque sospesa fino a quando il FONDO PENSIONE non avrà stipulato una nuova Convenzione con altra Compagnia di Assicurazione, in possesso dei requisiti di legge per l'erogazione delle rendite, ma in ogni caso non oltre un anno dalla data della disdetta stessa. Resta inteso che le assicurazioni emesse prima della data di effetto della disdetta rimarranno regolarmente in essere, alle condizioni tutte della presente Convenzione, fino alla loro naturale scadenza.

### **Art. 7 - RECESSO**

1. Il FONDO PENSIONE può recedere dalla presente convenzione in qualsiasi momento, salvo preavviso di 60 giorni, da effettuarsi mediante lettera raccomandata.
1. bis La COMPAGNIA può recedere dalla presente Convenzione in qualsiasi momento, salvo preavviso di 60 giorni, da effettuarsi mediante lettera raccomandata, salvo quanto disposto dall'art. 6, comma 3 in merito alla sospensione della disdetta della presente Convenzione.
2. Il recesso non ha effetto sulle rendite in corso di erogazione, che restano in vigore alle condizioni previste dalla presente convenzione.

### **Art. 8 - TASSE, BOLLI ED IMPOSTE**

1. Tutte le spese per tasse, bolli ed imposte dovute in base a leggi presenti e future, sia sul premio unico versato sia sulla rendita convenuta, sono a carico dell'Assicurato e la COMPAGNIA, in qualità di sostituto d'imposta, ne rilascerà la relativa certificazione.

### **Art. 9 - TASSO MASSIMO DI INTERESSE GARANTITO**

1. Le eventuali modifiche del tasso massimo di interesse garantito sono applicate alla tariffa oggetto della presente convenzione relativamente ai soli aderenti non ancora inseriti nella presente Convenzione.

### **Art. 10 - CLAUSOLA FINALE**

1. I tassi di premio fissati nella presente Convenzione possono essere modificati dalla COMPAGNIA sulla base del confronto tra le basi tecniche adottate, diverse dal tasso di interesse, ed i risultati dell'esperienza diretta.
2. Le eventuali modifiche verranno applicate agli aderenti al FONDO PENSIONE inseriti in

Assicurazione successivamente all'entrata in vigore delle modifiche stesse, previa comunicazione al FONDO PENSIONE, da effettuarsi almeno 30 giorni prima dell'entrata in vigore delle modifiche. In ogni caso, le modifiche del coefficiente di trasformazione in rendita non si applicano ai soggetti già aderenti al FONDO PENSIONE alla data di introduzione delle modifiche stesse, che esercitino il diritto alla prestazione pensionistica nei tre anni successivi.

3. Nell'ipotesi di cui al comma 1, il FONDO PENSIONE ha facoltà di recesso da esercitarsi nel termine di 60 giorni dal ricevimento della comunicazione di cui al comma 2, mediante lettera raccomandata.

#### ALLEGATO - TABELLA

### A. COEFFICIENTE DI CONVERSIONE PER LE RENDITE VITALIZIE RIVALUTABILI

#### MASCHI

ETA'	rateazione bimestrale	rateazione trimestrale	rateazione semestrale	rateazione annuale
45	0,03574	0,03590	0,03617	0,03655
46	0,03631	0,03647	0,03675	0,03715
47	0,03691	0,03707	0,03736	0,03777
48	0,03754	0,03771	0,03800	0,03843
49	0,03820	0,03838	0,03868	0,03912
50	0,03890	0,03908	0,03940	0,03985
51	0,03964	0,03983	0,04015	0,04062
52	0,04042	0,04061	0,04094	0,04143
53	0,04125	0,04144	0,04178	0,04229
54	0,04211	0,04231	0,04267	0,04320
55	0,04303	0,04324	0,04361	0,04416
56	0,04400	0,04422	0,04460	0,04517
57	0,04503	0,04525	0,04565	0,04625
58	0,04613	0,04636	0,04677	0,04740
59	0,04729	0,04753	0,04796	0,04862
60	0,04853	0,04878	0,04923	0,04992
61	0,04985	0,05010	0,05057	0,05130
62	0,05125	0,05151	0,05201	0,05278
63	0,05274	0,05301	0,05353	0,05434
64	0,05432	0,05461	0,05515	0,05601
65	0,05601	0,05631	0,05688	0,05779
66	0,05781	0,05812	0,05873	0,05970
67	0,05973	0,06006	0,06070	0,06174
68	0,06180	0,06214	0,06282	0,06393
69	0,06401	0,06437	0,06510	0,06628
70	0,06639	0,06677	0,06754	0,06882

#### FEMMINE

ETA'	rateazione bimestrale	rateazione trimestrale	rateazione semestrale	rateazione annuale
45	0,03373	0,03388	0,03413	0,03447
46	0,03421	0,03436	0,03461	0,03497
47	0,03470	0,03485	0,03511	0,03548
48	0,03522	0,03538	0,03564	0,03602
49	0,03576	0,03592	0,03620	0,03658
50	0,03633	0,03650	0,03678	0,03718
51	0,03693	0,03710	0,03739	0,03780
52	0,03756	0,03773	0,03803	0,03845
53	0,03823	0,03840	0,03870	0,03914
54	0,03892	0,03910	0,03941	0,03987
55	0,03966	0,03984	0,04016	0,04064
56	0,04044	0,04063	0,04096	0,04145
57	0,04126	0,04145	0,04180	0,04231
58	0,04213	0,04233	0,04269	0,04322
59	0,04306	0,04326	0,04363	0,04418

60	0,04404	0,04425	0,04464	0,04521
61	0,04509	0,04531	0,04571	0,04631
62	0,04620	0,04643	0,04685	0,04748
63	0,04739	0,04763	0,04806	0,04872
64	0,04866	0,04890	0,04935	0,05005
65	0,05001	0,05026	0,05074	0,05147
66	0,05145	0,05172	0,05221	0,05299
67	0,05300	0,05328	0,05380	0,05462
68	0,05466	0,05495	0,05550	0,05638
69	0,05645	0,05676	0,05734	0,05827
70	0,05838	0,05870	0,05931	0,06031

### B. COEFFICIENTE DI CONVERSIONE PER LA RENDITA CERTA

#### MASCHI

ETA'	rateazione bimestrale	rateazione trimestrale	rateazione semestrale	rateazione annuale
45	0,03566	0,03582	0,03609	0,03648
46	0,03623	0,03639	0,03667	0,03707
47	0,03682	0,03699	0,03727	0,03768
48	0,03744	0,03761	0,03790	0,03833
49	0,03809	0,03827	0,03857	0,03901
50	0,03878	0,03896	0,03927	0,03972
51	0,03950	0,03968	0,04000	0,04047
52	0,04026	0,04045	0,04077	0,04126
53	0,04106	0,04125	0,04159	0,04209
54	0,04189	0,04209	0,04244	0,04297
55	0,04278	0,04298	0,04335	0,04389
56	0,04371	0,04392	0,04430	0,04486
57	0,04469	0,04491	0,04530	0,04589
58	0,04572	0,04595	0,04635	0,04697
59	0,04681	0,04705	0,04747	0,04812
60	0,04796	0,04820	0,04864	0,04932
61	0,04918	0,04943	0,04988	0,05060
62	0,05045	0,05071	0,05119	0,05194
63	0,05179	0,05206	0,05256	0,05335
64	0,05321	0,05349	0,05401	0,05484
65	0,05470	0,05499	0,05554	0,05641
66	0,05627	0,05657	0,05714	0,05807
67	0,05792	0,05823	0,05884	0,05982
68	0,05965	0,05998	0,06062	0,06166
69	0,06148	0,06182	0,06249	0,06359
70	0,06339	0,06374	0,06445	0,06562

#### FEMMINE

ETA'	rateazione bimestrale	rateazione trimestrale	rateazione semestrale	rateazione annuale
45	0,03368	0,03383	0,03407	0,03442
46	0,03415	0,03430	0,03455	0,03491
47	0,03464	0,03479	0,03505	0,03542
48	0,03515	0,03531	0,03557	0,03595
49	0,03569	0,03585	0,03612	0,03651
50	0,03625	0,03641	0,03669	0,03709
51	0,03684	0,03701	0,03729	0,03771
52	0,03746	0,03763	0,03793	0,03835
53	0,03812	0,03829	0,03859	0,03903
54	0,03880	0,03898	0,03929	0,03974
55	0,03952	0,03971	0,04003	0,04050
56	0,04029	0,04047	0,04080	0,04129
57	0,04109	0,04128	0,04162	0,04213
58	0,04194	0,04214	0,04249	0,04302
59	0,04284	0,04304	0,04341	0,04396
60	0,04379	0,04400	0,04438	0,04495
61	0,04480	0,04502	0,04541	0,04600
62	0,04587	0,04609	0,04650	0,04712
63	0,04700	0,04723	0,04765	0,04831
64	0,04819	0,04844	0,04888	0,04956

65	0,04947	0,04972	0,05018	0,05090
66	0,05082	0,05108	0,05156	0,05232
67	0,05225	0,05252	0,05303	0,05383
68	0,05378	0,05406	0,05460	0,05544
69	0,05540	0,05570	0,05626	0,05715
70	0,05712	0,05743	0,05802	0,05897

### C. ALTRI COEFFICIENTI DI CONVERSIONE

I documenti inerenti all'intera gamma di coefficienti di conversione relativi a prestazioni di reversibilità ed alla corresponsione di rendite con controassicurazione sono depositati presso la sede del FONDO PENSIONE.

### D. BASI DEMOGRAFICHE E FINANZIARIE ADOTTATE

I. Basi demografiche:

IPS55 *Impegni immediati* per il sesso maschile;  
 IPS55 *Impegni immediati* per il sesso femminile.  
 applicate individuando il coefficiente di conversione in rendita con la seguente correzione d'età a scadenza dell'Assicurato, in base all'anno di nascita:

Maschi		Femmine	
Generazione dei nati	Correzione dell'età	Generazione dei nati	Correzione dell'età
<=1925	+3	<= 1927	+3
1926-1938	+2	1928-1940	+2
1939-1947	+1	1941-1949	+1
1948-1960	0	1950-1962	0
1961-1970	-1	1963-1972	-1
>=1971	-2	>=1973	-2

In caso di rendita di cui all'art. 1, comma 1 quater, il premio per la copertura in caso di morte è determinato sulla base dell'80% della tavola di mortalità SIM 1991 per il sesso maschile e sulla base dell'80% della tavola di mortalità SIF 1991 per il sesso femminile.

II. Basi finanziarie:

Tasso tecnico del 2%.

Le tavole adottate sono depositate presso la sede del FONDO PENSIONE.

### E. CARICAMENTI APPLICATI

a) **COSTI DI GESTIONE**

a.1) Nel conteggio del coefficiente di conversione in rendita viene stabilito un caricamento iniziale per spese di conversione in rendita e costi di gestione in funzione della periodicità di erogazione della rendita secondo i valori esposti nella seguente tabella:

Frazionamento della rendita	Costo in % del Premio
annuale	1,00%
semestrale	1,15%
trimestrale	1,45%
bimestrale	1,75%

a.2) Viene trattenuta annualmente a titolo di commissione di gestione e spese amministrative una quota pari allo 0,8% del rendimento finanziario lordo annuo della Gestione Separata "OSCAR 100%" (così come indicato al punto F del relativo Regolamento). Pertanto, il rendimento attribuito annualmente è pari al rendimento ottenuto dalla gestione al netto della commissione suddetta.

b) **COSTI DI EROGAZIONE DELLA RENDITA:**

Il costo per l'erogazione della rendita è rappresentato da:

- una commissione una tantum di € 20,00 a favore di ARCA SGR S.p.A. al momento della richiesta della prestazione;
- una cifra fissa di € 2,58 pagata a favore di ARCA VITA S.p.A. e prelevata da ciascuna rata di rendita.

### ESEMPI di rendita reversibile e rendita con controassicurazione

Si riportano qui di seguito alcuni esempi circa l'applicazione dei coefficienti di conversione relativi alla corresponsione di rendite che prevedono la reversibilità e la controassicurazione.

a) Rendita reversibile (modalità di rendita che, in caso di premorienza della testa primaria, prevede la corresponsione di una rendita alla persona indicata come reversionaria secondo la percentuale di reversibilità prescelta).

Percentuale di reversibilità	Sesso ed età anagrafica della testa primaria *	Sesso ed età anagrafica della testa reversionaria*	Coefficiente di conversione** per frazionamento annuale
75%	Maschio 65 anni	Femmina 60 anni	0,046814
50%	Maschio 65 anni	Femmina 60 anni	0,050443
75%	Femmina 60 anni	Maschio 60 anni	0,042799
50%	Femmina 60 anni	Maschio 60 anni	0,043909

\* Per testa primaria si intende il soggetto che nella fase di prestazione pensionistica ha scelto una rendita vitalizia reversibile. Per testa reversionaria si intende il soggetto indicato come destinatario della prestazione pensionistica in caso di premorienza della testa primaria.

\*\* Per coefficiente di conversione si intende il parametro, secondo la rateazione prescelta (negli esempi indicati è individuata la rateazione annuale), da moltiplicare per il montante maturato destinato alla conversione in rendita.

### ESEMPIO PRATICO

Coefficiente di reversibilità: 75%

Testa primaria: Maschio, 65 anni

Testa reversionaria: Femmina, 60 anni

Montante da convertire in rendita: 100.000 €

Rendita annua percepita dalla testa primaria:

$$100.000 \text{ €} \times 0,046814 = 4.681,40 \text{ €}$$

Rendita annua reversibile:

$$75\% \times 4.681,40 \text{ €} = 3.511,05 \text{ €}$$

b) Rendita con controassicurazione (tipo di rendita che, in caso di decesso del soggetto che nella fase di prestazione pensionistica percepisce la rendita, prevede la corresponsione di un importo unico pari al premio di assicurazione, ridotto in proporzione al rapporto tra gli anni interi intercorsi dalla decorrenza dell'ingresso in assicurazione e la durata ventennale della copertura, agli eredi o ai diversi beneficiari designati).

Sesso ed età anagrafica dell'aderente in prestazione	Coefficiente di conversione* per frazionamento annuale
Maschio 60 anni	0,041728
Maschio 69 anni	0,047165
Femmina 61 anni	0,043106
Femmina 67 anni	0,046761

\* Per coefficiente di conversione si intende il parametro, secondo la rateazione prescelta (negli esempi indicati è individuata quella annuale), da moltiplicare per il montante maturato destinato alla conversione in rendita.

### **ESEMPIO PRATICO (1) Rendita**

Aderente: Maschio, 60 anni

Montante da convertire in rendita: 100.000 €

Data decesso prima di data erogazione prima rata di rendita importo riconosciuto agli eredi 100.00,00 €.

### **ESEMPIO PRATICO (2) Controassicurazione**

Aderente: Maschio, 60 anni

Montante da convertire in rendita: 100.000 €

Rendita annua con controassicurazione percepita dalla testa primaria:

$$100.000 \text{ €} \times 0,041728 = 4.172,80 \text{ €}$$

In caso di decesso dopo il primo anno del soggetto che percepisce la rendita, l'erede o il beneficiario percepirà un importo così determinato:

$$100.000 \text{ €} \times 19/20 = 95.000,00 \text{ €}$$

Dove 19 sono gli anni di rendita non percepita e 20 gli anni di assicurazione.

## CRITERI DI ADEGUAMENTO

La rendita assicurata viene rivalutata il 31/12 di ogni anno in base ai rendimenti conseguiti dalla Gestione Separata "OSCAR 100%". A tal fine Arca Vita gestisce, secondo quanto previsto dal Regolamento della Gestione Separata "OSCAR 100%", attività di importo non inferiore alle riserve matematiche relative all'insieme delle posizioni assicurative collegate alla suddetta Gestione.

La misura di rivalutazione è pari al 100% del tasso annuo di rendimento finanziario ottenuto dalla Gestione Separata "OSCAR 100%" al netto della commissione di gestione di cui alla lettera a.2) del precedente punto E, al netto del tasso tecnico già riconosciuto all'atto della conversione in rendita.

La misura della rivalutazione verrà dichiarata da Arca Vita entro il 31/12 di ogni anno.

La rendita annua rivalutata il 31/12 dell'anno di entrata nello stato di pensionato da parte dell'Aderente al FONDO PENSIONE sarà ottenuta rivalutando la rendita iniziale, su base composta per il periodo compreso tra la data di inserimento in convenzione ed il 31/12 stesso, sulla base della misura di rivalutazione indicata.

La rendita annua rivalutata il 31/12 degli anni successivi sarà ottenuta sommando alla rendita in vigore nel periodo annuale precedente il prodotto della rendita stessa per la misura di rivalutazione indicata.

### **Regolamento della gestione interna separata "OSCAR 100%"**

A. È istituita ed attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività di Arca Vita S.p.A., che viene contraddistinta ed indicata di seguito con il nome "OSCAR 100%".

Il valore delle attività gestite non sarà inferiore all'importo delle riserve matematiche costituite in relazione ai contratti di assicurazione che prevedono una clausola di rivalutazione legata al rendimento di "OSCAR 100%". La gestione di "OSCAR 100%" è attuata in conformità delle regole stabilite dall'Isvap (Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo) tempo per tempo applicabili.

B. Il patrimonio di "OSCAR 100%" può comprendere nelle seguenti categorie di attività: titoli di Stato italiani od esteri o emessi da organismi sopranazionali; obbligazioni quotate in Euro o in diversa valuta; titoli azionari quotati in Euro o in diversa valuta; quote di OICR; strumenti derivati; beni immobili; liquidità; altre attività ammesse alla copertura delle riserve tecniche.

Le scelte gestionali ad essa afferenti dovranno essere informate a prudenza e tendere alla conservazione del capitale e alla sua crescita costante, possibilmente in misura superiore al tasso di inflazione espresso dall'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati ed operai (o, qualora dovesse venire meno, da altro analogo indice) e tenendo conto dei tassi di rendimento minimo garantiti ai contraenti con contratti di assicurazione che prevedano una clausola di rivalutazione legata al rendimento di "OSCAR 100%".

C. La gestione di "OSCAR 100%" è annualmente sottoposta a certificazione da parte di una società di revisione iscritta all'albo di cui all'art.161 del D.lgs. n.58 del 24/02/1998, la quale ne attesta la rispondenza al presente Regolamento.

In particolare viene attestata la corretta valutazione delle attività che compongono "OSCAR 100%", il tasso annuo di rendimento finanziario di quest'ultima e l'adeguatezza di ammontare delle attività di cui si compone "OSCAR 100%" a fronte degli impegni assunti da Arca Vita S.p.A. in base alle riserve matematiche.

La certificazione avviene per singoli periodi annuali, ognuno dei quali compreso tra il 1° novembre ed il 31 ottobre dell'anno solare successivo: ciascuno di tali periodi costituisce e si definisce "esercizio finanziario di certificazione".

D. Il tasso annuo di rendimento finanziario di "OSCAR 100%" relativo a ciascun anno solare (compreso tra il 1° gennaio ed il 31 dicembre successivo) è pari al rendimento finanziario lordo annuo di "OSCAR 100%" relativo all'esercizio finanziario di certificazione il cui termine (31 ottobre) cada nell'anno solare di riferimento. A tali fini per ciascun esercizio finanziario di certificazione:

- il rendimento finanziario lordo annuo di "OSCAR 100%" si ottiene rapportandone il risultato finanziario di competenza dell'esercizio finanziario di certificazione al valore medio di "OSCAR 100%" nel corso del detto esercizio finanziario;

- per risultato finanziario di "OSCAR 100%" si intendono i proventi finanziari di competenza dell'esercizio finanziario di certificazione - compresi gli utili e le perdite di realizzo per la quota di competenza di "OSCAR 100%" - al lordo delle ritenute di acconto fiscali ed al netto sia degli oneri specifici degli investimenti e disinvestimenti (bolli sui contratti di borsa, commissioni di negoziazione, di gestione), sia degli onorari dovuti alla società di revisione per la certificazione del rendiconto annuale

della gestione separata. Gli utili e le perdite di realizzo vengono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività in "OSCAR 100%" e, segnatamente, al prezzo di acquisto per i beni di nuova acquisizione ed al valore di mercato all'atto dell'iscrizione nella detta gestione per i beni già di proprietà di Arca Vita S.p.A.;

- per valore medio di "OSCAR 100%" nel corso dell'esercizio finanziario di certificazione si intende la somma della giacenza media nel detto esercizio finanziario sia dei depositi in numerario presso gli istituti di credito, sia degli investimenti in strumenti finanziari, sia di ogni altra attività di "OSCAR 100%". La consistenza media nell'esercizio finanziario di certificazione degli strumenti finanziari e delle altre attività viene determinata in base al valore di iscrizione in "OSCAR 100%" ai fini della determinazione del tasso annuo di rendimento finanziario di tale gestione.

E. Per i contratti sottoscritti entro il 31/12/2006, il rendimento finanziario annuo netto, utilizzato ai fini della determinazione del capitale assicurato nonché del valore di riscatto, è calcolato come differenza tra il rendimento finanziario determinato al precedente punto D e le commissioni di gestione pari all'1,2%, spettanti ad Arca Vita S.p.A.. Tale differenza rappresenta il rendimento certificato sino al 31/12/2006.

F. Per i contratti sottoscritti dopo il 31/12/2006, il rendimento finanziario annuo netto, utilizzato ai fini della determinazione del capitale assicurato nonché del valore di riscatto, è calcolato sottraendo dal tasso annuo di rendimento finanziario determinato al precedente punto D, il valore numerico rappresentativo del prelievo trattenuto da Arca Vita S.p.A., come specificamente indicato nella documentazione contrattuale.

G. È espressamente previsto che la gestione interna separata "OSCAR 100%" possa formare oggetto, in tutto o in parte, di operazioni di fusione tra gestioni separate, nonché di scissione o di trasferimento di portafoglio che comportino il trasferimento di attivi da una gestione interna separata ad un altro fondo interno o gestione interna separata.

H. È espressamente previsto che possano essere apportate da Arca Vita S.p.A. modifiche al regolamento della gestione interna separata "OSCAR 100%" anche, ma non solo, in occasione delle operazioni di cui al precedente punto G o al fine del suo adeguamento alla normativa primaria e secondaria tempo per tempo vigente oppure a seguito di sopravvenuti cambiamenti della legislazione fiscale o della disciplina di settore afferente l'assicurazione sulla vita.

