

FOCUS

HIGH PERFORMANCE

INDEX LINKED 2004-2010

Sommario

Definizioni	pag.	2
Nota informativa	pag.	4
Premessa	pag.	4
Informazioni relative alla Società	pag.	4
Avvertenze per il Contraente	pag.	4
Informazioni sul Contratto	pag.	6
Condizioni contrattuali.....	pag.	21
Parte I - Oggetto del Contratto	pag.	21
Articolo 1 Prestazioni assicurate	pag.	21
Articolo 2 Caratteristiche dei parametri di riferimento	pag.	22
Articolo 3 Caratteristiche del titolo strutturato “Focus High Performance”	pag.	22
Articolo 4 L’Agente di Calcolo e gli ambiti di intervento	pag.	23
Articolo 5 Beneficiari	pag.	23
Articolo 6 Obblighi della Società	pag.	24
Articolo 7 Versamento dei premi	pag.	24
Articolo 8 Decorrenza - Limiti di età e durata del Contratto	pag.	24
Parte II - Conclusione del Contratto e diritto di recesso	pag.	24
Articolo 10 Conclusione del Contratto ed entrata in vigore dell’Assicurazione	pag.	24
Articolo 11 Facoltà di revoca della proposta	pag.	24
Articolo 12 Diritto di recesso dal Contratto	pag.	25
Articolo 13 Dichiarazioni del Contraente e dell’Assicurato ..	pag.	25
Parte III - Regolamento nel corso del Contratto	pag.	25
Articolo 14 Attivazione delle prestazioni assicurate	pag.	25
Articolo 15 Cessione, Prestito, Pegno e Vincolo	pag.	25
Parte IV - Estinzione del contratto ed opzioni a scadenza	pag.	26
Articolo 16 Estinzione del Contratto	pag.	26
Articolo 17 Riscatto	pag.	26
Articolo 18 Valore corrente del parametro di riferimento.....	pag.	26
Articolo 19 Opzioni a scadenza.....	pag.	27
Articolo 20 Pagamenti della Società	pag.	27
Parte V - Legge applicabile e fiscalità	pag.	28
Articolo 21 Imposte	pag.	28
Articolo 22 Foro Competente.....	pag.	28
Articolo 23 Modifica alle Condizioni Contrattuali	pag.	28
Articolo 24 Legislazione applicabile	pag.	28

Definizioni

Alle seguenti definizioni è convenzionalmente attribuito il significato qui precisato:

ASSICURATO: la persona sulla cui vita è stipulato il Contratto.

ASSICURAZIONE: garanzia prestata con il Contratto di Assicurazione.

ATTIVI A COPERTURA DEGLI IMPEGNI TECNICI: gli investimenti fatti da B.P.B. Assicurazioni Vita S.p.A. a garanzia degli impegni assunti con i Contraenti.

BENEFICIARIO/I: colui/loro cui spetta/no le somme assicurate.

CONSUMATORE: Contraente, Beneficiario o chiunque avanzi un giudizio contro la Società.

CONTRAENTE: colui che stipula il Contratto di Assicurazione.

COSTI: parte di premio destinata alla copertura delle spese di acquisizione e di gestione del contratto.

COSTO DI PREMORIENZA: costo per la garanzia prestata in caso di decesso dell'Assicurato.

DATA DI DECORRENZA: data di entrata in vigore delle garanzie assicurative.

DURATA DELL'ASSICURAZIONE: intervallo di tempo che intercorre tra la data di decorrenza del contratto e quella in cui matura il diritto di percepire la prestazione assicurata.



ETA' CONTRATTUALE: età dell'Assicurato riferita alla data di decorrenza dell'Assicurazione determinata per anni interi trascurando le frazioni di anni inferiori ai 6 mesi e computando, invece, come anno intero, le frazioni uguali o superiori ai sei mesi.

PANIERE: insieme costituito da cinque Indici di Borsa.

PLAFOND: importo massimo di raccolta premi da parte della Società.

POLIZZA: documento che prova l'esistenza del Contratto di Assicurazione.

PREMIO: l'importo dovuto dal Contraente alla Società.

RECESSO: diritto, riconosciuto al Contraente, di annullare il contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione; comporta la restituzione delle somme versate, diminuite delle spese già sostenute dalla Società, purché preventivamente quantificate nella Proposta di Assicurazione.

REVOCA: diritto del Proponente di annullare la Proposta di Assicurazione presentata alla Società, ottenendo la restituzione delle somme eventualmente versate, diminuite delle eventuali spese sostenute dalla Società, purché preventivamente quantificate nella Proposta di Assicurazione.

RISCATTO: facoltà concessa al Contraente di interrompere anticipatamente l'Assicurazione e di chiedere la liquidazione del valore maturato.

SOCIETÀ: B.P.B. Assicurazioni Vita S.p.A..

Nota informativa

PREMESSA

La presente Nota Informativa, di cui si raccomanda l'attenta ed integrale lettura prima della sottoscrizione del Contratto, ha lo scopo di fornire tutte le informazioni preliminari necessarie al Contraente per poter sottoscrivere con cognizione di causa e fondatezza di giudizio un Contratto di Assicurazione sulla Vita con prestazioni direttamente collegate all'andamento degli attivi di riferimento successivamente definiti, denominato "FOCUS HIGH PERFORMANCE - Index Linked 2004 - 2010" stipulato in base alla forma assicurativa "Mista a premio Unico con Capitale Caso Morte Potenziato" – Tariffa 100 MI9

L'informativa precontrattuale ed in corso di contratto, relativa alla tipologia di polizza di seguito descritta, è regolata da specifiche disposizioni emanate dall'ISVAP (Istituto per la Vigilanza delle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo)

La presente nota informativa non è soggetta al preventivo controllo da parte dell'ISVAP.

A) INFORMAZIONI RELATIVE ALLA SOCIETA'

Denominazione sociale, forma giuridica, indirizzo e provvedimento di autorizzazione

B.P.B. Assicurazioni Vita S.p.A. – P.le F.lli Zavattari, 12 – 20149 Milano – Italia – Telefono 02 499801 – Fax 02 49980498

Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni sulla Vita e delle operazioni di capitalizzazione con D.M. del 27.12.1988 (G.U. del 04.01.1989 n.3).

B) AVVERTENZE PER IL CONTRAENTE

Leggere attentamente tutta la Nota Informativa prima della sottoscrizione della polizza.

1. La presente Nota Informativa descrive un'assicurazione sulla vita "Index Linked" a premio unico di durata prestabilita.
Le assicurazioni "Index Linked" hanno la caratteristica di avere le somme dovute dalla Società direttamente collegate al valore di uno o più parametri di riferi-



mento, costituiti da indici o da strumenti finanziari. Pertanto le assicurazioni “Index Linked” comportano rischi finanziari per il Contraente, riconducibili all’andamento dei parametri di riferimento a cui sono collegate le somme dovute. In particolare, nel prodotto “FOCUS HIGH PERFORMANCE - Index Linked 2004 - 2010” la prestazione in caso di vita a scadenza, la prestazione in caso di premorienza ed il valore di riscatto sono direttamente collegati al valore di un titolo strutturato descritto al successivo punto 2 della Sezione C della presente Nota Informativa.

1.1. Conflitto di interessi

B.P.B. Assicurazioni Vita S.p.A. provvede al collocamento del presente contratto attraverso BPU Sim S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario Banche Popolari Unite della cui capogruppo BPU Banca s.c.r.l. è a sua volta controllata indirettamente.

2. In relazione ai parametri/valori di riferimento cui sono collegate le somme dovute, “FOCUS HIGH PERFORMANCE - Index Linked 2004 - 2010” è un prodotto assicurativo ad alto contenuto finanziario; la stipulazione della presente assicurazione comporta quindi, per il Contraente, l’assunzione dei seguenti rischi:
- Il rischio collegato alla variabilità dei prezzi; variabilità determinata sia dalle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico dell’emittente (**rischio specifico**) sia delle fluttuazioni dei mercati stessi (**rischio generico o sistematico**).
 - Il rischio connesso all’eventualità che l’emittente non sia in grado di far fronte ai propri impegni, non sia in grado cioè di pagare, in quanto si è deteriorato il suo merito di credito, l’interesse o di rimborsare il capitale (**rischio di controparte**); l’entità del rischio varia in relazione alla modifica delle condizioni creditizie dell’emittente.
 - Il rischio collegato alla variabilità dei prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato (**rischio di interesse**); le fluttuazioni dei tassi di interesse si ripercuotono direttamente sui prezzi degli strumenti finanziari ed indirettamente sui rendimenti, in modo tanto più accentuato, quanto più lunga è la loro durata residua: un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo degli strumenti finanziari e viceversa.
 - Il rischio, relativo all’attitudine di uno strumento finanziario a trasformarsi più o meno prontamente in moneta senza perdita di valore (**rischio di liquidità**). Tale rischio dipende in buona parte dalle caratteristiche dello strumento e dell’eventuale mercato nel quale lo strumento è trattato.
 - Il rischio, legato all’eventualità che una variazione del merito creditizio di un’emittente determini un deprezzamento dello strumento finanziario (**rischio di credito**).

Si precisa che l'assicurazione qui descritta non comporta rischi di cambio per il Contraente in quanto le specifiche attività acquisite dalla Società sono espresse in Euro.

3. La presente assicurazione non prevede alcun valore minimo garantito per la prestazione a scadenza, la prestazione in caso di premorienza ed il valore di riscatto i quali possono pertanto risultare inferiori al premio pagato, come indicato ai punti 1 e 12 della Sezione C.

C) INFORMAZIONI SUL CONTRATTO

1. Definizione delle prestazioni previste dal contratto

“FOCUS HIGH PERFORMANCE - Index Linked 2004 - 2010” è un contratto di assicurazione sulla vita di tipo index linked di durata predeterminata che prevede, a fronte della corresponsione di un premio unico, il pagamento di una prestazione in forma di capitale in caso di vita dell'Assicurato a scadenza e in caso di decesso dell'Assicurato prima della scadenza contrattuale; le prestazioni sono direttamente collegate al valore di un titolo strutturato di seguito descritto.

1.a. Prestazione in caso di vita a scadenza

In caso di sopravvivenza dell'Assicurato alla data di scadenza del Contratto, fissata il 30 Aprile 2010, la Società liquiderà ai Beneficiari designati il capitale nominale assicurato, pari al 100% del premio versato, moltiplicato per il valore a scadenza del titolo strutturato, illustrato al successivo punto 2.

Esiste la possibilità che la prestazione liquidata a scadenza sia inferiore al premio versato per effetto dei rischi illustrati nella sezione B della presente Nota Informativa, con particolare riferimento al rischio di controparte.

1.b. Prestazione in caso di premorienza

In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, sarà liquidato il capitale nominale assicurato, come sopra definito, moltiplicato per il valore corrente del titolo strutturato aumentato di una percentuale definita al punto 5 della sezione C.

Esiste la possibilità che la prestazione liquidata anticipatamente in caso di decesso dell'Assicurato sia inferiore al premio versato per effetto dei rischi illustrati nella sezione B della presente Nota Informativa.

2. Caratteristiche del titolo strutturato

La Società investe i premi versati in un titolo strutturato, denominato “FOCUS HIGH PERFORMANCE”, che costituisce gli attivi a copertura degli impegni tecnici della Società.

Il titolo strutturato (che in quanto tale è rappresentato dalla somma di una componente obbligazionaria e di una componente derivata, così come descritte successivamente) è emesso da SNS Bank NV con sede a Utrecht - Olanda, avente rating A (S&P) e A2 (Moody's) ed ha durata pari a 6 anni.



Il titolo strutturato è quotato alla Borsa Valori di Lussemburgo ed il suo prezzo di emissione è pari a 95 a fronte di un valore nominale di 100, codice ISIN XS0186029897.

Il suo valore corrente è determinato con periodicità giornaliera dall'Agente di Calcolo Merrill Lynch International - London, è pubblicato alla pagina Reuters MLESP15 e giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" con riferimento ad ogni martedì.

A scadenza, il valore corrente del titolo strutturato sarà dato dalla somma di 100% più una percentuale (coupon finale) calcolata in funzione delle performances degli Indici Borsistici costituenti il paniere, descritto al successivo punto 3.

Inoltre il titolo strutturato liquida ogni anno una commissione di gestione, trattenuta dalla Società, pari all'1% del suo valore nominale.

Il titolo strutturato, per sua natura, comporta il solo rischio di controparte se mantenuto fino a scadenza, mentre nel periodo precedente espone a tutti i rischi previsti alla sezione B della presente Nota Informativa.

2.a. Componente obbligazionaria

Il prezzo d'acquisto della componente obbligazionaria è pari al 79,90%, mentre il tasso annuo di rendimento effettivo lordo è pari al 3,81%.

2.b Componente derivata

Il prezzo d'acquisto della componente derivata è pari al 15,10%.

La componente derivata consente di ottenere la liquidazione di un coupon finale variabile, partecipando alla crescita di valore degli Indici costituenti il paniere e la liquidazione di una commissione di gestione annua, trattenuta dalla Società, pari all'1% del valore nominale del titolo strutturato.

Il rischio di investimento a cui si espone il Contraente attraverso la componente derivata può comportare una massima perdita pari allo 0% dei premi versati.

3. Il paniere

Il paniere è composto dai seguenti cinque Indici di Borsa:

Indice di Borsa	Valuta	Codice Bloomberg
NIKKEI 225	JPY	NKY INDEX
STANDARD&POOR 500	USD	SPX INDEX
FTSE100	GBP	UKX INDEX
SMI	CHF	SMI INDEX
DJ EUROSTOXX50	EUR	SX5E INDEX

I cinque Indici di Borsa costituenti il paniere sono:

- NIKKEY 225: Indice della Borsa giapponese, composto dalle maggiori 225 aziende nipponiche;
- S&P 500: Indice di Borsa USA che raccoglie le 500 aziende americane con maggiore capitalizzazione;

- FTSE 100: Indice di Borsa Inglese, che comprende le 100 aziende con maggiore capitalizzazione, trattate alla Borsa di Londra;
- SMI - Swiss Market Index: Indice della Borsa svizzera, composto dalle maggiori aziende trattate sul mercato svizzero;
- DJ EUROSTOXX 50: Indice Dow Jones riferito alle 50 *blue chips* dell'area EURO.

Qualora in relazione a ciascun Indice si verificasse un evento di turbativa di mercato in una data di valutazione, l'Agente di Calcolo utilizzerà il valore rilevato il primo giorno lavorativo successivo alla data originale di rilevazione nel quale non sussiste un evento di turbativa.

Per evento di turbativa si intende una sospensione di mercato o una sostanziale limitazione degli scambi dei titoli. In nessun caso, comunque, la data di rilevazione effettiva di un titolo potrà essere posticipata oltre l'ottavo giorno lavorativo successivo a quella originariamente prevista.

Per giorno lavorativo si intende un giorno in cui è previsto che sia la Borsa di riferimento sia il relativo mercato dei derivati di ciascun indice siano aperti.

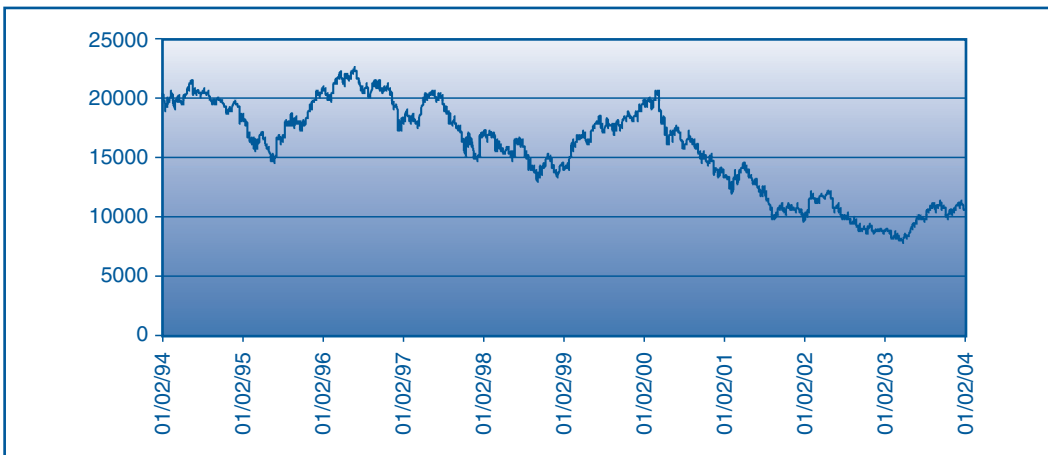
Qualora l'evento di turbativa persista oltre i limiti appena indicati, l'Agente di Calcolo procederà comunque, a propria ragionevole discrezione ed in conformità alla prevalente prassi di mercato, alla determinazione di un valore da considerarsi quale valore di chiusura.

Per consentire una più chiara rappresentazione degli Indici del paniere cui è collegata la struttura finanziaria, si riportano di seguito i grafici illustranti l'andamento negli ultimi 10 anni degli Indici sopra indicati.

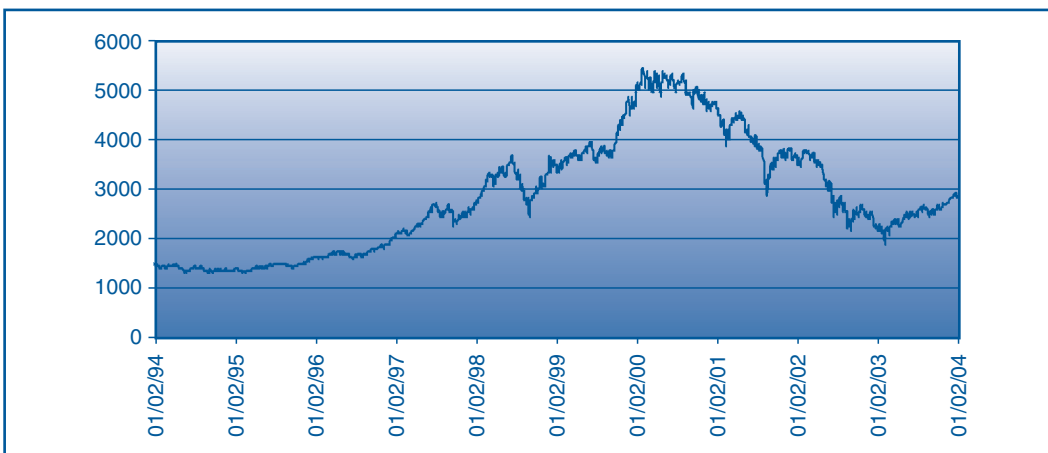
Si specifica che gli andamenti storici di seguito riportati hanno il solo scopo di fornire maggiori informazioni al Contraente sulla passata evoluzione degli Indici di Borsa e non costituisce presupposto per valutazioni in merito alle future evoluzioni degli stessi.



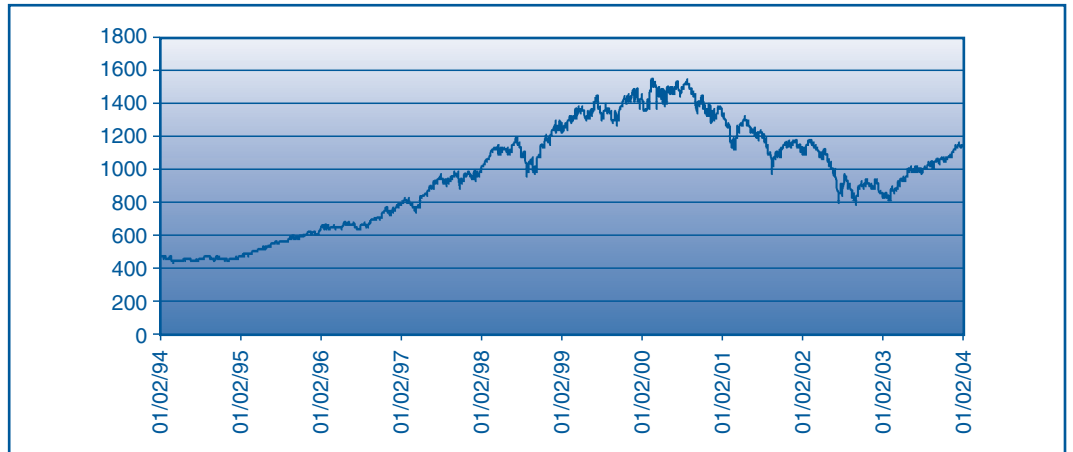
NKY INDEX



SX5E INDEX



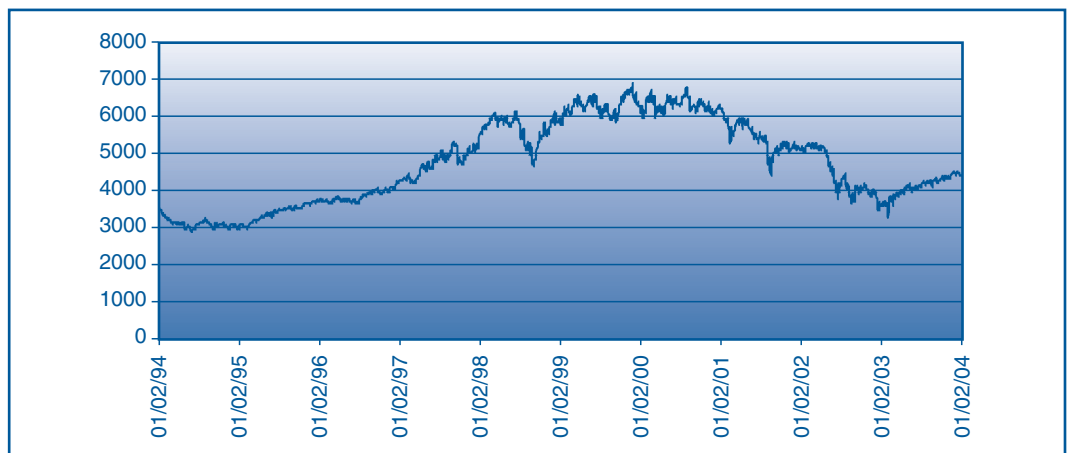
SPX INDEX



SMI INDEX



UKX INDEX



3.a Il coupon finale

Il titolo strutturato prevede il pagamento di un coupon finale variabile, legato al valore finale degli Indici costituenti il paniere, che assumerà uno dei seguenti valori:

- 50% se ogni singolo Indice del paniere avrà un valore finale superiore al 130% del proprio valore iniziale;
- 29,25% se ogni singolo Indice del paniere avrà un valore finale superiore al 120% del proprio valore iniziale;
- 16,75% se ogni singolo Indice del paniere avrà un valore finale superiore al 110% del proprio valore iniziale;
- 7% se ogni singolo Indice del paniere avrà un valore finale superiore al 100% del proprio valore iniziale;
- 0% se uno o più Indici a scadenza avranno un valore finale inferiore a quello iniziale.

Per valore iniziale dell'Indice si intende il valore della sua quotazione rilevata il 30 aprile 2004.

Per valore finale di ogni singolo generico indice "i", di seguito definito RM (i), si intende il valor medio delle quotazioni fatte registrare nei giorni:

16.11.2009, 15.12.2009, 15.1.2010, 15.2.2010, 15.3.2010, 15.4.2010.

Qualora uno di questi giorni non coincida con un giorno lavorativo (o di Borsa aperta), sarà considerato come tale il primo giorno lavorativo (o di Borsa aperta) immediatamente successivo.

Indicando con $R_1^i, R_2^i, R_3^i, R_4^i, R_5^i, R_6^i$, le rilevazioni del valore del generico Indice i - esimo effettuate rispettivamente nei giorni sopra indicati, il valore finale da considerare, per ogni indice del paniere ai fini della determinazione del coupon finale come sopra descritto, sarà determinato come segue:

$$RM (i) = \frac{R_1^i + R_2^i + R_3^i + R_4^i + R_5^i + R_6^i}{6}$$

Al fine di consentire una più chiara rappresentazione dell'intero titolo strutturato da cui derivano i profili di rischio/rendimento della polizza, si riportano tre diversi scenari illustranti quali valori avrebbero assunto i coupon finali variabili se il titolo strutturato fosse stato emesso il 24/01/1998, il 24/06/1992, ed il 29/11/1993.

Primo scenario – struttura emessa il 24/01/1998

Coupon finale variabile: 0,00%

Secondo scenario – struttura emessa il 24/06/1992

Coupon finale variabile: 7,00%

Terzo scenario – struttura emessa il 29/11/1993
Coupon finale variabile: 16,75%

4. Prestazioni in caso di vita dell'Assicurato

In caso di vita dell'Assicurato alla scadenza contrattuale la Società liquiderà, ai Beneficiari designati, il capitale nominale assicurato, pari al 100% del premio versato dal Contraente, per il valore del titolo strutturato, descritto al precedente punto 2 rilevato alla data di scadenza.

Esiste la possibilità che la prestazione liquidata a scadenza sia inferiore al premio versato per effetto dei rischi illustrati nella sezione B della presente Nota Informativa, con particolare riferimento al rischio di controparte.

5. Prestazione in caso di premorienza dell'Assicurato

In caso di decesso dell'Assicurato prima della scadenza contrattuale, la Società corrisponderà ai Beneficiari designati o agli aventi diritto, il capitale nominale assicurato, così come definito al precedente punto, moltiplicato per il valore corrente del titolo strutturato descritto al precedente punto 2., maggiorato di una percentuale di potenziamento determinata in funzione dell'età dell'Assicurato alla scadenza contrattuale così come previsto nella successiva Tabella 1.

Tabella 1

FASCE DI ETÀ dell'assicurato alla scadenza contrattuale	POTENZIAMENTO
Fino a 45 anni:	5,0%
Da 46 anni a 55 anni:	2,0%
Da 56 anni a 65 anni:	1,0%
Da 66 anni a 75 anni:	0,4%
Oltre 75 anni:	0,1%

In caso di liquidazione per decesso dell'Assicurato, il valore corrente del titolo strutturato è quello del martedì della seconda settimana successiva alla data in cui la richiesta è pervenuta alla Società o alla rete distributiva.

Qualora il giorno di riferimento delle suddette operazioni non coincida con un giorno lavorativo (o di Borsa aperta), sarà considerato come tale il primo giorno lavorativo (o di Borsa aperta) immediatamente successivo.

Esiste la possibilità che la prestazione liquidata anticipatamente in caso di decesso dell'Assicurato sia inferiore al premio versato, per effetto dei rischi illustrati nella sezione B della presente Nota Informativa.

6. Esempificazione dell'andamento delle prestazioni

Le esemplificazioni che seguono hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione dei meccanismi di fluttuazione delle prestazioni.



Prestazione in caso di vita a scadenza

Prima esemplificazione con scenario positivo:

Premio Unico versato: 10.000 Euro

Capitale nominale assicurato: 10.000 Euro

VALORE INDICE	NIKKEI 225	S&P500	FTSE100	SMI	EUROSTOXX 50
VALORE INIZIALE al 30 APRILE 2004	11.000,00	1.200,00	4.500,00	5.500,00	3.000,00
16 NOVEMBRE 2009	16.035,80	1.448,28	6.260,10	8.372,10	4.036,50
15 DICEMBRE 2009	15.643,10	1.545,72	7.148,25	8.650,95	4.032,30
15 GENNAIO 2010	15.522,10	1.662,72	7.211,25	8.726,85	4.008,30
15 FEBBRAIO 2010	16.417,50	1.747,08	7.484,40	8.648,20	3.986,30
15 MARZO 2010	15.937,90	1.791,96	7.573,05	8.504,65	3.896,70
15 APRILE 2010	15.351,60	1.826,76	7.249,95	8.537,65	3.859,50
VALORE FINALE media dei sei valori	15.818,00	1.670,42	7.154,50	8.573,40	3.969,93
RAPPORTO VALORE FINALE / INIZIALE%	143,8%	139,2%	158,99%	155,88%	132,33%

Il rapporto tra Valore Finale ed Iniziale di ogni Indice è stato superiore al **130%**

Coupon finale variabile: 50%

Prestazione a scadenza = € 15.000,00

Seconda esemplificazione con scenario nullo:

Premio Unico versato: 10.000 Euro

Capitale nominale assicurato: 10.000 Euro

VALORE INDICE	NIKKEI 225	S&P500	FTSE100	SMI	EUROSTOXX 50
VALORE INIZIALE al 30 APRILE 2004	11.000,00	1.200,00	4.500,00	5.500,00	3.000,00
16 NOVEMBRE 2009	12.128,60	1.267,56	5.379,75	5.683,15	3.033,60
15 DICEMBRE 2009	13.183,50	1.272,00	5.408,10	5.701,30	3.026,40
15 GENNAIO 2010	12.933,80	1.290,24	5.399,55	5.738,70	2.986,80
15 FEBBRAIO 2010	12.673,10	1.328,76	5.405,40	5.779,95	2.946,60
15 MARZO 2010	12.271,60	1.316,04	5.443,20	5.856,95	2.914,50
15 APRILE 2010	11.917,40	1.348,20	5.453,10	5.929,55	2.890,50
VALORE FINALE media dei sei valori	12.518,00	1.303,80	5.414,85	5.781,60	2.966,40
RAPPORTO VALORE FINALE / INIZIALE%	113,8%	108,65%	120,33%	105,12%	98,88%

Il rapporto tra Valore Finale ed Iniziale di ogni Indice **NON** è stato superiore al **100%**

Coupon finale variabile: 0,00%

Prestazione a scadenza = € 10.000,00

L'esemplificazione dello scenario negativo della prestazione in caso di vita a scadenza non è stata mostrata ipotizzando la non rilevanza, a tal fine, del rischio di controparte a carico del Contraente.

Prestazione in caso di premorienza

Prima esemplificazione con scenario positivo:

Premio Unico versato: 10.000 Euro

Capitale nominale assicurato: 10.000 Euro

Ipotesi all'epoca del decesso dell'Assicurato:

Età dell'Assicurato alla data di decorrenza: 45 anni;

Decesso: dopo la seconda annualità;

Potenziamento: 2% (come da Tabella 1);

Valore corrente del titolo strutturato: 106;

Prestazione in caso di premorienza = $10.000 * 106/100 * 1,02 = € 10.812,00$

Seconda esemplificazione con scenario nullo:

Premio Unico versato: 10.000 Euro

Capitale nominale: 10.000 Euro

Ipotesi all'epoca del decesso dell'Assicurato:

Età dell'Assicurato alla data di decorrenza: 45 anni;

Decesso: dopo la seconda annualità;

Potenziamento: 2% (come da Tabella 1);

Valore corrente del titolo strutturato: 100;

Prestazione in caso di premorienza = $10.000 * 100/100 * 1,02 = € 10.200,00$

Terza esemplificazione con scenario negativo:

Premio Unico versato: 10.000 Euro

Capitale nominale assicurato: 10.000 Euro

Ipotesi all'epoca del decesso dell'Assicurato:

Età dell'Assicurato alla data di decorrenza: 45 anni;

Decesso: dopo la seconda annualità;

Potenziamento: 2% (come da Tabella 1);

Valore corrente del titolo strutturato: 80;

Prestazione in caso di premorienza = $10.000 * 80/100 * 1,02 = € 8.160,00$



7. Oneri gravanti sul contratto

I costi di acquisizione e di gestione del Contratto che gravano sul premio corrisposto sono pari al 5% e sono comprensivi dell'onere per la garanzia prestata in caso di decesso dell'Assicurato (costo di premorienza).

Ciò implica che solo una parte del premio pagato verrà investita per l'acquisto dello strumento finanziario cui sono collegate le prestazioni del contratto ed il valore di riscatto.

Sul contratto inoltre grava una commissione di gestione pari all' 1% annuo del valore nominale del titolo strutturato.

8. Opzioni esercitabili alla scadenza del contratto

Su richiesta del Contraente, da effettuarsi almeno due mesi prima della scadenza contrattuale, il capitale maturato da corrispondere in caso di sopravvivenza dell'Assicurato a tale data, potrà essere convertito in una delle seguenti forme di rendita vitalizia pagabile a scelta dell'interessato in rate posticipate annuali, semestrali, trimestrali o mensili:

- a. rendita annua vitalizia da corrispondere fino al decesso dell'Assicurato;
- b. rendita annua vitalizia, di minor importo rispetto alla rendita del punto a., da corrispondere in modo certo nei primi cinque o dieci anni e, successivamente, finché l'Assicurato sia in vita;
- c. rendita annua vitalizia, di minor importo rispetto alla rendita del punto a., su due teste: quella dell'Assicurato e quella di altra persona preventivamente designata; al decesso dell'Assicurato principale, la rendita sarà reversibile totalmente o parzialmente sulla testa superstite.

La rendita annua vitalizia di opzione sarà determinata nel suo ammontare in base alle condizioni adottate dalla Società, in vigore alla data di conversione del capitale maturato.

Tali condizioni saranno portate a conoscenza del Contraente su sua richiesta e prima della conversione del capitale.

La rata della rendita sarà rivalutata su base annuale in funzione dei rendimenti ottenuti dall'investimento finanziario delle somme appositamente accantonate dalla Società in un'apposita forma di gestione degli investimenti, separata da quelle delle altre attività della Società.

Non è ammesso il riscatto durante il periodo di godimento della rendita.

9. Decorrenza e durata del contratto

L'assicurazione entra in vigore e ha quindi efficacia a partire dalla data di decorrenza fissata il 30 Aprile 2004, a condizione che sia stato pagato il premio convenuto.

La durata del contratto è fissata in 6 anni.

Il Contraente deve valutare con particolare attenzione, prima della stipulazione, l'impegno che sta assumendo, sia in termini di durata del contratto sia di entità del premio.

10. Modalità di versamento dei premi

Per la stipula dal presente contratto è dovuto un premio unico di importo minimo

pari a € 5.000,00. Il premio deve comunque essere un multiplo di € 1.000,00. Il versamento del Premio Unico da parte del Contraente alla Società avviene in via anticipata mediante assegno bancario o assegno circolare intestato a B.P.B. Assicurazioni Vita S.p.A.

11. Età all'ingresso in assicurazione

L'età assicurativa dell'Assicurato alla data di decorrenza del Contratto va da 0 a 84 anni.

Per età assicurativa si intende l'età in anni compiuti se non sono trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno, altrimenti l'età in anni compiuti più uno.

12. Riscatto – Riscatto parziale

Trascorso almeno un anno dalla stipula del Contratto è data facoltà al Contraente di richiedere il riscatto totale o parziale e la conseguente corresponsione del valore di riscatto maturato in conformità a quanto previsto dalle Condizioni Contrattuali. Il riscatto parziale può essere esercitato una sola volta all'anno per ogni ricorrenza annuale della polizza ed è concesso per importi corrispondenti a parti di premio versato multipli di € 1.000,00, con un minimo di € 2.000,00 per la parte riscattata e € 3.000,00 per la parte residua.

Per il riscatto parziale è prevista una commissione a carico del Contraente pari a € 50,00, prelevata direttamente dal capitale da liquidare.

Il valore di riscatto è pari al capitale nominale assicurato moltiplicato per il valore corrente del titolo strutturato descritto nella sezione C al punto 2; il valore corrente del titolo strutturato è quello del martedì della seconda settimana successiva alla data in cui la richiesta è pervenuta alla Società o alla rete distributiva.

Qualora il giorno di riferimento delle suddette operazioni non coincida con un giorno lavorativo (o di Borsa aperta), sarà considerato come tale il primo giorno lavorativo (o di Borsa aperta) immediatamente successivo.

La risoluzione anticipata del Contratto può comportare la liquidazione di un valore di riscatto inferiore al premio versato, per effetto di tutti i rischi illustrati nella sezione B della presente Nota Informativa.

Esemplificazioni del valore di riscatto

Prima esemplificazione con scenario positivo:

Premio Unico versato: 10.000 Euro

Capitale nominale assicurato: 10.000 Euro

Nell'ipotesi che il valore corrente del titolo strutturato sia 106, il valore di riscatto sarà pari a:

Valore di riscatto = $(10.000 * 106/100) = € 10.600,00$



Seconda esemplificazione con scenario nullo:

Premio Unico versato: 10.000 Euro

Capitale nominale assicurato: 10.000 Euro

Nell'ipotesi che il valore corrente del titolo strutturato sia 100, il valore di riscatto sarà pari a:

Valore di riscatto = $(10.000 * 100/100) = € 10.000,00$

Terza esemplificazione con scenario negativo:

Premio Unico versato: 10.000 Euro

Capitale nominale assicurato: 10.000 Euro

Nell'ipotesi che il valore corrente del titolo strutturato sia 80, il valore di riscatto sarà pari a:

Valore di riscatto = $(10.000 * 80/100) = € 8.000,00$

13. Conclusione del contratto - Modalità di esercizio del diritto di recesso e di revoca della proposta

La conclusione del Contratto si considera avvenuta nel momento in cui il Contraente riceve la Lettera di Conferma trasmessa dalla Società nella quale si dichiara la validità della Dichiarazione di Adesione – Proposta di Assicurazione sulla Vita e la sua conversione in polizza.

Poiché il prodotto ha un periodo ed un plafond di collocamento prefissati, B.P.B. Assicurazioni Vita S.p.A. si riserva la facoltà di accettare le adesioni fino al raggiungimento del plafond prefissato. In caso di raggiungimento anticipato del plafond prima del termine del collocamento, la Società rimborserà totalmente l'importo versato e la Dichiarazione di Adesione – Proposta di Assicurazione sulla Vita si intenderà annullata.

Il Contraente ha diritto di recedere dal Contratto entro 30 giorni dal momento in cui è informato che il Contratto stesso è stato concluso.

Il recesso deve essere esercitato mediante lettera raccomandata con avviso di ricevimento inviata al recapito qui precisato:

B.P.B. Assicurazioni Vita S.p.A.

Ufficio Assistenza Clienti

Piazzale F.Ili Zavattari, 12 – 20149 Milano – Italia

Il recesso ha effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal Contratto, dalle ore 24 del giorno di spedizione della comunicazione del recesso quale risulta dal timbro postale di invio.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso la Società rimborsa al Contraente, previa consegna dell'originale di polizza e delle eventuali appendici, il premio versato, al netto delle spese sostenute dalla Società per l'emissione del Contratto pari ad € 25,00.

Nella fase che precede la conclusione del Contratto, il Contraente ha la facoltà di revocare, con le stesse modalità previste per il recesso, la Dichiarazione di Adesione-Proposta di Assicurazione sulla Vita.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione la Società rimborsa il Premio Unico eventualmente versato, diminuito delle eventuali spese sostenute fino a quel momento dalla Società pari ad € 25,00.

14. Documentazione da consegnare alla Società per la liquidazione delle prestazioni

I pagamenti dovuti dalla Società vengono effettuati entro 30 giorni dal ricevimento della documentazione prevista dalle Condizioni Contrattuali. Si precisa che i diritti derivanti dal Contratto di Assicurazione si prescrivono in un anno da quando si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda.

Si rimanda all'Art. 20 – Pagamenti della Società delle Condizioni Contrattuali, per tutto ciò che riguarda la documentazione che il Contraente o il Beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione da parte della Società.

15. Indicazioni generali relative ai regimi legali e fiscali applicabili

Non pignorabilità e non sequestrabilità – Ai sensi dell'Art. 1923 C.C., le somme dovute in dipendenza di Contratti di Assicurazione sulla Vita non sono pignorabili né sequestrabili.

Diritto proprio del Beneficiario – Ai sensi dell'Art. 1920 C.C., il Beneficiario acquista, per effetto della designazione, un diritto proprio ai vantaggi dell'Assicurazione. Ciò significa, in particolare, che le somme corrisposte a seguito di decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

Tassazione delle somme assicurate – Le somme corrisposte in dipendenza dell'Assicurazione sulla Vita:

- se corrisposte in caso di morte dell'Assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta di successione;
- in caso di sopravvivenza dell'Assicurato:
 - **se corrisposte a persone fisiche o enti non commerciali:**
 - **in forma di capitale** sono soggette ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi con aliquota del 12,5% applicata alla differenza tra l'importo da liquidarsi e l'ammontare dei premi pagati. L'imposta viene calcolata tenendo



conto degli elementi di rettifica di cui all'art. 14 comma 1 bis del D.Lgs. 47/2000;

- **in forma di rendita** sono soggette:
 - all'imposta sostitutiva di cui sopra applicata al capitale maturato, al netto del premio pagato, al momento della sua conversione in rendita vitalizia;
 - all'imposta sostitutiva dell'IRPEF del 12,5% sulle rate di rendita in erogazione, limitatamente al rendimento finanziario maturato su ciascuna di essa.
- **se corrisposte a soggetti esercenti attività di impresa, a seguito di contratti stipulati nell'ambito dell'attività commerciale:**
 - **in forma di capitale o in forma di rendita**, non sono soggetti ad alcuna imposta sostitutiva delle imposte sui redditi, ferma restando l'eventuale tassazione direttamente in capo al percettore.

16. Legge applicabile al Contratto

Al contratto si applica la legge italiana. Le parti possono tuttavia pattuire l'applicazione di una diversa legislazione ed in tal caso sarà la Società a proporre quella da applicare, sulla quale comunque prevarranno le norme imperative di diritto italiano.

17. Regole relative all'esame dei reclami dei Contraenti, degli Assicurati o dei Beneficiari in merito al Contratto ed organo competente ad esaminarli

Il Cliente che non si ritenga pienamente soddisfatto del servizio ricevuto, può esporre le sue ragioni alla Società (Ufficio Assistenza Clienti – Servizio Vita – Tel. 02 49980507; Ufficio Liquidazioni – Tel. 02 49980513) che è in ogni caso a disposizione per fornire tutti i chiarimenti utili.

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione delle liquidazioni devono essere inoltrati per iscritto alla Società B.P.B. Assicurazioni Vita S.p.A. – Revisione Interna - reclami@bpbassicurazioni.it.

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

18. Lingua in cui è redatto il Contratto

Il Contratto viene redatto in lingua italiana: le parti possono tuttavia pattuire una diversa lingua di redazione ed in tal caso sarà la Società a proporre quella da utilizzare.

INFORMATIVA IN CORSO DI CONTRATTO

19. Informazioni relative alla società

La Società comunicherà tempestivamente per iscritto al Contraente qualunque modifica dovesse intervenire, nel corso della durata contrattuale, con riferimento agli elementi indicati alla lettera A della presente Nota Informativa.

20. Comunicazioni al Contraente

La Società fornirà per iscritto al Contraente, nel corso della durata contrattuale, le informazioni relative agli elementi essenziali del Contratto qualora subiscano variazioni per la sottoscrizione di clausole aggiuntive al Contratto stesso, oppure per intervenute modifiche nella legislazione ad essa applicabile.

A richiesta del Contraente, da inoltrare alla Società (Ufficio Assistenza Clienti – Servizio Vita – Liquidazioni – Tel. 02 49980513) verranno altresì fornite sollecitamente e comunque non oltre 10 giorni dal ricevimento della richiesta, informazioni relative al il valore di riscatto maturato.



Condizioni contrattuali

PARTE I – OGGETTO DEL CONTRATTO

Art. 1 – Prestazioni assicurate

“FOCUS HIGH PERFORMANCE - Index Linked 2004 - 2010” è un Contratto di Assicurazione sulla Vita in forma “Mista a Premio Unico con Capitale Caso Morte Potenziato” – Tariffa 100 MI9 – con prestazioni direttamente collegate all’andamento del parametro di riferimento così come definito al successivo Art. 2.

Il Contratto prevede le seguenti prestazioni assicurative:

- a. **Prestazione in caso di vita dell’Assicurato a scadenza** - In caso di vita dell’Assicurato alla scadenza contrattuale la Società liquiderà ai Beneficiari designati, al netto delle imposte di legge, il capitale nominale assicurato, pari al 100% del premio versato dal Contraente, per il valore corrente del parametro di riferimento, descritto al successivo Art. 2, rilevato il 30 Aprile 2010.
- b. **Prestazioni in caso di decesso dell’Assicurato** - In caso di decesso dell’Assicurato prima della scadenza contrattuale, la Società corrisponderà ai Beneficiari designati o agli aventi diritto, il capitale nominale assicurato, come sopra definito, moltiplicato per il valore corrente del parametro di riferimento, descritto al successivo Art. 2, maggiorato di una percentuale di potenziamento determinata in funzione dell’età dell’Assicurato alla scadenza contrattuale così come previsto nella successiva Tabella 1.

Tabella 1

FASCE DI ETÀ dell'assicurato alla scadenza contrattuale	POTENZIAMENTO
Fino a 45 anni:	5,0%
Da 46 anni a 55 anni:	2,0%
Da 56 anni a 65 anni:	1,0%
Da 66 anni a 75 anni:	0,4%
Oltre 75 anni:	0,1%

Il pagamento dei valori di cui alla lettera a. e b. è condizionato al grado di solvibilità dell'ente emittente il titolo strutturato descritto nel successivo Art. 3.

Art. 2 – Caratteristiche del parametro di riferimento

Per parametro di riferimento si intende il valore di un titolo strutturato, denominato “FOCUS HIGH PERFORMANCE”, che costituisce gli attivi a copertura degli impegni tecnici della Società.

La Società investirà i premi versati nel titolo strutturato “FOCUS HIGH PERFORMANCE”, illustrato nel successivo Art.3.

Il valore corrente del parametro di riferimento è quindi, in qualsiasi momento, pari al valore corrente del titolo strutturato.

Il valore corrente del parametro di riferimento, denominato “FOCUS HIGH PERFORMANCE” è pubblicato giornalmente sul quotidiano “Il Sole 24 Ore”, con riferimento ad ogni martedì.

Art. 3 – Caratteristiche del titolo strutturato “FOCUS HIGH PERFORMANCE”

Il titolo strutturato, denominato “FOCUS HIGH PERFORMANCE”, è emesso da SNS BANK NV con sede a Utrecht - Olanda, avente rating A (S&P) e A2 (Moody's) ed ha durata pari a 6 anni.

Il titolo strutturato è quotato alla Borsa Valori di Lussemburgo ed il suo prezzo di emissione è pari a 95 a fronte di un valore nominale di 100.

Il suo valore corrente è determinato con periodicità giornaliera dall'Agente di Calcolo Merrill Lynch International - London, (subordinatamente a quanto previsto al successivo Art. 4), è pubblicato alla pagina Reuters MLESP15 e giornalmente sul quotidiano “Il Sole 24 Ore” con riferimento ad ogni martedì.



Art . 4 – L’Agente di Calcolo e gli ambiti di intervento

Il valore del titolo strutturato di cui all’Art. 3 è collegato al paniere dei cinque Indici di borsa di seguito riportati

Indice di Borsa	Valuta	Codice Bloomberg
NIKKEI 225	JPY	NKY INDEX
STANDARD&POOR 500	USD	SPX INDEX
FTSE100	GBP	UKX INDEX
SMI	CHF	SMI INDEX
DJ EUROSTOXX50	EUR	SX5E INDEX

Qualora in relazione a ciascun Indice si verificasse un evento di turbativa di mercato in una data di valutazione, l’Agente di Calcolo utilizzerà il valore rilevato il primo giorno lavorativo successivo alla data originale di rilevazione nel quale non sussiste un evento di turbativa.

Per evento di turbativa si intende una sospensione di mercato o una sostanziale limitazione degli scambi dei titoli nelle Borse di quotazione. In nessun caso, comunque, la data di rilevazione effettiva di un indice potrà essere posticipata oltre l’ottavo giorno lavorativo successivo a quella originariamente prevista.

Per giorno lavorativo si intende un giorno in cui è previsto che sia la Borsa di riferimento sia il relativo mercato dei derivati di ciascun indice siano aperti.

Qualora l’evento di turbativa persista oltre i limiti appena indicati, l’Agente di Calcolo procederà comunque, a propria ragionevole discrezione ed in conformità alla prevalente prassi di mercato, alla determinazione di un valore da considerarsi quale valore di chiusura.

Art. 5 – 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:

a. Dopo che il Contraente ed i Beneficiari abbiano dichiarato per iscritto alla

- Società, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- b. Dopo la morte del Contraente;
 - c. Dopo che, verificatosi l'evento previsto, il Beneficiario abbia comunicato per iscritto alla Società di volersi avvalere del beneficio.

In tali casi, le operazioni di riscatto pegno o vincolo di polizza richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari.
La designazione di beneficio e le sue eventuali revoche o modifiche debbono essere comunicate per iscritto alla Società o contenute in un valido testamento.

Art. 6 – Obblighi della Società

Gli obblighi della Società risultano esclusivamente dai documenti di polizza e dagli allegati rilasciati dalla Società stessa.

Art. 7 – Versamento dei premi

A fronte delle prestazioni assicurate il Contraente verserà un Premio Unico non inferiore a € 5.000,00. Il premio deve comunque essere un multiplo di € 1.000,00.

Art. 8 – Decorrenza - Limiti di età e durata del Contratto

La decorrenza del Contratto è fissata al 30 Aprile 2004.

L'età dell'Assicurato all'ingresso in Assicurazione deve essere compresa tra 0 e 84 anni e la durata è fissata in anni 6.

Art. 9 – Modalità di versamento

Il versamento del Premio Unico da parte del Contraente alla Società avviene in via anticipata mediante assegno bancario o circolare intestato a B.P.B.Vita Assicurazioni S.p.A..

PARTE II – CONCLUSIONE DEL CONTRATTO E DIRITTO DI RECESSO

Art. 10 – Conclusione del Contratto ed entrata in vigore dell'Assicurazione

Il Contratto è concluso nel giorno in cui il Contraente riceve, da parte della Società, la Lettera di Conferma di validità del Contratto che verrà inviata successivamente all'attivazione della prestazione.

L'Assicurazione entra in vigore dalle ore 24 del giorno di attivazione della prestazione in base a quanto stabilito al successivo Articolo 14.

Art. 11 – Facoltà di revoca della proposta

In deroga all'art. 1887 del Codice Civile, la proposta è revocabile in qualunque momento prima della conclusione del contratto.



La revoca ha l'effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione e si effettua a mezzo di lettera raccomandata con avviso di ricevimento, indirizzata a:

B.P.B. Assicurazioni Vita S.p.A.
Piazzale F.lli Zavattari, 12 – 20149 Milano – Italia

Entro 30 giorni dal ricevimento della raccomandata di cui sopra, B.P.B. Assicurazioni Vita S.p.A. rimborserà al Contraente il premio eventualmente corrisposto al netto delle spese sostenute pari ad € 25,00.

Art. 12 – Diritto di recesso dal Contratto

Il Contraente può recedere dal Contratto dandone comunicazione alla Società entro 30 giorni dalla sua conclusione con lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a:

B.P.B. Assicurazioni Vita S.p.A.
Piazzale F.lli Zavattari, 12 – 20149 Milano – Italia

Il recesso ha effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal Contratto, dalle ore 24 del giorno di spedizione della comunicazione di recesso quale risulta dal timbro postale di invio.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso la Società, dietro consegna dell'originale di polizza e delle eventuali appendici, rimborsa al Contraente il premio corrisposto, al netto delle spese sostenute pari ad € 25,00.

Art. 13 – Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato

Decorsi sei mesi dall'entrata in vigore del Contratto, l'Assicurazione è incontestabile per reticenze o dichiarazioni erronee rese dal Contraente e dall'Assicurato nella Dichiarazione di Adesione – Proposta di Assicurazione sulla Vita e negli altri documenti, salvo il caso che la verità sia stata alterata o taciuta in malafede e salvo la rettifica delle prestazioni assicurate in base all'età vera dell'Assicurato, quando quella denunciata risulti errata.

PARTE III – REGOLAMENTO NEL CORSO DEL CONTRATTO

Art. 14 – Attivazione delle prestazioni assicurate

L'Assicurazione ha effetto, a condizione che sia stato pagato il premio, dalle ore 24 del 30 Aprile 2004.

Art. 15 – Cessione, Prestito, Pegno e Vincolo

Il contraente può cedere ad altri il Contratto, così come può darlo in pegno o comunque vincolarlo.

Tali atti diventano efficaci al verificarsi del successivo dei seguenti momenti:

- 1) il perfezionamento del contratto;
 - 2) la ricezione da parte della Società della comunicazione scritta del Contraente.
- Resta fermo l'obbligo della Società alla tempestiva annotazione degli atti sull'originale di polizza che deve essere consegnato dal Contraente alla Società contestualmente alla comunicazione di cui sopra.

Per il presente contratto non è prevista l'erogazione di prestiti.

Nel caso di pegno o vincolo, le operazioni di riscatto non potranno essere riconosciute al Contraente senza il previo assenso scritto del creditore o vincolatario. In quest'ultimo caso, resta fermo il pegno o il vincolo sul capitale residuo oggetto della polizza, senza novazione alcuna del pegno.

In conformità con quanto disposto dall'Art. 2805 del C.C., la Società può opporre al creditore pignoratorio le eccezioni che le spettano verso il Contraente originario sulla base della presente polizza.

PARTE IV – ESTINZIONE DEL CONTRATTO ED OPZIONI A SCADENZA

Art. 16 – Estinzione del Contratto

Il Contratto si estingue a seguito di recesso o richiesta di riscatto da parte del Contraente oppure a seguito di decesso dell'Assicurato in qualsiasi momento esso avvenga, purché successivo alla data di decorrenza degli effetti contrattuali.

Art. 17 – Riscatto

Su esplicita richiesta del Contraente, il Contratto di Assicurazione può essere riscattato totalmente o parzialmente a partire dal 30 Aprile 2005.

Il valore di riscatto è pari al capitale nominale assicurato, moltiplicato per il valore corrente del parametro di riferimento descritto all'Art. 2.

Il riscatto parziale può essere richiesto una sola volta l'anno per ogni ricorrenza annuale di polizza ed è concesso per importi corrispondenti a parti di premio versato multipli di € 1.000,00, con un minimo di € 2.000,00 per la parte riscattata e € 3.000,00 per la parte residua.

Il costo per tale operazione è di € 50,00.

Il valore di riscatto, totale o parziale, sarà corrisposto al Contraente al netto delle imposte di legge.

Art. 18 – Valore corrente del parametro di riferimento

Per le operazioni di liquidazione conseguenti a riscatto, totale o parziale, e sinistro, il valore corrente del parametro di riferimento è quello riferito al martedì della seconda settimana successiva alla data in cui la richiesta è pervenuta alla Società o alla rete distributiva.



Qualora il giorno di riferimento delle suddette operazioni non coincida con un giorno lavorativo (o di Borsa aperta), sarà considerato come tale il primo giorno lavorativo (o di Borsa aperta) immediatamente successivo.

Art. 19 – Opzioni a scadenza

Su richiesta del Contraente, da effettuarsi almeno un mese prima della scadenza contrattuale, il capitale maturato da corrispondere in caso di sopravvivenza dell'Assicurato a tale data, potrà essere convertito in una delle seguenti forme di rendita vitalizia pagabile, a scelta dell'interessato, in rate posticipate annuali, semestrali, trimestrali o mensili:

- a. Rendita annua vitalizia da corrispondere fino al decesso dell'Assicurato;
- b. Rendita annua vitalizia, di minor importo rispetto alla rendita del punto a., da corrispondere in modo certo nei primi cinque o dieci anni e, successivamente, finché l'Assicurato sia in vita;
- c. Rendita annua vitalizia, di minor importo rispetto alla rendita del punto a., su due teste: quella dell'Assicurato e quella di altra persona preventivamente designata; al decesso dell'Assicurato principale, la rendita sarà reversibile totalmente o parzialmente sulla testa superstite.

La rendita annua vitalizia di opzione sarà determinata nel suo ammontare in base alle condizioni adottate dalla Società, in vigore alla data di conversione del capitale maturato.

Tali condizioni saranno portate a conoscenza del Contraente su sua richiesta e prima della conversione del capitale.

La rata della rendita sarà rivalutata su base annuale in funzione dei rendimenti ottenuti dall'investimento finanziario delle somme appositamente accantonate dalla Società in un'apposita forma di gestione degli investimenti separata da quelle delle altre attività della Società.

Non è ammesso il riscatto durante il periodo di godimento della rendita.

Art. 20 – Pagamenti della Società

Per tutti i pagamenti della Società debbono essere preventivamente consegnati alla stessa i documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto.

E' comunque necessario un documento di riconoscimento valido dell'Assicurato, che può essere consegnato sin dal momento della stipulazione del Contratto e che, in difetto, potrà essere consegnato successivamente.

Per tutti i pagamenti la Società richiederà l'originale di Polizza ed eventuali Appendici.

Per i pagamenti conseguenti a decesso dell'Assicurato debbono inoltre essere consegnati:

- a. Certificato di morte dell'Assicurato;
- b. Atto notorio ove si dichiara se il defunto ha lasciato o meno testamento (e quali sono gli eredi legittimi); in presenza di testamento, copia autentica dello stesso pubblicato a termini di legge;
- c. Dati anagrafici / fiscali dei Beneficiari;
- d. Decreto del Giudice Tutelare, nel caso di Beneficiari minorenni;
- e. Ulteriore documentazione di carattere amministrativo o giudiziario eventualmente ritenuta necessaria dalla Società.

Verificatasi la scadenza o la risoluzione del Contratto, la Società esegue i pagamenti derivanti dai propri obblighi contrattuali, mediante assegno bancario o bonifico o altra modalità di pagamento, entro 30 giorni dalla richiesta della prestazione, previa consegna di tutta la documentazione prevista.

Decorso tale termine, sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso a favore dei Beneficiari.

Ogni pagamento è effettuato presso la Sede o il competente Intermediario della Società.

PARTE V – LEGGE APPLICABILE E FISCALITÀ

Art. 21 – Imposte

Le imposte sulle somme a qualunque titolo liquidate dalla Società sono a carico del Contraente o dei Beneficiari aventi diritto.

Art. 22 – Foro Competente

Per qualsiasi controversia che dovesse insorgere in ordine al presente Contratto sarà competente il Foro del luogo di residenza o di domicilio elettivo del Consumatore.

Art. 23 – Modifica alle Condizioni Contrattuali

La Società si riserva di apportare le modifiche che si rendessero necessarie a seguito dei cambiamenti della Normativa di riferimento.

Art. 24 – Legislazione applicabile

Al Contratto si applica la legge italiana. Le Parti possono tuttavia pattuire l'applicazione di una diversa legislazione ed in tal caso sarà la Società a proporre quella da applicare, sulla quale comunque prevarranno le norme imperative di diritto italiano.





B.P.B. ASSICURAZIONI VITA S.p.A. - Sede e direzione generale: 20149 MILANO - Piazzale Fratelli Zavattari, 12 - Tel. 02 49980.1 ric. aut. Fax 02 49980498 - Capitale Sociale € 15.600.000 interamente versato - Cod. Fisc., Part. IVA e n° Iscrizione Registro Imprese di Milano 08869370158 - Impresa autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni sulla vita e delle operazioni di capitalizzazione con decreto del Ministro dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 27-12-1988 (Gazzetta Ufficiale del 4-1-1989 n. 3)