

**Il presente fascicolo
informativo contenente:**

Scheda sintetica •

Nota Informativa •

**Condizioni di
assicurazione •**

Glossario •

**Informativa
sulla privacy •**

**Modulo di
Proposta-Certificato •**

**deve essere consegnato
al Contraente prima della
sottoscrizione della
Proposta-Certificato**

ZOOM

BEST OF EURO-JAP 2+

CONTRATTO INDEX LINKED MARZO 2006

**PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE
LEGGERE ATTENTAMENTE LA SCHEDA SINTETICA
E LA NOTA INFORMATIVA**

PAGINA VUOTA

SOMMARIO

1. SCHEDA SINTETICA	pag.	5
2. NOTA INFORMATIVA	pag.	8
3. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE	pag.	33
4. GLOSSARIO	pag.	44
5. INFORMATIVA SULLA PRIVACY	pag.	47
6. MODULO DI PROPOSTA-CERTIFICATO	pag.	51

PAGINA VUOTA

1. SCHEDA SINTETICA

ZOOM BEST OF EURO-JAP 2+

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

BPU Assicurazioni Vita S.p.A. Compagnia del Gruppo BPU.

1.b) DENOMINAZIONE DEL CONTRATTO

ZOOM BEST OF EURO-JAP 2+(Tariffa 100I25)

1.c) TIPOLOGIA DEL CONTRATTO

Il Contratto appartiene alla tipologia di assicurazioni sulla vita di tipo "Index Linked".

Le prestazioni previste dal Contratto sono direttamente collegate all'andamento di 2 Indici Azionari.

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

1.d) DURATA

La durata del Contratto è pari a 6 anni.

È possibile esercitare il diritto di riscatto trascorso un anno dalla data di decorrenza del Contratto.

1.e) PAGAMENTO DEI PREMI

Il Contratto è a premio unico.

L'importo minimo del premio unico è pari a Euro 4.000,00.

2. CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO

Questo contratto index linked offre al Contraente la possibilità di investire il premio unico in un'Obbligazione Strutturata indicizzata a 2 Indici.

Al termine del primo anno verrà liquidata una prestazione pari al 2%, indipendentemente dall'andamento dell'Obbligazione Strutturata.

Alla scadenza viene riconosciuto un capitale pari al 103% del premio versato con la prospettiva di una maggiorazione del 50% della performance dell'Indice che ha performato meglio tra i due diversi Indici al netto della prestazione del 2% liquidata al 30 marzo 2007.

A scadenza il valore minimo di rimborso, sarà pari al 103% del premio versato e verrà prestato dal Soggetto Emittente/Garante dell'Obbligazione Strutturata.

Inoltre questo Contratto riconosce un capitale aggiuntivo determinato in caso di premorienza dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale.

Una parte del premio unico versato viene utilizzata dall'Impresa per far fronte ai rischi demografici previsti dal Contratto (rischio di mortalità) e pertanto tale parte di premio insieme alla restante parte dei costi del contratto, non concorre alla formazione del capitale che sarà pagato al 30 marzo 2007 e alla scadenza ovvero in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale.

L'Impresa trattiene tali componenti dal premio unico alla decorrenza del contratto e dal valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata con periodicità giornaliera.

3. PRESTAZIONI ASSICURATIVE

Il Contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

a) Prestazioni in caso di vita:

- Capitale: in caso di vita dell'Assicurato alla scadenza del Contratto, è previsto il pagamento del capitale assicurato ai Beneficiari designati dal Contraente nella Proposta-Certificato.
- Pagamento della somma da corrispondere a seguito di liquidazione programmata fissa: in caso di vita dell'Assicurato alla prima ricorrenza annua del Contratto è previsto il pagamento al Contraente di una somma di ammontare predeterminato.

b) Prestazione in caso di decesso:

Capitale: in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, è previsto il pagamento del capitale caso morte ai Beneficiari designati dal Contraente nella Proposta-Certificato.

c) Opzioni contrattuali:

- Opzione da capitale in rendita vitalizia rivalutabile: prevede la conversione del capitale a scadenza in una rendita vitalizia rivalutabile pagabile fino a che l'Assicurato è in vita.
- Opzione da capitale in rendita certa e poi vitalizia rivalutabile: prevede la conversione del capitale a scadenza in una rendita pagabile in modo certo per i primi 5 o 10 anni e successivamente fino a che l'Assicurato è in vita.
- Opzione da capitale in rendita reversibile rivalutabile: prevede la conversione del capitale a scadenza in una rendita vitalizia pagabile fino al decesso dell'Assicurato e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, a favore di una persona fino a che questa è in vita.

Maggiori informazioni sono fornite in Nota Informativa alla sezione B. In ogni caso le coperture assicurative sono regolate dall'Art. 3 "PRESTAZIONI DEL CONTRATTO" e dall'Art. 15 "OPZIONI CONTRATTUALI" delle Condizioni di Assicurazione.

4. RISCHI FINANZIARI A CARICO DEL CONTRAENTE

L'Impresa non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto il pagamento delle prestazioni dipende dalle oscillazioni del parametro di riferimento e/o dalla solvibilità di DANSKE BANK A/S, Soggetto Emittente/Garante degli strumenti finanziari sottostanti il Contratto assicurativo.

Il rating attribuito a DANSKE BANK A/S, Soggetto Emittente/Garante dello strumento finanziario cui è collegata la prestazione, alla data di redazione della presente documentazione, è Moody's Aa1, Standard & Poor's AA-. Nel corso della durata contrattuale il predetto Rating è pubblicato sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito Internet dell'Impresa.

RISCHI FINANZIARI A CARICO DEL CONTRAENTE

- a) ottenere un valore di riscatto inferiore al premio versato;
- b) ottenere un capitale in caso di morte dell'Assicurato inferiore al premio versato.

Con la sottoscrizione del 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 non comporterà a scadenza alcuna perdita sui premi versati.

A tal fine non rileva il rischio di controparte relativo alla qualità di DANSKE BANK A/S, Soggetto Emittente/Garante dello strumento finanziario sottostante il Contratto.

5. COSTI E SCOMPOSIZIONE DEL PREMIO

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

L'entità dei costi prelevati dall'Impresa sulle specifiche attività acquistate per replicare le prestazioni previste dal Contratto riduce 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 lo strumento finanziario sottostante il Contratto (distinto nelle componenti obbligazionaria e derivata) e nella componente di costo. La predetta tabella è integrata con le informazioni dei costi prelevati dall'Impresa sulle specifiche attività acquistate per replicare le prestazioni previste dal Contratto:

SCOMPOSIZIONE DEL PREMIO	VALORE % ALLA DATA DEL 30/3/2006
Componente obbligazionaria %	90,81%
Componente derivata %	5,19%
Costi %	4,00%*°
Premio complessivo	100,00%

Il Contratto prevede un caricamento ricorrente dello 0,78% annuo. Il caricamento ricorrente viene calcolato giornalmente sul valore nominale e dedotto giornalmente dal valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata.

6. DIRITTO DI RIPENSAMENTO

Il Contraente ha la facoltà di revocare la Proposta-Certificato o di recedere dal Contratto. Per le relative modalità leggere la sezione E della Nota Informativa.

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

**Direttore Generale
RICCARDO CERVELLIN**



*° Comprensivo dell'onere per la garanzia prestata in caso di decesso dell'Assicurato pari allo 0,1% del premio.

2. NOTA INFORMATIVA

ZOOM BEST OF EURO-JAP 2+

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

La Nota informativa si articola in cinque sezioni:

- A. INFORMAZIONI SULL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE
- B. INFORMAZIONI SULLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE E SUI RISCHI FINANZIARI
- C. INFORMAZIONI SUL PARAMETRO DI RIFERIMENTO A CUI SONO COLLEGATE LE PRESTAZIONI ASSICURATIVE
- D. INFORMAZIONI SU COSTI E REGIME FISCALE
- E. ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO

A. INFORMAZIONI SULL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

1. INFORMAZIONI GENERALI

BPU Assicurazioni Vita S.p.A., Impresa facente parte del Gruppo BPU e soggetta direttamente all'attività di direzione e coordinamento di BPU Partecipazioni Assicurative S.p.A. con sede legale e direzione generale in Piazzale F.lli Zavattari, 12 - 20149 Milano - Italia.

Numero di telefono: 02.499801 - fax: 02.49980498 - sito internet: www.bpuassicurazioni.it.

Indirizzo di posta elettronica: bpuassicurazionivita@bpuassicurazioni.it.

Impresa autorizzata ad esercitare in Italia le assicurazioni e la riassicurazione nel ramo vita umana, le assicurazioni sulla durata della vita umana connesse con fondi di investimento, le assicurazioni malattia (ex direttiva CEE n. 79/267), le operazioni di capitalizzazione, le operazioni di gestione di fondi pensione con D.M. del 27/12/1988 (G.U. del 04/01/1989, n. 3).

La Società di revisione è KPMG - con sede in via Vittor Pisani, 25 - 20124 Milano.

2. CONFLITTO DI INTERESSI

BPU Assicurazioni Vita S.p.A., provvede al collocamento del presente Contratto attraverso Banca Popolare di Ancona S.p.A. e Banca Popolare di Todi S.p.A., appartenenti al Gruppo Bancario Banche Popolari Unite. BPU Assicurazioni Vita S.p.A. è a sua volta indirettamente controllata da BPU BANCA S.c.p.a., capogruppo del Gruppo Bancario Banche Popolari Unite.

In ogni caso l'Impresa pur in presenza del conflitto di interessi ed anche qualora abbia affidato la gestione degli investimenti a soggetti terzi, opera in modo da non recare pregiudizio agli interessi dei Contraenti.

Si precisa che l'Impresa si impegna ad ottenere per i Contraenti il miglior risultato possibile indipendentemente dalla presenza o meno del conflitto di interessi.

B. INFORMAZIONI SULLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE E SUI RISCHI FINANZIARI

3. RISCHI FINANZIARI

La presente Nota Informativa descrive un'assicurazione sulla vita "Index Linked a Premio Unico con prestazione in corso di validità del Contratto e con Valore di Rimborso a Scadenza" di durata prestabilita. Le assicurazioni "Index Linked" hanno la caratteristica di avere le somme dovute dall'Impresa direttamente collegate al valore di un'Obbligazione Strutturata acquistata dall'Impresa appositamente per il presente Contratto. Il valore dell'Obbligazione Strutturata denominata "ZOOM BEST OF EURO-JAP 2+" è indicizzato alla performance di due indici.

Pertanto, il Contraente assume il rischio connesso all'andamento di tale parametro, poiché le prestazioni sono collegate al parametro stesso.

In relazione all'Obbligazione Strutturata cui sono collegate le somme dovute, la stipulazione della presente assicurazione comporta per il Contraente gli elementi di rischio propri di un investimento azionario e, per alcuni aspetti, anche quelli di un investimento obbligazionario, ed in particolare:

- il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, i quali risentono sia delle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico espresso dalla Società Emittente (**rischio specifico**) sia delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati (**rischio generico o sistematico**);
- il rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), connesso all'eventualità che la Società Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse e di rimborsare il capitale (**rischio di controparte**); il valore del titolo risente di tale rischio variando al modificarsi delle condizioni creditizie della Società Emittente;
- il rischio, tipico dei titoli di debito, collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi d'interesse di mercato (**rischio di interesse**); queste ultime, infatti, si ripercuotono sui prezzi (e quindi sui rendimenti) di tali titoli in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso di titoli a reddito fisso, quanto più lunga è la loro vita residua: un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del titolo stesso e viceversa;
- il **rischio di liquidità**: la liquidità di uno strumento finanziario consiste nella sua attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore. Essa dipende in primo luogo dalle caratteristiche del mercato in cui il titolo è trattato;
- la stipulazione del Contratto non comporta invece alcun **rischio di cambio** per il Contraente.

4. PRESTAZIONI ASSICURATE

Le prestazioni assicurative indicate di seguito, sono operanti per tutta la durata del Contratto. Per durata contrattuale si intende l'arco di tempo che intercorre tra la data di decorrenza e la data di scadenza del Contratto, durante la quale sono operanti le prestazioni assicurate, per questo Contratto è pari a 6 anni.

In ogni caso, trascorso un anno dalla data di decorrenza del Contratto, è fatta salva la facoltà del Contraente di richiedere la risoluzione anticipata del Contratto e la liquidazione del valore di riscatto nei termini e secondo le modalità indicate al successivo punto 14. "RISCATTO".

Una parte del premio unico versato viene utilizzata dall'Impresa per far fronte ai rischi demografici previsti dal Contratto (rischio di mortalità) e pertanto tale parte di premio insieme alla restante parte dei costi del Contratto, non concorre alla formazione del capitale che sarà pagato al 30 marzo 2007 e alla scadenza del Contratto ovvero in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale.

L'Impresa trattiene tali componenti dal premio unico alla decorrenza del contratto e dal valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata con periodicità giornaliera.

L'Impresa a fronte del versamento di un premio unico si impegna a corrispondere una prestazione:

- in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, come indicato al successivo punto 4.1 "PRESTAZIONI ASSICURATE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO";
- nel corso di validità del Contratto, come indicato al successivo punto 4.2 "PRESTAZIONE IN CORSO DI VALIDITA' DEL CONTRATTO - Liquidazione Programmata fissa -";
- alla scadenza del Contratto, come indicato al successivo punto 4.3 "PRESTAZIONI ASSICURATE ALLA SCADENZA CONTRATTUALE".

Le prestazioni del Contratto in caso di decesso dell'Assicurato ed alla scadenza del Contratto sono collegate al valore corrente dell'Obbligazione Strutturata.

Il prezzo di emissione dell'Obbligazione Strutturata alla data di decorrenza del 30 marzo 2006 è pari al 96% del valore nominale dell'Obbligazione.

4.1 PRESTAZIONI ASSICURATE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

In caso di decesso dell'Assicurato prima della scadenza del Contratto, l'Impresa corrisponderà ai Beneficiari designati o agli aventi diritto, un capitale ottenuto moltiplicando il valore nominale delle obbligazioni per il valore di mercato delle obbligazioni stesse rilevato il martedì della seconda settimana successiva alla data in cui la richiesta è pervenuta all'Impresa o al Soggetto Incaricato, per il numero di obbligazioni possedute alla stessa data. Il capitale così determinato verrà maggiorato di una percentuale di potenziamento determinata in funzione dell'età dell'Assicurato alla scadenza contrattuale così come previsto nella successiva Tabella.

FASCE DI ETÀ DELL'ASSICURATO ALLA SCADENZA CONTRATTUALE	POTENZIAMENTO
fino a 45 anni	5,00%
da 46 a 55 anni	2,00%
da 56 a 65 anni	1,00%
da 66 a 75 anni	0,40%
oltre 75 anni	0,10%

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

Nel caso in cui il decesso dell'Assicurato si verifichi in un momento compreso tra la data di conclusione del Contratto e la data di decorrenza del Contratto stesso, BPU Assicurazioni Vita S.p.A. liquiderà al Contraente (nel caso in cui Contraente e Assicurato siano persone diverse) o agli aventi diritto (qualora la figura del Contraente coincida con quella dell'Assicurato) il premio unico versato.

Il valore del Capitale Caso Morte potrebbe risultare inferiore al premio unico corrisposto sia per effetto, nel corso della durata contrattuale, dell'andamento del valore dell'Obbligazione Strutturata sia per l'applicazione dei costi a carico del Contratto indicati al punto 10. "COSTI" della presente Nota Informativa. Il pagamento delle prestazioni è condizionato alla solvibilità di DANSKE BANK A/S, che l'Impresa non garantisce. Ne consegue che in caso di insolvenza o in caso di fallimento di DANSKE BANK A/S il rischio non viene assunto da BPU Assicurazioni Vita S.p.A. e resta a carico del Contraente.

4.2 PRESTAZIONE IN CORSO DI VALIDITA' DEL CONTRATTO - LIQUIDAZIONE PROGRAMMATTA FISSA

Il Contratto prevede che, se l'Assicurato è in vita, venga corrisposto al Contraente un'importo alla prima ricorrenza annua (30 marzo 2007) pari al 2% del valore nominale delle obbligazioni moltiplicato per il numero di obbligazioni possedute alla data di calcolo.

La liquidazione programmata fissa del 30 marzo 2007 verrà effettuata entro il trentesimo giorno lavorativo successivo a tale data.

Nel caso in cui il giorno di calcolo e di liquidazione della somma programmata fissa sia un giorno non lavorativo il calcolo verrà effettuato il primo giorno lavorativo successivo.

L'Impresa corrisponde al Contraente la liquidazione di cui sopra al netto delle imposte previste per legge.

La prestazione della prima ricorrenza annua è prestata da DANSKE BANK A/S, in qualsiasi condizione di mercato.

Il pagamento della prestazione del 30 marzo 2007, è condizionato alla solvibilità di DANSKE BANK A/S, che l'Impresa non garantisce. In caso di insolvenza o in caso di fallimento di DANSKE BANK A/S, il rischio non viene assunto da BPU Assicurazioni Vita S.p.A. e resta a carico del Contraente.

4.3 PRESTAZIONI ASSICURATE ALLA SCADENZA CONTRATTUALE

Il presente Contratto prevede alla scadenza contrattuale – 30 marzo 2012 -, la corresponsione, ai Beneficiari designati, di un capitale a scadenza pari al maggior valore tra:

- il valore minimo di rimborso a scadenza, pari al 103% del valore nominale delle obbligazioni moltiplicato per il numero di obbligazioni possedute a scadenza;
- il numero di obbligazioni possedute a scadenza moltiplicato per il valore nominale delle obbligazioni stesse maggiorato del 50% della performance dell'Indice che ha performato meglio tra i due Indici, al netto della prestazione del 2% già liquidata alla data del 30 marzo 2007.

Le modalità di calcolo delle performance degli Indici è indicata al punto 5. "MODALITÀ DI CALCOLO DELLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE" che segue.

A tale capitale liquidato a scadenza verranno applicate le imposte previste dalla Legge.

Il valore di rimborso minimo a scadenza viene prestato da DANSKE BANK A/S, in qualsiasi condizione di mercato. Il pagamento della prestazione è pertanto condizionato alla solvibilità di DANSKE BANK A/S, che l'Impresa non garantisce. E' possibile che la prestazione liquidabile a scadenza risulti inferiore al premio pagato in caso di insolvenza o in caso di fallimento di DANSKE BANK A/S, rischio che non viene assunto da BPU Assicurazioni Vita S.p.A. e resta a carico del Contraente.

5. MODALITÀ DI CALCOLO DELLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE

La performance di ogni indice viene calcolata con la seguente formula:

$$\frac{Indice_t}{Indice_0} - 1$$

dove:

$Indice_t$ = media aritmetica di 24 rilevazioni dell'indice sottostante effettuate con frequenza trimestrale il giorno 30 dei mesi di Marzo, Giugno, Settembre e Dicembre di ogni anno a partire dal 30/06/2006 con ultima osservazione il 25/03/2012;

$Indice_0$ = prezzo di riferimento dell'indice sottostante alla data di decorrenza (30 marzo 2006).

Qualora, un evento dell'Agente di Calcolo, si verifichi o, se già verificato, persista, in occasione di un giorno di osservazione dell'Indice, un Evento di Turbativa dell'Indice (come di seguito definito), in tale giorno l'Agente di Calcolo procederà come segue.

Il valore dell'Indice sarà rilevato il primo giorno lavorativo immediatamente successivo al cessare dell'Evento di Turbativa dell'Indice, a meno che tale giorno non coincida con un altro giorno di osservazione.

Qualora un Evento di Turbativa dell'Indice dovesse protrarsi per otto giorni lavorativi successivi al giorno di osservazione originariamente stabilito, tale ottavo giorno sarà comunque considerato il giorno di osservazione dell'Indice nonostante il sussistere dell'Evento di Turbativa dell'Indice; in tale data l'Agente di Calcolo determinerà il valore dell'Indice in base alla formula o alla metodologia in uso per calcolare il prezzo dell'Indice prima dell'inizio dell'Evento di Turbativa dell'Indice ed utilizzando i prezzi di mercato a tale ottavo giorno per ogni titolo incluso a tale data nell'Indice. In ogni caso l'ultimo giorno di osservazione non potrà andare oltre il 25 marzo 2012.

6. OPZIONI CONTRATTUALI

L'Impresa si impegna ad inviare almeno quattro mesi prima della data di scadenza del Contratto una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili alla scadenza, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche che risulteranno in vigore all'epoca della conversione del capitale a scadenza in rendita.

Entro 2 mesi prima della data di scadenza del Contratto, il Contraente ha la possibilità di richiedere di convertire il capitale a scadenza in una delle seguenti forme di rendita erogabili in modo posticipato:

- a) una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile fino a che l'Assicurato sia in vita;
- b) una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile in modo certo nei primi cinque anni o dieci anni e, successivamente, fino a che l'Assicurato sia in vita;

- c) una rendita annua vitalizia rivalutabile, su due teste, quella dell'Assicurato (prima testa) e quella di un altro soggetto (seconda testa), pagabile fino al decesso dell'Assicurato, e successivamente in misura totale o parziale fino a che sia in vita l'altro soggetto (seconda testa).

La conversione del capitale a scadenza in rendita viene concessa a condizione che:

- l'importo della rendita non sia inferiore a 1.500,00 Euro annui;
- l'Assicurato all'epoca della conversione non superi gli 85 anni di età.

Il Contraente, se interessato all'opzione indicata, dovrà manifestare all'Impresa il proprio interesse entro 3 mesi della scadenza del contratto; nei 15 giorni successivi alla richiesta, l'Impresa si impegna a trasmettere la relativa Scheda sintetica, Nota informativa e Condizioni di Assicurazione.

C. INFORMAZIONI SUL PARAMETRO DI RIFERIMENTO A CUI SONO COLLEGATE LE PRESTAZIONI ASSICURATIVE

7. PRESTAZIONI COLLEGATE A DUE INDICI

Le prestazioni che l'Impresa si impegna a pagare al Contraente, alla scadenza contrattuale del 30 marzo 2012, sono direttamente collegate alla performance dell'Obbligazione Strutturata legata all'andamento di due Indici.

Di seguito sono riportati i due Indici con indicato il loro Codice Bloomberg; per ogni indice viene poi riportata una breve descrizione:

INDICI	CODICE BLOOMBERG
DJ EUROSTOXX 50	SX5E
NIKKEI 225	NKY

- DJ Eurostoxx 50: e' un Indice composto dai 50 titoli azionari rappresentativi delle imprese piu' significative in tutti i settori dell'economia quotate sulle principali Borse Valori Europee;
- Nikkei 225: e' un Indice composto da 225 titoli azionari rappresentativi delle piu' significative imprese quotate sulla Borsa Valori di Tokyo.

Le Borse ove vengono negoziati i titoli che compongono i due Indici sono le seguenti:

- per l'Indice DJ Eurostoxx 50:
 - Amsterdam Stock Exchange
 - Paris Stock Exchange
 - Xetra
 - Dublin Stock Exchange
 - Italian Stock Exchange
 - Madrid Stock Exchange
 - Helsinki Stock Exchange
- per l'Indice Nikkei225:
 - Tokyo Stock Exchange

Il valore della quotazione giornaliera raggiunta dagli Indici sottostanti l'Obbligazione viene pubblicato sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" ed eventualmente su altri quotidiani economico-finanziari a diffusione nazionale. Il Contraente può dunque verificare quotidianamente l'andamento degli Indici stessi.

EVENTI DI TURBATIVA DELL'INDICE

Qualora, a giudizio dell'Agente di Calcolo, si verifichi o, se già verificato, persista, in occasione di un gior-

no di osservazione dell'Indice, un Evento di Turbativa dell'Indice (come di seguito definito), in tale giorno l'Agente di Calcolo procederà come segue.

Il valore dell'Indice sarà rilevato il primo giorno lavorativo immediatamente successivo al cessare dell'Evento di Turbativa dell'Indice, a meno che tale giorno non coincida con un altro giorno di osservazione.

Qualora l'Evento di Turbativa dell'Indice dovesse protrarsi per otto giorni lavorativi successivi al giorno di osservazione originariamente stabilito, tale ottavo giorno sarà comunque considerato il giorno di osservazione dell'Indice nonostante il sussistere dell'Evento di Turbativa dell'Indice; in tale data l'Agente di Calcolo determinerà il valore dell'Indice in base alla formula o alla metodologia in uso per calcolare il prezzo dell'Indice prima dell'inizio dell'Evento di Turbativa dell'Indice ed utilizzando i prezzi di mercato a tale ottavo giorno per ogni titolo incluso a tale data nell'Indice.

Per "**Evento di Turbativa dell'Indice**" si intende:

- (a) la sospensione o una rilevante limitazione, a giudizio dell'Agente di Calcolo, del sistema di negoziazione (o a causa di movimentazioni dei prezzi che eccedano i limiti consentiti o per qualsivoglia altro motivo) in una Borsa, dei valori mobiliari che rappresentino almeno il 20% della capitalizzazione dell'Indice, rispetto al quale si è verificato l'Evento di Turbativa dell'Indice; ovvero
- (b) con riferimento a contratti di opzione o futures aventi ad oggetto l'Indice e negoziati nei rispettivi mercati derivati di quotazione, qualora la sospensione o limitazione sia, a discrezione dell'Agente di Calcolo, rilevante.

EVENTI STRAORDINARI RELATIVI ALL'INDICE

Nel caso in cui l'Indice sia oggetto di un "Evento Straordinario" (come di seguito definito), l'Agente di Calcolo effettuerà gli interventi necessari a neutralizzare, per quanto possibile, l'impatto di tale Evento Straordinario sulle caratteristiche dell'obbligazione e, in particolare, sulla determinazione degli interessi.

Per "Evento Straordinario" si intende qualsiasi evento che produca la modifica del soggetto responsabile per il calcolo dell'Indice e/o della metodologia di calcolo dell'Indice, la sostituzione o la cancellazione dell'Indice, ovvero che in qualsiasi modo sia tale da determinare una discontinuità nei valori dell'Indice, indipendente dalle condizioni di mercato.

Si considerano in particolare i seguenti "Eventi Straordinari":

(a) *Sostituzione del soggetto responsabile per il calcolo dell'Indice*

Nel caso in cui il soggetto responsabile per il calcolo e la diffusione dell'Indice dovesse essere sostituito con altro soggetto, l'attività sottostante il presente prestito obbligazionario continuerà ad essere l'Indice così come calcolato e pubblicato dal nuovo soggetto.

(b) *Modifiche nella metodologia di calcolo dell'Indice o sostituzione con un nuovo indice*

Nel caso in cui il soggetto responsabile per il calcolo e la diffusione dell'Indice ne modifichi la metodologia di calcolo (**"Indice Modificato"**) ovvero sostituisca l'Indice con altro indice (**"Indice Sostituito"**), l'Agente di Calcolo procederà in base ai criteri seguenti:

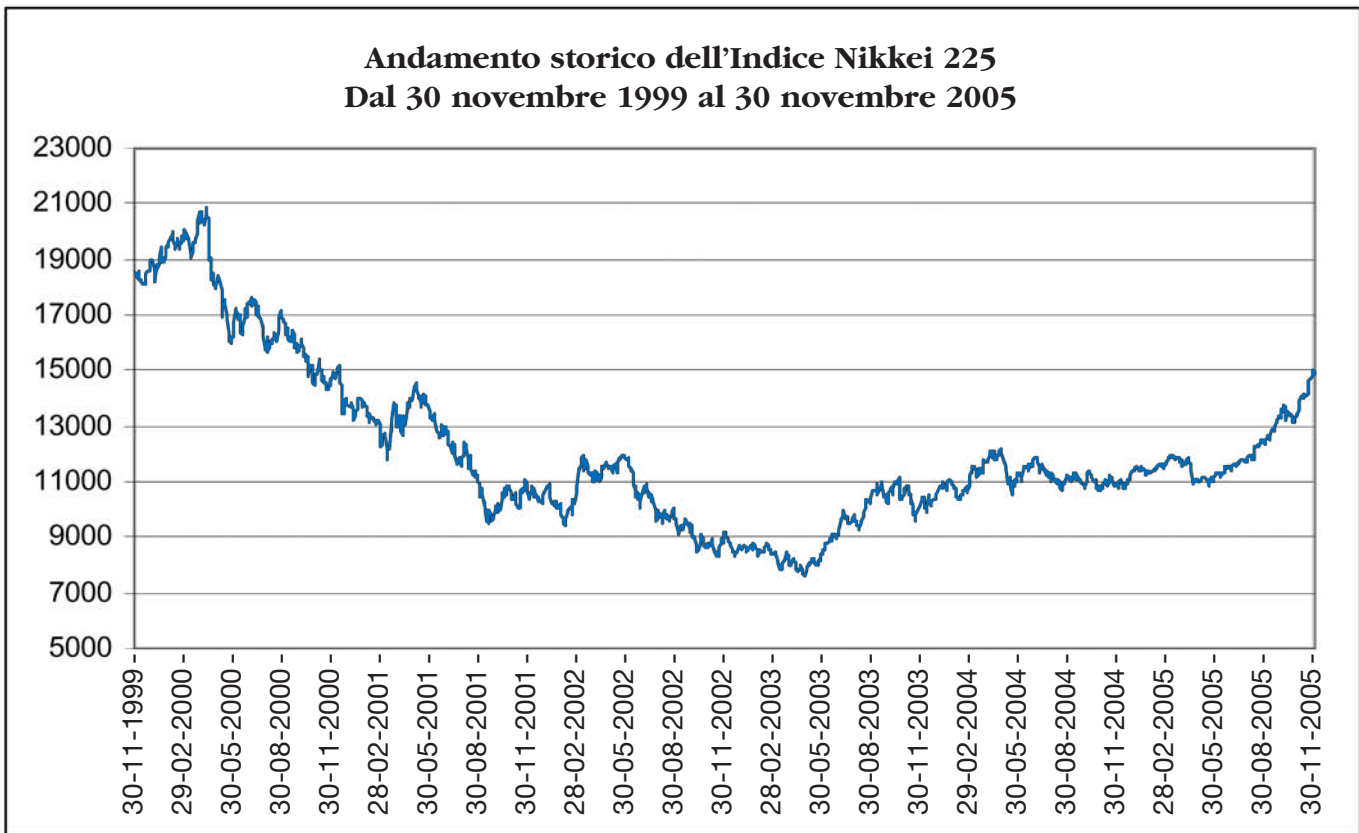
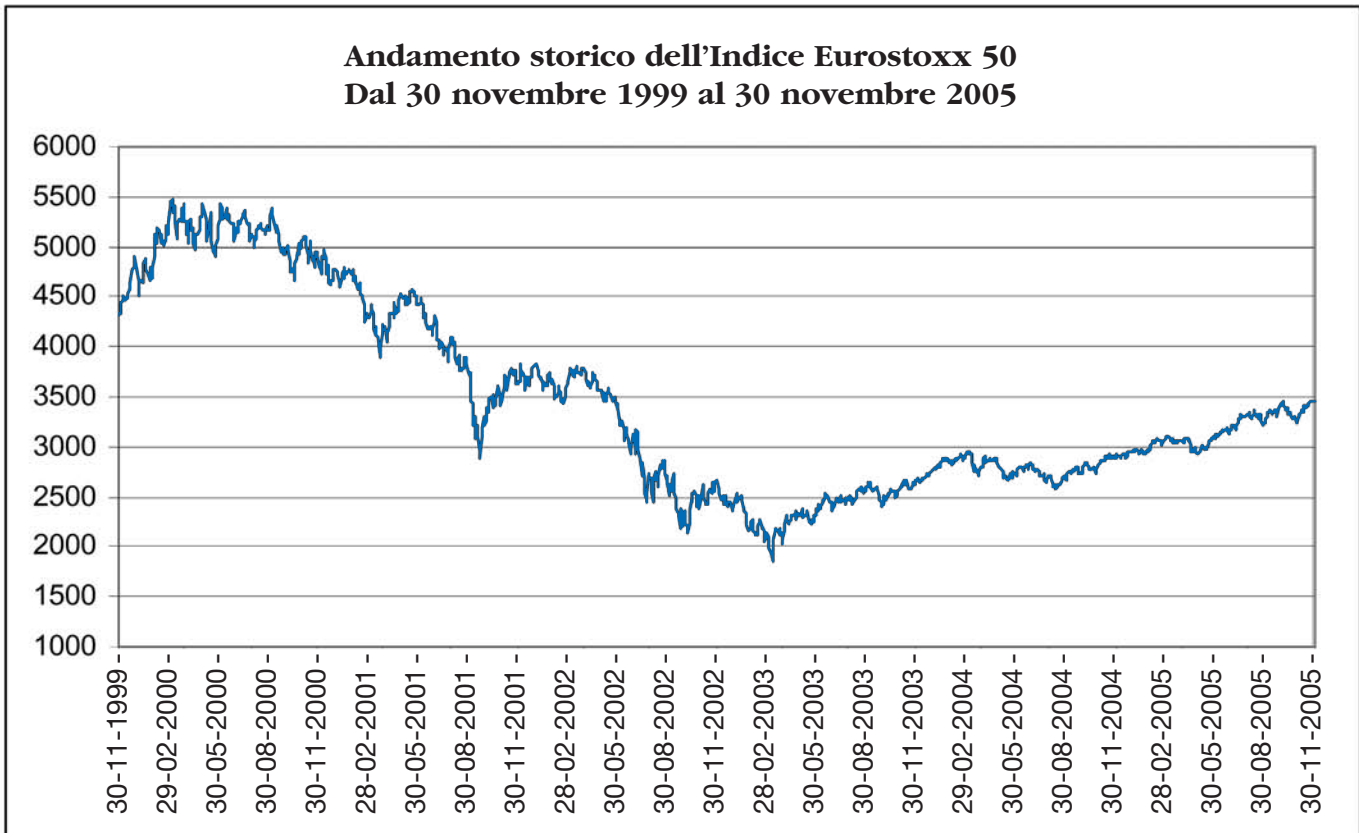
- (i) nel caso in cui nella valutazione dell'Agente di Calcolo l'Indice Modificato o, a seconda dei casi, l'Indice Sostituito, abbia caratteristiche analoghe all'Indice originario e tali quindi da costituire idonea attività sottostante per il presente prestito obbligazionario, in tal caso l'Indice sarà sostituito dall'Indice Modificato o, a seconda dei casi, dall'Indice Sostituito (in caso di discontinuità nei valori dell'Indice prima e dopo la modifica o la sostituzione, sarà richiesta l'applicazione di opportuno coefficiente di raccordo);
- (ii) nel caso in cui nella valutazione dell'Agente di Calcolo, l'Indice Modificato o, a seconda dei casi, l'Indice Sostituito, abbia caratteristiche sostanzialmente diverse dall'Indice originario e comunque non idonee a costituire idonea attività sottostante per il presente prestito obbligazionario, l'Indice sarà sostituito con altro indice, anche calcolato da un diverso soggetto, le cui caratteristiche siano nella valutazione dell'Agente di Calcolo idonee a costituire idonea attività sottostante per il presente prestito obbligazionario. Nell'eventualità che l'Agente di Calcolo abbia accertato la non disponibilità di un tale indice, in tal caso l'Emittente si libererà dai propri obblighi relativi al presente prestito obbligazionario secondo le modalità di cui al punto (c) seguente.

(c) *Cessazione del calcolo dell'Indice*

Qualora (i) il soggetto responsabile per il calcolo e la diffusione dell'Indice dovesse cessare il calcolo e la diffusione dello stesso senza procedere al calcolo e alla diffusione di un nuovo indice e (ii) l'Agente di Calcolo abbia accertato che non esista altro indice le cui caratteristiche siano idonee a costituire parametro di indicizzazione per gli interessi della presente obbligazione, in tal caso l'Emittente si libererà dai propri obblighi relativi alle obbligazioni riconoscendo ai portatori un congruo valore di mercato delle obbligazioni, determinato sulla base d idonea valutazione da parte dell'Agente di Calcolo.

Gli "Eventi di Turbativa e gli Eventi Straordinari" sono dettagliatamente regolati da quanto disposto nel Regolamento dell'Obbligazione Strutturata depositato presso la sede dell'Impresa e a disposizione del Contraente.

Per consentire la chiara rappresentazione dell'intera struttura finanziaria da cui derivano i profili di rischio/rendimento del Contratto qui di seguito vengono riportati grafici illustranti i valori storici dei due Indici su un periodo di 6 anni.



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

8. INDICAZIONI SUGLI ATTIVI DESTINATI A COPERTURA DEGLI IMPEGNI TECNICI ASSUNTI DALL'IMPRESA

Le caratteristiche di questa Obbligazione Strutturata sono:

- a) denominazione: "ZOOM BEST OF EURO-JAP 2+";
- b) valuta: Euro;
- c) durata: 6 anni;
- d) prezzo di emissione: 96% del valore nominale dell'obbligazione alla data del 30 marzo 2006;
- e) Soggetto Emittente/Garante:

Danske Bank A/S con sede legale ed amministrativa Holmens Kanal 2-12, DK-1092 Copenhagen K, Denmark.

L'autorità di vigilanza che esercita su Danske Bank la vigilanza prudenziale ai fini di stabilità è la Banca Centrale danese: Danmarks Nationalbank, Havnegade 5, DK – 1093 Copenhagen K, Denmark, sito Internet <http://www.nationalbanken.dk>.

- f) rating attribuito (alla data di redazione della Nota Informativa) al Soggetto Emittente/Garante: Aa1 Moody's – AA– Standard & Poor's. Il rating del Soggetto Emittente/Garante è pubblicato sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet <http://www.danskebank.com>. Qui di seguito viene riportata la scala di classificazione relativa ad investimenti a medio lungo termine adottata dalle Agenzie di Rating Standard & Poor's e Moody's:

MOODY'S	DESCRIZIONE	STANDARD & POOR'S	DESCRIZIONE
Aaa	Il più basso rischio: è sicuro il pagamento degli interessi e del capitale in virtù di margini elevati o molto stabili. Il variare delle condizioni economiche non altera la sicurezza dell'obbligazione	AAA	Capacità di pagare gli interessi e rimborsare il capitale estremamente elevata
Aa1 Aa2 Aa3	Alta qualità. Rating minore rispetto ai titoli di categoria precedente per i margini meno ampi o meno stabili o i maggiori pericoli nel lungo periodo	AA+ AA AA-	Capacità molto alta di onorare il pagamento di interessi e capitale. Differenza marginale rispetto a quella delle emissioni della categoria superiore
A1 A2 A3	Qualità media-alta. Adeguati gli elementi che garantiscono il capitale e interessi ma presenza di fattori che rendono scettici sulla capacità di rimanere tali in futuro	A+ A A-	Forte capacità di pagamento di interessi e capitale, ma una certa sensibilità agli effetti sfavorevoli di cambiamento di circostanze o al mutamento delle condizioni economiche
Baa1 Baa2 Baa3	Qualità media. Il pagamento di interessi e capitale appare attualmente garantito in maniera sufficiente ma non altrettanto in futuro. Obbligazioni con caratteristiche sia speculative sia di investimento	BBB+ BBB BBB-	Capacità ancora sufficiente di pagare interessi e capitale. Ma condizioni economiche sfavorevoli o una modifica delle circostanze, potrebbero alterare in misura maggiore la capacità di onorare normalmente il debito

MOODY'S	DESCRIZIONE	STANDARD & POOR'S	DESCRIZIONE
Ba1 Ba2 Ba3	Obbligazioni con elementi speculativi nel lungo periodo, non possono dirsi garantite bene. Garanzia di interessi e capitale limitata; può venir meno in caso di future condizioni economiche sfavorevoli	BB+ BB BB-	Nell'immediato, minore vulnerabilità al rischio di insolvenza di altre emissioni speculative. Tuttavia grande incertezza ed esposizione ad avverse condizioni economiche, finanziarie e settoriali
B1 B2 B3	Obbligazioni non definibili investimenti desiderabili. La garanzia di interessi e capitale o il puntuale assolvimento di altre condizioni del contratto sono limitate nel lungo periodo	B+ B B-	Più vulnerabile ad avverse condizioni economiche, finanziarie e settoriali, ma capacità nel presente di far fronte alle proprie obbligazioni finanziarie
Caa1 Caa2 Caa3	Obbligazioni di bassa qualità; possono risultare inadempienti o possono esserci elementi di pericolo con riguardo al capitale o agli interessi	CCC	Al presente vulnerabilità e dipendenza da favorevoli condizioni economiche finanziarie e settoriali per far fronte agli obblighi finanziari
		CC	Al presente estrema vulnerabilità
		C	E' stata inoltrata un'istanza di fallimento o procedura analoga, ma i pagamenti e gli impegni finanziari sono mantenuti
Ca	Obbligazioni altamente speculative: sono spesso inadempienti o scontano altre marcate perdite	D	Situazione di insolvenza.
C	Prospettive molto basse di pagamento		

- g) la prestazione a scadenza è indicizzata alla performance dell'indice che ha performato meglio tra i due Indici. La Performance di ogni Indice viene calcolata sulla base della media dei valori dell'Indice calcolati trimestralmente e del valore dell'Indice alla data di decorrenza. La quotazione degli Indici è rilevabile giornalmente dal quotidiano "IL SOLE 24 ORE";
- h) Mercato di quotazione dell'Obbligazione Strutturata: Borsa di Lussemburgo. In assenza di quotazione o qualora tale mercato di quotazione non esprima un prezzo attendibile a causa della ridotta frequenza degli scambi o dell'irrelevanza dei volumi trattati, l'Agente di Calcolo procederà alla determinazione del valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata, purchè non si verifichino "Eventi di Turbativa di Mercato" che non lo rendano possibile e permettano la pubblicazione giornaliera sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE";
- i) Il valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata denominata "ZOOM BEST OF EURO-JAP 2+", espresso in termini percentuali ed il rating del Soggetto Emittente/Garante, vengono pubblicati giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito Internet dell'Impresa: www.bpuassicurazioni.it;
- j) l'Obbligazione Strutturata ha un valore di mercato alla data del 30 marzo 2006 pari a 96% del valore nominale dell'Obbligazione Strutturata così scomposto: 90,81% parte obbligazionaria, 5,19% parte opzionale:
- per parte obbligazionaria si intende la componente che presta il valore di rimborso minimo a scadenza, la prestazione del 2% al 30 marzo 2007 e consente la liquidazione del caricamento ricorrente. Il tasso annuo di rendimento effettivo lordo della parte obbligazionaria è pari al 3,32%. Il tasso di rendimento nominale annuo della parte obbligazionaria è pari al 1,61%;

- per parte opzionale si intende l'acquisto di un'opzione call, di tipo 'best of', sui due indici sottostanti e consente la liquidazione dell'eventuale valore eccedente il valore minimo di rimborso a scadenza. Il metodo utilizzato per la valutazione della componente opzionale si basa su una simulazione Montecarlo.

L'assunzione di posizioni nelle predette componenti derivate non comporterà a scadenza alcuna perdita sui premi versati.

A tal fine non rileva il rischio di controparte relativo alla qualità di DANSKE BANK A/S, Soggetto Emittente/Garante dello strumento finanziario sottostante il Contratto.

I parametri di riferimento utilizzati per la valutazione degli Indici sono basati sulle volatilità storiche calcolate su base giornaliera delle variazioni logaritmiche o percentuali dei prezzi relativi a periodi precedenti coerenti con la durata del Contratto.

Nel periodo considerato, dal 4/01/1993 al 30/11/2005, la volatilità annua storica media dei due Indici, calcolata su base giornaliera, è stata di:

INDICI	VOLATILITÀ ANNUA STORICA
DJ EUROSTOXX 50	22,78%
NIKKEI 225	23,57%

La volatilità di una serie di valori è la misura dello scostamento dei loro rendimenti dai valori medi rilevati nel periodo di osservazione e consente di avere un'indicazione sulla variabilità dei valori assunti dagli Indici. Più alta è la volatilità, maggiore risulta essere la variabilità dei valori, e dunque la rischiosità.

Qui di seguito riportiamo una simulazione dei tassi di rendimento ottenuti da un'Obbligazione Strutturata identica a "ZOOM BEST OF EURO-JAP 2+" ipotizzando una data di lancio nel passato.

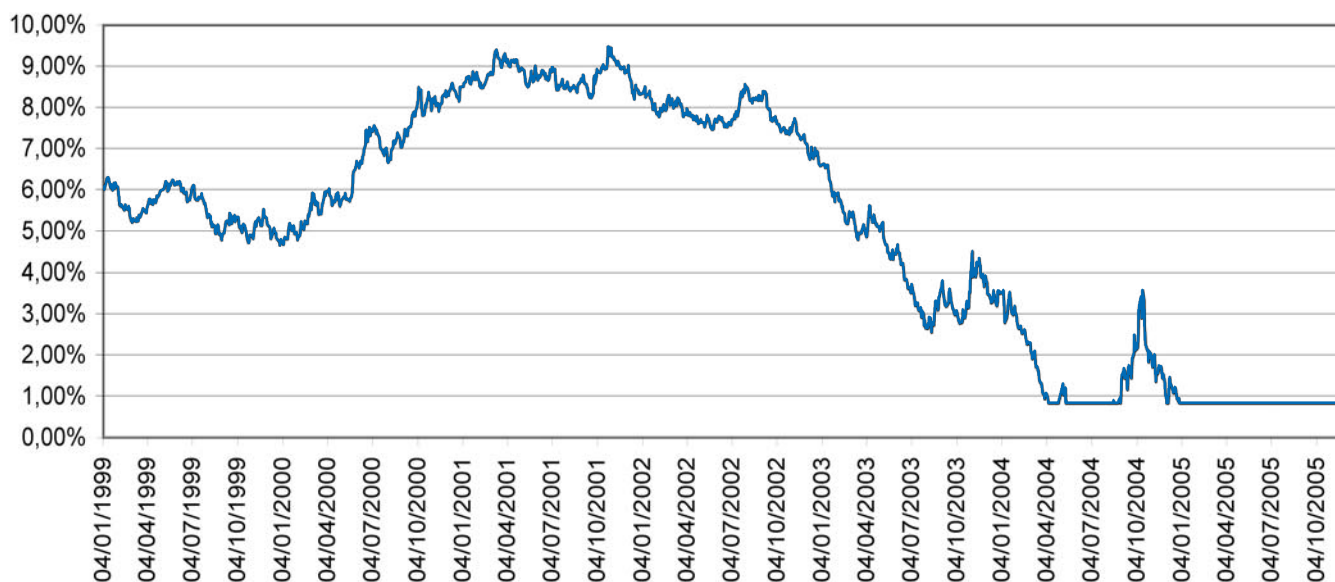
Il metodo si basa su una serie di dati storici dei prezzi giornalieri per ogni Indice azionario considerato, nel periodo compreso tra il 4/01/1993 ed il 30/11/2005.

Ogni data è stata presa come punto di partenza per un nuovo periodo di 6 anni. L'ultimo lancio è stato effettuato il 30/11/1999. Sono state effettuate 1700 simulazioni.

Per ogni periodo abbiamo poi calcolato il valore di rimborso alla scadenza per un prodotto simile a "ZOOM BEST OF EURO-JAP 2+" e abbiamo poi calcolato il corrispondente rendimento annuo.

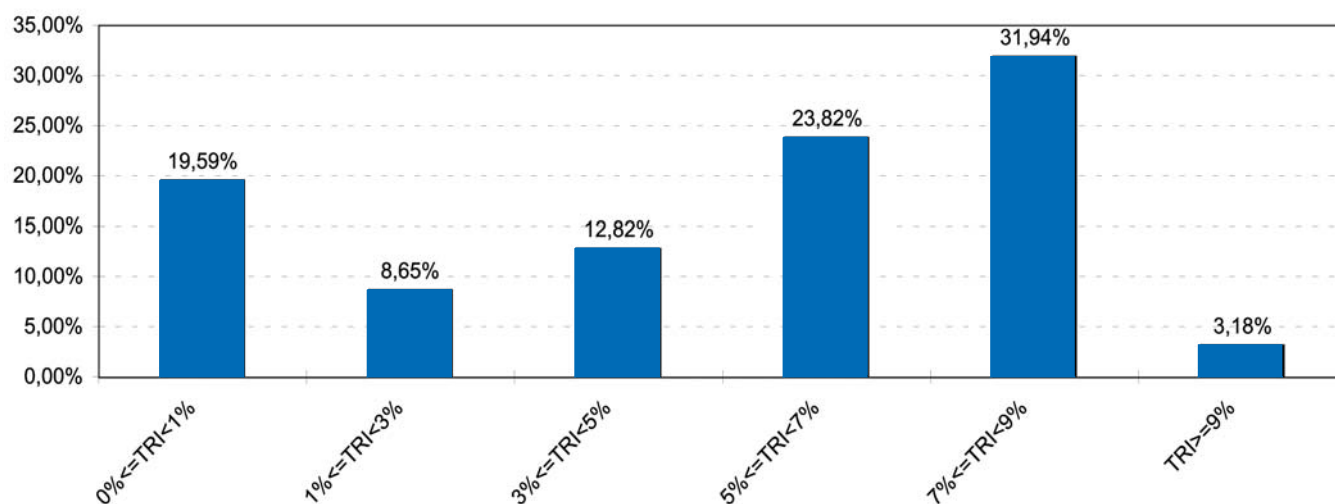
Nel grafico di seguito riportato viene rappresentato l'andamento del Tasso di Rendimento annuo di un prodotto identico a questo.

Andamento Tasso di rendimento annuo (TRI)



Di seguito viene riportata la Distribuzione dei Tassi di Rendimento Annuo (TRI) di un prodotto identico a questo. Il Tasso di Rendimento Annuo offerto da “ZOOM BEST OF EURO-JAP 2+” è calcolato considerando il valore di mercato dell’obbligazione alla data di decorrenza pari a 100%. Nel 71,76% dei casi la polizza ha offerto un Tasso di Rendimento su base annua superiore al 3,00%.

Distribuzione Tasso di rendimento annuo (TRI)



SINTESI

Le statistiche relative al Tasso di Rendimento Annuo ed al Valore di Rimborso a scadenza sono riportate qui di seguito:

	TASSO DI RENDIMENTO ANNUO	VALORE DI RIMBORSO A SCADENZA
Minimo	0,83%	103,00%
Medio (*)	5,31%	133,80%
Massimo	9,47%	168,95%

(*) la media aritmetica semplice è il numero che si ottiene addizionando tutti i dati delle 1700 simulazioni e dividendo la somma per il numero dei dati, ovvero è quel valore che, sostituito ai dati, lascia invariata la loro somma.

Le simulazioni presentate in questo documento sono il risultato di studi realizzati in condizioni di mercato specifiche e secondo dei parametri selezionati. I dati ottenuti non influiscono in alcun modo sui risultati futuri.

9. ESEMPLIFICAZIONE DELL'ANDAMENTO DELLE PRESTAZIONI

9.1 PRESTAZIONE ASSICURATA IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

Esempio 1 – SCENARIO POSITIVO:

Premio unico investito (**)	48.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato alla data di decorrenza del 30 marzo 2006	96%
Numero di obbligazioni possedute alla data del decesso	50,00
Età dell'assicurato alla data di scadenza	55
Percentuale di maggiorazione	2%
Valore di mercato dell'obbligazione (*)	110%

Capitale Caso Morte

(Numero di obbligazioni possedute * valore nominale * valore di mercato) *

(1+% di potenziamento) = $(50 * 1.000,00 * 110%) * (1,02) =$

56.100,00

Esempio 2 – SCENARIO NEGATIVO:

Premio unico investito (**)	48.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato alla data di decorrenza del 30 marzo 2006	96%
Numero di obbligazioni possedute alla data del decesso	50,00
Età dell'assicurato alla data di scadenza	55
Percentuale di maggiorazione	2%
Valore di mercato dell'obbligazione (*)	80%

Capitale Caso Morte

(Numero di obbligazioni possedute * valore nominale * valore di mercato)
 (1+% di potenziamento) = $(50 * 1.000,00 * 80%) * (1,02) =$ **40.800,00**

Esempio 3 – SCENARIO NULLO:

Premio unico investito (**)	48.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato alla data di decorrenza del 30 marzo 2006	96%
Numero di obbligazioni possedute alla data del decesso	50,00
Età dell'assicurato alla data di scadenza	55
Percentuale di maggiorazione	2%
Valore di mercato dell'obbligazione (*)	98,50%

Capitale Caso Morte

(Numero di obbligazioni possedute * valore nominale * valore di mercato)
 (1+% di potenziamento) = $(50 * 1.000,00 * 98,50%) * (1,02) =$ **50.235,00**

(*) *il valore di mercato viene rilevato come specificato al punto 4.1. "PRESTAZIONI ASSICURATE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO"*

(**) *al netto della spesa di ingresso del 4%.*

9.2 PRESTAZIONE IN CORSO DI VALIDITÀ DEL CONTRATTO - LIQUIDAZIONE PROGRAMMATA FISSA

L'esempio della prestazione alla prima ricorrenza annua è riportato al **lordo** delle imposte previste dalla Legge.

Premio Unico Investito (*)	48.000,00
Valore nominale	1.000,00
Numero di obbligazioni possedute alla prima ricorrenza annua	50,00
Prestazioni al 30 marzo 2007:	
Valore nominale * numero di obbligazioni possedute * 2%	1.000,00

(*) *al netto della spesa di ingresso del 4%.*

9.3 PRESTAZIONE ASSICURATA ALLA SCADENZA CONTRATTUALE

Gli esempi della prestazione a scadenza sotto riportati sono al **lordo** delle imposte previste dalla Legge.

Esempio 1 – SCENARIO POSITIVO:

Premio Unico Investito (*)	48.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato dell'obbligazione alla data del 30 marzo 2006	96%
Numero di obbligazioni possedute alla data del 30 marzo 2012	50,00

VALORE DELL'INDICE ALLA DATA DI DECORRENZA	INDICE 1 100,00	INDICE 2 100,00
DATA DI RILEVAZIONE: 30-06-2006	160,67	160,67
30-09-2006	177,17	170,00
30-12-2006	210,35	150,00
30-03-2007	170,03	170,03
30-06-2007	114,69	114,69
30-09-2007	100,71	100,71
30-12-2007	108,30	110,00
30-03-2008	116,31	100,00
30-06-2008	157,07	157,07
30-09-2008	163,88	163,88
30-12-2008	172,17	160,00
30-03-2009	180,79	180,79
30-06-2009	147,99	147,99
30-09-2009	125,37	120,00
30-12-2009	132,16	132,16
30-03-2010	114,65	110,00
30-06-2010	127,29	120,00
30-09-2010	129,65	129,65
30-12-2010	144,68	145,00
30-03-2011	149,28	130,00
30-06-2011	147,99	147,99
30-09-2011	125,37	120,00
30-12-2011	132,16	132,16
25-03-2012	114,65	110,00
Media dei valori dell'Indice	142,64	136,78
Performance dell'Indice = (media dei valori / valore Indice alla decorrenza) - 1	42,64%	36,78%

La prestazione a scadenza sarà il maggior valore tra:

– 103% * Valore Nominale * numero obbligazioni possedute a scadenza —> 1.000,00 * 50,00 * 103%	51.500,00
– il [(50% * Performance dell'indice) - 2%] * Valore Nominale * numero di obbligazioni possedute a scadenza + Valore Nominale * numero obbligazioni possedute a scadenza —> [(50% * 42,64%) - 2%] * 1.000,00 * 50,00 + 1.000,00 * 50,00	59.660,00

Esempio 2 – SCENARIO NEGATIVO:

Premio Unico Investito (*)	48.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato dell'obbligazione alla data del 30 marzo 2006	96%
Numero di obbligazioni possedute alla data del 30 marzo 2012	50,00

VALORE DELL'INDICE ALLA DATA DI DECORRENZA	INDICE 1 100,00	INDICE 2 100,00
DATA DI RILEVAZIONE: 30-06-2006	115,00	120,00
30-09-2006	110,00	112,00
30-12-2006	105,00	107,00
30-03-2007	90,00	95,00
30-06-2007	85,00	87,00
30-09-2007	100,00	100,00
30-12-2007	105,00	102,00
30-03-2008	102,00	101,00
30-06-2008	95,00	97,00
30-09-2008	90,00	92,00
30-12-2008	85,00	85,00
30-03-2009	80,00	82,00
30-06-2009	100,00	102,00
30-09-2009	110,00	105,00
30-12-2009	105,00	107,00
30-03-2010	102,00	100,00
30-06-2010	101,00	105,00
30-09-2010	99,00	90,00
30-12-2010	95,00	97,00
30-03-2011	90,00	98,00
30-06-2011	88,00	82,00
30-09-2011	85,00	80,00
30-12-2011	90,00	85,00
25-03-2012	95,00	90,00
Media dei valori dell'Indice	96,75	96,71
Performance dell'Indice = (media dei valori / valore Indice alla decorrenza) - 1	-3,25%	-3,29%

La prestazione a scadenza sarà il maggior valore tra:

– 103% * Valore Nominale * numero obbligazioni possedute a scadenza —> 1.000,00 * 50,00 * 103%	51.500,00
– il [(50% * Performance del Paniere) – 2%] * Valore Nominale * numero di obbligazioni possedute a scadenza + Valore Nominale * numero obbligazioni possedute a scadenza —> [(50% * -3,25%) – 2%] * 1.000,00 * 50,00 + 1.000,00 * 50,00	48.187,50

Esempio 3 – SCENARIO NULLO:

Premio Unico Investito (*)	48.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato dell'obbligazione alla data del 30 marzo 2006	96%
Numero di obbligazioni possedute alla data del 30 marzo 2012	50,00

VALORE DELL'INDICE ALLA DATA DI DECORRENZA	INDICE 1 100,00	INDICE 2 100,00
DATA DI RILEVAZIONE: 30-06-2006	110,00	112,00
30-09-2006	110,00	112,00
30-12-2006	105,00	107,00
30-03-2007	105,00	106,00
30-06-2007	102,00	103,00
30-09-2007	99,00	120,00
30-12-2007	100,00	110,00
30-03-2008	99,00	100,00
30-06-2008	95,00	110,00
30-09-2008	90,00	92,00
30-12-2008	88,00	90,00
30-03-2009	90,00	95,00
30-06-2009	95,00	90,00
30-09-2009	97,00	100,00
30-12-2009	98,00	96,00
30-03-2010	100,00	98,00
30-06-2010	100,00	120,00
30-09-2010	102,00	100,00
30-12-2010	103,00	101,00
30-03-2011	105,00	110,00
30-06-2011	110,00	105,00
30-09-2011	105,00	107,00
30-12-2011	100,00	105,00
25-03-2012	95,00	110,00
Media dei valori dell'Indice	100,13	104,13
Performance dell'Indice = (media dei valori / valore Indice alla decorrenza) - 1	0,13%	4,13%

La prestazione a scadenza sarà il maggior valore tra:

- **103% * Valore Nominale * numero obbligazioni possedute a scadenza** → **1.000,00 * 50,00 * 103%** **51.500,00**
- il [(50% * Performance del Paniere) - 2%] * Valore Nominale * numero di obbligazioni possedute a scadenza + Valore Nominale * numero obbligazioni possedute a scadenza → [(50% * 4,13%) - 2%] * 1.000,00 * 50,00 + 1.000,00 * 50,00 **50.032,50**

Gli esempi sono stati predisposti esclusivamente per agevolare la comprensione del meccanismo di calcolo e pertanto né costituiscono ipotesi alcuna di rendimento certo né devono essere presi a riferimento per proiezioni future dell'investimento.

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

(*) *al netto della spesa di ingresso del 4%.*

D. INFORMAZIONI SU COSTI E REGIME FISCALE

10. COSTI

L'Impresa, al fine di svolgere l'attività di collocamento e di gestione dei contratti e di incasso dei premi, **preleva dei costi secondo la misura e le modalità di seguito dettagliatamente illustrate.**

10.1 COSTI GRAVANTI DIRETTAMENTE SUL CONTRAENTE

10.1.1 *COSTI GRAVANTI SUL PREMIO*

IMPORTO DEL PREMIO UNICO	SPESA DI INGRESSO %
minimo Euro 4.000,00	4%

10.1.2 *COSTI PER RISCATTO*

Il valore di riscatto si ottiene applicando al controvalore delle obbligazioni da riscattare la penalità di riscatto pari allo 0,50% annuo per il periodo (espresso in anni, mesi e giorni) che intercorre tra la data di ricevimento della richiesta di riscatto e la data di scadenza del Contratto.

La stessa penalità di riscatto viene applicata anche in caso di riscatto parziale.

10.2 COSTI APPLICATI MEDIANTE PRELIEVO SUGLI STRUMENTI FINANZIARI SOTTOSTANTI

10.2.1 *CARICAMENTO RICORRENTE*

Il caricamento ricorrente annuale è pari allo 0,78% e viene calcolato giornalmente sul valore nominale dell'Obbligazione Strutturata e dedotto giornalmente dal valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata.

Il valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata pubblicato quotidianamente è al netto di tale caricamento ricorrente.

11. SCOMPOSIZIONE DEL PREMIO

SCOMPOSIZIONE DEL PREMIO	VALORE % ALLA DATA DEL 30/3/2006
Componente obbligazionaria %	90,81%
Componente derivata %	5,19%
Costi %	4,00% (*°)
Premio complessivo	100,00%

12. REGIME FISCALE

12.1 IMPOSTA SUI PREMI

I premi versati per le assicurazioni sulla vita:

- non sono soggetti ad alcuna imposta sulle assicurazioni;
- non sono detraibili e non sono deducibili.

12.2 TASSAZIONE DELLE SOMME ASSICURATE

Come da disposizione alla data di redazione della presente Nota Informativa, le somme liquidate in caso di decesso, di invalidità permanente, ovvero di non autosufficienza nel compimento degli atti della vita quo-

(*°) Comprensivo dell'onere per la garanzia prestata in caso di decesso dell'Assicurato pari allo 0,1% del premio.

tidiana dell'Assicurato, non sono soggette ad alcuna imposizione fiscale, sia nel caso in cui vengano corrisposte in forma di capitale sia nel caso in cui vengano corrisposte in forma di rendita.

Negli altri casi, è necessario fare le seguenti distinzioni:

- il rendimento finanziario maturato:
 - a) se corrisposto in forma di capitale, è soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi di cui all'art. 26 ter comma 1 del DPR 600/1973, nella misura prevista dall'art. 7 del D.Lgs. n. 461 del 21/11/1997 (attualmente 12,50%). L'imposta è applicata sulla differenza fra il capitale da corrispondere e l'ammontare del premio pagato, applicando a tale importo un equalizzatore, vale a dire un elemento di rettifica, finalizzato a rendere la tassazione equivalente a quella che sarebbe derivata se tale reddito avesse subito la tassazione annuale per maturazione, calcolato tenendo conto del tempo intercorso, delle eventuali variazioni dell'aliquota dell'imposta sostitutiva, dei tassi di rendimento dei Titoli di Stato, nonché della data di pagamento della stessa. In base alla normativa vigente gli elementi di rettifica saranno stabiliti da apposito decreto del Ministero delle Finanze.
Sono considerate liquidazioni in forma di capitale: la liquidazione programmata, i riscatti parziali, i riscatti totali e la liquidazione della prestazione maturata a scadenza.
 - b) se corrisposto in forma di rendita, all'atto della conversione del capitale a scadenza è soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi di cui al punto a). Successivamente, durante il periodo di erogazione della rendita, i rendimenti finanziari riguardanti ciascuna rata di rendita sono assoggettati annualmente ad una imposta del 12,50% ai sensi del D.Lgs. n. 47 del 18/02/2000, applicata sulla differenza tra l'importo erogato e quello della corrispondente rata calcolata senza tenere conto dei rendimenti finanziari.

La predetta imposta sostitutiva di cui all'art. 26-ter del D.P.R. 600/1973 non deve essere applicata relativamente alle somme corrisposte a soggetti che esercitano attività d'impresa. Infatti, ai sensi della normativa vigente, i proventi della medesima specie conseguiti da soggetti che esercitano attività d'impresa non costituiscono redditi di capitale bensì redditi d'impresa.

12.3 NON PIGNORABILITÀ E NON SEQUESTRABILITÀ

Ai sensi dell'Art.1923 del Codice Civile le somme dovute in dipendenza del Contratto non sono né pignorabili né sequestrabili, fatte salve specifiche disposizioni di Legge.

12.4 DIRITTO PROPRIO DEL BENEFICIARIO

Ai sensi dell'art.1920 del codice civile il Beneficiario acquista, per effetto della designazione, un diritto proprio ai vantaggi dell'assicurazione.

Ciò significa, in particolare, che le somme corrisposte a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

E. ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO

13. MODALITÀ DI PERFEZIONAMENTO DEL CONTRATTO E DI PAGAMENTO DEL PREMIO

13.1 SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO

Il Contraente ha la possibilità di sottoscrivere la Proposta-Certificato – contenuta nel Fascicolo Informativo – presso il Soggetto Incaricato durante il periodo di collocamento che va dal 25 gennaio 2006 al 22 marzo 2006. L'Impresa si riserva comunque la facoltà di interrompere anticipatamente il collocamento.

In questo periodo l'Impresa raccoglie le adesioni dei risparmiatori, attraverso il Soggetto Incaricato.

La data di sottoscrizione del Contratto è dunque il giorno in cui il Contraente firma ed accetta la Proposta-Certificato.

13.2 CONCLUSIONE DEL CONTRATTO

Il Contratto si considera concluso quando il Contraente, dopo aver sottoscritto la Proposta-Certificato, ha versato il premio unico pattuito.

13.3 DECORRENZA

La data di decorrenza per questo Contratto è il giorno 30 marzo 2006. Il giorno 30 marzo 2006 coincide con il giorno di emissione dell'Obbligazione Strutturata.

A condizione che il Contratto sia stato concluso, le prestazioni assicurate sono operanti dalla data di decorrenza indicata sulla Lettera Contrattuale di Conferma.

Il prezzo di emissione dell'Obbligazione Strutturata, in termini percentuali, alla data di decorrenza del Contratto sarà pari al 96% del valore nominale dell'obbligazione.

13.4 DURATA

Questo Contratto ha una durata di 6 anni.

Per durata si intende l'arco di tempo durante il quale è operante la garanzia assicurativa che va dalla data di decorrenza 30 marzo 2006 alla data di scadenza 30 marzo 2012.

Il Contratto resta in vigore per la durata prevista e si estingue solo nei seguenti casi:

- in caso di esercizio del diritto di recesso;
- in caso di decesso dell'Assicurato;
- alla richiesta da parte del Contraente, di risoluzione anticipata del Contratto, e di liquidazione del valore di riscatto totale;
- alla scadenza del Contratto.

13.5 SFERA DI APPLICAZIONE

Il presente Contratto può essere stipulato soltanto se l'Assicurato, alla data di decorrenza del Contratto, ha un'età compresa tra 18 e 80 anni.

13.6 MODALITA' DI VERSAMENTO DEL PREMIO UNICO

L'importo del premio, che viene scelto dal Contraente in relazione ai propri obiettivi in termini di prestazioni assicurate, non può risultare inferiore a Euro 4.000,00. È possibile scegliere importi di premio unico superiori a quello minimo stabilito, con incrementi multipli di Euro 1.000,00.

Il Contraente ha la facoltà di richiedere la risoluzione anticipata del Contratto e la liquidazione del valore di riscatto non prima che sia decorso un anno dalla data di decorrenza del Contratto.

Il premio deve essere versato dal Contraente all'Impresa in via anticipata, per il tramite del Soggetto Incaricato, sempre all'atto della conclusione del Contratto dopo che è stata sottoscritta la Proposta-Certificato.

Il pagamento del premio unico viene effettuato mediante addebito automatico sul conto corrente del Contraente. In questo caso fa fede la documentazione contabile del competente Istituto di Credito.

Il pagamento del premio unico potrà essere effettuato anche con versamento contestuale alla sottoscrizione della Proposta-Certificato presso il Soggetto Incaricato, nella qualità di intermediario autorizzato dall'Impresa.

In questo caso il pagamento del premio unico viene quietanzato direttamente sulla Proposta-Certificato.

Ai fini della determinazione del numero di obbligazioni che vengono acquistate dal Contraente l'importo del premio unico investito viene diviso per il prodotto del valore nominale delle obbligazioni (pari a 1.000,00 Euro) moltiplicato per il prezzo di acquisto delle obbligazioni stesse alla data di decorrenza.

A seguito del pagamento del premio unico, l'Impresa invia al Contraente la Lettera Contrattuale di Conferma, che contiene le seguenti informazioni:

- il numero di polizza che identifica definitivamente il Contratto;
- la conferma dell'avvenuto ricevimento del premio unico corrisposto;
- la data di decorrenza del Contratto;
- il numero di obbligazioni acquistate.

14. RISCATTO

Prima della scadenza del Contratto, a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del Contratto, il Contraente può riscuotere interamente o parzialmente il valore di riscatto.

In caso di riscatto totale si ha l'estinzione anticipata del Contratto; mentre in caso di riscatto parziale, il Contratto rimane in vigore per la quota residua del capitale.

Per esercitare la sua scelta il Contraente deve compilare il Modulo di richiesta di liquidazione o inviare una comunicazione scritta all'Impresa a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno nella quale indica la sua decisione di riscattare totalmente o parzialmente il Contratto.

L'Impresa corrisponde al Contraente il valore di riscatto – totale o parziale - al netto delle imposte previste per Legge.

In ogni caso, il Contraente può richiedere informazioni relative al proprio valore di riscatto all'Impresa la quale si impegna a fornire tale informazione nel più breve tempo possibile e comunque non oltre 10 giorni dalla data di ricezione della richiesta stessa.

14.1 RISCATTO TOTALE

Il controvalore delle obbligazioni da riscattare viene determinato moltiplicando i seguenti fattori:

- il valore nominale dell'Obbligazione (pari a 1.000,00 Euro);
- il valore di mercato delle obbligazioni al martedì della seconda settimana successiva alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione da parte dell'Impresa;
- il numero delle obbligazioni possedute alla stessa data.

L'importo così determinato viene ridotto in base alle penalità percentuali di riscatto riportate al punto 10.1.2 "COSTI PER RISCATTO" che precede.

Qualora il giorno di riferimento della suddetta operazione non coincida con un giorno lavorativo (o di Borsa aperta) sarà considerato come tale il primo giorno lavorativo (o di Borsa aperta) immediatamente successivo.

14.2 RISCATTO PARZIALE

La modalità di calcolo in caso di riscatto parziale è la stessa, ma il controvalore delle obbligazioni verrà calcolato considerando il numero delle obbligazioni che si intendono riscattare.

Il riscatto parziale può essere comunque richiesto una sola volta per ogni ricorrenza annuale di contratto a condizione che:

- tale valore, al lordo della tassazione prevista, sia non inferiore a Euro 2.000,00 (con incrementi multipli di Euro 1.000,00);
- l'importo residuo sulla posizione del Contraente dopo il riscatto parziale sia almeno pari a Euro 2.000,00.

Per un maggior chiarimento, si indicano di seguito alcuni ipotetici esempi di calcolo per la determinazione del valore di riscatto.

Il valore di riscatto, negli esempi sotto riportati, è al **lordo** delle imposte previste dalla Legge.

Esempio 1 - SCENARIO POSITIVO

Premio unico investito (**)	48.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato dell'obbligazione alla data di decorrenza del 30 marzo 2006	96%
Numero di obbligazioni possedute alla data del riscatto	50,00
Data Riscatto	02-10-2008
Scadenza del Contratto	30-03-2012
Percentuale di penalità	0,50%
Valore di mercato dell'obbligazione (*)	120%
Anni mancanti alla scadenza	3,49
Controvalore delle obbligazioni = (valore nominale * numero di obbligazioni possedute) * valore di mercato =	50.000,00 * 120% = 60.000,00
Valore di riscatto = Controvalore delle obbligazioni – penalità percentuale =	60.000,00 – (0,50% * 3,49 * 60.000,00) =
VALORE DI RISCATTO	58.953,00

Esempio 2 - SCENARIO NEGATIVO

Premio unico investito (**)	48.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato dell'obbligazione alla data di decorrenza del 30 marzo 2006	96%
Numero di obbligazioni possedute alla data del riscatto	50,00
Data Riscatto	02-10-2008
Scadenza del Contratto	30-03-2012
Percentuale di penalità	0,50%
Valore di mercato dell'obbligazione (*)	90%
Anni mancanti alla scadenza	3,49
Controvalore delle obbligazioni = (valore nominale * numero di obbligazioni possedute) * valore di mercato =	50.000,00 * 90% = 45.000,00
Valore di riscatto = Controvalore delle obbligazioni – penalità percentuale =	45.000,00 – (0,50% * 3,49 * 45.000,00) =
VALORE DI RISCATTO	44.214,75

Esempio 3 - SCENARIO NULLO

Premio unico investito (**)	48.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato dell'obbligazione alla data di decorrenza del 30 marzo 2006	96%
Numero di obbligazioni possedute alla data del riscatto	50,00
Data Riscatto	02-10-2008
Scadenza del Contratto	30-03-2012
Percentuale di penalità	0,50%
Valore di mercato dell'obbligazione (*)	101,80%
Anni mancanti alla scadenza	3,49
Controvalore delle obbligazioni = (valore nominale * numero di obbligazioni possedute) * valore di mercato =	50.000,00 * 101,80% = 50.900,00
Valore di riscatto = Controvalore delle obbligazioni – penalità percentuale = 50.900,00 – (0,50% * 3,49 * 50.900,00) =	
VALORE DI RISCATTO	50.011,80

(*) il valore di mercato viene rilevato come specificato al punto 14.1 "RISCATTO TOTALE" che precede.

(**) al netto della spesa di ingresso del 4%.

Per qualsiasi informazione relativa al calcolo del valore di riscatto, il Contraente può rivolgersi direttamente a BPU Assicurazioni Vita S.p.A. – P.le F.lli Zavattari, 12 – 20149 Milano - telefono 02.49980513 – fax 02.49980230 – e-mail: serviziovita@bpuassicurazioni.it.

È necessario tener presente che l'interruzione volontaria del Contratto potrebbe comportare una diminuzione dei risultati economici ed il non pieno recupero da parte del Contraente del premio unico versato. Il valore di riscatto potrebbe risultare inferiore al premio unico corrisposto, sia per effetto, nel corso della durata contrattuale, dell'andamento del valore dell'Obbligazione Strutturata, sia per l'applicazione dei costi a carico del Contratto indicati al punto 10. "COSTI" che precede.

Il pagamento della prestazione è condizionato alla solvibilità di DANSKE BANK A/S, che l'Impresa non garantisce. E' possibile che il valore di riscatto risulti inferiore al premio pagato in caso di insolvenza o in caso di fallimento di DANSKE BANK A/S rischio che non viene assunto da BPU Assicurazioni Vita S.p.A. e resta a carico del Contraente.

15. DIRITTO DI REVOCA DELLA PROPOSTA-CERTIFICATO

Il Contraente può revocare la Proposta-Certificato entro e non oltre il giorno antecedente la data di decorrenza del Contratto. La comunicazione relativa alla revoca – contenente gli elementi identificativi del Contratto – deve essere effettuata dal Contraente presso il Soggetto Incaricato cui è assegnato il Contratto ovvero mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno indirizzata alla Direzione dell'Impresa.

Entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione relativa alla richiesta di revoca, l'Impresa restituisce al Contraente l'intero premio unico, nel caso in cui egli abbia già effettuato il versamento.

16. DIRITTO DI RECESSO DEL CONTRAENTE

Il Contraente ha diritto di recedere dal Contratto entro trenta giorni dalla data di decorrenza fissata il giorno 30 marzo 2006 indicata nella Proposta-Certificato, nella Lettera Contrattuale di Conferma e nelle Condizioni di Assicurazione.

La comunicazione relativa al recesso – contenente gli elementi identificativi del Contratto – deve essere effettuata dal Contraente presso il Soggetto Incaricato cui è assegnato il Contratto ovvero mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno indirizzata alla Direzione dell'Impresa.

Entro trenta giorni dal ricevimento della richiesta di recesso, l'Impresa provvede a rimborsare al Contraente il premio unico versato.

17. DOCUMENTAZIONE DA CONSEGNARE ALL'IMPRESA PER LA LIQUIDAZIONE DELLE PRESTAZIONI

17.1 PAGAMENTI DELL'IMPRESA

L'Impresa provvede alla liquidazione dell'importo dovuto - verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento – entro trenta giorni dalla data di ricevimento di tutta la documentazione indicata allo specifico Art. 16 “PAGAMENTI DELL'IMPRESA” delle Condizioni di Assicurazione.

17.2 PRESCRIZIONE

Ai sensi dell'articolo 2952 del Codice Civile, i diritti derivanti da qualsiasi Contratto di assicurazione si prescrivono in un anno dal giorno in cui si è verificato l'evento su cui i diritti stessi si fondano, fatte salve specifiche disposizioni di Legge.

18. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

In base all'art. 181 del Codice delle Assicurazioni (D. Lgs. 209/05) al Contratto si applica la legge italiana.

19. LINGUA IN CUI È REDATTO IL CONTRATTO

Il Contratto viene redatto in lingua italiana. Le parti possono tuttavia pattuire una diversa lingua di redazione, in tal caso spetta all'Impresa proporre quella da utilizzare.

20. RECLAMI

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto all'Impresa:

BPU ASSICURAZIONI VITA S.P.A.
SERVIZIO RECLAMI
PIAZZALE F.LLI ZAVATTARI, 12
20149 MILANO
FAX 02 49980492
Reclami@bpuassicurazioni.it

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

ISVAP
SERVIZIO TUTELA DEGLI UTENTI
VIA DEL QUIRINALE 21- 00187 ROMA
TELEFONO 06.42.133.1,
corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dall'Impresa.

In relazione alle controversie inerenti l'entità delle somme da corrispondere o l'interpretazione del Contratto si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria, oltre alla facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti.

21. INFORMATIVA IN CORSO DI CONTRATTO

L'Impresa si impegna a comunicare tempestivamente al Contraente qualunque variazione della sua denominazione sociale, forma giuridica e indirizzo.

Qualora nel corso della durata contrattuale dovessero intervenire variazioni nelle informazioni contenute nella Nota Informativa a seguito di modifiche nella normativa applicabile al Contratto, l'Impresa si impegna a fornire tempestivamente al Contraente ogni necessaria precisazione.

L'Impresa trasmette entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, l'estratto conto annuale della posizione assicurativa, contenente le seguenti informazioni:

- a) premio unico versato;
- b) premio unico investito;
- c) dettaglio degli importi pagati agli aventi diritto nell'anno di riferimento (prestazione al 30 marzo 2007, eventuali riscatti parziali);
- d) indicazione del valore dei due Indici alle date di valorizzazione periodiche contrattualmente previste al fine della determinazione della prestazione a scadenza;
- e) indicazione del valore corrente dell'Obbligazione Strutturata al 31 dicembre dell'anno di riferimento;
- f) valore minimo di rimborso.

L'Impresa si impegna a comunicare per iscritto al Contraente qualora in corso di Contratto il valore di riscatto del Contratto si sia ridotto di oltre il 30% rispetto all'ammontare del premio investito, tenuto conto di eventuali riscatti parziali, ed a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione verrà inviata entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

22. COMUNICAZIONI DEL CONTRAENTE ALL'IMPRESA

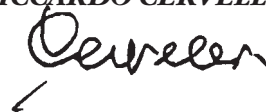
Le comunicazioni del Contraente possono essere fatte pervenire oltre che direttamente all'Impresa, mediante lettera indirizzata a BPU Assicurazioni Vita S.p.A. – P.le F.lli Zavattari, 12 - 20149 Milano (Italia), anche al Soggetto Incaricato presso cui è appoggiato il Contratto.

L'Impresa si impegna ad inviare risposte ad eventuali richieste del Contraente in merito al Contratto entro e non oltre 10 giorni dal ricevimento delle stesse.

_____ • _____

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

***Il Direttore Generale
RICCARDO CERVELLIN***



3. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

ZOOM BEST OF EURO-JAP 2+

PREMESSA

Il presente Contratto è una Polizza Index Linked a premio unico, le cui prestazioni sono direttamente collegate al valore dell'Obbligazione Strutturata legata alla performance di due Indici.

L'Obbligazione Strutturata è acquistata da BPU Assicurazioni Vita S.p.A., appositamente per il presente Contratto ed è denominata "ZOOM BEST OF EURO-JAP 2+".

L'Obbligazione Strutturata è quotata presso la Borsa di Lussemburgo; il valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata viene espresso in termini percentuali e viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il SOLE 24 ORE".

Art. 1 OBBLIGHI DELL'IMPRESA

Gli obblighi dell'Impresa risultano esclusivamente dalla Proposta-Certificato, dalle presenti Condizioni di Assicurazione, dalla Lettera Contrattuale di Conferma e dalle eventuali Appendici al Contratto, firmate dall'Impresa stessa. Per tutto quanto non espressamente qui regolato, valgono le norme di legge applicabili.

Art. 2 CONFLITTO DI INTERESSI

BPU Assicurazioni Vita S.p.A. provvede al collocamento del presente Contratto attraverso Banca Popolare di Ancona S.p.A. e Banca Popolare di Todi S.p.A., appartenenti al Gruppo Bancario Banche Popolari Unite. BPU Assicurazioni Vita S.p.A. è a sua volta indirettamente controllata da BPU BANCA S.c.p.a., capogruppo del Gruppo Bancario Banche Popolari Unite.

In ogni caso l'Impresa, pur in presenza del conflitto di interessi ed anche qualora abbia affidato la gestione degli investimenti a soggetti terzi, opera in modo da non recare pregiudizio agli interessi dei Contraenti.

Si precisa che l'Impresa si impegna ad ottenere per i Contraenti il miglior risultato possibile indipendentemente dalla presenza o meno del conflitto di interessi.

Art. 3 PRESTAZIONI DEL CONTRATTO

L'Impresa, contro il versamento di un premio unico, si impegna a corrispondere una prestazione da erogarsi:

- in caso di decesso dell'Assicurato, come indicato al successivo punto 3.1;
- in corso di validità del Contratto, come indicato al successivo punto 3.2;
- alla scadenza del Contratto, come indicato al successivo punto 3.3.

EVENTI DI TURBATIVA DELL'INDICE

Qualora, a giudizio dell'Agente di Calcolo, si verifichi o, se già verificato, persista, in occasione di un giorno di osservazione dell'Indice, un Evento di Turbativa dell'Indice (come di seguito definito), in tale giorno l'Agente di Calcolo procederà come segue.

Il valore dell'Indice sarà rilevato il primo giorno lavorativo immediatamente successivo al cessare dell'Evento di Turbativa dell'Indice, a meno che tale giorno non coincida con un altro giorno di osservazione.

Qualora l'Evento di Turbativa dell'Indice dovesse protrarsi per otto giorni lavorativi successivi al giorno di osservazione originariamente stabilito, tale ottavo giorno sarà comunque considerato il giorno di osservazione dell'Indice nonostante il sussistere dell'Evento di Turbativa dell'Indice; in tale data l'Agente di Calcolo determinerà il valore dell'Indice in base alla formula o alla metodologia in uso per calcolare il prezzo dell'Indice prima dell'inizio dell'Evento di Turbativa dell'Indice ed utilizzando i prezzi di mercato a tale ottavo giorno per ogni titolo incluso a tale data nell'Indice.

Per "**Evento di Turbativa dell'Indice**" si intende:

- (a) la sospensione o una rilevante limitazione, a giudizio dell'Agente di Calcolo, del sistema di negoziazione (o a causa di movimentazioni dei prezzi che eccedano i limiti consentiti o per qualsivoglia altro motivo) in una Borsa, dei valori mobiliari che rappresentino almeno il 20% della capitalizzazione dell'Indice, rispetto al quale si è verificato l'Evento di Turbativa dell'Indice; ovvero

(b) con riferimento a contratti di opzione o futures aventi ad oggetto l'Indice e negoziati nei rispettivi mercati derivati di quotazione, qualora la sospensione o limitazione sia, a discrezione dell'Agente di Calcolo, rilevante.

EVENTI STRAORDINARI RELATIVI ALL'INDICE

Nel caso in cui l'Indice sia oggetto di un "Evento Straordinario" (come di seguito definito), l'Agente di Calcolo effettuerà gli interventi necessari a neutralizzare, per quanto possibile, l'impatto di tale Evento Straordinario sulle caratteristiche dell'obbligazione e, in particolare, sulla determinazione degli interessi.

Per "Evento Straordinario" si intende qualsiasi evento che produca la modifica del soggetto responsabile per il calcolo dell'Indice e/o della metodologia di calcolo dell'Indice, la sostituzione o la cancellazione dell'Indice, ovvero che in qualsiasi modo sia tale da determinare una discontinuità nei valori dell'Indice, indipendente dalle condizioni di mercato.

Si considerano in particolare i seguenti "Eventi Straordinari":

(a) *Sostituzione del soggetto responsabile per il calcolo dell'Indice*

Nel caso in cui il soggetto responsabile per il calcolo e la diffusione dell'Indice dovesse essere sostituito con altro soggetto, l'attività sottostante il presente prestito obbligazionario continuerà ad essere l'Indice così come calcolato e pubblicato dal nuovo soggetto.

(b) *Modifiche nella metodologia di calcolo dell'Indice o sostituzione con un nuovo indice*

Nel caso in cui il soggetto responsabile per il calcolo e la diffusione dell'Indice ne modifichi la metodologia di calcolo (l'"**Indice Modificato**") ovvero sostituisca l'Indice con altro indice (l'"**Indice Sostituito**"), l'Agente di Calcolo procederà in base ai criteri seguenti:

- (i) nel caso in cui nella valutazione dell'Agente di Calcolo l'Indice Modificato o, a seconda dei casi, l'Indice Sostituito, abbia caratteristiche analoghe all'Indice originario e tali quindi da costituire idonea attività sottostante per il presente prestito obbligazionario, in tal caso l'Indice sarà sostituito dall'Indice Modificato o, a seconda dei casi, dall'Indice Sostituito (in caso di discontinuità nei valori dell'Indice prima e dopo la modifica o la sostituzione, sarà richiesta l'applicazione di opportuno coefficiente di raccordo);
- (ii) nel caso in cui nella valutazione dell'Agente di Calcolo, l'Indice Modificato o, a seconda dei casi, l'Indice Sostituito, abbia caratteristiche sostanzialmente diverse dall'Indice originario e comunque non idonee a costituire idonea attività sottostante per il presente prestito obbligazionario, l'Indice sarà sostituito con altro indice, anche calcolato da un diverso soggetto, le cui caratteristiche siano nella valutazione dell'Agente di Calcolo idonee a costituire idonea attività sottostante per il presente prestito obbligazionario. Nell'eventualità che l'Agente di Calcolo abbia accertato la non disponibilità di un tale indice, in tal caso l'Emittente si libererà dai propri obblighi relativi al presente prestito obbligazionario secondo le modalità di cui al punto (c) seguente.

(c) *Cessazione del calcolo dell'Indice*

Qualora (i) il soggetto responsabile per il calcolo e la diffusione dell'Indice dovesse cessare il calcolo e la diffusione dello stesso senza procedere al calcolo e alla diffusione di un nuovo indice e (ii) l'Agente di Calcolo abbia accertato che non esista altro indice le cui caratteristiche siano idonee a costituire parametro di indicizzazione per gli interessi della presente obbligazione, in tal caso l'Emittente si libererà dai propri obblighi relativi alle obbligazioni riconoscendo ai portatori un congruo valore di mercato delle obbligazioni, determinato sulla base di idonea valutazione da parte dell'Agente di Calcolo.

Gli "Eventi di Turbativa dei Mercati" sono dettagliatamente regolati da quanto disposto nel Regolamento dell'Obbligazione Strutturata depositato presso la sede dell'Impresa e a disposizione del Contraente.

3.1 PRESTAZIONE ASSICURATA IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

In caso di decesso dell'Assicurato prima della scadenza del Contratto, l'Impresa corrisponderà ai Beneficiari

designati o agli aventi diritto, un capitale ottenuto moltiplicando il valore nominale delle obbligazioni per il valore di mercato delle obbligazioni stesse rilevato il martedì della seconda settimana successiva alla data in cui la richiesta è pervenuta all'Impresa o al Soggetto Incaricato, per il numero di obbligazioni possedute alla stessa data. Il capitale così determinato verrà maggiorato di una percentuale di potenziamento determinata in funzione dell'età dell'Assicurato alla scadenza contrattuale così come previsto nella successiva Tabella.

FASCE DI ETÀ DELL'ASSICURATO ALLA SCADENZA CONTRATTUALE	POTENZIAMENTO
fino a 45 anni	5,00%
da 46 a 55 anni	2,00%
da 56 a 65 anni	1,00%
da 66 a 75 anni	0,40%
oltre 75 anni	0,10%

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

Nel caso in cui il decesso dell'Assicurato si verifichi in un momento compreso tra la data di conclusione del Contratto e la data di decorrenza del Contratto stesso, BPU Assicurazioni Vita S.p.A. liquiderà al Contraente (nel caso in cui Contraente e Assicurato siano persone diverse) o agli aventi diritto (qualora la figura del Contraente coincida con quella dell'Assicurato) il premio unico versato.

Il valore del Capitale Caso Morte potrebbe risultare inferiore al premio unico corrisposto sia per effetto, nel corso della durata contrattuale, dell'andamento del valore dell'Obbligazione Strutturata sia per l'applicazione dei costi a carico del Contratto indicati all'Art. 12 "SPESE".

3.2 PRESTAZIONE IN CORSO DI VALIDITA' DEL CONTRATTO - LIQUIDAZIONE PROGRAMMATA FISSA

Il Contratto prevede che, se l'Assicurato è in vita, venga corrisposta al Contraente una prestazione alla prima ricorrenza annua (30 marzo 2007) pari al 2% del valore nominale delle obbligazioni moltiplicato per il numero di obbligazioni possedute alla data di calcolo.

La liquidazione della prestazione del 30 marzo 2007 verrà effettuata entro il trentesimo giorno lavorativo successivo a tale data.

Nel caso in cui il giorno di calcolo e di liquidazione delle somme periodiche a titolo di anticipazione di capitale sia un giorno non lavorativo il calcolo verrà effettuato il primo giorno lavorativo successivo.

A tale prestazione della prima ricorrenza annua verranno applicate le imposte previste dalla Legge.

La prestazione della prima ricorrenza annua è prestata da DANSKE BANK A/S, in qualsiasi condizione di mercato.

Il pagamento della prestazione del 30 marzo 2007, è condizionato alla solvibilità di DANSKE BANK A/S, che l'Impresa non garantisce. In caso di insolvenza o in caso di fallimento di DANSKE BANK A/S, il rischio non viene assunto da BPU Assicurazioni Vita S.p.A. e resta a carico del Contraente.

3.3 PRESTAZIONE ASSICURATA ALLA SCADENZA CONTRATTUALE

Il presente Contratto prevede alla scadenza contrattuale – 30 marzo 2012 -, la corresponsione, ai Beneficiari designati, di un capitale a scadenza pari al maggior valore tra:

- il valore minimo di rimborso a scadenza, pari al 103% del valore nominale delle obbligazioni moltiplicato per il numero di obbligazioni possedute a scadenza;
- il 100% del numero di obbligazioni possedute a scadenza moltiplicato per il valore nominale delle obbligazioni stesse maggiorato del 50% della performance dell'Indice che ha performato meglio tra i due Indici, al netto della prestazione del 2% già liquidata alla data del 30 marzo 2007.

Le modalità di calcolo delle performance degli Indici sono indicate al punto 3.2.1. “MODALITÀ DI CALCOLO DELLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE” che segue.

A tale capitale liquidato a scadenza verranno applicate le imposte previste dalla Legge.

Il valore di rimborso minimo a scadenza viene prestato da DANSKE BANK A/S, in qualsiasi condizione di mercato. Il pagamento della prestazione è pertanto condizionato alla solvibilità di DANSKE BANK A/S che l'Impresa non garantisce. E' possibile che la prestazione liquidabile a scadenza risulti inferiore al premio pagato in caso di insolvenza o in caso di fallimento di DANSKE BANK A/S rischio che non viene assunto da BPU Assicurazioni Vita S.p.A. e resta a carico del Contraente.

3.2.1 MODALITÀ DI CALCOLO DELLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE

La performance di ogni indice viene calcolata con la seguente formula:

$$\frac{Indice_t}{Indice_0} - 1$$

dove:

$Indice_t$ = media aritmetica di 24 rilevazioni dell'indice sottostante effettuate con frequenza trimestrale il giorno 30 dei mesi di Marzo, Giugno, Settembre e Dicembre di ogni anno a partire dal 30/06/2006 con ultima osservazione il 25/03/2012;

$Indice_0$ = prezzo di riferimento dell'indice sottostante alla data di decorrenza (30 marzo 2006).

Qualora, a giudizio dell'Agente di Calcolo, si verifichi o, se già verificato, persista, in occasione di un giorno di osservazione dell'Indice, un Evento di Turbativa dell'Indice (come di seguito definito), in tale giorno l'Agente di Calcolo procederà come segue.

Il valore dell'Indice sarà rilevato il primo giorno lavorativo immediatamente successivo al cessare dell'Evento di Turbativa dell'Indice, a meno che tale giorno non coincida con un altro giorno di osservazione.

Qualora un Evento di Turbativa dell'Indice dovesse protrarsi per otto giorni lavorativi successivi al giorno di osservazione originariamente stabilito, tale ottavo giorno sarà comunque considerato il giorno di osservazione dell'Indice nonostante il sussistere dell'Evento di Turbativa dell'Indice; in tale data l'Agente di Calcolo determinerà il valore dell'Indice in base alla formula o alla metodologia in uso per calcolare il prezzo dell'Indice prima dell'inizio dell'Evento di Turbativa dell'Indice ed utilizzando i prezzi di mercato a tale ottavo giorno per ogni titolo incluso a tale data nell'Indice. In ogni caso l'ultimo giorno di osservazione non potrà andare oltre il 25 marzo 2012.

ART. 4 DICHIARAZIONI DEL CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO

Le dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato devono essere esatte e complete. Nel caso in cui l'Assicurato non coincida con il Contraente è necessario consegnare – al momento della conclusione del Contratto – la copia di un documento di riconoscimento valido, riportante i dati anagrafici dell'Assicurato stesso per la corretta individuazione della sua età.

Trascorsi sei mesi dalla data di decorrenza del Contratto, questo non è contestabile per dichiarazioni inesatte o reticenti del Contraente o dell'Assicurato, salvo il caso in cui la verità sia stata alterata o taciuta per colpa grave o in malafede.

ART. 5 SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO

Il Contraente ha la possibilità di sottoscrivere la Proposta-Certificato – contenuta nel Fascicolo Informativo – presso il Soggetto Incaricato durante il periodo di collocamento che va dal 25 gennaio 2006 al 22 marzo 2006. L'Impresa si riserva comunque la facoltà di interrompere anticipatamente il collocamento.

In questo periodo l'Impresa raccoglie le adesioni dei risparmiatori, attraverso il Soggetto Incaricato. La

data di sottoscrizione del Contratto è dunque il giorno in cui il Contraente firma ed accetta la Proposta-Certificato.

Art. 6 CONCLUSIONE DEL CONTRATTO

Il Contratto si considera concluso, quando il Contraente dopo aver sottoscritto la Proposta-Certificato, ha versato il premio unico pattuito.

Art. 7 DECORRENZA DEL CONTRATTO

A condizione che il Contratto sia stato concluso, le prestazioni assicurate di cui all'Art. 3 "PRESTAZIONI DEL CONTRATTO" decorrono il giorno 30 marzo 2006.

La data di decorrenza viene indicata sulla Lettera Contrattuale di Conferma.

Art. 8 DIRITTO DI REVOCA DELLA PROPOSTA-CERTIFICATO

Nella fase che precede la decorrenza del Contratto – e dunque entro e non oltre il giorno antecedente la data di decorrenza – il Contraente ha sempre la facoltà di revocare la Proposta-Certificato. Il Contraente per esercitare il diritto di revoca deve rivolgersi direttamente al Soggetto Incaricato e/o inviare all'Impresa una lettera raccomandata con ricevuta di ritorno – contenente gli elementi identificativi della Proposta-Certificato al seguente indirizzo:

BPU ASSICURAZIONI VITA S.P.A.
P.LE F.LLI ZAVATTARI, 12
20149 MILANO

Entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione relativa alla richiesta di revoca, l'Impresa restituisce al Contraente l'intero premio unico corrisposto, nel caso in cui sia già stato effettuato il versamento del premio.

Art. 9 DIRITTO DI RECESSO DEL CONTRAENTE

Il Contraente può recedere dal contratto individuale entro trenta giorni dalla data di decorrenza indicata nella Proposta-Certificato, nella Lettera Contrattuale di Conferma e nelle Condizioni di Assicurazione.

Il Contraente per esercitare il diritto di recesso deve rivolgersi direttamente al Soggetto Incaricato e/o inviare all'Impresa una lettera raccomandata con ricevuta di ritorno – contenente gli elementi identificativi della Proposta-Certificato – al seguente indirizzo:

BPU ASSICURAZIONI VITA S.P.A.
P.LE F.LLI ZAVATTARI, 12
20149 MILANO

Il diritto di recesso libera il Contraente e l'Impresa da qualsiasi obbligazione futura derivante dal Contratto dalle ore 24 del giorno di invio della comunicazione di recesso. Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione, l'Impresa provvede a rimborsare al Contraente il premio unico versato.

Art. 10 DURATA DEL CONTRATTO E LIMITI DI ETÀ

Questo Contratto ha una durata di 6 anni.

Per durata si intende l'arco di tempo durante il quale è operante la garanzia assicurativa che va dalla data di decorrenza 30 marzo 2006 alla data di scadenza del 30 marzo 2012.

Il Contratto si estingue solo nei seguenti casi:

- in caso di esercizio del diritto di recesso;
- in caso di decesso dell'Assicurato;
- alla richiesta da parte del Contraente, di risoluzione anticipata del Contratto, e di liquidazione del valore di riscatto totale;
- alla scadenza del Contratto.

Alla data di decorrenza del Contratto l'età minima dell'Assicurato è stabilita in 18 anni e l'età massima pari a 80 anni.

ART. 11 PREMIO E MODALITÀ DI VERSAMENTO

Le prestazioni assicurate di cui all'Art. 3 "PRESTAZIONI DEL CONTRATTO" sono corrisposte previo versamento all'Impresa, da parte del Contraente, di un premio da versarsi in via anticipata ed in un'unica soluzione alla data di conclusione del Contratto.

L'importo del premio non può essere inferiore ad Euro 4.000,00 e viene corrisposto direttamente dal Contraente al Soggetto Incaricato.

È possibile scegliere importi di premio unico superiori a quello minimo stabilito, con incrementi multipli di Euro 1.000,00.

Il pagamento del premio unico viene effettuato mediante addebito automatico sul conto corrente del Contraente. In questo caso fa fede la documentazione contabile del competente Istituto di Credito.

Il Contraente ha la facoltà di richiedere la risoluzione anticipata del Contratto e la liquidazione del valore di riscatto non prima che sia decorso un anno dalla data di decorrenza del Contratto.

Il pagamento del premio unico potrà essere effettuato anche con versamento contestuale alla sottoscrizione della Proposta-Certificato presso il Soggetto Incaricato, nella qualità di intermediario autorizzato dall'Impresa.

In questo caso il pagamento del premio unico viene quietanzato direttamente sulla Proposta-Certificato.

Ai fini della determinazione del numero di obbligazioni che vengono acquistate dal Contraente viene diviso l'importo del premio unico investito per il prodotto del valore nominale delle obbligazioni moltiplicato per il prezzo di acquisto dell'obbligazione alla data di decorrenza del Contratto.

A seguito del pagamento del premio unico, l'Impresa invia al Contraente la **Lettera Contrattuale di Conferma**, che contiene le seguenti informazioni:

- il numero di polizza che identifica definitivamente il Contratto;
- la conferma dell'avvenuto ricevimento del premio unico corrisposto;
- la data di decorrenza del Contratto;
- il numero delle obbligazioni acquistate.

ART. 12 SPESE

12.1 SPESA DI INGRESSO

La spesa di ingresso relativa al presente Contratto da applicarsi al premio unico è pari a 4% (comprensivo dell'onere per la garanzia prestata in caso di decesso dell'Assicurato pari allo 0,1% del premio).

Il valore nominale dell'obbligazione è pari a 1.000,00 Euro.

Il prezzo di emissione dell'Obbligazione Strutturata, in termini percentuali, alla data di decorrenza del Contratto sarà pari al 96% del valore nominale dell'obbligazione.

12.2 CARICAMENTO RICORRENTE

Il Contratto prevede un caricamento ricorrente pari allo 0,78% annuo.

Tale caricamento verrà calcolato giornalmente sul valore nominale e dedotto giornalmente dal valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata.

Il valore di mercato dell'obbligazione viene pubblicato giornalmente al netto del caricamento ricorrente.

ART. 13 RISCATTO

Prima della scadenza del Contratto, a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza, il Contraente può riscuotere totalmente o parzialmente il valore di riscatto.

In caso di riscatto totale si ha l'estinzione anticipata del Contratto; mentre in caso di liquidazione del valore di riscatto parziale, il Contratto rimane in vigore per la quota residua di capitale.

Per esercitare il riscatto il Contraente deve compilare il Modulo di richiesta di liquidazione o inviare una comunicazione scritta all'Impresa a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno nella quale indica la sua decisione di riscattare totalmente o parzialmente il Contratto, come previsto all'Art. 16 "PAGAMENTI DELL'IMPRESA" che segue.

L'Impresa corrisponde al Contraente il valore di riscatto – parziale o totale – al netto delle imposte previste per Legge.

In ogni caso, il Contraente può richiedere informazioni relative al proprio valore di riscatto per il tramite del Soggetto Incaricato. L'Impresa, si impegna a fornire tale informazione nel più breve tempo possibile e comunque non oltre dieci giorni dalla data di ricezione della richiesta stessa.

RISCATTO TOTALE

Il controvalore delle obbligazioni da riscattare viene determinato moltiplicando il valore nominale delle obbligazioni per il valore di mercato delle obbligazioni del martedì della seconda settimana successiva alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione da parte dell'Impresa per il numero di obbligazioni possedute alla stessa data.

Il valore di riscatto viene determinato riducendo il controvalore delle obbligazioni di una penalità di riscatto pari allo 0,50% annuo per il periodo (espresso in anni, mesi e giorni) che intercorre tra la data di ricevimento della richiesta di liquidazione da parte dell'Impresa e la data di scadenza del Contratto.

Qualora il giorno di riferimento della suddetta operazione non coincida con un giorno lavorativo (o di Borsa aperta) sarà considerato come tale il primo giorno lavorativo (o di Borsa aperta) immediatamente successivo.

RISCATTO PARZIALE

La modalità di calcolo in caso di riscatto parziale è la medesima, ma il controvalore delle obbligazioni verrà calcolato considerando il numero delle obbligazioni che si intendono riscattare.

Il riscatto parziale può essere comunque richiesto una sola volta per ogni ricorrenza annuale a condizione che:

- tale valore, al lordo della tassazione prevista, sia non inferiore a 2.000,00 Euro (con incrementi multipli di Euro 1.000,00);
- l'importo residuo sulla posizione del Contraente dopo il riscatto parziale sia almeno pari a 2.000,00 Euro.

Il valore di riscatto potrebbe risultare inferiore al premio unico corrisposto, sia per effetto, nel corso della durata contrattuale dell'andamento dell'Obbligazione Strutturata sia per l'applicazione dei costi a carico del Contratto di cui all'Art. 12 "SPESE" che precede, sia per l'applicazione della penalità di riscatto.

ART. 14 PRESTITI

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

ART. 15 OPZIONI CONTRATTUALI

L'Impresa si impegna ad inviare almeno quattro mesi prima della data di scadenza del Contratto una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili alla scadenza del Contratto, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche che risulteranno in vigore all'epoca della conversione del capitale a scadenza in rendita.

Entro 2 mesi prima della data di scadenza del Contratto, il Contraente ha la possibilità di richiedere di convertire il capitale a scadenza in una delle seguenti forme di rendita erogabili in modo posticipato:

- a) una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile fino a che l'Assicurato sia in vita;
- b) una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile in modo certo nei primi cinque anni o dieci anni e, successivamente, fino a che l'Assicurato sia in vita;
- c) una rendita annua vitalizia rivalutabile, su due teste, quella dell'Assicurato (prima testa) e quella di un

altro soggetto (seconda testa), pagabile fino al decesso dell'Assicurato, e successivamente in misura totale o parziale fino a che sia in vita l'altro soggetto (seconda testa).

La conversione del capitale a scadenza in rendita viene concessa a condizione che:

- l'importo della rendita non sia inferiore a 1.500,00 Euro annui;
- l'Assicurato all'epoca della conversione non superi gli 85 anni di età.

Il Contraente, se interessato all'opzione indicata, dovrà manifestare all'Impresa il proprio interesse entro 3 mesi della scadenza del contratto; nei 15 giorni successivi alla richiesta, l'Impresa si impegna a trasmettere la relativa Scheda sintetica, Nota informativa e Condizioni di Assicurazione.

ART. 16 PAGAMENTI DELL'IMPRESA

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

Le domande di liquidazione, con allegata la documentazione richiesta, devono essere:

- consegnate al Soggetto Incaricato, previa compilazione del Modulo di richiesta di liquidazione - indirizzate comunque a: BPU Assicurazioni Vita S.p.A., P.le F.lli Zavattari, 12, 20149 Milano -;
- inviate a BPU Assicurazioni Vita S.p.A., P.le F.lli Zavattari, 12, 20149 Milano – a mezzo di lettera raccomandata con ricevuta di ritorno - .

Le liquidazioni vengono effettuate entro trenta giorni dalla data di ricevimento della richiesta di liquidazione, corredata da tutta la documentazione necessaria.

Per data di ricevimento della richiesta si intende:

- la data in cui il Contraente firma il Modulo di richiesta liquidazione presso il Soggetto Incaricato, riportata in calce al Modulo stesso;

oppure

- in caso di invio della richiesta di liquidazione direttamente all'Impresa la data di ricevimento della raccomandata con ricevuta di ritorno da parte dell'Impresa.

La richiesta di liquidazione deve essere sempre accompagnata, distintamente per tipo di richiesta effettuata, dalla seguente documentazione:

IN CASO DI LIQUIDAZIONE PROGRAMMATA FISSA ALLA PRIMA RICORRENZA ANNUA

L'Impresa, a seguito della liquidazione programmata fissa effettuerà i pagamenti tramite bonifico sul conto corrente bancario indicato dal Contraente nella Proposta – Certificato.

Qualora il Contraente non intenda avvalersi del conto corrente indicato nella Proposta – Certificato per il bonifico della liquidazione programmata o nel caso in cui il Contraente non indichi nella Proposta – Certificato le coordinate bancarie necessarie per effettuare il pagamento, l'Impresa provvederà ad emettere a favore del Contraente assegni di traenza che verranno recapitati presso il domicilio indicato nella Proposta – Certificato o, in caso di comunicazione da parte del Contraente di variazione del domicilio stesso, presso il nuovo indirizzo.

IN CASO DI LIQUIDAZIONE A SCADENZA DEL CONTRATTO

- l'Assicurato, al momento della presentazione della richiesta di liquidazione da parte del Beneficiario a scadenza, dovrà sottoscrivere nel Modulo di richiesta di liquidazione – alla presenza del Soggetto Incaricato – la propria dichiarazione di esistenza in vita. Solo in caso di invio all'Impresa della richiesta di liquidazione a mezzo posta – lettera raccomandata con ricevuta di ritorno, sarà necessario che il Beneficiario a scadenza invii, unitamente alla richiesta, anche il **certificato di esistenza in vita dell'Assicurato o autocertificazione**;
- **decreto del Giudice Tutelare** che autorizzi il tutore degli eventuali Beneficiari minori o privi di capa-

cità di agire, a riscuotere la somma dovuta, con esonero dell'Impresa da ogni responsabilità in ordine al pagamento; il decreto può essere consegnato anche in copia autenticata;

- per ciascuno dei Beneficiari designati o dei tutori - qualora essi siano minorenni o privi di capacità di agire - sarà sufficiente compilare il Modulo di richiesta di liquidazione, fornito dal Soggetto Incaricato, e le dichiarazioni sottoscritte verranno direttamente autenticate dal Soggetto Incaricato. Solo nel caso in cui tale richiesta venga inviata a mezzo posta, e quindi non sia possibile l'autenticazione delle dichiarazioni, ciascuno dei Beneficiari designati o dei tutori, dovrà inviare all'Impresa anche la seguente documentazione:
 - * **copia di un valido documento di identità;**
 - * **copia del codice fiscale;**
 - * **dichiarazione sottoscritta dai Beneficiari** con indicato il numero di conto corrente bancario, Istituto Bancario, intestatario del conto corrente bancario, codice CAB, ABI e CIN;
- il Contraente ha la possibilità di richiedere mediante una comunicazione scritta – entro 60 giorni prima della scadenza contrattuale - l'eventuale scelta di opzione di conversione del capitale a scadenza in rendita;
- nel caso di scelta di conversione del capitale lordo a scadenza in una delle forme previste di rendita annua vitalizia, ogni anno e per tutto il periodo di corresponsione della rendita, l'Assicurato dovrà sottoscrivere, presso il Soggetto Incaricato dove è stato stipulato il Contratto, la propria dichiarazione di esistenza in vita. Solo in caso di invio della richiesta di liquidazione a mezzo posta all'Impresa, sarà necessario che l'Assicurato invii ogni anno il proprio **certificato di esistenza in vita o autocertificazione**.

IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

- **certificato di morte dell'Assicurato** rilasciato dall'Ufficio di Stato Civile in carta semplice;
- se l'Assicurato (nel caso in cui coincida con il Contraente) NON ha lasciato testamento: **atto di notorietà**, in cui risulti che egli non ha lasciato testamento e nel quale siano indicati i suoi eredi legittimi, la loro data di nascita e capacità di agire, il loro grado di parentela con l'Assicurato (con la specifica indicazione che tali eredi legittimi sono gli unici, e non vi sono altri soggetti a cui la legge attribuisca diritti o quote di eredità);
- se l'Assicurato (nel caso in cui coincida con il Contraente) HA lasciato testamento: copia autenticata del testamento e/o verbale di pubblicazione dello stesso ed **atto di notorietà** in cui risulti che il testamento in questione è l'ultimo da ritenersi valido e non impugnato nel quale sono indicati i suoi eredi legittimi, la loro data di nascita e capacità di agire, il loro grado di parentela con l'Assicurato (con la specifica indicazione che tali eredi legittimi sono gli unici, e non vi sono altri soggetti a cui la legge attribuisca diritti o quote di eredità);
- **decreto del Giudice Tutelare** che autorizzi il tutore degli eventuali beneficiari minori o privi di capacità di agire, a riscuotere la somma dovuta, con esonero dell'Impresa da ogni responsabilità in ordine al pagamento; il decreto può essere consegnato anche in copia autenticata;
- per ciascuno dei Beneficiari designati o dei tutori - qualora essi siano minorenni o privi di capacità di agire - sarà sufficiente compilare il Modulo di richiesta di liquidazione e le dichiarazioni sottoscritte verranno direttamente appurate dal Soggetto Incaricato. Solo nel caso in cui tale richiesta venga inviata a mezzo posta, e quindi non sia possibile l'autenticazione delle dichiarazioni, ciascuno dei Beneficiari designati o dei tutori dovrà inviare all'Impresa anche la seguente documentazione:
 - * **copia di un valido documento di identità;**
 - * **copia del codice fiscale;**
 - * **dichiarazione sottoscritta da ciascun Beneficiario** con indicati il numero di conto corrente bancario, Istituto Bancario, intestatario del conto corrente bancario, codice CAB, ABI e CIN.

IN CASO DI RICHIESTA DI RISCATTO

- il Contraente dovrà compilare il Modulo di richiesta di liquidazione e le dichiarazioni sottoscritte verranno direttamente autenticate dal Soggetto Incaricato. Solo nel caso in cui la richiesta di riscatto venga inviata a mezzo posta, il Contraente dovrà inviare all'Impresa anche la seguente documentazione:

-
- * **copia di un valido documento di identità;**
 - * **copia del codice fiscale;**
 - * **dichiarazione sottoscritta dal Contraente** con indicato il numero di conto corrente bancario, Istituto Bancario, intestatario del conto corrente bancario, codice CAB, ABI e CIN.;
 - L'Assicurato (se persona diversa dal Contraente) al momento della presentazione della richiesta di riscatto da parte del Contraente, dovrà sottoscrivere nel Modulo di richiesta di liquidazione la propria dichiarazione di esistenza in vita. Solo in caso di invio di tale richiesta a mezzo posta, sarà necessario che il Contraente invii anche **copia di un valido documento di identità dell'Assicurato;**
 - nel caso di richiesta di riscatto parziale, la modalità di richiesta è la medesima del riscatto totale; il Contraente dovrà comunque indicare l'importo che intende riscattare nel Modulo di richiesta liquidazione. Solo in caso di invio della richiesta di riscatto parziale a mezzo posta, tale indicazione dovrà essere inviata unitamente alla documentazione indicata in caso di riscatto totale.

L'Impresa si riserva di chiedere, in tutti i casi, l'ulteriore documentazione che si rendesse strettamente necessaria per definire la liquidazione dell'importo spettante.

Resta inteso che le spese relative all'acquisizione dei suddetti documenti gravano direttamente sugli aventi diritto.

Verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento, l'Impresa provvede alla liquidazione dell'importo dovuto entro trenta giorni dalla data di ricevimento della documentazione sopraindicata.

Decorso il termine dei trenta giorni sono dovuti gli interessi moratori a partire dal termine stesso a favore degli aventi diritto.

ART. 17 BENEFICIARI

La designazione dei Beneficiari fatta dal Contraente e riportata nella Proposta-Certificato può essere in qualsiasi momento modificata con richiesta del Contraente all'Impresa, tramite apposita comunicazione da presentare al Soggetto Incaricato oppure mediante disposizione testamentaria nei termini previsti dal Codice Civile.

La designazione beneficiaria non può essere modificata nei seguenti casi:

- dopo che il Contraente e i Beneficiari abbiano dichiarato per iscritto all'Impresa rispettivamente la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- dopo il decesso del Contraente, se non con il consenso dei Beneficiari stessi;
- dopo che, verificatosi l'evento (decesso dell'Assicurato oppure in caso di vita dell'Assicurato a scadenza), i Beneficiari abbiano comunicato per iscritto all'Impresa di voler profittare del beneficio.

ART. 18 DUPLICATO DELLA PROPOSTA-CERTIFICATO

In caso di smarrimento, sottrazione o distruzione dell'esemplare della Proposta-Certificato del Contraente, lo stesso o gli aventi diritto possono ottenerne un duplicato a proprie spese e responsabilità.

ART. 19 CESSIONE, PEGNO E VINCOLO

Il Contraente può cedere ad altri il Contratto, così come può costituirlo in pegno in favore di un terzo o comunque vincolare le somme assicurate.

Tali atti diventano efficaci solo quando l'Impresa, dietro comunicazione scritta del Contraente inviata tramite il Soggetto Incaricato o mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno, ne abbia fatto annotazione su apposita Appendice al Contratto.

Nel caso di vincolo, l'operazione di riscatto, ed in generale l'operazione di liquidazione e di variazione contrattuale, richiedono l'assenso scritto del vincolatario.

Nel caso di pegno, l'operazione di riscatto, ed in generale l'operazione di liquidazione e di variazione contrattuale, devono essere richieste dal creditore pignoratizio che si sostituisce in tutto e per tutto al Contraente cedente.

ART. 20 IMPOSTE

Le imposte, presenti e future, dovute sugli atti dipendenti dal Contratto sono a carico del Contraente, dell'Assicurato o dei Beneficiari o degli aventi diritto, secondo le Norme di Legge vigenti.

Art. 21 TRASFORMAZIONE

Il presente Contratto non può, in nessun caso, essere trasformato in altro tipo di Contratto.

Art. 22 ARROTONDAMENTI

Tutti i valori in Euro riportati nel presente Contratto e nelle comunicazioni che l'Impresa farà al Contraente, all'Assicurato ed ai Beneficiari saranno indicati con due decimali.

Quando necessario, l'arrotondamento della seconda cifra avverrà con il criterio commerciale, e cioè per difetto, se la terza cifra decimale è inferiore a 5, per eccesso, se è pari o superiore a 5.

Art. 23 FORO COMPETENTE

Foro competente è esclusivamente quello del luogo di residenza o domicilio elettivo del Contraente o delle persone fisiche che intendono far valere i diritti derivanti dal Contratto.

4. GLOSSARIO

ZOOM BEST OF EURO-JAP 2+

Agente di Calcolo: Unicredit Banca Mobiliare S.p.A., Società che determina in conformità al Regolamento dell'Obbligazione Strutturata il valore di rimborso dell'Obbligazione stessa. Per il Mercato Secondario, Unicredit Banca Mobiliare S.p.A., determinerà, in accordo con BPU Assicurazioni Vita S.p.A., il valore della quotazione dell'Obbligazione Strutturata per tutta la durata di vita dell'Obbligazione stessa, in normali condizioni di mercato.

Assicurato: persona fisica sulla cui vita viene stipulato il Contratto, che può coincidere o no con il Contraente e con il Beneficiario. Le prestazioni previste dal Contratto sono determinate in funzione degli eventi attinenti alla sua vita;

Beneficiario: persona fisica o giuridica designata in polizza dal Contraente, che può coincidere o no con il Contraente stesso e con l'Assicurato, e che riceve la prestazione prevista dal Contratto quando si verifica l'evento assicurato;

DANSKE BANK A/S: Società che emette l'Obbligazione Strutturata e che presta la corresponsione del valore minimo di rimborso a scadenza e la prestazione del 30 marzo 2007;

Borsa Valori: è la Borsa valori dove viene quotata l'Obbligazione Strutturata. In questo caso è la Borsa di Lussemburgo;

Capitale assicurato in caso di decesso: in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, pagamento del capitale assicurato caso morte al Beneficiario;

Componente obbligazionaria: in riferimento all'Obbligazione Strutturata che costituisce la componente finanziaria della polizza index-linked, è la componente relativa all'obbligazione pura;

Componente opzionale (o derivata): in riferimento all'Obbligazione Strutturata che costituisce la componente finanziaria della polizza index-linked, è la componente relativa all'opzione o strumento derivato. Per questo Contratto per componente opzionale si intende l'opzione su due Indici;

Conclusione del Contratto: il Contratto si considera concluso quando il Contraente, dopo aver sottoscritto la Proposta-Certificato, ha versato il premio pattuito;

Contraente: persona, fisica o giuridica, che può coincidere o no con l'Assicurato o il Beneficiario, che stipula il Contratto di assicurazione e si impegna al versamento dei premi all'Impresa;

Contratto: Contratto di assicurazione sulla vita a contenuto finanziario con prestazioni collegate – per questo Contratto – all'andamento di due Indici. E' un Contratto di natura indicizzata, in quanto tende a replicare il rendimento di una grandezza economica attraverso particolari accorgimenti tecnici;

Data di decorrenza: data da cui sono operanti le prestazioni del Contratto. Il Contratto decorre dal giorno 30 marzo 2006;

Data di scadenza: data in cui cessano gli effetti del Contratto – 30 marzo 2012 – ;

Data di sottoscrizione: giorno in cui il Contraente unitamente all'Assicurato – se persona diversa – sottoscrive la Proposta-Certificato;

Durata del Contratto: periodo durante il quale il Contratto è in vigore – ovvero 6 anni –;

Impresa: BPU Assicurazioni Vita S.p.A. autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa, con la quale il Contraente stipula il Contratto di Assicurazione;

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;

Numero delle obbligazioni: il premio investito diviso il prodotto del valore nominale delle obbligazioni moltiplicato per il prezzo di acquisto delle obbligazioni stesse, determina il numero delle obbligazioni possedute dal Contraente alla data di decorrenza;

Obbligazione Strutturata: Strumento finanziario costituito da una componente obbligazionaria ed una componente opzionale;

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 questo Contratto, l'opportunità di scegliere che il capitale liquidabile alla scadenza contrattuale sia convertito in una rendita vitalizia;

Periodo di collocamento: periodo durante il quale è possibile sottoscrivere il Contratto; per questo Contratto dal 25 gennaio 2006 al 22 marzo 2006;

Premio investito: parte del premio che viene utilizzata nell'acquisto dell'Obbligazione Strutturata – strumento finanziario – che costituisce l'indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del Contratto;

Premio unico: importo che il Contraente corrisponde all'Impresa in soluzione unica alla data di conclusione del Contratto;

Prestazione a scadenza: pagamento al Beneficiario della prestazione assicurata alla scadenza contrattuale;

Prestazione in corso di validità del Contratto: prestazione corrisposta alla prima ricorrenza annua pari al 2% del valore nominale delle obbligazioni moltiplicato per il numero di obbligazioni possedute alla ricorrenza annua. La prestazione al 30 marzo 2007 è prestata da DANSKE BANK A/S;

Prezzo di emissione: 96% del valore nominale dell'Obbligazione;

Proposta-Certificato: è il documento con il quale si dà corso al Contratto e che ne attesta la stipulazione;

Rating di DANSKE BANK A/S: Aa1 attribuito da Moody's, AA- attribuito da Standard & Poor's;

Recesso: diritto del Contraente di recedere dal Contratto entro 30 giorni dalla data di decorrenza, e di farne cessare gli effetti;

Revoca: diritto del Contraente di annullare la sua decisione - espressa con la sottoscrizione della Proposta-Certificato - di aderire al Contratto: è possibile entro e non oltre il giorno che precede la data di decorrenza del Contratto stesso;

Riscatto parziale: facoltà del Contraente di chiedere la liquidazione di una parte del numero delle obbligazioni possedute al momento del calcolo del valore di riscatto, al netto dell'eventuale penale prevista dalle Condizioni di Assicurazione;

Riscatto totale: facoltà del Contraente di interrompere anticipatamente il Contratto e di chiedere la liquidazione del controvalore delle obbligazioni possedute al momento del calcolo del valore di riscatto, al netto dell'eventuale penale prevista dalle Condizioni di Assicurazione;

Soggetto Emittente: Danske Bank A/S;

Soggetto Incaricato: Sportello della Banca presso il quale è stato stipulato il Contratto;

Target: sistema centralizzato europeo di regolamento delle operazioni in Euro per le Banche Centrali;

Tasso annuo di rendimento effettivo lordo: è il tasso di rendimento, su base annua, calcolato con la

formula di capitalizzazione composta, rispetto al premio pagato dal Contraente al netto della componente opzionale e della spesa di ingresso, nell'ipotesi di valore di rimborso minimo a scadenza comprensivo della prestazione liquidata in corso di validità del contratto e del caricamento ricorrente;

Tasso di rendimento nominale annuo: è il tasso di rendimento su base annua, calcolato con la formula della capitalizzazione semplice, rispetto al premio pagato nell'ipotesi di valore di rimborso minimo a scadenza comprensivo della prestazione liquidata in corso di validità del Contratto e del caricamento ricorrente;

Valore di mercato: è il valore giornaliero dell'Obbligazione Strutturata a cui sono collegate le prestazioni assicurate dal Contratto – espresso in termini percentuali -, pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il SOLE 24 ORE" con riferimento ad ogni martedì;

Valore di rimborso minimo a scadenza: pari al 103% del valore nominale delle obbligazioni moltiplicato per il numero di obbligazioni possedute a scadenza. Il valore minimo di rimborso a scadenza è prestato da DANSKE BANK A/S;

Valore nominale: il valore nominale di ogni obbligazione è posto uguale a 1.000,00 Euro.

5. INFORMATIVA AI SENSI DELL'ART. 13 DEL DECRETO LEGISLATIVO 30/06/2003 N. 196 CODICE IN MATERIA DI PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI

In applicazione della normativa sulla "privacy", La informiamo sull'uso dei Suoi dati personali e sui Suoi diritti¹.

Trattamento dei dati personali per finalità assicurative²

Al fine di fornirLe i servizi e/o prodotti assicurativi richiesti o in suo favore previsti, la nostra Impresa 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 – contenuto nella Proposta – Certificato (Mod. BPU ASS. 773 ed. 01/2006) - 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 Impresa, 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 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.

Modalità di uso dei dati personali

I dati sono trattati⁸ dalla nostra Impresa – titolare del trattamento – solo con modalità e procedure informatiche, anche con l'ausilio di mezzi elettronici, telefonici, telematici o comunque automatizzati, strettamente necessarie per fornirLe i servizi e/o prodotti assicurativi richiesti o in Suo favore previsti, 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 Impresa, 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.

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 Impresa 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 al nostro responsabile. Titolare del trattamento è l'Impresa stessa, rappresentata dal Consiglio di Amministrazione, con

sede in Milano, Piazzale Fratelli Zavattari 12. Responsabile, pro tempore, è il dott. Umberto Auxilia, domiciliato presso l'Impresa stessa in Milano, Piazzale Fratelli Zavattari 12. Può rivolgersi, per tutto ciò, al: Servizio Segreteria Societaria
– Piazzale Fratelli Zavattari 12, 20149 Milano – Tel. 02/499801 – fax 02/49980497 – segreteria.societaria@bpuassicurazioni.it¹¹. Sulla base di quanto sopra, Lei può esprimere il consenso – per gli specifici trattamenti, comprese le comunicazioni e i trasferimenti, effettuati dalla nostra Impresa e per gli altrettanto specifici trattamenti, comprese le comunicazioni e i trasferimenti, effettuati dai soggetti della “catena assicurativa”.

Note

- 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 risulta assicurato, beneficiario ecc.; coobbligati); altri operatori assicurativi (quali agenti, broker di assicurazione, imprese di assicurazione, canali distributivi ecc.); soggetti che, per soddisfare le Sue richieste (quali una copertura assicurativa, la liquidazione di un sinistro ecc.), forniscono informazioni commerciali; organismi associativi e consortili propri del settore assicurativo (v. nota 7, quarto e quinto trattino); altri soggetti pubblici (v. nota 7, sesto e settimo trattino)
- 4) Ad esempio, ai sensi della normativa contro il riciclaggio.
- 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:
 - 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; periti (indicati nell'invito); autofficine (indicate nell'invito o scelte dall'interessato); centri di demolizione di autoveicoli;
 - società di servizi per il quietanzamento; società di servizi a cui sino affidati la gestione, la liquidazione ed il pagamento dei sinistri (indicate nell'invito), tra cui centrale operativa di assistenza (indicata nel Contratto), società di consulenza per tutela giudiziaria (indicata nel Contratto), clinica convenzionata (scelta dall'interessato); società di servizi informatici e tematici 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; società di recupero crediti; (v. tuttavia la nota 10);
 - società del Gruppo a cui appartiene la nostra Impresa (controllanti, controllate o collegate, anche indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge);
 - 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; - 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 (ripartiti secondo i rami assicurativi interessati):
 - assicurazioni aeronautiche: Consorzio Italiano di Assicurazioni Aeronautiche - CIAA (Via dei Giuochi Istmici, 40 - Roma), cessato il 31 dicembre 1997 e quindi operante per la gestione dei soli impegni precedentemente assunti per la valutazione dei rischi aeronautici e/o assunzione e conseguente ripartizione degli stessi in riassicurazione tra le imprese assicuratrici consorziate;
 - assicurazioni credito e assicurazioni cauzioni: Concordato Cauzione Credito 1994 (Via dei Giuochi Istmici, 40 - Roma), per lo studio e valutazione dei rischi cauzione e dei rischi credito;
 - assicurazioni furto: ULAV - Unione Latina Assicurazione Valori (Via dei Giuochi Istmici, 40 - Roma), cessata il 31 dicembre 1996 e quindi operante per la gestione dei soli impegni precedentemente assunti per la riassicurazione dei rischi trasporto valori;
 - assicurazioni incendio: Pool Italiano per l'Assicurazione dei Rischi Atomici (Via dei Giuochi Istmici, 40 - Roma), per la valutazione dei rischi atomici e/o assunzione e conseguente ripartizione degli stessi in riassicurazione e/o retrocessione tra le imprese assicuratrici consorziate;
 - assicurazioni r.c. generale: Pool per l'Assicurazione R.C. Inquinamento (Via Fatebenefratelli, 10 - Milano), per la valutazione dei rischi da inquinamento e/o assunzione e conseguente ripartizione degli stessi in riassicurazione tra le imprese assicuratrici consorziate;
 - assicurazioni r.c. auto e natanti: Consorzio per la Convenzione Indennizzo Diretto - CID (Piazza S. Babila, 1 - Milano), per la gestione della Convenzione per l'indennizzo diretto, che impegna le imprese assicuratrici aderenti a risarcire, nell'interesse e in nome di ogni altra impresa partecipante, i propri assicurati r.c. auto per sinistri imputabili a soggetti assicurati presso ogni altra impresa aderente, ottenendone successivamente il rimborso da quest'ultima; Ufficio Centrale Italiano - UCI S.c. a r.l. (Corso Venezia, 8 - Milano), il quale gestisce e liquida i sinistri provocati in Italia da veicoli immatricolati in Stati esteri alle condizioni di cui all'art. 6 della legge 24 dicembre 1969, n. 990, come modificato dalla legge 7 agosto 1990, n. 242, garantisce le "carte verdi" emesse dalle imprese assicuratrici socie, garantisce il rimborso dei sinistri causati all'estero da veicoli immatricolati in Italia non assicurati o assicurati presso imprese assicuratrici poste in liquidazione coatta amministrativa;
 - assicurazioni trasporti: Comitato delle Compagnie di Assicurazioni Marittime in Genova (Via C. R. Ceccardi, 4-26 - Genova), per la gestione e liquidazione di sinistri, avarie e recuperi per conto e nell'interesse delle imprese assicuratrici associate e per compiti strumentali alle suddette attività; Comitato delle Compagnie di Assicurazioni Marittime in Roma (Corso d'Italia, 33 - Roma), per la gestione e liquidazione di sinistri, avarie e recuperi per conto e nell'interesse delle imprese assicuratrici associate e per compiti strumentali alle suddette attività; Comitato delle Compagnie di Assicurazioni Marittime in Trieste (Via Torrebianca, 20 - Trieste), per la gestione e liquidazione di sinistri, avarie e recuperi per conto e nell'interesse delle imprese assicuratrici associate e per compiti strumentali alle suddette attività; ANADI - Accordo Imbarcazioni e Navi da Diporto (Via dei Giuochi Istmici, 40 - Roma), cessato il 31 dicembre 1996 e quindi operante per la gestione dei soli impegni precedentemente assunti per la riassicurazione dei rischi delle imbarcazioni e navi da diporto; SIC – Sindacato Italiano Corpi (Via dei Giuochi Istmici, 40 - Roma), per la valutazione dei rischi corpi marittimi ed altri interessi armatoriali ai fini della loro riassicurazione;
 - assicurazioni vita: 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;
 - CONSAP - Concessionaria Servizi Assicurativi Pubblici (Via Paisiello, 33 - Roma), la quale, in base alle specifiche normative, gestisce lo stralcio del Conto consortile r.c. auto, il Fondo di garanzia per le vittime della strada, il Fondo di garanzia per le vittime della caccia, gli aspetti amministrativi del Fondo di solidarietà per le vittime dell'estorsione e altri Consorzi costituiti o da costituire, la riassicurazione dei rischi agricoli, le quote delle cessioni legali delle assicurazioni vita; commissari liquidatori di imprese di assicurazione poste in liquidazione coatta amministrativa (provvedimenti pubblicati nella Gazzetta Ufficiale), per la gestione degli impegni precedentemente assunti e la liquidazione dei sinistri; ISVAP - Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo (Via del Quirinale, 21 - Roma), ai sensi della legge 12 agosto 1982, n. 576, e della legge 26 maggio 2000, n. 137;
 - nonché altri soggetti, quali: 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; Ministero delle infrastrutture - Motorizzazione civile e dei trasporti in concessione (Via Caraci, 36 - Roma), il quale, in base all'art. 226 cod. strad., gestisce l'Archivio nazionale dei veicoli e l'Anagrafe nazionale degli abilitati alla guida; 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 - Anagrafe tributaria (Via Carducci, 99 - Roma), ai sensi dell'art. 7 del D.P.R. 29 settembre 1973, n. 605; Consorzi agricoli di difesa dalla grandine e da altri eventi naturali, i quali, in base alle leggi sui rischi agricoli, possono operare come delegatari delle imprese assicuratrici consorziate per l'assicurazione dei danni prodotti dalla grandine e dal gelo (il consorzio a cui aderisce l'assicurato); 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.

N.B.: L'elenco completo e aggiornato dei soggetti di cui ai trattini 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, secondo trattino).
- 10) Tali 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.
- 11) L'elenco completo e aggiornato dei soggetti ai quali i dati sono comunicati e quello dei responsabili del trattamento, nonché l'elenco delle categorie dei soggetti che vengono a conoscenza dei dati in qualità di incaricati del trattamento, sono disponibili gratuitamente chiedendoli al Servizio indicato in informativa.

**ZOOM BEST OF EURO-JAP 2+
INDEX LINKED MARZO 2006**

PROPOSTA CERTIFICATO N.		
Codice e Denominazione della Filiale emittente	FILIALE DI	Codice Promotore
CONTRAENTE (nel caso in cui il Contraente sia un'Impresa inserire i dati del Rappresentante (*))		
Cognome e nome		
Codice Fiscale	Filiale / Codana	
Nato a	il	Sesso
Indirizzo	Cap - Città - Provincia	
Identificato con il seguente documento	Numero	
Rilasciato da	il	
Professione	Gruppo	Sottogruppo
E' soggetto o è stato assoggettato a procedura fallimentare?	<input type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO
Se SI specificare la data		
Nel caso in cui il Contraente sia un'Impresa		
Ragione Sociale	Partita IVA	
Filiale/Codana		
Sede (Via e N. Civico)	C.A.P. e Località	
prov	Stato	
(*) Si allega un documento comprovante il potere di rappresentare l'Impresa		
ASSICURATO (da compilarsi solo se diverso dal Contraente)		
Cognome e nome		
Codice Fiscale	Filiale / Codana	
Nato a	il	Sesso
Indirizzo	Cap - Città - Provincia	
Identificato con il seguente documento	Numero	Età
Rilasciato da	il	
Professione	Gruppo	Sottogruppo
BENEFICIARI		
In caso di vita dell'Assicurato a scadenza (specificare):		
In caso di premorienza dell'Assicurato (specificare):		
CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO:		
Forma assicurativa: 100I25 - MISTA A PREMIO UNICO CON CAPITALE CASO MORTE POTENZIATO		
PREMIO UNICO EUR (Importo minimo 4.000,00 Euro e multipli successivi di 1.000,00 Euro)		
DECORRENZA: 30 marzo 2006		
SCADENZA: 30 marzo 2012		DURATA: 6 ANNI
Spesa di Ingresso: 4,00%		
MODALITÀ DI PAGAMENTO		
Il Correntista, autorizza la Banca del GRUPPO BANCHE POPOLARI UNITE ad addebitare sul conto corrente, indicato in calce, l'importo del premio unico relativo al presente contratto:		
CONTO CORRENTE	IMPORTO EURO	
BANCA DEL GRUPPO BANCHE POPOLARI UNITE		
CAB	ABI	Il Correntista _____
Il Contraente dispone che il pagamento della somma da corrispondere a seguito della liquidazione programmata fissa del 30 marzo 2007 venga effettuato tramite accredito sul conto corrente ABI CAB N. _____ sul quale è stato disposto l'addebito del premio unico versato, o in alternativa a mezzo assegno circolare/di traenza come specificato nelle Condizioni di Assicurazione.		
Il Contraente _____		
Il sottoscritto Soggetto Incaricato dichiara di aver ricevuto dal Contraente alla data sottoindicata l'importo del premio relativo al presente Contratto:		
Importo Euro _____		
Data _____	Il Soggetto Incaricato _____	

**PROPOSTA - CERTIFICATO N.
DICHIARAZIONI DEL CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO**

I SOTTOSCRITTI CONTRAENTE ED ASSICURATO (SE DIVERSO DAL CONTRAENTE):

- confermano che tutte le dichiarazioni contenute nella presente Proposta-Certificato anche se materialmente scritte da altri - sono complete ed esatte;
- prendono atto, con la sottoscrizione della presente Proposta-Certificato ed il successivo pagamento del premio unico, che il Contratto è concluso e che BPU ASSICURAZIONI VITA S.p.A. - l'Impresa -, si impegna a riconoscere PIENA VALIDITÀ CONTRATTUALE alla stessa, fatti salvi errori di calcolo che comportino risultati difformi dall'esatta applicazione della tariffa;
- prendono atto che il Contratto decorre, previa conclusione del Contratto dal giorno 30 marzo 2006. L'Impresa invia al Contraente la Lettera Contrattuale di Conferma quale documento contrattuale che attesta il ricevimento del versamento da parte dell'Impresa e nella quale tra l'altro sono indicati: il numero di Polizza, la data di decorrenza del Contratto, il numero di obbligazioni acquistate;
- dichiarano di aver preso conoscenza dell'Art. 2 "CONFLITTO D'INTERESSE" delle Condizioni di Assicurazione;
- prendono atto che il pagamento del premio viene effettuato mediante addebito automatico sul conto corrente del Contraente oppure con versamento contestuale alla sottoscrizione della Proposta-Certificato presso il Soggetto Incaricato. Nel primo caso fa fede la documentazione contabile del competente Istituto di Credito, mentre nel secondo caso il pagamento del premio viene quietanzato direttamente sulla Proposta-Certificato.

Attenzione: nel caso di pagamento del premio in contanti o con mezzi non direttamente indirizzati all'Impresa, ovvero al Soggetto Incaricato nella sua qualità di intermediario dell'Impresa, la prova dell'avvenuto pagamento del premio all'Impresa è rappresentata dall'indicazione dell'importo pagato e dalla apposizione della firma del soggetto che provvede materialmente alla riscossione delle somme e alla raccolta della presente Proposta-Certificato.

La presente Proposta-Certificato è parte integrante del Fascicolo Informativo che definisce il Contratto. L'Assicurato, qualora diverso dal Contraente, acconsente alla sottoscrizione della presente Proposta-Certificato.

DIRITTO DI REVOCA E DI RECESSO

Il Contraente può revocare la presente Proposta-Certificato in qualsiasi momento entro e non oltre il giorno precedente la data di decorrenza del Contratto. L'Impresa, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa alla revoca, rimborsa al Contraente l'intero premio unico nel caso in cui egli abbia già effettuato il versamento, ovvero nel caso in cui il Soggetto Incaricato gli abbia addebitato tale importo.

Il Contraente può inoltre recedere dal Contratto entro trenta giorni dalla data di decorrenza del Contratto, fissata il giorno 30 marzo 2006. Il diritto di recesso libera il Contraente da qualsiasi obbligazione futura derivante dal Contratto. L'Impresa entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione relativa al recesso, rimborsa al Contraente il premio unico versato.

DICHIARAZIONE AI FINI DI APPROVAZIONI SPECIFICHE

Il Contraente e l'Assicurato dichiarano di aver preso esatta conoscenza delle Condizioni di Assicurazione e di approvare specificamente _ ai sensi e per gli effetti degli articoli del Codice Civile: 1341: Condizioni Generali di Contratto e 1342: Contratto concluso mediante moduli e formulari _ i seguenti articoli e norme:

Art. 1 Obblighi dell'Impresa; Art. 2 Conflitto di interessi; Art. 6 Conclusione del Contratto; Art. 7 Decorrenza del Contratto; Art. 12 Spese; Art. 13 Riscatto; Art. 14 Prestiti; Art. 16 Pagamenti dell'Impresa; Art. 23 Foro Competente.

Il Contraente e l'Assicurato dichiarano di AVER LETTO e ACCETTATO quanto riportato in merito alle DICHIARAZIONI DEL CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO, ai TERMINI DI DECORRENZA, al DIRITTO DI REVOCA E DI RECESSO, alle DICHIARAZIONI AI FINI DI APPROVAZIONI SPECIFICHE sopra indicati.

Luogo e data

L'Assicurato

Il Contraente

IL SOTTOSCRITTO CONTRAENTE:

dichiara di aver ricevuto il Fascicolo Informativo Mod. BPU Ass.773 contenente la Scheda Sintetica, la Nota Informativa, le Condizioni di Assicurazione, il Glossario e la presente Proposta-Certificato che definiscono il Contratto.

Luogo e data

Il Contraente

TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Gli interessati (Contraente, Assicurato), preso atto dell'informativa di cui all'Art. 13 del Codice in materia di protezione dei dati personali (D.Lgs. 196/2003) - consegnata unitamente alla Nota Informativa - acconsentono al trattamento dei loro dati personali per le finalità, con le modalità e da parte dei soggetti nella medesima indicati.

Luogo e data

L'Assicurato

Il Contraente

SPAZIO RISERVATO AL SOGGETTO INCARICATO

Generalità dell'acquirente che ha effettuato la rilevazione dei dati del Contraente.

Nome e Cognome



Firma
BPU ASSICURAZIONI VITA S.p.A.

PAGINA VUOTA

Data ultimo aggiornamento: 20 gennaio 2006



BPU ASSICURAZIONI VITA S.P.A. - Società facente parte del Gruppo BPU Banca - 20149 Milano - Piazzale Fratelli Zavattari, 12
Tel. 02.49980.1 - Fax 02.49980498 - Capitale Sociale € 42.863.600 i.v. - Codice Fiscale, Partita Iva e n° Iscrizione Registro delle
Imprese di Milano 08869370158 - Impresa autorizzata ad esercitare in Italia le assicurazioni e la riassicurazione nel ramo vita umana;
le assicurazioni sulla durata della vita umana connesse con fondi di investimento; le assicurazioni malattia (ex Direttiva CEE N.
79/267); le operazioni di capitalizzazione; le operazioni di gestione di fondi pensione, con D.M. 27-12-1988 (G.U. del 4-1-1989, n. 3).