

ZOOM

EUROSTOXX 50

INDEX LINKED DICEMBRE 2002



BPB ASSICURAZIONI VITA

GRUPPO BANCA POPOLARE DI BERGAMO - CV

Definizioni

Alle seguenti definizioni è convenzionalmente attribuito il significato qui precisato:

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

ASSICURAZIONE: garanzia prestata con il Contratto di Assicurazione.

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

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

CONTRAENTE: chi stipula il Contratto di Assicurazione.

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

PREMIO: l'importo dovuto dal Contraente alla Società.

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

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

PREMIO INVESTITO: il premio versato al netto dei costi di acquisizione e di gestione del contratto.

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



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

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

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

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

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

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

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

RISERVA MATEMATICA: importo accantonato dalla Società per far fronte in futuro ai suoi obblighi contrattuali.

Nota informativa

PREMESSA

La presente Nota Informativa, di cui si raccomanda l'attenta ed integrale lettura prima della sottoscrizione del Contratto, ha lo scopo di fornire tutte le informazioni preliminari necessarie al Contraente per poter sottoscrivere con cognizione di causa e fondatezza di giudizio un Contratto di Assicurazione sulla Vita con prestazioni direttamente collegate all'andamento dei parametri di riferimento successivamente definiti, denominato ZOOM Eurostoxx50, stipulato in base alla forma assicurativa "Mista a premio Unico con Capitale Caso Morte Potenziato" – Tariffa 100 MI1.

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

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

A) INFORMAZIONI RELATIVE ALLA SOCIETA'

Denominazione sociale, forma giuridica, indirizzo e provvedimento di autorizzazione

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

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

B) AVVERTENZE PER IL CONTRAENTE

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



1. La presente Nota Informativa descrive un'assicurazione sulla vita "Index Linked" a premio unico di durata prestabilita.

Le assicurazioni "Index Linked" hanno la caratteristica di avere le somme dovute dalla Compagnia direttamente collegate al valore di uno o più parametri di riferimento, costituiti da indici o da strumenti finanziari. Pertanto le assicurazioni "Index Linked" comportano rischi finanziari per il Contraente, riconducibili all'andamento dei parametri di riferimento a cui sono collegate le somme dovute.

In particolare, la prestazione in caso di vita a scadenza garantita dal presente contratto è direttamente collegata all'andamento dell'indice azionario Eurostoxx50 come descritto al punto 2. della Sezione C della presente Nota Informativa, mentre la prestazione in caso di premorienza ed il valore di riscatto sono collegati al valore delle specifiche attività, acquisite dalla Società a copertura dell'impegno assunto, descritte al punto 3.2. della Sezione C della presente Nota Informativa.

Le specifiche attività acquisite dalla Società a copertura dell'impegno assunto, sono rappresentate da titoli emessi dalla Banca Popolare di Bergamo – Credito Varesino S.c.r.l., la quale controlla B.P.B. Partecipazioni Assicurative S.p.A., direttamente tramite l'85% ed indirettamente tramite il 15% di Banca Popolare di Ancona S.p.A.. La B.P.B. Assicurazioni Vita S.p.A. è controllata per il 100% da B.P.B. Partecipazioni Assicurative S.p.A..

2. In relazione ai parametri/valori di riferimento cui sono collegate le somme dovute, ZOOM Eurostoxx50 è un prodotto assicurativo ad alto contenuto finanziario; la stipulazione della presente assicurazione comporta quindi, per il Contraente, l'assunzione dei seguenti rischi:

in caso di liquidazione della prestazione a scadenza:

- Il rischio, tipico dei titoli di capitale (azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi; variabilità determinata sia dalle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico dell'emittente (**rischio specifico**) sia delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati (**rischio generico o sistematico**).

Tale rischio è comunque limitato dalla presenza del minimo garantito di cui al successivo punto 4.;

in caso di liquidazione della prestazione in corso di contratto (premorienza e riscatto):

- Il rischio, tipico dei titoli di capitale (azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi; variabilità determinata sia dalle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico dell'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 (obbligazioni), connesso all'eventualità che l'emittente non sia in grado di far fronte ai propri impegni, non sia in grado cioè di pagare, in quanto si è deteriorato il suo merito di credito, l'interesse o di rimborsare il capitale (**rischio di controparte**); il valore del titolo varia in relazione alla modifica delle condizioni creditizie dell'emittente.
- Il rischio, tipico dei titoli di debito, collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato (**rischio di interesse**); le fluttuazioni dei tassi di interesse si ripercuotono direttamente sui prezzi dei titoli ed indirettamente sui rendimenti, in modo tanto più accentuato, quanto più lunga è la loro durata residua: un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del titolo e viceversa.
- Il rischio, relativo all'attitudine di uno strumento finanziario a trasformarsi più o meno prontamente in moneta senza perdita di valore (**rischio di liquidità**). Tale rischio dipende in buona parte dalle caratteristiche del mercato nel quale il titolo è trattato.
- Il rischio, legato all'eventualità che uno o più contratti su crediti, sottostanti uno degli strumenti finanziari cui sono direttamente collegate le prestazioni, ne determinino un deprezzamento (**rischio di credito**).

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

3. La presente assicurazione non prevede alcun valore minimo garantito per la prestazione in caso di premorienza, la quale può pertanto risultare inferiore al premio pagato, come indicato ai punti 1 e 3 della Sezione C.
4. In caso di liquidazione della prestazione a scadenza la Società garantisce il pagamento di un capitale minimo pari al 107% del premio versato dal Contraente, al netto del costo per il caso di premorienza pari allo 0,1% del premio stesso.
5. In caso di riscatto prima della scadenza, il relativo importo potrebbe anche risultare inferiore al premio pagato, come indicato al punto 10 della sezione C.



C) INFORMAZIONI SUL CONTRATTO

1. Prestazioni assicurate

La polizza prevede, a fronte della corresponsione di un premio unico, le seguenti prestazioni:

a. in caso di vita dell'Assicurato alla scadenza contrattuale la Società liquiderà, ai Beneficiari designati, il 107% del capitale nominale assicurato, pari al 99,9% del premio versato dal Contraente, più un ulteriore importo determinato moltiplicando il capitale nominale assicurato per il valore del parametro di riferimento descritto al successivo punto 2..

Il tasso di rendimento minimo garantito su base annua è pari all'1,34% del premio versato.

b. In caso di premorienza dell'Assicurato, la Società liquiderà un capitale il cui importo si determina, sulla base del valore corrente del parametro di riferimento descritto al punto 3.2. della presente Sezione, con le modalità illustrate al successivo punto 3.1..

2. Parametro di riferimento a cui è collegata la prestazione in caso di vita a scadenza

Il parametro di riferimento, al quale è collegata la prestazione caso vita della presente assicurazione, è la risultante della sommatoria di 5 cedole rilevate annualmente, ma liquidate solo a scadenza. Ciascuna cedola su base annua, che non potrà essere comunque negativa, sarà frutto di una sommatoria algebrica tra un valore fisso (8%) e la minor performance mensile dell'indice borsistico preso a riferimento (Eurostoxx50). In sintesi:

$$\text{Parametro di riferimento} = \left[\sum_{t=1}^5 \text{Max} \left(8\% + \text{MinPerf}^t ; 0 \right) \right]$$

dove

MinPerf^t è il valore minimo della performance dell'indice Eurostoxx50 durante le 12 osservazioni mensili dell'anno t-esimo, rilevate l'ultimo giorno lavorativo di ogni mese, tranne l'ultima rilevazione che sarà effettuata in data 21 dicembre 2007.

La performance dell'indice è calcolata secondo la seguente formula

$$\text{MinPerf}^t = \text{Min}_{i=1, \dots, 12} \left(\frac{\text{Index}_i^t}{\text{Index}_{i-1}^t} - 1 \right)$$

dove

Index_i^t è il prezzo di riferimento dell'indice Eurostoxx50 alla fine del mese i-esimo dell'anno t-esimo.

L'indice EUROSTOXX50 è un indice composto dalle 50 maggiori azioni europee, dell'area Euro, a più alta capitalizzazione di borsa.

Grafico relativo all'andamento dell'indice Eurostoxx50 negli ultimi 10 anni

Andamento Storico EUROSTOXX50



L'andamento passato dell'indice non offre garanzie di uguali andamenti nel futuro

3. Prestazione in caso di premorienza dell'Assicurato

3.1. Modalità di calcolo

In caso di decesso dell'Assicurato prima della scadenza contrattuale, la Società corrisponderà ai beneficiari designati o agli aventi diritto, il capitale nominale assicurato moltiplicato per il valore corrente del parametro di riferimento descritto al successivo punto 3.2., maggiorato di una percentuale di potenziamento determinata in funzione dell'età dell'Assicurato alla scadenza contrattuale così come previsto nella successiva Tabella 1.

Tabella 1

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

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

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

Esiste la possibilità che la prestazione liquidata anticipatamente in caso di decesso dell'assicurato sia inferiore al premio versato, per effetto dei rischi illustrati nella sezione B della presente Nota Informativa, con particolare riferimento ai rischi di interesse, controparte e credito.

3.2. Parametro di riferimento a cui è collegata la prestazione liquidata in corso di contratto (premorienza e riscatto)

Il parametro di riferimento, al quale è collegata la prestazione liquidata in corso di contratto, è rappresentato dalla somma dei valori correnti di un titolo obbligazionario e di uno strumento finanziario derivato, appositamente acquisiti dalla società per far fronte agli impegni assunti, aventi le seguenti caratteristiche:

- **titolo obbligazionario (zero coupon)**

L'ente emittente il titolo obbligazionario "BPB-CV Zero Coupon 2002-2007", emesso specificatamente per questa serie di contratti, è la Banca Popolare di Bergamo – Credito Varesino S.c.r.l., con sede in P.zza Vittorio Veneto, 8 – 24122 Bergamo - Italia, il cui rating ufficiale è A2 rilasciato da Moody's e A rilasciato da Standard & Poor's, valutazioni attribuite alla data di edizione della presente Nota Informativa.

Il titolo è quotato presso la Borsa valori di Londra.

Tale titolo ha durata di anni 5, con decorrenza 31/12/2002 e scadenza 31/12/2007.

Il prezzo di emissione del titolo è pari a 88% a fronte di un valore nominale pari al 100% del premio versato; il tasso di rendimento effettivo lordo è pari al 3,99% annuo composto.

Il valore di rimborso a scadenza del titolo obbligazionario è pari al 107% del suo valore nominale.

Il valore corrente dell'obbligazione è valutato settimanalmente, ogni martedì, da Finanzattiva SIM S.p.A. e pubblicato quotidianamente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

In caso di eventi che determinino rilevanti turbative di mercato tali da comportare la sospensione o la mancata rilevazione del valore del titolo obbligazionario, saranno vincolanti le valutazioni prese in buona fede da Finanzattiva SIM S.p.A..

- **Strumento finanziario derivato**

L'ente emittente lo strumento finanziario derivato "Super Cliquet Eurostoxx50", emesso specificatamente per questa serie di contratti, è la Banca Popolare di Bergamo – Credito Varesino S.c.r.l., con sede in P.zza Vittorio Veneto, 8 – 24122 Bergamo - Italia, il cui rating ufficiale è A2 rilasciato da Moody's e A rilasciato da Standard & Poor's, valutazioni attribuite alla data di edizione della presente Nota Informativa.

Il prezzo di emissione del titolo è pari al 3% a fronte di un valore nominale pari al 100% del premio versato.

Il valore corrente dello strumento finanziario derivato è valutato settimanalmente, ogni martedì, da Finanzattiva SIM S.p.A. e pubblicato quotidianamente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".



In caso di eventi che determinino rilevanti turbative di mercato tali da comportare la sospensione o la mancata rilevazione del valore dello strumento finanziario derivato, saranno vincolanti le valutazioni prese in buona fede da Finanzattiva SIM S.p.A..

Lo strumento finanziario derivato è indicizzato all'Eurostoxx50

Nel caso si verifichi un evento di default, inteso quale l'accadimento di un evento che determina il fallimento dell'Emittente il titolo obbligazionario e lo strumento finanziario derivato, ciò potrebbe comportare la riduzione del valore, fino allo zero, del titolo obbligazionario e dello strumento finanziario derivato che la Società non copre.

4. Esempificazione dell'andamento delle prestazioni

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

Prestazione in caso di vita a scadenza

Prima esemplificazione:

Nell'ipotesi che l'indice MinPerf^t abbia assunto nei 5 anni di durata contrattuale i seguenti valori:

MinPer ¹ = - 0,090;	MinPer ⁴ = - 0,130;
MinPer ² = - 0,110;	MinPer ⁵ = - 0,120;
MinPer ³ = - 0,085;	

alla scadenza contrattuale il parametro di riferimento di cui alla lettera C punto 2, risulta essere dato dalla somma dei seguenti valori:

valore massimo tra zero e $(0,08 + \text{MinPerf}^1)$	= 0,00 +
valore massimo tra zero e $(0,08 + \text{MinPerf}^2)$	= 0,00 +
valore massimo tra zero e $(0,08 + \text{MinPerf}^3)$	= 0,00 +
valore massimo tra zero e $(0,08 + \text{MinPerf}^4)$	= 0,00 +
valore massimo tra zero e $(0,08 + \text{MinPerf}^5)$	= 0,00 =
Valore del parametro di riferimento	= 0,00

Per 100 Euro di premio versato, il capitale assicurato a scadenza è pari a:

$$(0,999 * 100) * 1,07 + (0,999 * 100) * (0,00) = 106,89 \text{ Euro}$$

dove

0,999 * 100 è il capitale nominale assicurato;
1,07 è il rendimento garantito dalla Società.

Seconda esemplificazione:

Nell'ipotesi che l'indice MinPerfⁱ abbia assunto nei 5 anni di durata contrattuale i seguenti valori:

MinPer¹ = - 0,100;	MinPer⁴ = - 0,060;
MinPer² = - 0,080;	MinPer⁵ = - 0,070;
MinPer³ = - 0,100;	

alla scadenza contrattuale il parametro di riferimento di cui alla lettera C punto 2, risulta essere dato dalla somma dei seguenti valori:

valore massimo tra zero e (0,08 + MinPerf¹)	= 0,000 +
valore massimo tra zero e (0,08 + MinPerf²)	= 0,000 +
valore massimo tra zero e (0,08 + MinPerf³)	= 0,000 +
valore massimo tra zero e (0,08 + MinPerf⁴)	= 0,020 +
valore massimo tra zero e (0,08 + MinPerf⁵)	= 0,010 =
Valore del parametro di riferimento	= 0,030

Per 100 Euro di premio versato, il capitale assicurato a scadenza è pari a:

$$(0,999 * 100) * 1,07 + (0,999 * 100) * 0,030 = 109,89 \text{ Euro}$$

dove

0,999 * 100 è il capitale nominale assicurato;
1,07 è il rendimento garantito dalla Società.



Terza esemplificazione:

Nell'ipotesi che l'indice MinPerf^t abbia assunto nei 5 anni di durata contrattuale i seguenti valori:

MinPer ¹ = 0,013;	MinPer ⁴ = - 0,026;
MinPer ² = - 0,020;	MinPer ⁵ = 0,002;
MinPer ³ = - 0,040;	

alla scadenza contrattuale il parametro di riferimento di cui alla lettera C punto 2, risulta essere dato dalla somma dei seguenti valori:

valore massimo tra zero e $(0,08 + \text{MinPerf}^1)$	= 0,093 +
valore massimo tra zero e $(0,08 + \text{MinPerf}^2)$	= 0,060 +
valore massimo tra zero e $(0,08 + \text{MinPerf}^3)$	= 0,040 +
valore massimo tra zero e $(0,08 + \text{MinPerf}^4)$	= 0,054 +
valore massimo tra zero e $(0,08 + \text{MinPerf}^5)$	= 0,082 =
Valore del parametro di riferimento	= 0,329

Per 100 Euro di premio versato, il capitale assicurato a scadenza è pari a:

$$(0,999 * 100) * 1,07 + (0,999 * 100) * 0,329 = 139,76 \text{ Euro}$$

dove

0,999 * 100 è il capitale nominale assicurato;

1,07 è il rendimento garantito dalla Società.

Prestazione in caso di premorienza

Prima esemplificazione:

Ipotesi all'epoca del decesso dell'Assicurato:

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

Potenziamento: 2% (come da Tabella 1);

valore corrente del titolo obbligazionario: 98%;

valore corrente dello strumento finanziario derivato: 4%;

Il valore del parametro di riferimento all'epoca del decesso dell'Assicurato, secondo le ipotesi prospettate: 102%

Per 100 Euro di premio versato, il capitale liquidato in caso di premorienza è:

$$(0,999*100) * 1,02 + (0,999*100) * 0,02 = 103,94 \text{ Euro}$$

dove

0,999 * 100 è il capitale nominale assicurato.

Seconda esemplificazione:

Ipotesi all'epoca del decesso dell'Assicurato:

Età dell'Assicurato alla data di decorrenza: 45 anni;
Potenziamento: 2% (come da Tabella 1);
valore corrente del titolo obbligazionario: 97%;
valore corrente dello strumento finanziario derivato: 3%;

Il valore del parametro di riferimento all'epoca del decesso dell'Assicurato, secondo le ipotesi prospettate: 100%

Per 100 Euro di premio versato, il capitale liquidato in caso di premorienza è:

$$(0,999*100) * 1,00 + (0,999*100) * 0,02 = 101,90 \text{ Euro}$$

dove

0,999 * 100 è il capitale nominale assicurato.

Terza esemplificazione:

Ipotesi all'epoca del decesso dell'Assicurato:

Età dell'Assicurato alla data di decorrenza: 45 anni;
Potenziamento: 2% (come da Tabella 1);
valore corrente del titolo obbligazionario: 93%;
valore corrente dello strumento finanziario derivato: 1%;



Il valore del parametro di riferimento all'epoca del decesso dell'Assicurato, secondo le ipotesi prospettate: 94%

Per 100 Euro di premio versato, il capitale liquidato in caso di premorienza è:

$$(0,999*100) * 0,94 + (0,999*100) * 0,02 = 95,79 \text{ Euro}$$

dove

0,999 * 100 è il capitale nominale assicurato.

5. Opzioni esercitabili alla scadenza del contratto

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

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

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

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

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

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

6. Costi gravanti sul premio versato

La parte del premio trattenuta dalla Società per far fronte ai costi gravanti per oneri di acquisizione e di gestione del Contratto di Assicurazione è pari al 9,0% del premio versato.

Ciò implica che solo una parte del premio pagato verrà investita per l'acquisto degli strumenti finanziari cui sono collegate la prestazione assicurata in caso di decesso ed il valore di riscatto.

La polizza non presenta alcuna spesa ricorrente di gestione finanziaria.

7. Decorrenza e durata del contratto

L'assicurazione entra in vigore e ha quindi efficacia a partire dalla data di decorrenza fissata il 31 dicembre 2002 , a condizione che sia stato pagato il premio convenuto e sia avvenuta la conclusione del Contratto. La durata del contratto è fissata in 5 anni.

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

8. Modalità di versamento dei premi

A fronte della garanzia prestata dal presente contratto, è dovuto un premio unico di importo minimo pari a € 5.000,00. Il premio deve, comunque essere un multiplo di Euro 1.000,00.

Il versamento del Premio Unico da parte del Contraente alla Società avviene in via anticipata mediante addebito automatico in conto corrente o mediante Assegno.

9. Età all'ingresso in assicurazione

L'età assicurativa dell'Assicurato alla data di decorrenza del Contratto va da 0 a 85 anni.

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

10. Modalità di scioglimento del contratto - Riscatto

Trascorso almeno un anno dalla stipula del Contratto è data facoltà al Contraente di richiedere il riscatto totale o parziale e la conseguente corresponsione del valore di riscatto maturato in conformità a quanto previsto dalle Condizioni Contrattuali.

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



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

Il valore di riscatto è pari al capitale nominale assicurato moltiplicato per il valore corrente del parametro di riferimento descritto nella sezione C al punto 3.2.; il valore corrente del parametro di riferimento è quello del martedì della seconda settimana successiva alla data in cui la richiesta è pervenuta alla Società o alla rete distributiva.

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

La risoluzione anticipata del Contratto, può comportare la liquidazione di un valore di riscatto inferiore al premio versato per effetto dei rischi illustrati nella sezione B della presente Nota Informativa, con particolare riferimento ai rischi di interesse, controparte e credito.

Esemplificazioni del valore di riscatto

Prima esemplificazione:

Nell'ipotesi che, nel martedì della seconda settimana successiva alla data in cui la richiesta di riscatto è pervenuta alla Società o alla rete distributiva, i valori correnti:

del titolo obbligazionario sia 98%;

dello strumento finanziario derivato sia 4%;

il valore del parametro di riferimento, secondo le ipotesi prospettate, è: 102%

Per 100 Euro di premio versato, il capitale liquidato in caso di riscatto è:

$$(0,999 \cdot 100) \cdot 1,02 = 101,90 \text{ Euro}$$

dove

$0,999 \cdot 100$ è il capitale nominale assicurato.

Seconda esemplificazione:

Nell'ipotesi che, nel martedì della seconda settimana successiva alla data in cui la richiesta di riscatto è pervenuta alla Società o alla rete distributiva, i valori correnti:

del titolo obbligazionario sia 97%;
dello strumento finanziario derivato sia 3%;

il valore del parametro di riferimento, secondo le ipotesi prospettate, è: 100%

Per 100 Euro di premio versato, il capitale liquidato in caso di riscatto è:

$$(0,999*100) * 1,00 = 99,90 \text{ Euro}$$

dove

0,999 * 100 è il capitale nominale assicurato.

Terza esemplificazione:

Nell'ipotesi che, nel martedì della seconda settimana successiva alla data in cui la richiesta di riscatto è pervenuta alla Società o alla rete distributiva, i valori correnti:

del titolo obbligazionario sia 93%;
dello strumento finanziario derivato sia 1%;

il valore del parametro di riferimento, secondo le ipotesi prospettate, è: 94%

Per 100 Euro di premio versato, il capitale liquidato in caso di riscatto è:

$$(0,999*100) * 0,94 = 93,91 \text{ Euro}$$

dove

0,999 * 100 è il capitale nominale assicurato.

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

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

Poiché l'assicurazione ha un periodo ed un plafond di collocamento prefissati,



B.P.B. Assicurazioni Vita S.p.A. si riserva la facoltà di accettare le adesioni fino al raggiungimento del plafond prefissato. In caso di raggiungimento anticipato del plafond rispetto al periodo di collocamento, la Società rimborserà totalmente il premio versato e la dichiarazione di Adesione-Proposta di Assicurazione sulla Vita sottoscritta dal Contraente si intenderà annullata.

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

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

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

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

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

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

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

12. Documentazione da consegnare all'impresa per la liquidazione delle prestazioni

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

Si rimanda all'Art. 20 – Pagamenti della Società delle Condizioni Contrattuali, per

tutto ciò che riguarda la documentazione che il Contraente o il Beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione da parte della Società.

13. Indicazioni generali relative ai regimi legali e fiscali applicabili

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

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

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

- Se corrisposte in caso di morte dell'Assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta di successione;
- In caso di sopravvivenza dell'Assicurato sono soggette:
 - Se corrisposte in forma di capitale, ad imposta sostitutiva dell'IRPEF; l'imposta è pari al 12,5% della differenza fra la somma dovuta e l'ammontare dei premi pagati; tale differenza si assume applicando al suo importo gli elementi di rettifica finalizzati a rendere la tassazione equivalente a quella che sarebbe derivata se tale reddito avesse subito la tassazione equivalente a quella che sarebbe derivata se tale reddito avesse subito la tassazione per maturazione, calcolati tenendo conto del tempo intercorso, delle eventuali variazioni dell'aliquota dell'imposta sostitutiva, nonché della data di pagamento della stessa;
- Se corrisposte in forma di rendita:
 - All'imposta sostitutiva di cui sopra applicata al capitale maturato, al netto del premio pagato, al momento della sua conversione in rendita vitalizia;
 - All'imposta sostitutiva dell'IRPEF del 12,5% sulle rate di rendita limitata mente al rendimento finanziario maturato su ciascuna di essa.

14. Legge applicabile la contratto

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



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

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

E' comunque facoltà del Cliente presentare reclamo all'**ISVAP (Istituto di Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo)**, con sede in Via Del Quirinale, 21 – 00187 Roma – quale organo a ciò preposto.

16. Lingua in cui è redatto il contratto

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

INFORMATIVA IN CORSO DI CONTRATTO

17. Informazioni relative alla società

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

18. Comunicazioni al Contraente

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

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

Condizioni contrattuali

PARTE I – OGGETTO DEL CONTRATTO

Articolo 1 – Prestazioni assicurate

“ZOOM Eurostoxx50” è un Contratto di Assicurazione sulla Vita in forma “Mista a Premio Unico con Capitale Caso Morte Potenziato” – Tariffa 100 MI1 – con prestazioni direttamente collegate all’andamento dei parametri di riferimento così come definiti al successivo Art. 2.

Il Contratto prevede le seguenti prestazioni assicurative:

a. **Prestazioni in caso di vita dell’Assicurato a scadenza** – In caso di vita dell’Assicurato alla scadenza contrattuale la Società liquiderà, ai Beneficiari designati, il 107% del capitale nominale assicurato, pari al 99,9% del premio versato dal Contraente, più un ulteriore importo determinato moltiplicando il capitale nominale assicurato per il valore del parametro di riferimento descritto al successivo Art.2.

b. **Prestazione in caso di decesso dell’Assicurato** – In caso di decesso dell’Assicurato prima della scadenza contrattuale, la Società corrisponderà ai beneficiari designati o agli aventi diritto, il capitale nominale assicurato moltiplicato per il valore corrente del parametro di riferimento descritto al successivo Art. 2, maggiorato di una percentuale di potenziamento determinata in funzione dell’età dell’Assicurato alla scadenza contrattuale così come previsto nella successiva Tabella 1.



Tabella 1.

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

Articolo 2 – Caratteristiche dei parametri di riferimento

Prestazione liquidata a scadenza

Il parametro di riferimento, al quale è collegata la prestazione caso vita della presente assicurazione, è la risultante della sommatoria di 5 cedole rilevate annualmente, ma liquidate solo a scadenza. Ciascuna cedola su base annua, che non potrà essere comunque negativa, sarà frutto di una sommatoria algebrica tra un valore fisso (8%) e la minor performance mensile dell'indice borsistico preso a riferimento (Eurostoxx50). In sintesi:

$$\text{Parametro di riferimento} = \left[\sum_{t=1}^5 \text{Max} \left(8\% + \text{MinPerf}^t ; 0 \right) \right]$$

dove

MinPerf^t è il valore minimo della performance dell'indice Eurostoxx50E durante le 12 osservazioni mensili dell'anno t-esimo, rilevate l'ultimo giorno lavorativo di ogni mese, tranne l'ultima rilevazione che sarà effettuata in data 21 dicembre 2007.

La performance dell'indice è calcolata secondo la seguente formula

$$\text{MinPerf}^t = \underset{i=1, \dots, 12}{\text{Min}} \left(\frac{\text{Index}^t_i}{\text{Index}^t_{i-1}} - 1 \right)$$

dove

Index^t_i è il prezzo di riferimento dell'indice Eurostoxx50E alla fine del mese i-esimo dell'anno t-esimo.

Prestazione liquidata in corso di Contratto (premorienza e riscatto)

Il parametro di riferimento, al quale è collegata la prestazione liquidata in corso di contratto, è rappresentato dalla somma dei valori correnti di un titolo obbligazionario e di uno strumento finanziario derivato, appositamente acquisiti dalla società per far fronte agli impegni assunti, aventi le caratteristiche definite al successivo Art. 3.

Nel caso si verifichi un evento di default, inteso quale l'accadimento di un evento che determina il fallimento dell'Emittente il titolo obbligazionario e lo strumento finanziario derivato, ciò potrebbe comportare la riduzione del valore, fino allo zero, del titolo obbligazionario e dello strumento finanziario derivato che la Società non copre.

Articolo 3 – Gestione finanziaria dell'investimento

La Società, per far fronte agli impegni assunti con il presente Contratto, investe il premio versato, al netto del caricamento di cui al successivo Art. 9 – Costi, nel titolo obbligazionario e nello strumento finanziario derivato di seguito descritti.

L'intera operazione non presenta alcun rischio di cambio per il Contraente in quanto tutti gli importi sono espressi in Euro.

• Titolo obbligazionario (zero coupon)

L'ente emittente il titolo obbligazionario "BPB-CV Zero Coupon 2002-2007", emesso specificatamente per questa serie di contratti, è la Banca Popolare di Bergamo – Credito Varesino S.c.r.l., con sede in P.zza Vittorio Veneto, 8 – 24122 Bergamo - Italia, il cui rating ufficiale è A2 rilasciato da Moody's e A rilasciato da Standard & Poor's, valutazioni attribuite alla data di edizione delle presenti Condizioni Contrattuali.

Il titolo è quotato presso la Borsa valori di Londra.

Tale titolo ha durata di anni 5, con decorrenza 31/12/2002 e scadenza 31/12/2007.



Il prezzo di emissione del titolo è pari a 88% a fronte di un valore nominale pari al 100% del premio versato; il tasso di rendimento effettivo lordo è pari al 3,99% annuo composto.

Il valore di rimborso a scadenza del titolo obbligazionario è pari al 107% del suo valore nominale.

Il valore corrente dell'obbligazione è valutato settimanalmente, ogni martedì, da Finanzattiva SIM S.p.A. e pubblicato quotidianamente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore". In caso di eventi che determinino rilevanti turbative di mercato tali da comportare la sospensione o la mancata rilevazione del valore del titolo obbligazionario, saranno vincolanti le valutazioni prese in buona fede da Finanzattiva SIM S.p.A..

• **Strumento finanziario derivato**

L'ente emittente lo strumento finanziario derivato "Super Cliquet Eurostoxx50", emesso specificatamente per questa serie di contratti, è la Banca Popolare di Bergamo – Credito Varesino S.c.r.l., con sede in P.zza Vittorio Veneto, 8 – 24122 Bergamo - Italia, il cui rating ufficiale è A2 rilasciato da Moody's e A rilasciato da Standard & Poor's, valutazioni attribuite alla data di edizione delle presenti Condizioni Contrattuali.

Il prezzo di emissione del titolo è pari al 3% a fronte di un valore nominale pari al 100% del premio versato.

Il valore corrente dello strumento finanziario derivato è valutato settimanalmente, ogni martedì, da Finanzattiva SIM S.p.A. e pubblicato quotidianamente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

In caso di eventi che determinino rilevanti turbative di mercato tali da comportare la sospensione o la mancata rilevazione del valore dello strumento finanziario derivato, saranno vincolanti le valutazioni prese in buona fede da Finanzattiva SIM S.p.A. Lo strumento finanziario derivato è indicizzato all'Eurostoxx50.

Articolo 4 – Beneficiari

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

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

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

In tali casi, le operazioni di riscatto, pegno o vincolo di polizza richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari.

La designazione di beneficio e le sue eventuali revoche o modifiche debbono essere comunicate per iscritto alla Società o contenute in un valido testamento.

Articolo 5 – Obblighi della Società

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

Articolo 6 – Versamento dei premi

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

Gli importi di premio sono comprensivi delle spese sostenute dalla Società.

Articolo 7 – Decorrenza - Limiti di età e durata del Contratto

La decorrenza del Contratto è fissata al 31/12/2002.

L'età dell'Assicurato all'ingresso in Assicurazione deve essere compresa tra 0 e 85 anni e la durata è fissata in anni 5.

Articolo 8 – Modalità di versamento

Il versamento del Premio Unico da parte del Contraente alla Società avviene in via anticipata mediante addebito automatico in conto corrente o mediante Assegno.

Articolo 9 – Costi

L'importo di Premio versato è comprensivo dei costi sostenuti dalla Società per spese di acquisizione e di gestione, in misura del 9,0% del premio stesso.

Non sono previste commissioni sul patrimonio.



PARTE II – CONCLUSIONE DEL CONTRATTO E DIRITTO DI RECESSO

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

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

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

Poiché l'assicurazione ha un periodo ed un plafond di collocamento prefissati, B.P.B. Assicurazioni Vita S.p.A. si riserva la facoltà di accettare le adesioni fino al raggiungimento del plafond prefissato. In caso di raggiungimento anticipato del plafond rispetto al periodo di collocamento, la Società rimborserà totalmente il premio versato e la dichiarazione di Adesione - Proposta di assicurazione sulla vita sottoscritta dal Contraente si intenderà annullata.

Articolo 11 – Facoltà di revoca della proposta

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

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

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

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

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

Articolo 12 – Diritto di recesso dal Contratto

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

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

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

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

recesso quale risulta dal timbro postale di invio.

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

Articolo 13 – Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato

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

PARTE III – REGOLAMENTO NEL CORSO DEL CONTRATTO

Articolo 14 – Attivazione delle prestazioni assicurate

L'Assicurazione ha effetto, a condizione che sia stato pagato il premio, dalle ore 24 del 31/12/2002.

Articolo 15 – Cessione, Prestito, Pegno e Vincolo

Il Contraente può cedere ad altri il Contratto, così come può darlo in pegno o comunque vincolarlo. Tali atti diventano efficaci soltanto quando la Società, a seguito di comunicazione scritta del Contraente, ne abbia fatto annotazione sull'originale di polizza o su appendice.

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

Nel caso di pegno o vincolo, le operazioni di riscatto richiedono l'assenso scritto del creditore o vincolatario ed in conformità con quanto disposto dall'Art. 2805 del C.C., la Società può opporre al creditore pignoratizio le eccezioni che le spettano verso il Contraente originario sulla base della presente polizza.

PARTE IV – ESTINZIONE DEL CONTRATTO ED OPZIONI A SCADENZA

Articolo 16 – Estinzione del Contratto

Il Contratto si estingue a seguito di recesso o richiesta di riscatto da parte del Contraente oppure a seguito di decesso dell'Assicurato in qualsiasi momento esso



avvenga, purchè successivo alla data di decorrenza degli effetti contrattuali.

Articolo 17 – Riscatto

Su esplicita richiesta del Contraente, il Contratto di Assicurazione può essere riscattato totalmente o parzialmente a partire dall'1/1/2004.

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

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

Il costo per l'operazione di riscatto parziale è di Euro 50,00.

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

Articolo 18 – Valore corrente del parametro di riferimento

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

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

Articolo 19 – Opzioni a scadenza

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

- a. Rendita annua vitalizia da corrispondere fino al decesso dell'Assicurato;
- b. Rendita annua vitalizia, di minor importo rispetto alla rendita del punto a., da corrispondere in modo certo nei primi cinque o dieci anni e, successivamente, finchè l'Assicurato sia in vita;

- c. Rendita annua vitalizia, di minor importo rispetto alla rendita del punto a., su due teste: quella dell'Assicurato e quella di altra persona preventivamente designata; al decesso dell'Assicurato principale, la rendita sarà reversibile totalmente o parzialmente sulla testa superstite.

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

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

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

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

Articolo 20 – Pagamenti della Società

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

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

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

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

- a. Certificato di morte dell'Assicurato;
- b. Atto notorio ove si dichiara se il defunto ha lasciato o meno testamento (e quali sono gli eredi legittimi); in presenza di testamento, copia autentica dello stesso pubblicato a termini di legge;
- c. Dati anagrafici / fiscali dei beneficiari;



- d. Decreto del Giudice Tutelare, nel caso di Beneficiari minorenni;
- e. Ulteriore documentazione di carattere amministrativo o giudiziario eventualmente ritenuta necessaria dalla Società.

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

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

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

PARTE V – LEGGE APPLICABILE E FISCALITÀ

Articolo 21 – Imposte

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

Articolo 22 – Foro Competente

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

Articolo 23 – Modifica alle Condizioni Contrattuali

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

Articolo 24 – Legislazione applicabile

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



B.P.B. ASSICURAZIONI VITA S.p.A. - Sede e direzione generale: 20149 MILANO - Piazzale Fratelli Zavattari, 12 - Tel. 02 49980.1 ric. aut. Fax 02 49980498- Capitale Sociale € 15.600.000 interamente versato - Tribunale di Milano 273702 / 7056 / 2 C.C.I.A.A. Milano 1254313 - Cod. Fisc. e Part. IVA 08869370158 - Impresa autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni sulla vita e delle operazioni di capitalizzazione con decreto del Ministro dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 27-12-1988 (Gazzetta Ufficiale del 4-1-1989 n. 3)