

ZOOM

GLOBAL 6

INDEX LINKED GIUGNO 2004

Definizioni

Alle seguenti definizioni è convenzionalmente attribuito il significato qui precisato:

ASSICURATO: la persona sulla cui vita è stipulato il Contratto. Non coincide necessariamente con il Contraente.

ASSICURAZIONE: garanzia prestata con il Contratto di Assicurazione.

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

BENEFICIARIO/I: soggetto/i cui, in base alla designazione fatta dal Contraente, spetta/no le prestazioni. La figura del Beneficiario può non coincidere con quella del Contraente e/o dell'Assicurato.

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

CONTRAENTE: persona fisica o giuridica che stipula il Contratto di Assicurazione, versa i premi e dispone dei diritti derivanti dal Contratto stesso.

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

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

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

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



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

PANIERE: insieme costituito da sei OICR avente uguale peso all'interno dell'insieme stesso.

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

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

PREMIO: l'importo dovuto dal Contraente alla Società quale corrispettivo della prestazione.

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

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

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

SOCIETÀ: Compagnia di Assicurazione - B.P.B. Assicurazioni Vita S.p.A. – con la quale viene stipulato il Contratto.

Nota informativa

PREMESSA

La presente Nota Informativa, di cui si raccomanda l'attenta ed integrale lettura prima della sottoscrizione del Contratto, ha lo scopo di fornire tutte le informazioni preliminari necessarie al Contraente per poter sottoscrivere con cognizione di causa e fondatezza di giudizio un Contratto di Assicurazione sulla Vita con prestazioni direttamente collegate all'andamento degli attivi di riferimento successivamente definiti, denominato "ZOOM GLOBAL 6 - Index Linked Giugno 2004" stipulato in base alla forma assicurativa "Mista a premio Unico con Capitale Caso Morte Potenziato" – Tariffa 100 I11

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

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

A) INFORMAZIONI RELATIVE ALLA SOCIETA'

Denominazione sociale, forma giuridica, indirizzo e provvedimento di autorizzazione

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

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

B) AVVERTENZE PER IL CONTRAENTE

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

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

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



damento dei parametri di riferimento a cui sono collegate le somme dovute. In particolare, nel prodotto “ZOOM GLOBAL 6 - Index Linked Giugno 2004” la prestazione in caso di vita a scadenza, la prestazione in caso di premorienza ed il valore di riscatto sono direttamente collegati al valore di un titolo strutturato descritto al successivo punto 2 della Sezione C della presente Nota Informativa.

1.1. Conflitto di interessi

B.P.B. Assicurazioni Vita S.p.A. provvede al collocamento del presente Contratto attraverso Banca Popolare di Bergamo S.p.A, Banca Popolare di Ancona S.p.A., Cassa di Risparmio di Fano S.p.A., Banca Popolare di Todi S.p.A, appartenenti al Gruppo Bancario Banche Popolari Unite dalla cui capogruppo BPU Banca S.c.r.l. è a sua volta controllata indirettamente.

Il valore del titolo strutturato è collegato ai valori di O.I.C.R. di BPU Prumerica SGR S.p.A., società facente parte del Gruppo BPU Banca S.c.r.l..

2. In relazione ai parametri/valori di riferimento cui sono collegate le somme dovute, “ZOOM GLOBAL 6 - Index Linked Giugno 2004” è un prodotto assicurativo ad alto contenuto finanziario; la stipulazione della presente assicurazione comporta quindi, per il Contraente, l’assunzione dei seguenti rischi:
 - Il rischio collegato alla variabilità dei prezzi; variabilità determinata sia dalle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico dell’emittente (**rischio specifico**) sia delle fluttuazioni dei mercati stessi (**rischio generico o sistematico**).
 - Il rischio connesso all’eventualità che l’emittente non sia in grado di far fronte ai propri impegni, non sia in grado cioè di pagare, in quanto si è deteriorato il suo merito di credito, l’interesse o di rimborsare il capitale (**rischio di controparte**); l’entità del rischio varia in relazione alla modifica delle condizioni creditizie dell’emittente.
 - Il rischio collegato alla variabilità dei prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato (**rischio di interesse**); le fluttuazioni dei tassi di interesse si ripercuotono direttamente sui prezzi degli strumenti finanziari ed indirettamente sui rendimenti, in modo tanto più accentuato, quanto più lunga è la loro durata residua: un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo degli strumenti finanziari e viceversa.
 - Il rischio, relativo all’attitudine di uno strumento finanziario a trasformarsi più o meno prontamente in moneta senza perdita di valore (**rischio di liquidità**). Tale rischio dipende in buona parte dalle caratteristiche dello strumento e dell’eventuale mercato nel quale lo strumento è trattato.
 - Il rischio, legato all’eventualità che una variazione del merito creditizio di un’e-

mittente determini un deprezzamento dello strumento finanziario (**rischio di credito**).

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

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

C) INFORMAZIONI SUL CONTRATTO

1. Definizione delle prestazioni previste dal contratto

“ZOOM GLOBAL 6 - Index Linked Giugno 2004” è un contratto di assicurazione sulla vita di tipo index linked di durata predeterminata che prevede, a fronte della corresponsione di un premio unico, il pagamento di una prestazione in forma di capitale in caso di vita dell'Assicurato a scadenza e in caso di decesso dell'Assicurato prima della scadenza contrattuale; le prestazioni sono direttamente collegate al valore di un titolo strutturato di seguito descritto.

1.a. Prestazione in caso di vita a scadenza

In caso di sopravvivenza dell'Assicurato alla data di scadenza del Contratto, fissata l'1 Giugno 2010, la Società liquiderà ai Beneficiari designati il capitale nominale assicurato, pari al 100% del premio versato, moltiplicato per il valore corrente a scadenza del titolo strutturato, illustrato al successivo punto 2.

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



1.b. Prestazione in caso di premorienza

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

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

2. Caratteristiche del titolo strutturato

La Società investe i premi versati in un titolo strutturato, denominato "ZOOM GLOBAL 6" che costituisce gli attivi a copertura degli impegni tecnici della Società.

Il titolo strutturato (che in quanto tale è rappresentato dalla somma di una componente obbligazionaria e di una componente derivata, così come descritte successivamente) è emesso da DEXIA CREDIOP S.p.A. con sede a Roma - Italia, avente rating AA (S&P) e Aa2 (Moody's) ed ha durata pari a 6 anni.

Il titolo strutturato è quotato alla Borsa Valori di Lussemburgo ed il suo prezzo di emissione è pari a 96 a fronte di un valore nominale di 100, codice ISIN XS0189705626.

Il suo valore corrente è determinato con periodicità giornaliera dall'Agente di Calcolo Deutsche Bank AG - London, è pubblicato alla pagina Reuters DMGWA305 e giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" con riferimento ad ogni martedì.

In caso di sospensione, eliminazione, mancata rilevazione o di altri eventi di turbativa del mercato o degli strumenti che influenzano il valore corrente dello strumento, saranno vincolanti le valutazioni prese in buona fede dall'Agente di Calcolo.

Il titolo strutturato replica le performances di un paniere di OICR (di seguito per brevità Paniere) tra la data di decorrenza e la data di scadenza.

A scadenza il valore del titolo strutturato sarà pari al 100% del valore nominale del titolo strutturato più il prodotto tra il 40% della performance del paniere, descritto al successivo punto 3 ed il valore nominale del titolo strutturato stesso.

Inoltre il titolo strutturato liquida ogni anno una commissione di gestione, trattenuta dalla Società, pari allo 0,7% del suo valore nominale.

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

2.a. Componente obbligazionaria

Il prezzo d'acquisto della componente obbligazionaria è pari all'81,37%, mentre il tasso annuo di rendimento effettivo lordo è pari al 3,50%.

2.b Componente derivata

Il prezzo d'acquisto della componente derivata è pari al 14,63%.

La componente derivata consente di ottenere la liquidazione di un coupon finale variabile, partecipando alla crescita di valore degli OICR costituenti il paniere e la liquidazione di una commissione di gestione annua, trattenuta dalla Società, pari allo 0,7% del valore nominale del titolo strutturato.

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

3. Il paniere

Il paniere è composto dai seguenti sei OICR, aventi tutti lo stesso peso:

OICR	peso	Codice Bloomberg
BPU PRUMERICA AZIONI EURO	1/6	BPBAZEU IM Index
BPU PRUMERICA AZIONI USA	1/6	BPBAZUS IM Index
BPU PRUMERICA AZIONI GLOBALI	1/6	BPBAZGL IM Index
BPU PRUMERICA AZIONI ITALIA	1/6	BPBAZIT IM Index
BPU PRUMERICA OBBLIGAZIONI GLOBALI	1/6	BPBOBGL IM Index
BPU PRUMERICA EURO MEDIO/LUNGO TERMINE	1/6	BPBEUML IM Index



Di seguito viene fornita una descrizione sintetica dei 6 OICR sopra menzionati:

Denominazione dell'OICR	BPU Prumerica Azioni Euro
Categoria dell'OICR	azionario Euro
Finalità dell'OICR	Consistente crescita del capitale nominale investito
Benchmark	95% Dow Jones Euro Stoxx: indice rappresentativo di titoli di capitale trattati nei Paesi dell'area Euro; 5% Merrill Lynch Euro Government Bill: indice rappresentativo di titoli governativi emessi dai Paesi aderenti all'Unione Monetaria Europea con vita residua non superiore a dodici mesi.
Grado di rischio dell'OICR	Alto
Commissioni di gestione	1,75% annuo
Obiettivi di investimento	<p><i>Tipologia degli strumenti finanziari:</i> il patrimonio dell'OICR è investito in strumenti finanziari di natura azionaria denominati in Euro.</p> <p><i>Categoria di emittenti e settori industriali:</i> emittenti a capitalizzazione medio-alta con prospettive di crescita stabili nel tempo e con titoli azionari a sufficiente liquidità. Gli investimenti sono diversificati nei vari settori economici.</p> <p><i>Aree geografiche/mercati di riferimento:</i> mercati regolamentati dei Paesi dell'area Euro. Il patrimonio dell'OICR può essere investito in misura marginale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</p>
Stile di gestione	<p><i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari:</i> nel processo decisionale rivestono particolare rilevanza: analisi micro e macro-economiche per la determinazione dei pesi settoriali; analisi fondamentale per la selezione delle società che presentano un buon modello di business, una forte tradizione di risultati economici positivi, una sufficiente prevedibilità di utili/flussi di cassa. Nel processo di selezione vengono inoltre analizzate le strategie industriali, la qualità del management e la valutazione aziendale (sia in termini relativi che assoluti).</p> <p><i>Relazione con il benchmark:</i> BPU Prumerica SGR S.p.A. non si propone di replicare la composizione del benchmark. Sono possibili significativi scostamenti dell'OICR rispetto al benchmark, a causa dell'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti nell'indice di riferimento o presenti in proporzioni diverse e a causa del differenziale bilanciamento dei settori industriali di investimento.</p>

Denominazione dell'OICR	BPU Prumerica Azioni USA
Categoria dell'OICR	azionario America
Finalità dell'OICR	Consistente crescita del capitale nominale investito
Benchmark	95% Standard & Poors 500: indice rappresentativo di 500 titoli azionari del mercato statunitense scelti per dimensioni degli scambi, liquidità e per rappresentatività del settore industriale di riferimento; 5% Merrill Lynch Euro Government Bill: indice rappresentativo di titoli governativi emessi dai Paesi aderenti all'Unione Monetaria Europea con vita residua non superiore a dodici mesi.
Grado di rischio dell'OICR	Alto
Commissioni di gestione	1,80% annuo
Obiettivi di investimento	<i>Tipologia degli strumenti finanziari:</i> il patrimonio dell'OICR è investito prevalentemente in strumenti finanziari di natura azionaria denominati in Dollari USA. <i>Categoria di emittenti e settori industriali:</i> società a capitalizzazione medio-alta ritenute essere in buone condizioni finanziarie e con prospettive di crescita. Gli investimenti sono diversificati nei vari settori economici. <i>Aree geografiche/mercati di riferimento:</i> prevalentemente mercati regolamentati di Paesi dell'America del Nord. Il patrimonio dell'OICR può essere investito in misura marginale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
Stile di gestione	<i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari:</i> nel processo decisionale rivestono particolare rilevanza: analisi micro e macro-economiche per la determinazione dei pesi settoriali; analisi fondamentale per la selezione delle società che presentano un buon modello di business, una forte tradizione di risultati economici positivi, una sufficiente prevedibilità di utili/flussi di cassa. Nel processo di selezione vengono inoltre analizzate le strategie industriali, la qualità del management e la valutazione aziendale (sia in termini relativi che assoluti). <i>Relazione con il benchmark:</i> BPU Prumerica SGR S.p.A. non si propone di replicare la composizione del benchmark. Sono possibili significativi scostamenti dell'OICR rispetto al benchmark, a causa dell'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti nell'indice di riferimento ovvero presenti in proporzioni diverse e a causa del differente bilanciamento tra i settori di investimento.



Denominazione dell'OICR	BPU Prumerica Azioni Globali
Categoria dell'OICR	Azionario Internazionale
Finalità dell'OICR	Consistente crescita del capitale nominale investito
Benchmark	95% Dow Jones Euro Stoxx: indice rappresentativo dei titoli dei principali mercati azionari mondiali, ad esclusione di quelli dei Paesi Emergenti; 5% Merrill Lynch Euro Government Bill: indice rappresentativo di titoli governativi emessi dai Paesi aderenti all'Unione Monetaria Europea con vita residua non superiore a dodici mesi.
Grado di rischio dell'OICR	Alto
Commissioni di gestione	1,75% annuo
Obiettivi di investimento	<p><i>Tipologia degli strumenti finanziari:</i> il patrimonio dell'OICR è investito prevalentemente in strumenti finanziari di natura azionaria. Le principali valute di denominazione dei titoli oggetto di investimento sono l'Euro, il Dollaro USA, lo Yen e la Sterlina inglese.</p> <p><i>Categoria di emittenti e settori industriali:</i> in prevalenza emittenti a capitalizzazione medio-alta con prospettive di crescita nel tempo. Gli investimenti sono diversificati nei vari settori economici.</p> <p><i>Aree geografiche/mercati di riferimento:</i> mercati regolamentati di Paesi aderenti all'OCSE con prevalenza di Stati dell'Unione Europea, Stati Uniti d'America, Gran Bretagna e Giappone. Il patrimonio dell'OICR può essere investito in misura marginale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</p>
Stile di gestione	<p><i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari:</i> la selezione tiene conto delle risultanze di analisi macro-economiche dei singoli Paesi e delle risultanze di analisi fondamentale per la selezione delle società che abbiano un adeguato valore economico e che mostrino buone prospettive di crescita, al fine di ottenere una composizione del portafoglio adeguatamente diversificata in relazione alle aree geografiche e ai settori economici.</p> <p><i>Relazione con il benchmark:</i> BPU Prumerica SGR S.p.A. non si propone di replicare la composizione del benchmark. Sono possibili significativi scostamenti dell'OICR rispetto al benchmark a causa dell'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti nell'indice di riferimento o presenti in proporzioni diverse e a causa del differenziale bilanciamento dei settori industriali di investimento.</p>

Denominazione dell'OICR	BPU Prumerica Azioni Italia
Categoria dell'OICR	azionario Italia
Finalità dell'OICR	Consistente crescita del capitale nominale investito
Benchmark	95% COMIT Globale R: Indice rappresentativo di titoli azionari quotati sulla borsa italiana il cui peso è calcolato in base alla loro capitalizzazione. 5% Merrill Lynch Euro Government Bill: indice rappresentativo di titoli governativi emessi dai Paesi aderenti all'Unione Monetaria Europea con vita residua non superiore a dodici mesi.
Grado di rischio dell'OICR	Alto
Commissioni di gestione	1,70% annuo
Obiettivi di investimento	<i>Tipologia degli strumenti finanziari:</i> il patrimonio dell'OICR è investito in strumenti finanziari di natura azionaria denominati in Euro. <i>Categoria di emittenti e settori industriali:</i> emittenti a capitalizzazione medio-alta con prospettive di crescita stabili nel tempo e con titoli azionari a sufficiente liquidità. Gli investimenti sono diversificati nei vari settori economici. <i>Aree geografiche/mercati di riferimento:</i> prevalentemente mercati azionari italiani.
Stile di gestione	<i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari:</i> nel processo decisionale rivestono particolare rilevanza: analisi micro e macro-economiche per la determinazione dei pesi settoriali; analisi fondamentale per la selezione delle società che presentano un buon modello di business, una forte tradizione di risultati economici positivi, una sufficiente prevedibilità di utili/flussi di cassa. Nel processo di selezione vengono inoltre analizzate le strategie industriali, la qualità del management e la valutazione aziendale (sia in termini relativi che assoluti). <i>Relazione con il benchmark:</i> BPU Prumerica SGR S.p.A. non si propone di replicare la composizione del benchmark. Sono possibili significativi scostamenti dell'OICR rispetto al benchmark, a causa dell'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti nell'indice di riferimento o presenti in proporzioni diverse e a causa del differente bilanciamento dei settori industriali di investimento.



Denominazione dell'OICR	BPU Prumerica Obbligazioni Globali
Categoria dell'OICR	obbligazionario internazionale governativo
Finalità dell'OICR	Graduale incremento del capitale investito
Benchmark	100% Salomon Brothers world Government Bond.
Grado di rischio dell'OICR	Medio
Commissioni di gestione	1,00% annuo
Obiettivi di investimento	<p><i>Tipologia degli strumenti finanziari:</i> il patrimonio dell'OICR è investito prevalentemente in obbligazioni e altri titoli di debito, quali titoli di Stato o garantiti dallo Stato, certificati di deposito e strumenti di mercato monetario in genere, "Agencies" (titoli emessi da Enti di emanazione governativa). La duration del portafoglio è mediamente compresa tra 4,5 e 6,5 anni.</p> <p>Le principali valute di denominazione dei titoli oggetto di investimento sono l'Euro, il Dollaro USA e lo Yen.</p> <p><i>Categoria di emittenti:</i> emittenti sovrani o altri emittenti con elevato merito di credito. Il rating degli strumenti finanziari diversi dai titoli governativi è di norma non inferiore ad BBB-(S&P) ovvero a rating equivalenti assegnati da primarie agenzie indipendenti.</p> <p><i>Aree geografiche/mercati di riferimento:</i> mercati regolamentati dei Paesi aderenti all'OCSE con prevalenza di Stati dell'Unione Europea, Stati Uniti d'America e Giappone.</p>
Stile di gestione	<p><i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari:</i> BPU Prumerica SGR S.p.A. cerca di identificare le opportunità di investimento sia in base all'area geografica, sia in base al settore dell'emittente. Nel processo decisionale rivestono particolare rilevanza l'analisi di medio e lungo periodo dell'andamento dell'economia e del credito, nonché l'analisi della curva dei rendimenti. BPU Prumerica SGR S.p.A. pone particolare attenzione alla copertura del rischio di cambio al fine di attenuare, per quanto possibile, la volatilità del tasso di cambio tra l'Euro e la divisa estera nella quale sono denominati gli strumenti finanziari oggetto dell'investimento.</p> <p><i>Relazione con il benchmark:</i> BPU Prumerica SGR S.p.A. non si propone di replicare la composizione del benchmark. Tuttavia, la limitata volatilità degli investimenti realizzati consente di prevedere modesti scostamenti dell'OICR rispetto al benchmark.</p>

Denominazione dell'OICR	BPU Prumerica Euro Medio/Lungo Termine
Categoria dell'OICR	obbligazionario area euro medio/lungo termine
Finalità dell'OICR	Graduale incremento del capitale investito
Benchmark	100% Merrill Lynch EMU Large Cap Investment Grade: indice di capitalizzazione il cui paniere è costituito da titoli obbligazionari a larga capitalizzazione emessi in Euro. Una parte dell'indice è rappresentativa di titoli di emittenti corporate, con rating non inferiore a BBB-.
Grado di rischio dell'OICR	Medio basso
Commissioni di gestione	0,80% annuo
Obiettivi di investimento	<p><i>Tipologia degli strumenti finanziari:</i> il patrimonio dell'OICR è investito prevalentemente in obbligazioni e altri titoli di debito denominati in Euro, quali titoli di Stato o garantiti da uno Stato, certificati di deposito e strumenti di mercato monetario in genere. La duration del portafoglio è mediamente compresa tra 4 e 6 anni.</p> <p><i>Categoria di emittenti:</i> emittenti sovrani o emittenti con elevato merito di credito. Il rating degli strumenti finanziari diversi dai titoli governativi è di norma non inferiore ad BBB- (S&P) ovvero a rating equivalenti assegnati da primarie agenzie indipendenti.</p> <p><i>Aree geografiche/mercati di riferimento:</i> mercati regolamentati dei Paesi dell'Area Euro. Il patrimonio dell'OICR può essere investito in misura marginale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</p>
Stile di gestione	<p><i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari:</i> nel processo decisionale rivestono particolare rilevanza l'analisi delle condizioni economiche di medio e lungo periodo, con particolare riguardo alla dinamica di crescita ed inflazione, gli obiettivi e gli interventi di politica monetaria e fiscale delle Banche Centrali e dei Governi degli Stati di nazionalità degli emittenti nonché l'analisi della curva dei rendimenti.</p> <p><i>Relazione con il benchmark:</i> BPU Prumerica SGR S.p.A. non si propone di replicare la composizione del benchmark. Tuttavia, la limitata volatilità degli investimenti realizzati consente di prevedere modesti scostamenti dell'OICR rispetto al benchmark.</p>



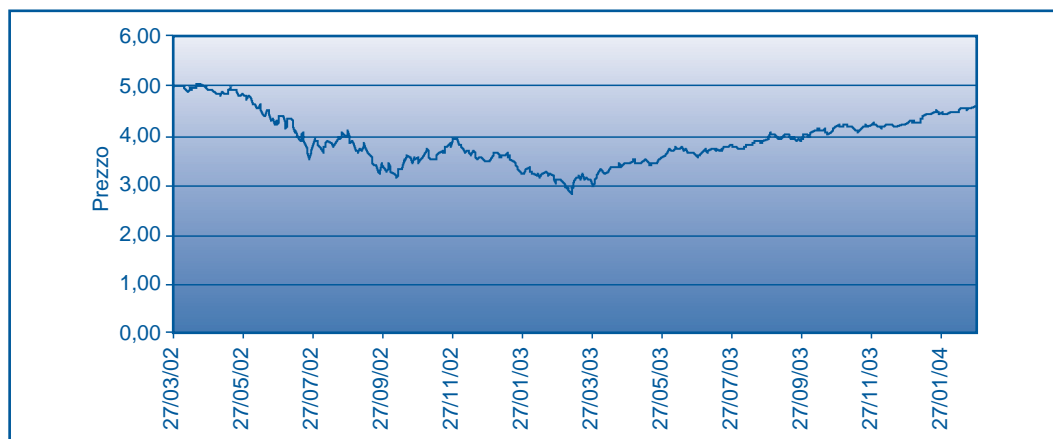
Nel caso in cui si dovessero verificare eventi straordinari che dovessero rendere necessaria la sostituzione di uno o più OICR indicati si procederà secondo le indicazioni che saranno date dall'Agente di Calcolo e dandone comunicazione al Contraente.

Le quotazioni degli OICR sono pubblicati giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sono al netto dell'imposizione fiscale prevista per i fondi comuni di diritto italiano.

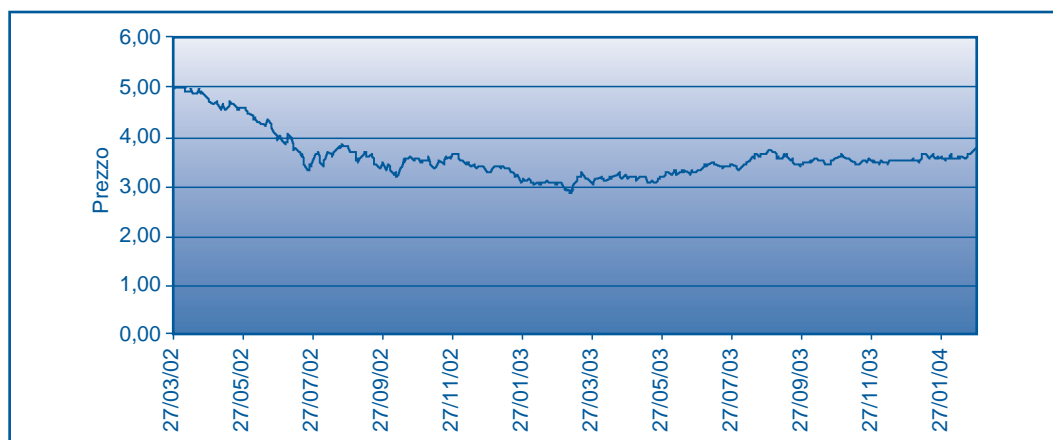
Per consentire una più chiara rappresentazione degli OICR cui è collegato il titolo strutturato, si riportano di seguito dei grafici illustranti i valori delle rispettive quotazioni a partire dal 12/04/2002 per BPU Prumerica Obbligazioni Globali e dal 27/03/2002 per i restanti cinque (date di inizio della loro commercializzazione).

Si specifica che l'andamento storico di seguito riportato ha il solo scopo di fornire maggiori informazioni al Contraente sulla passata evoluzione degli OICR e non costituisce presupposto per valutazioni in merito alle future evoluzioni degli stessi.

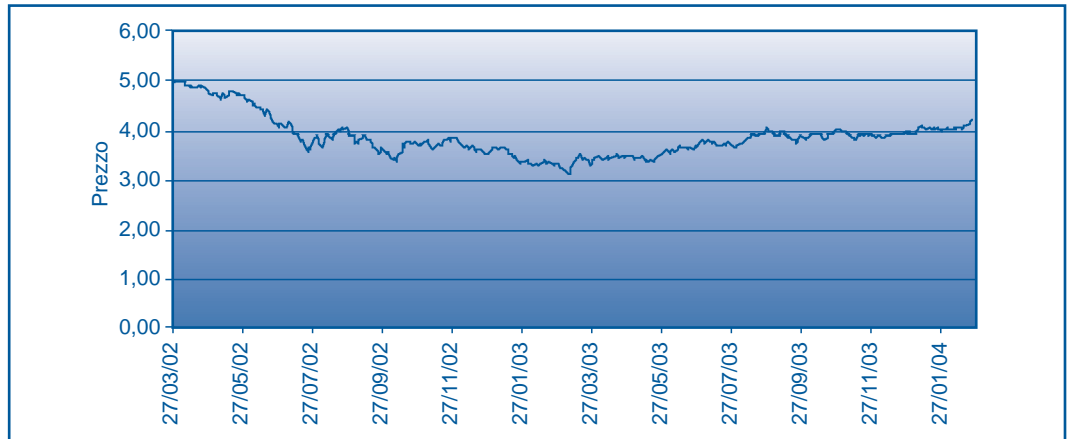
BPU Prumerica Azioni Euro



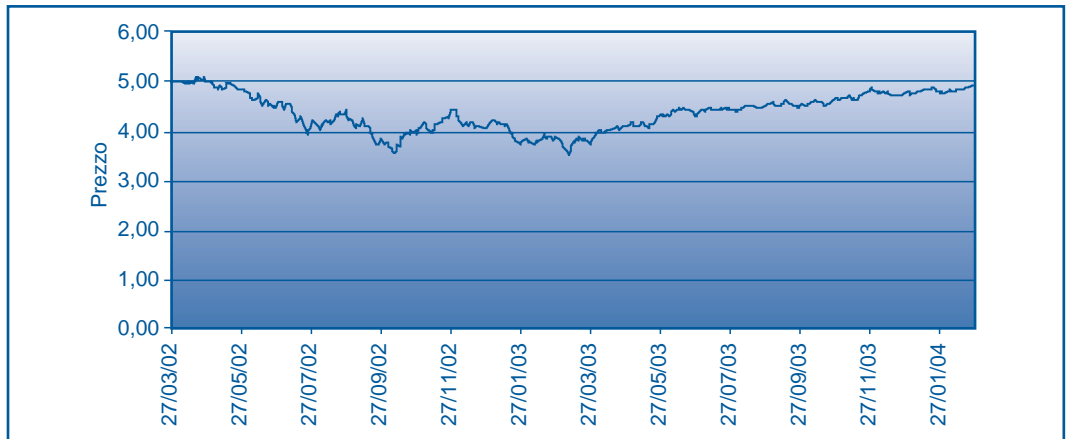
BPU Prumerica Azioni USA



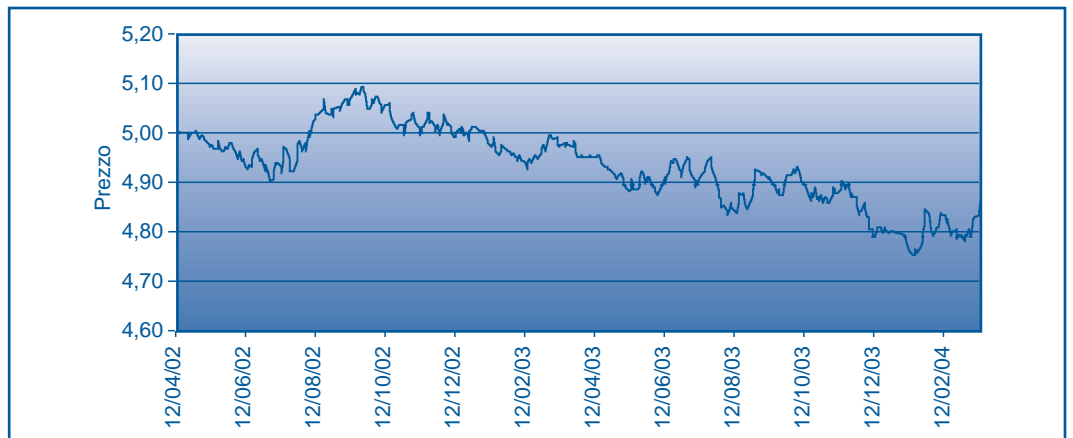
BPU Prumerica Azioni Globali



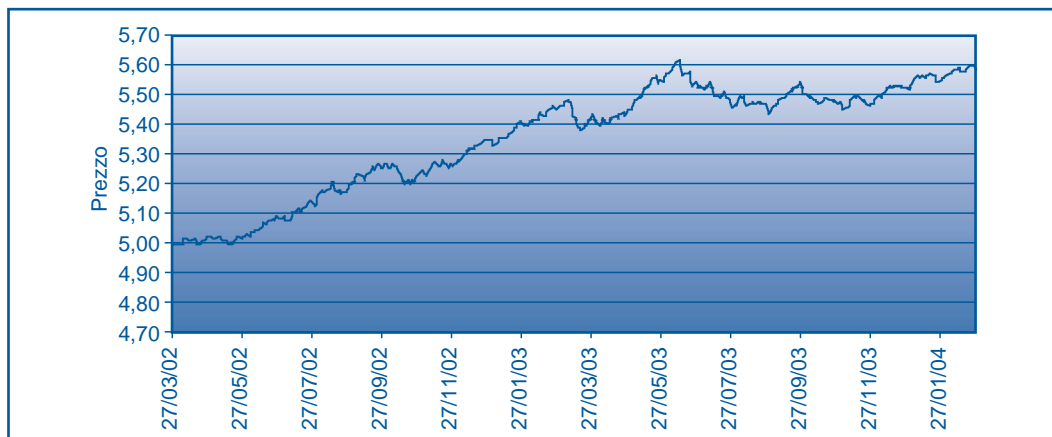
BPU Prumerica Azioni Italia



BPU Prumerica Obbligazioni Globali



BPU Prumerica Euro Medio/Lungo



3.1. Il coupon finale

Il titolo strutturato prevede il pagamento di un coupon finale variabile, legato al valore finale degli OICR costituenti il paniere, che assume il seguente valore percentuale:

$$\text{Max}\{0\%; 40\% \times (\text{Basket}_f - 1) \times 100\}$$

dove:

$$\text{Basket}_f = \sum_{j=1}^6 w_j \frac{\text{OICR}_j(f)}{\text{OICR}_j(0)}$$

w_j è il peso del j -esimo OICR del paniere pari ad $1/6$;

$\text{OICR}_j(0)$ è il valore del j -esimo OICR del paniere alla data di decorrenza (1/06/2004);

$\text{OICR}_j(f)$ è il valore del j -esimo OICR del paniere alla data del 20/05/2010;

In caso di sospensione, eliminazione, mancata rilevazione o di altri eventi di turbativa del mercato o degli strumenti che influenzano il valore corrente dello strumento, saranno vincolanti le valutazioni prese in buona fede dall'Agente di Calcolo.

Al fine di consentire una più chiara rappresentazione dell'intero titolo strutturato da cui derivano i profili di rischio/rendimento della polizza, si riportano tre diversi scenari illustranti quali valori avrebbe assunto il coupon finale variabile se il titolo strutturato fosse stato emesso il 01/01/1993, il 15/07/1997 ed il 09/03/1998.

Primo scenario – struttura emessa il 01/01/1993

Coupon finale variabile: 57,5%

Secondo scenario – struttura emessa il 15/07/1997

Coupon finale variabile: 5,0%

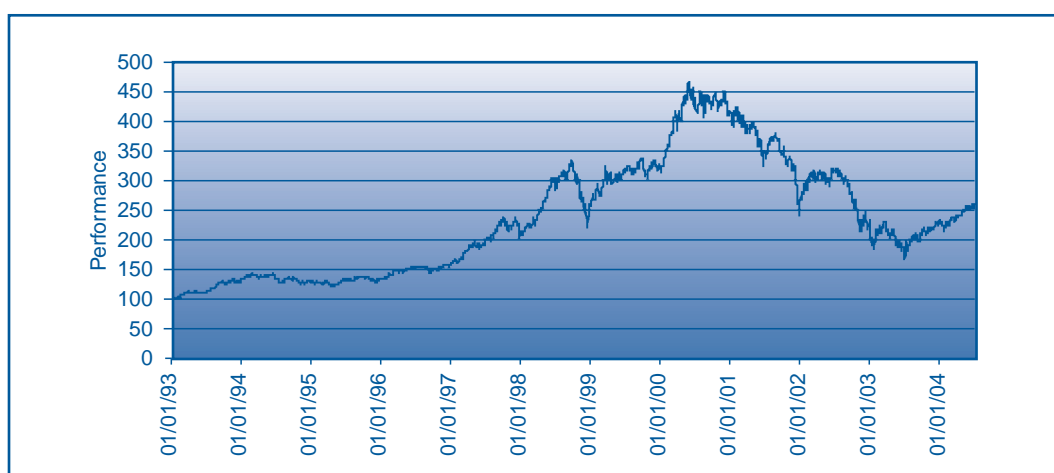
Terzo scenario – struttura emessa il 09/03/1998

Coupon finale variabile: 2,5%

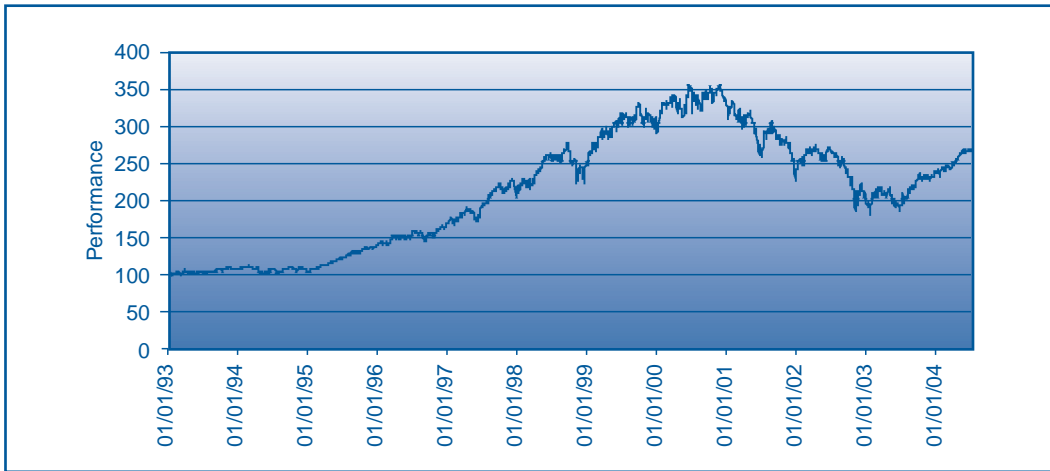
Nella definizione dei tre scenari, poichè non sono disponibili le serie storiche degli OICR di riferimento (in quanto non ancora commercializzati), sono stati utilizzati degli indici di mercato (di cui si fornisce di seguito la rappresentazione grafica del loro andamento negli ultimi undici anni), coerenti con le caratteristiche degli OICR, secondo la seguente tabella:

OICR DI RIFERIMENTO	BENCHMARK	
	COD. INDICE	DESCRIZIONE
BPU PRUMERICA AZIONI EURO	SXXE	DJ EURO STOXX Index
BPU PRUMERICA AZIONI USA	SPX	S&P 500 Index
BPU PRUMERICA AZIONI GLOBALI	MSDLWIF	MSCI World Free Local Index
BPU PRUMERICA AZIONI ITALIA	MIB30	MILAN MIB30 Index
BPU PRUMERICA OBBLIGAZIONI GLOBALI	SBWGEU	Citigroup WGBI All Maturities Eur Index
BPU PRUMERICA EURO MEDIO/LUNGO TERMINE	SBEU35EU	Citigroup Europe WGBI 3 to 5 year Eur Index

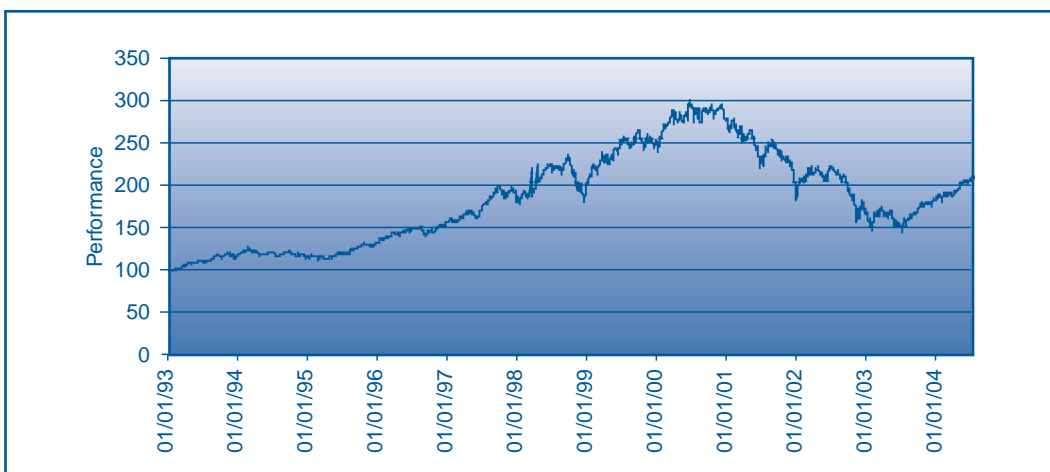
SXXE INDEX



SPX INDEX



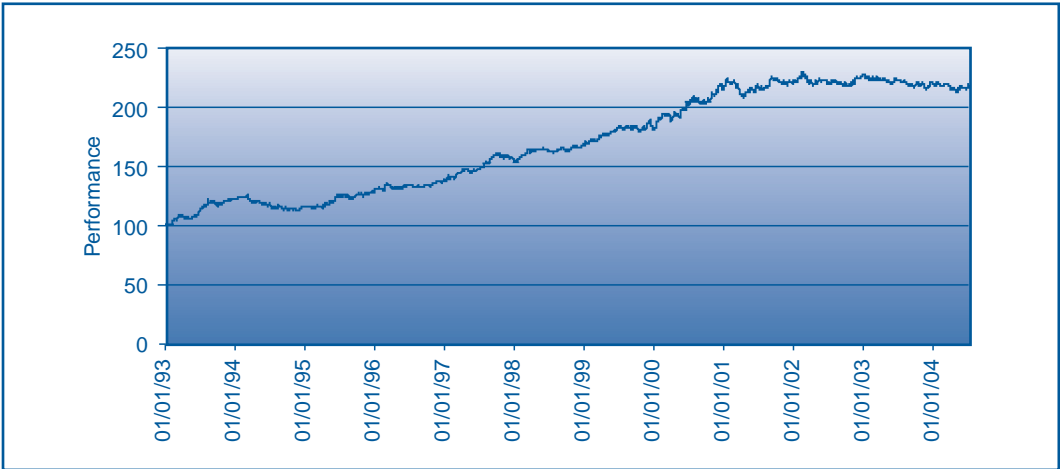
MSDLWIF INDEX



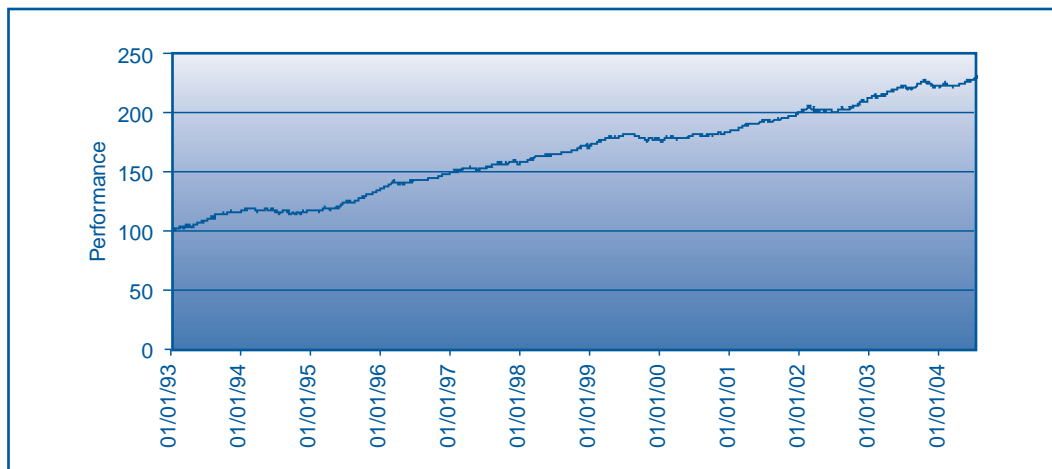
MIB 30 INDEX



SBWGEU INDEX



SBEU35EU INDEX



4. Prestazioni in caso di vita dell'Assicurato

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

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

5. Prestazione in caso di premorienza dell'Assicurato

In caso di decesso dell'Assicurato prima della scadenza contrattuale, la Società corrisponderà ai Beneficiari designati o agli aventi diritto, il capitale nominale assicurato, così come definito al precedente punto 4., moltiplicato per il valore corrente del titolo strutturato descritto al precedente punto 2., maggiorato di una percentuale di potenziamento determinata in funzione dell'età dell'Assicurato alla scadenza contrattuale così come previsto nella successiva Tabella 1.

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

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

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

In caso di sospensione, eliminazione, mancata rilevazione o di altri eventi di turbativa del mercato o degli strumenti che influenzano il valore corrente dello strumento, saranno vincolanti le valutazioni prese in buona fede dall'Agente di Calcolo.

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

6. Esempificazione dell'andamento delle prestazioni

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

Prestazione in caso di vita a scadenza

Prima esemplificazione con scenario positivo:

Premio Unico versato: 10.000 Euro

Capitale nominale assicurato: 10.000 Euro

VALORE OICR	BPU PRUMERICA AZIONI EURO	BPU PRUMERICA AZIONI USA	BPU PRUMERICA AZIONI GLOBALI	BPU PRUMERICA AZIONI ITALIA	BPU PRUMERICA OBBLIGAZIONI GLOBALI	BPU PRUMERICA MEDIO/LUNGO TERMINE
VALORE INIZIALE L'1 GIUGNO 2004	4,406	3,948	4,139	4,593	4,952	5,078
VALORE FINALE AL 20 MAGGIO 2010	5,900	3,547	5,251	8,013	4,511	6,098
RAPPORTO VALORE FINALE / VALORE INIZIALE	1,339	0,898	1,269	1,745	0,911	1,201
RAPPORTO PONDERATO VALORE FINALE / VALORE INIZIALE	0,223	0,150	0,212	0,291	0,152	0,200

La somma dei rapporti ponderati dei sei OICR è pari a 1,228, per cui il coupon finale variabile sarà dato dal massimo valore tra 0% e:

$$40\% * ((1,228 - 1) * 100) = 9,12\%$$

Coupon finale variabile: 9,12%

Prestazione a scadenza = € 10.912,00



Seconda esemplificazione con scenario nullo:

Premio Unico versato: 10.000 Euro

Capitale nominale assicurato: 10.000 Euro

VALORE OICR	BPU PRUMERICA AZIONI EURO	BPU PRUMERICA AZIONI USA	BPU PRUMERICA AZIONI GLOBALI	BPU PRUMERICA AZIONI ITALIA	BPU PRUMERICA OBBLIGAZIONI GLOBALI	BPU PRUMERICA MEDIO/LUNGO TERMINE
VALORE INIZIALE L'1 GIUGNO 2004	4,406	3,948	4,139	4,593	4,952	5,078
VALORE FINALE AL 20 MAGGIO 2010	4,328	3,547	3,000	6,149	4,001	3,256
RAPPORTO VALORE FINALE / VALORE INIZIALE	0,982	0,898	0,725	1,339	0,808	0,641
RAPPORTO PONDERATO VALORE FINALE / VALORE INIZIALE	0,164	0,150	0,121	0,223	0,135	0,107

La somma dei rapporti ponderati dei sei OICR è pari a 0,900, per cui il coupon finale variabile sarà dato dal massimo valore tra 0% e:

$$40\% * ((0,900 - 1) * 100) = - 4\%$$

Coupon finale variabile: 0,00%

Prestazione a scadenza = € 10.000,00

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

Prestazione in caso di premorienza

Prima esemplificazione con scenario positivo:

Premio Unico versato: 10.000 Euro

Capitale nominale assicurato: 10.000 Euro

Ipotesi all'epoca del decesso dell'Assicurato:

Età dell'Assicurato alla data di decorrenza: 45 anni (pari ad un'età a scadenza di 51 anni);

Potenziamento: 2% (come da Tabella 1);

Valore corrente del titolo strutturato: 106;

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

Seconda esemplificazione con scenario nullo:

Premio Unico versato: 10.000 Euro

Capitale nominale: 10.000 Euro

Ipotesi all'epoca del decesso dell'Assicurato:

Età dell'Assicurato alla data di decorrenza: 45 anni (pari ad un'età a scadenza di 51 anni);

Potenziamento: 2% (come da Tabella 1);

Valore corrente del titolo strutturato: 100;

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

Terza esemplificazione con scenario negativo:

Premio Unico versato: 10.000 Euro

Capitale nominale assicurato: 10.000 Euro

Ipotesi all'epoca del decesso dell'Assicurato:

Età dell'Assicurato alla data di decorrenza: 45 anni (pari ad un'età a scadenza di 51 anni);

Potenziamento: 2% (come da Tabella 1);

Valore corrente del titolo strutturato: 80;

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

7. Oneri gravanti sul contratto

I costi di acquisizione e di gestione del Contratto che gravano sul premio corrisposto sono pari al 4% e sono comprensivi dell'onere per la garanzia prestata in caso di decesso dell'Assicurato (costo di premorienza).

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

Sul contratto inoltre grava una commissione di gestione pari allo 0,7% annuo del valore nominale del titolo strutturato.

8. Opzioni esercitabili alla scadenza del contratto

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

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



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

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

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

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

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

9. Decorrenza e durata del contratto

L'assicurazione entra in vigore e ha quindi efficacia a partire dalla data di decorrenza fissata l'1 Giugno 2004, a condizione che sia stato pagato il premio convenuto.

La durata del contratto è fissata in 6 anni.

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

10. Modalità di versamento dei premi

Per la stipula del presente contratto è dovuto un premio unico di importo minimo pari a € 3.000,00. Il premio deve comunque essere un multiplo di € 1.000,00.

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

11. Età all'ingresso in assicurazione

L'età assicurativa dell'Assicurato alla data di decorrenza del Contratto va da 0 a 80 anni. Per età assicurativa si intende l'età in anni compiuti se non sono trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno, altrimenti l'età in anni compiuti più uno.

12. Riscatto – Riscatto parziale

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

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

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

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

In caso di sospensione, eliminazione, mancata rilevazione o di altri eventi di turbativa del mercato o degli strumenti che influenzano il valore corrente dello strumento, saranno vincolanti le valutazioni prese in buona fede dall'Agente di Calcolo.

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

Esemplificazioni del valore di riscatto

Prima esemplificazione con scenario positivo:

Premio Unico versato: 10.000 Euro

Capitale nominale assicurato: 10.000 Euro

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

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

Seconda esemplificazione con scenario nullo:

Premio Unico versato: 10.000 Euro

Capitale nominale assicurato: 10.000 Euro

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

$$\text{Valore di riscatto} = (10.000 * 100/100) = \text{€ } 10.000,00$$

Terza esemplificazione con scenario negativo:

Premio Unico versato: 10.000 Euro

Capitale nominale assicurato: 10.000 Euro

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

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



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

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

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

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

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

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

Ufficio Assistenza Clienti

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

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

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

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

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

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

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

Si rimanda all'Art. 19 – Pagamenti della Società delle Condizioni Contrattuali, per tutto ciò che riguarda la documentazione che il Contraente o il Beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione da parte della Società.

15. Indicazioni generali relative ai regimi legali e fiscali applicabili

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

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

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

- se corrisposte in caso di morte dell'Assicurato, sono esenti dall'IRPEF;
- in caso di sopravvivenza dell'Assicurato:
 - **se corrisposte a persone fisiche o enti non commerciali:**
 - **in forma di capitale** sono soggette ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi con aliquota del 12,5% applicata alla differenza tra l'importo da liquidarsi e l'ammontare dei premi pagati. L'imposta viene calcolata tenendo conto degli elementi di rettifica di cui all'art. 14 comma 1 bis del D.Lgs. 47/2000;
 - **in forma di rendita** sono soggette:
 - all'imposta sostitutiva di cui sopra applicata al capitale maturato, al netto del premio pagato, al momento della sua conversione in rendita vitalizia;
 - all'imposta sostitutiva dell'IRPEF del **12,5%** sulle rate di rendita in erogazione, limitatamente al rendimento finanziario maturato su ciascuna di essa.
 - **se corrisposte a soggetti esercenti attività di impresa, a seguito di contratti stipulati nell'ambito dell'attività commerciale:**
 - **in forma di capitale o in forma di rendita**, non sono soggetti ad alcuna imposta sostitutiva delle imposte sui redditi, ferma restando l'eventuale tassazione direttamente in capo al percettore.

16. Legge applicabile 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.

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

Il Cliente che non si ritenga pienamente soddisfatto del servizio ricevuto, può



esporre le sue ragioni alla Società (Ufficio Assistenza Clienti - Servizio Vita - Tel. 02 49980507; Ufficio Liquidazioni - Tel. 02 49980513) che è in ogni caso a disposizione per fornire tutti i chiarimenti utili.

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione delle liquidazioni devono essere inoltrati per iscritto alla Società B.P.B. Assicurazioni Vita S.p.A. - Revisione Interna, P.le F.lli Zavattari 12, 20149 Milano - Fax 02 49980492 - e-mail: reclami@bpbassicurazioni.it.

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

18. Lingua in cui è redatto il Contratto

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

INFORMATIVA IN CORSO DI CONTRATTO

19. Informazioni relative alla società

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

20. Comunicazioni al Contraente

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

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

Condizioni contrattuali

PARTE I – OGGETTO DEL CONTRATTO

Art. 1 – Prestazioni assicurate

“ZOOM GLOBAL 6 – Index Linked Giugno 2004” è un Contratto di Assicurazione sulla Vita in forma “Mista a Premio Unico con Capitale Caso Morte Potenziato” – Tariffa 100 I11 – con prestazioni direttamente collegate all’andamento del parametro di riferimento così come definito al successivo Art. 2.

Il Contratto prevede le seguenti prestazioni assicurative:

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

Tabella 1

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

Il pagamento dei valori di cui alle lettere a. e b. è condizionato al grado di solvibilità dell’ente emittente il titolo strutturato (di cui all’Art. 3).

Art. 2 – Caratteristiche del parametro di riferimento

Per parametro di riferimento si intende il valore di un titolo strutturato, denomina-



to “ZOOM GLOBAL 6”, che costituisce gli attivi a copertura degli impegni tecnici della Società.

La Società investirà i premi versati nel titolo strutturato “ZOOM GLOBAL 6”, illustrato nel successivo Art.3.

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

Il valore corrente del parametro di riferimento, denominato “ZOOM GLOBAL 6” è pubblicato giornalmente sul quotidiano “Il Sole 24 Ore”, con riferimento ad ogni martedì.

Art. 3 – Caratteristiche del titolo strutturato

Il titolo strutturato, denominato “ZOOM GLOBAL 6” è emesso da DEXIA CREDIOP S.p.A. con sede a Roma – Italia, avente rating AA (S&P) e Aa2 (Moody's) ed ha durata pari a 6 anni.

Il titolo strutturato è quotato alla Borsa Valori di Lussemburgo ed il suo prezzo di emissione è pari a 96 a fronte di un valore nominale di 100, codice ISIN XS0189705626.

Il suo valore corrente è determinato con periodicità giornaliera dall'Agente di Calcolo Deutsche Bank AG – London, è pubblicato alla pagina Reuters DMGWA305 e giornalmente sul quotidiano “Il Sole 24 Ore” con riferimento ad ogni martedì.

In caso di sospensione, eliminazione, mancata rilevazione o di altri eventi di turbativa del mercato o degli strumenti che influenzano il valore corrente dello strumento, saranno vincolanti le valutazioni prese in buona fede dall'Agente di Calcolo.

Art. 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.

Art. 5 – Obblighi della Società

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

Art. 6 – Versamento del premio

A fronte delle prestazioni assicurate il Contraente verserà un premio Unico non inferiore a € 3.000,00. Il premio deve comunque essere un multiplo di € 1.000,00.

Art. 7 – Decorrenza – Limiti di età e durata del Contratto

La decorrenza del Contratto è fissata l'1 Giugno 2004.

L'età dell'Assicurato all'ingresso in Assicurazione deve essere compresa tra 0 e 80 anni e la durata è fissata in anni 6.

Art. 8 – Modalità di versamento

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

PARTE II – CONCLUSIONE DEL CONTRATTO E DIRITTO DI RECESSO

Art. 9 – 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 Art. 13.

Art. 10 – Facoltà di revoca della proposta

In deroga all'Art. 1887 C.C., la proposta è revocabile in qualunque momento prima della conclusione del contratto.

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

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

Piazzale F.lli Zavattari, 12 – 20149 Milano

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

Art. 11 – Diritto di recesso dal Contratto

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



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

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

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

Art. 12 – Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato

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

PARTE III – REGOLAMENTO NEL CORSO DEL CONTRATTO

Art. 13 – Attivazione delle prestazioni assicurate

L'assicurazione ha effetto, a condizione che sia stato pagato il premio, dalle ore 24 dell'1 Giugno 2004.

Art. 14 – Cessione, Prestito, Pegno e Vincolo

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

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

- 1) il perfezionamento del contratto;
- 2) la ricezione da parte della Società della comunicazione scritta del Contraente.

Resta fermo l'obbligo della Società alla tempestiva annotazione degli atti sull'originale di polizza che deve essere consegnato dal Contraente alla Società contestualmente alla comunicazione di cui sopra.

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

Nel caso di pegno o vincolo, l'operazione di riscatto non potrà essere riconosciuta senza il previo assenso scritto del creditore o vincolatario. In quest'ultimo caso, resta fermo il pegno o il vincolo sul capitale residuo oggetto della polizza, senza novazione alcuna del pegno.

In conformità con quanto disposto all'Art. 2805 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

Art. 15 – Estinzione del Contratto

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

Art. 16 – Riscatto

Su esplicita richiesta del Contraente, il Contratto di Assicurazione può essere riscattato totalmente o parzialmente a partire dal 2 Giugno 2005.

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

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

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

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

Art. 17 – 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.

In caso di sospensione, eliminazione, mancata rilevazione o di altri eventi di turbativa del mercato o degli strumenti che influenzano il valore corrente dello strumento, saranno vincolanti le valutazioni prese in buona fede dall'Agente di Calcolo.

Art. 18 – 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 anno 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 di rendita sarà rivalutata su base annuale in funzione dei rendimenti ottenuti dall'investimento finanziario delle somme appositamente accantonate dalla Società in apposta forma di gestione degli investimenti separata da quelle delle altre attività della Società.

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

Art. 19 – Pagamenti della Società

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

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

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

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

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

e. Ulteriore documentazione di carattere amministrativo o giudiziario eventualmente ritenuta necessaria dalla Società.

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

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

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

PARTE V – LEGGE APPLICABILE E FISCALITÀ

Art. 20 – Imposte

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

Art. 21 – Foro competente

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

Art. 22 – Modifica alle Condizioni Contrattuali

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

Art. 23 – 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. Società del Gruppo BPU BANCA - Sede e direzione generale: 20149 MILANO - Piazzale Fratelli Zavattari, 12
Tel. 02 49980.1 ric. aut. - Fax 02 49980498 - Capitale Sociale € 15.600.000 interamente versato - Cod. Fisc., Part. IVA e n° Iscrizione
Registro Imprese di Milano 08869370158 - Impresa autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni sulla vita e delle operazioni di capitalizzazione
con decreto del Ministro dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 27-12-1988 (Gazzetta Ufficiale del 4-1-1989 n. 3)