

# ZOOM

**TEAM 20**

INDEX LINKED NOVEMBRE 2004



# Sommario

---

|   |      |    |
|---|------|----|
| Definizioni .....   | pag. | 2  |
| Nota informativa .....  | pag. | 4  |
| Premessa .....  | pag. | 4  |
| Informazioni relative alla Società .....                        | pag. | 4  |
| Avvertenze per il Contraente .....                              | pag. | 4  |
| Informazioni sul contratto .....                                | pag. | 6  |
| Condizioni contrattuali.....                                    | pag. | 36 |
| Parte I - Oggetto del contratto .....                           | pag. | 36 |
| Articolo 1 Prestazioni assicurate .....                         | pag. | 36 |
| Articolo 2 Caratteristiche del parametro di riferimento .....   | pag. | 37 |
| Articolo 3 Caratteristiche del titolo strutturato .....         | pag. | 37 |
| Articolo 4 L' Agente di calcolo e gli ambiti di intervento .... | pag. | 38 |
| Articolo 5 Beneficiari .....                                    | pag. | 39 |
| Articolo 6 Obblighi della Società .....                         | pag. | 39 |
| Articolo 7 Versamento dei premi .....                           | pag. | 39 |
| Articolo 8 Decorrenza - Limiti di età e durata del contratto    | pag. | 39 |
| Articolo 9 Modalità di versamento .....                         | pag. | 39 |
| Parte II - Conclusione del contratto e diritto di recesso ..... | pag. | 40 |
| Articolo 10 Conclusione del contratto                           |      |    |
| ed entrata in vigore dell'Assicurazione .....                   | pag. | 40 |
| Articolo 11 Diritto di recesso dal contratto.....               | pag. | 40 |
| Articolo 12 Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato ..   | pag. | 40 |
| Parte III - Regolamento nel corso del contratto .....           | pag. | 40 |
| Articolo 13 Attivazione delle prestazioni assicurate .....      | pag. | 40 |
| Articolo 14 Cessione, Prestito, Pegno e Vincolo .....           | pag. | 40 |
| Parte IV - Estinzione del contratto ed opzioni a scadenza ..... | pag. | 41 |
| Articolo 15 Estinzione del contratto .....                      | pag. | 41 |
| Articolo 16 Riscatto .....                                      | pag. | 41 |
| Articolo 17 Valore corrente del parametro di riferimento.....   | pag. | 41 |
| Articolo 18 Opzioni a scadenza.....                             | pag. | 42 |
| Articolo 19 Pagamenti della Società .....                       | pag. | 42 |
| Parte V - Legge applicabile e fiscalità .....                   | pag. | 43 |
| Articolo 20 Imposte .....                                       | pag. | 43 |
| Articolo 21 Foro Competente.....                                | pag. | 43 |
| Articolo 22 Modifica alle Condizioni Contrattuali .....         | pag. | 43 |
| Articolo 23 Legislazione applicabile .....                      | pag. | 43 |

# 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.

**ATTIVITÀ 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.

**CAPITALE NOMINALE ASSICURATO:** pari al 100% del premio versato dal Contraente.

**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 anno inferiori ai 6 mesi e computando invece, come anno intero, le frazioni uguali o superiori ai 6 mesi.

**LIQUIDAZIONI PROGRAMMATE FISSE:** liquidazioni effettuate dalla Società, alla prima e seconda ricorrenza contrattuale, senza alcuna penalizzazione e senza alcun onere per il Contraente.

**LIQUIDAZIONI PROGRAMMATE VARIABILI:** liquidazioni eventualmente effettuate in date prestabilite dalla Società, senza alcuna penalizzazione e senza alcun onere per il Contraente, in funzione del valore dei titoli azionari del paniere.

**PANIERE:** insieme costituito da titoli azionari aventi 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 Dichiarazione di Adesione - Proposta di Assicurazione sulla Vita.

**REVOCA:** diritto di annullare la Dichiarazione di Adesione - Proposta di Assicurazione sulla Vita presentata alla Società, prima della conclusione del contratto; eventuali penali vengono applicate purché preventivamente quantificate nella Dichiarazione di Adesione - Proposta di Assicurazione sulla Vita.

**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.

Tale contratto, denominato " ZOOM TEAM 20- Index Linked Novembre 2004", è stipulato in base alla forma assicurativa "Mista a Premio Unico con Capitale Caso Morte Potenziato" – Tariffa 100 I15.

L'informativa precontrattuale e l'informativa in corso di contratto, relative alla tipologia di polizza di seguito descritta, sono regolate 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 0249980.1 – Fax 0249980498.

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), delle Assicurazioni connesse con fondi di investimento con Provvedimento Isvap del 2.3.1998, n. 819, delle Assicurazioni Malattia ex Direttiva CEE 79/267 con Provvedimento Isvap del 10.2.2002, n. 2135.

## 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’andamento dei parametri di riferimento a cui sono collegate le somme dovute.

In particolare, nel prodotto “ZOOM TEAM 20- Index Linked Novembre 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.

2. In relazione ai parametri/valori di riferimento cui sono collegate le somme dovute, “ZOOM TEAM 20- Index Linked Novembre 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 l’interesse o di rimborsare il capitale, in quanto si è deteriorato il suo merito di credito (**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 dall’eventuale mercato nel quale lo strumento è trattato.

- Il rischio, legato all'eventualità che una variazione del merito creditizio di un'emittente determini un deprezzamento dello strumento finanziario (**rischio di credito**).

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

3. La presente assicurazione non prevede alcun valore minimo garantito per la prestazione a scadenza, le liquidazioni programmate fisse, le liquidazioni programmate variabili, la prestazione in caso di premorienza e per il valore di riscatto i quali possono pertanto risultare inferiori al premio pagato, come indicato ai punti 1 e 11 della Sezione C.

## **C) INFORMAZIONI SUL CONTRATTO**

### **1. Definizione delle prestazioni previste dal contratto**

“ZOOM TEAM 20- Index Linked Novembre 2004” è un contratto di assicurazione sulla vita di tipo index linked di durata predeterminata pari a 6 anni, con decorrenza 16 novembre 2004 e scadenza 16 novembre 2010.

Il contratto prevede, a fronte della corresponsione di un premio unico, il pagamento di prestazioni in forma di capitale in caso di vita dell'Assicurato in corso di contratto - liquidazioni programmate fisse e variabili -, in caso di vita dell'Assicurato a scadenza e in caso di decesso dell'Assicurato prima della scadenza contrattuale; le liquidazioni programmate variabili e la prestazione in caso di premorienza sono direttamente collegate al valore di un titolo strutturato di seguito descritto.

#### ***1.a. Prestazione in caso di vita a scadenza***

In caso di sopravvivenza dell'Assicurato alla data di scadenza del contratto, fissata il 16 novembre 2010, sarà liquidato il capitale nominale assicurato, pari al 100% del premio versato, moltiplicato per il valore corrente del titolo strutturato 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.**

#### ***1.b. Prestazioni in caso di vita in corso di contratto – Liquidazioni programmate fisse***

In caso di sopravvivenza dell'Assicurato alla prima ricorrenza contrattuale (16 novembre 2005), sarà liquidato un importo pari al 2,5% del capitale nominale assicurato; in caso di sopravvivenza dell'Assicurato alla seconda ricorrenza contrattuale (16 novembre 2006), sarà liquidato un ulteriore importo pari al 2,5% del capitale nominale assicurato.



**Il pagamento dei predetti valori è condizionato alla solvibilità dell'emittente il titolo strutturato (di cui al punto 2.), quindi esiste la possibilità che le prestazioni liquidate siano inferiori a quanto preventivato per effetto del rischio di controparte illustrato nella sezione B) della presente Nota Informativa.**

***1.c. Prestazioni in caso di vita in corso di contratto – Liquidazioni programmate variabili***

In caso di sopravvivenza dell'Assicurato alle ricorrenze contrattuali successive alla seconda, saranno eventualmente liquidati degli importi in funzione del valore dei titoli azionari del paniere, così come descritto più dettagliatamente al successivo punto 3.

**Il pagamento dei predetti valori dipende da tutti i fattori di rischio illustrati nella sezione B) della presente Nota Informativa.**

***1.d. 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 4. 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 – Il paniere – Le cedole.**

La Società investe i premi versati in un titolo strutturato, denominato "ZOOM TEAM 20" 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 Irish Life & Permanent Plc con sede a Dublino - Irlanda, avente rating A1 (Moody's) e A+ (S&P) ed ha durata pari a 6 anni.

Il titolo strutturato è quotato alla Borsa Valori di Dublino ed il suo prezzo di emissione è pari a 96 a fronte di un valore nominale di 100, codice ISIN XS0196895220.

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.

Il titolo strutturato, il cui valore a scadenza sarà pari al 100% del suo valore nominale, offre delle cedole collegate alle performances di un paniere di titoli azionari tra la data di decorrenza (16 novembre 2004) e la data finale di calcolo (4 novembre 2010).

Il titolo strutturato, inoltre, liquida trimestralmente una commissione di gestione, trattenuta dalla Società, pari allo 0,80% annuo del suo valore nominale.

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

### **2.a. Componente obbligazionaria**

Il prezzo d'acquisto della componente obbligazionaria è pari al 78,26% mentre il tasso annuo di rendimento effettivo lordo è pari al 4,17%.

### **2.b. Componente derivata**

Il prezzo d'acquisto della componente derivata è pari al 17,74%.

La componente derivata consente di ottenere la liquidazione delle cedole fisse e variabili e della commissione di gestione di cui al punto 2..

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.

### **Il paniere**

Il paniere è composto dai seguenti titoli azionari, aventi tutto lo stesso peso:

| Titoli azionari            | pagina Reuters | peso | Borsa di quotazione |
|----------------------------|----------------|------|---------------------|
| SUN MICROSYSTEMS INC       | SUNW.OQ        | 1/20 | NASDAQ              |
| E.ON AG                    | EONG.DE        | 1/20 | XETRA               |
| NTT DOCOMO INC             | 9437.T         | 1/20 | Tokyo               |
| DAIMLERCHRYSLER AG-REG     | DCXGn.DE       | 1/20 | XETRA               |
| ALLIANZ AG-REG             | ALVG.DE        | 1/20 | XETRA               |
| ABBOT LABORATORIES         | ABT.N          | 1/20 | New York            |
| CREDIT SUISSE GROUP        | CSGN.VX        | 1/20 | Virt-x              |
| ALTRIA GROUP INC           | MO.N           | 1/20 | New York            |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG | MUVGn.DE       | 1/20 | XETRA               |
| INTEL CORP                 | INTC.OQ        | 1/20 | NASDAQ              |
| MITSUBISHI TOKYO FINANCIAL | 8306.T         | 1/20 | Tokyo               |
| BNP PARIBAS                | BNPP.PA        | 1/20 | Paris               |
| AT&T CORP                  | T.N            | 1/20 | New York            |
| VIVENDI UNIVERSAL SA       | EAUG.PA        | 1/20 | Paris               |
| FRANCE TELECOM SA          | FTE.PA         | 1/20 | Paris               |
| ABN AMRO HOLDING NV        | AAH.AS         | 1/20 | Amsterdam           |
| TOYOTA MOTOR CORP          | 7203.T         | 1/20 | Tokyo               |
| VODAFONE GROUP PLC         | VOD.L          | 1/20 | London              |
| SOCIETE GENERALE           | SOGN.PA        | 1/20 | Paris               |
| CITIGROUP INC              | C.N            | 1/20 | New York            |



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

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

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

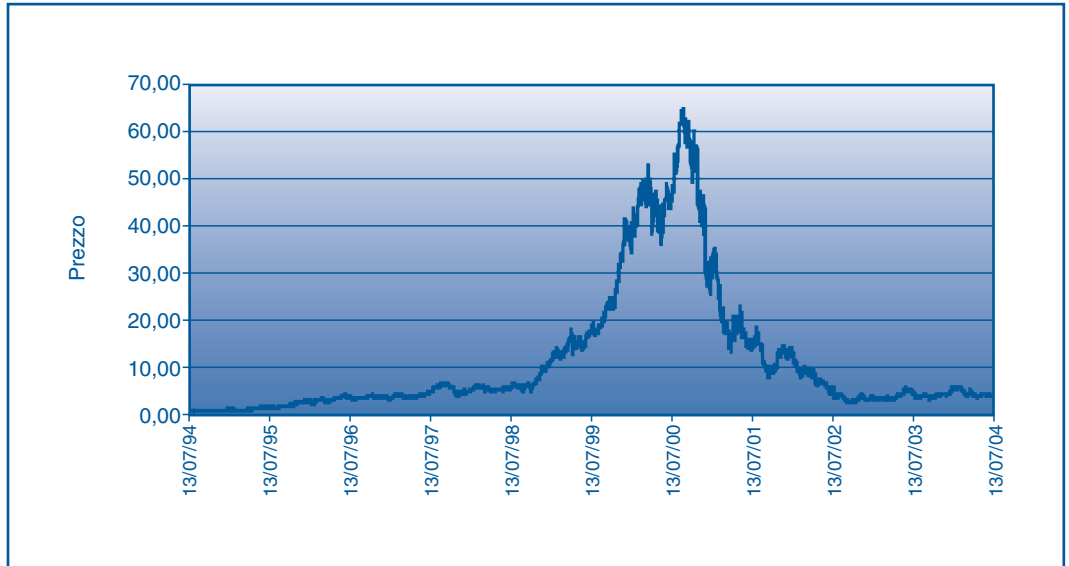
Qualora l'evento di turbativa persista oltre i limiti appena indicati, l'Agente di Calcolo procederà comunque, a propria ragionevole discrezione ed in conformità alla prevalente prassi di mercato, alla determinazione di un valore da considerarsi quale valore di chiusura.

Nel caso in cui una o più delle Società emittenti i titoli azionari presenti nel paniere sia interessata da fusioni, incorporazioni, scissioni, procedure di nazionalizzazione o di messa in liquidazione o di altre operazioni di carattere straordinario, o eventi di qualsiasi tipo che comportino fenomeni di diluizione o concentrazione delle azioni oppure che rendano non più disponibile la quotazione del prezzo, l'Agente di Calcolo provvederà ad applicare le azioni correttive, ivi compresa, se necessaria, la sostituzione di titoli del paniere, in conformità a quanto previsto nel regolamento del titolo strutturato, depositato presso la sede della Società e a disposizione del Contraente.

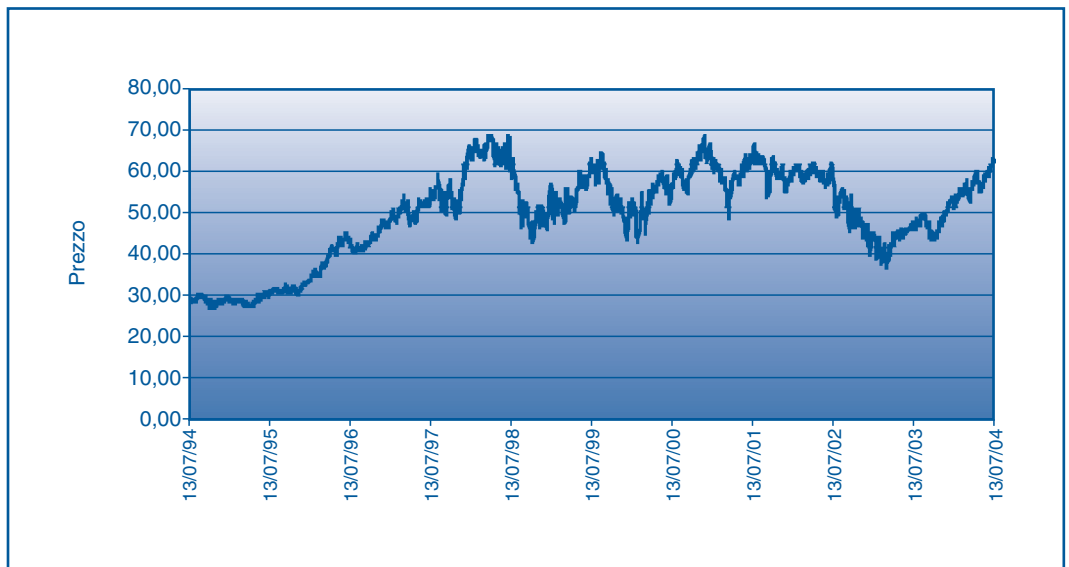
Per consentire una più chiara rappresentazione dei titoli azionari cui è collegato il titolo strutturato, si riportano di seguito i grafici illustranti i valori delle quotazioni dei titoli stessi negli ultimi 10 anni o dalla loro commercializzazione, se successiva.

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

## SUN MICROSYSTEMS INC

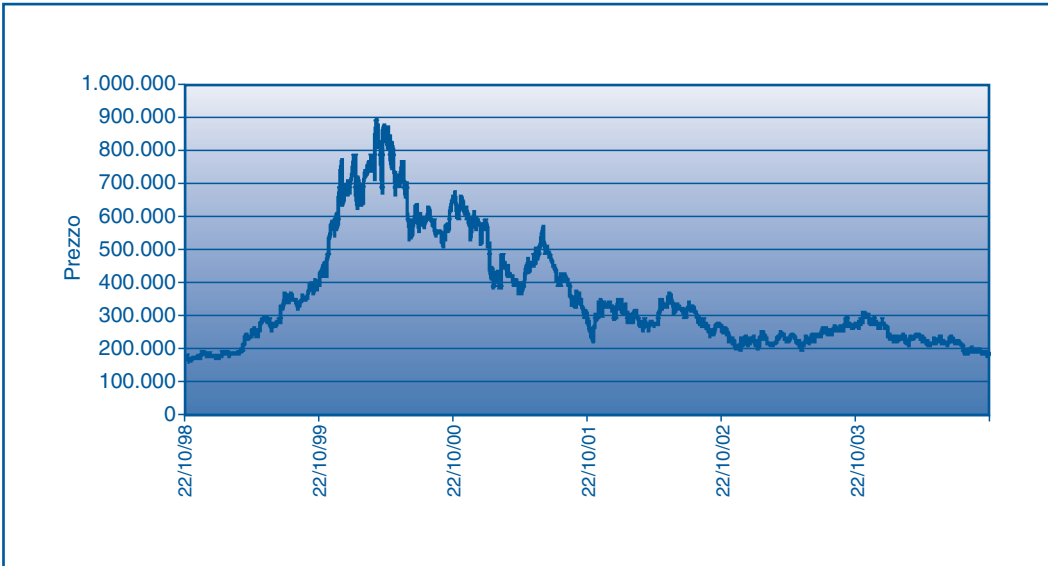


## E.ON AG



---

## NTT DOCOMO INC



---

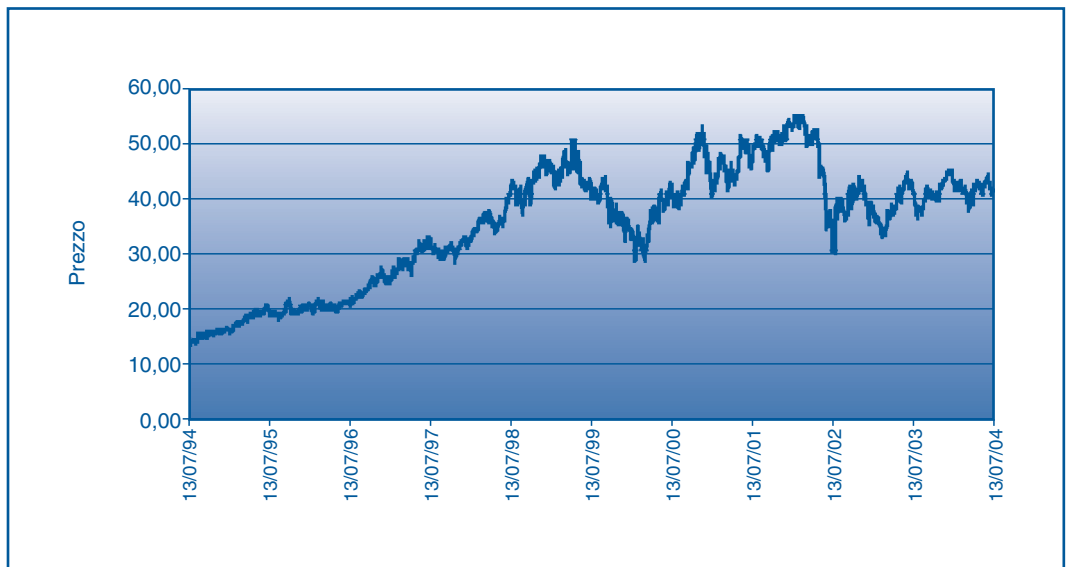
## DAIMLERCHRYSLER AG-REG



## ALLIANZ AG-REG



## ABBOTT LABORATORIES



---

## CREDIT SUISSE GROUP



---

## ALTRIA GROUP INC



---

## MUENCHENER RUECKVER AG-REG



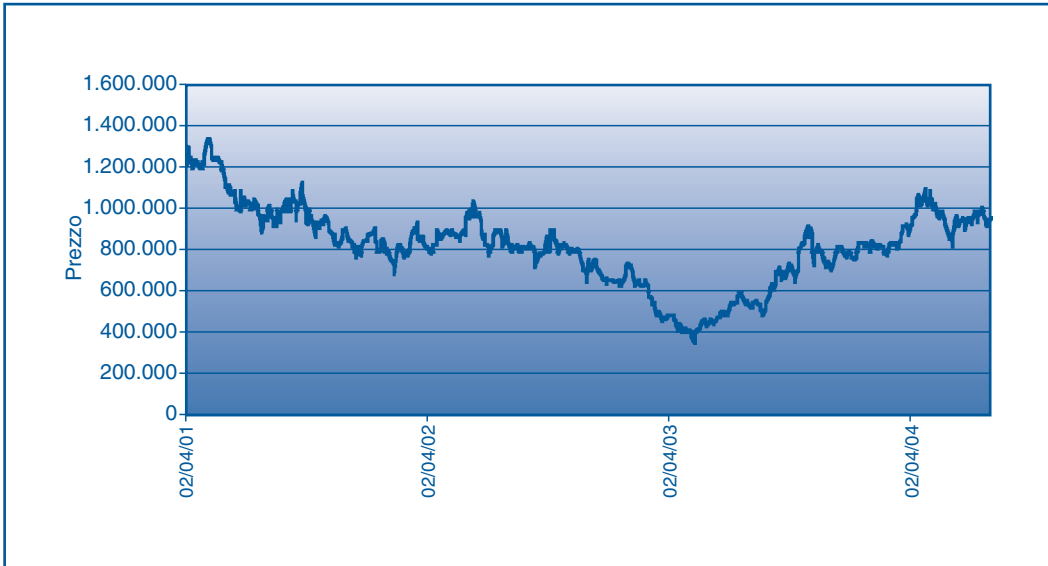
---

## INTEL CORP



---

## MITSUBISHI TOKYO FINANCIAL



---

## BNP PARIBAS



## AT&T CORP



## VIVENDI UNIVERSAL SA



---

## FRANCE TELECOM SA



---

## ABN AMRO HOLDING NV



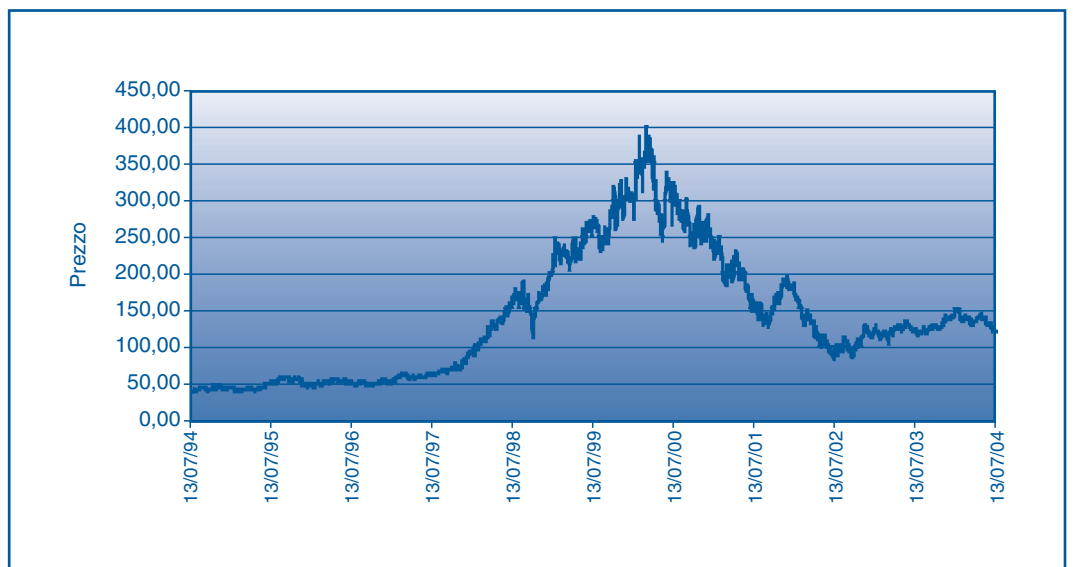
---

## TOYOTA MOTOR CORP



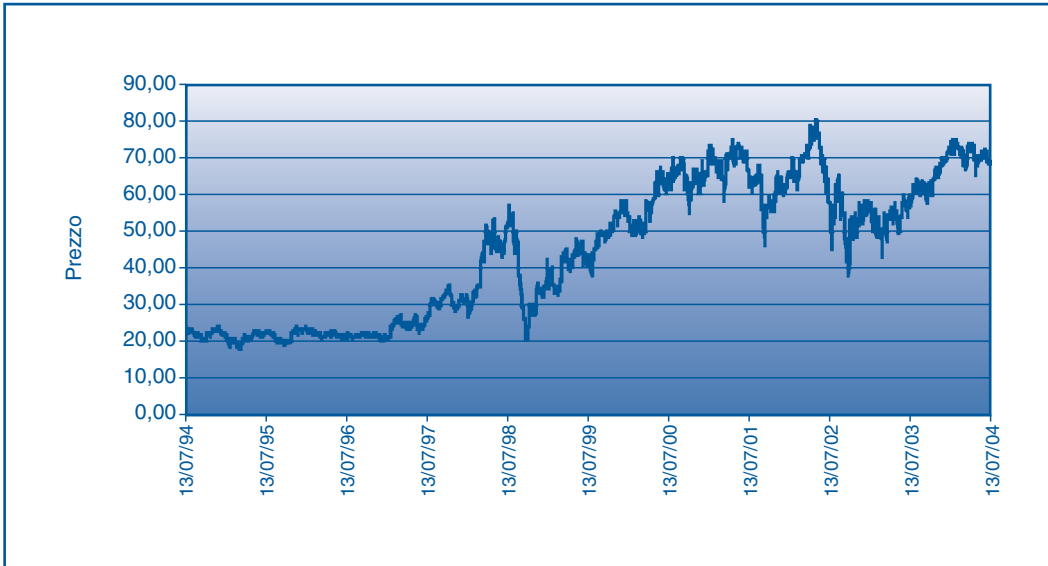
---

## VODAFONE GROUP PLC



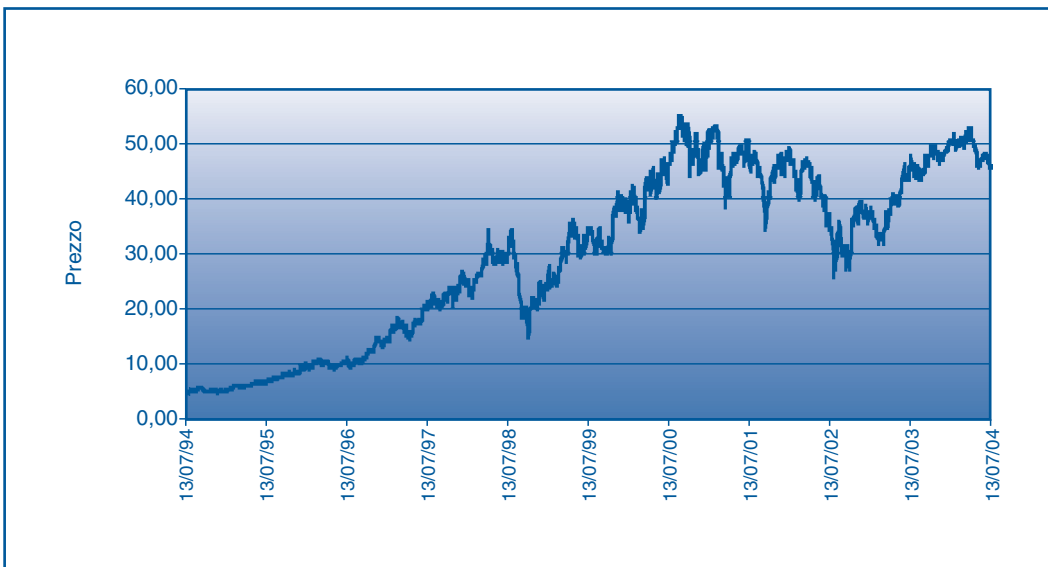
---

## SOCIETE GENERALE



---

## CITIGROUP INC



## Le cedole

### *Cedole fisse*

Il titolo strutturato nei primi due anni di vita del contratto liquida due cedole: la prima in data 16 novembre 2005 e la seconda in data 16 novembre 2006, entrambe pari al 2,5% del valore nominale del titolo strutturato stesso.

### *Cedole variabili*

Dal terzo anno, se si realizzano le condizioni di seguito riportate, il titolo strutturato liquida delle cedole collegate ai valori dei titoli azionari costituenti il paniere rilevati alle seguenti date:

| Data di valutazione | Data di liquidazione |
|---------------------|----------------------|
| 06 novembre 2007    | 16 novembre 2007     |
| 05 novembre 2008    | 16 novembre 2008     |
| 04 novembre 2009    | 16 novembre 2009     |
| 04 novembre 2010    | 16 novembre 2010     |

Alla prima data di valutazione (6/11/2007), se i valori di tutti i titoli azionari costituenti il paniere risulteranno uguali o superiori al 70% dei corrispondenti valori rilevati alla data di decorrenza dell'investimento (16/11/2004), la cedola sarà pari al 10% del valore nominale del titolo strutturato; in caso contrario la cedola sarà pari allo 0% del valore nominale stesso.

Alla seconda data di valutazione (5/11/2008) se i valori di tutti i titoli azionari costituenti il paniere risulteranno uguali o superiori al 70% dei corrispondenti valori rilevati alla data di decorrenza dell'investimento (16/11/2004), la cedola verrà determinata applicando al valore nominale del titolo strutturato un' aliquota pari alla differenza tra il 20% e l'aliquota percentuale relativa alla cedola della ricorrenza precedente (16/11/2007); in caso contrario la cedola sarà pari allo 0% del valore nominale stesso.

Alla terza data di valutazione (4/11/2009), se i valori di tutti i titoli azionari costituenti il paniere risulteranno uguali o superiori al 70% dei corrispondenti valori rile-



vati alla data di decorrenza dell'investimento (16/11/2004), la cedola verrà determinata applicando al valore nominale del titolo strutturato un'aliquota pari alla differenza tra il 30% e le aliquote percentuali relative alle cedole delle ricorrenze precedenti (16/11/2007 e 16/11/2008); in caso contrario la cedola sarà pari allo 0% del valore nominale stesso.

Alla quarta data di valutazione (4/11/2010), se i valori di tutti i titoli azionari costituenti il paniere risulteranno uguali o superiori al 70% dei corrispondenti valori rilevati alla data di decorrenza dell'investimento (16/11/2004), la cedola verrà determinata applicando al valore nominale del titolo strutturato un'aliquota pari alla differenza tra il 40% e le aliquote percentuali relative alle cedole delle ricorrenze precedenti (16/11/2007, 16/11/2008 e 16/11/2009); in caso contrario la cedola sarà pari allo 0% del valore nominale stesso.

Al fine di consentire una più chiara rappresentazione del titolo strutturato da cui derivano i profili di rischio/rendimento della polizza, si riportano 3 diversi scenari illustranti quali valori avrebbero assunto le cedole nel caso in cui il titolo strutturato fosse stato emesso il 13/07/1994, il 14/07/1997 ed il 13/05/1998.

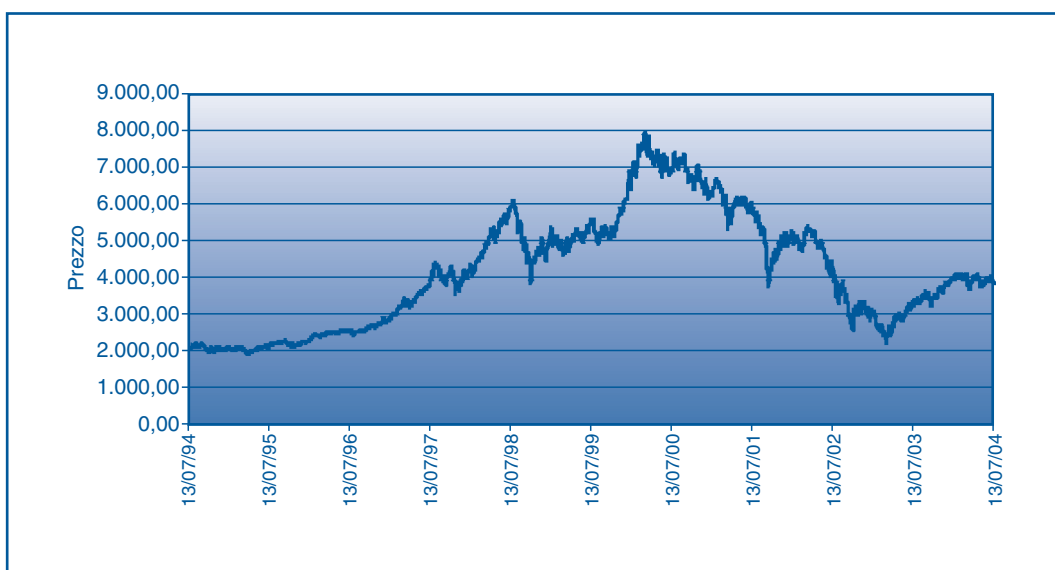
Nella definizione dei tre scenari, poiché per i titoli azionari NTT DOCOMO INC, DAIMLERCHRYSLER AG-REG, MUENCHENER RUECKVER AG-REG, MITSUBISHI TOKYO FINANCIAL, FRANCE TELECOM SA non sono disponibili le quotazioni per tutto il periodo di riferimento considerato, sono stati utilizzati i seguenti indici sostitutivi per i quali viene data una rappresentazione grafica del loro andamento negli ultimi dieci anni:

| Titoli azionari            | Benchmark utilizzato per la definizione degli scenari |                         |
|----------------------------|---|-------------------------|
|                            | cod. indice   | descrizione             |
| NTT DOCOMO INC             | TPCOMM Index  | TOPIX INFO & COMM INDEX |
| DAIMLERCHRYSLER AG-REG     | DAX Index   | DAX INDEX               |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG | DAX Index   | DAX INDEX               |
| MITSUBISHI TOKYO FINANCIAL | TPXC30 Index  | TOPIX CORE 30 IDX (TSE) |
| FRANCE TELECOM SA          | SXKE Index  | DJ EURO ST TELECOMM P€  |

## TOPIX INFO & COMM INDEX

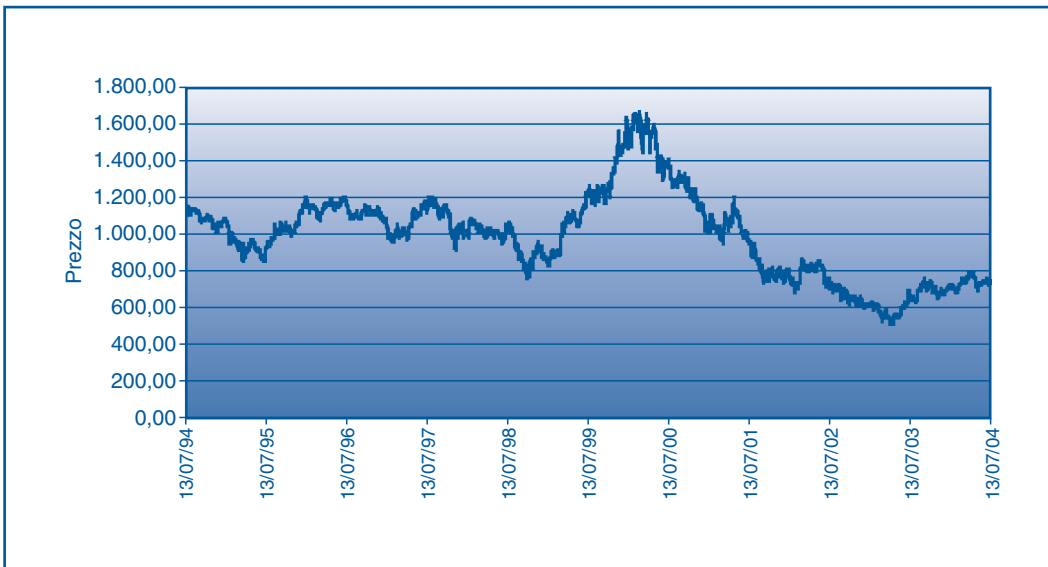


## DAX INDEX



---

### TOPIX CORE 30 IDX (TSE)



---

### DJ EURO ST TELECOMM P€



*Primo scenario – titolo strutturato emesso in data 13/07/1994*

1° cedola: 2,5%;  
2° cedola: 2,5%;  
3° cedola: 10%;  
4° cedola: 10%;  
5° cedola: 10%;  
6° cedola: 10%.

*Secondo scenario – titolo strutturato emesso in data 14/07/1997*

1° cedola: 2,5%;  
2° cedola: 2,5%;  
3° cedola: 0%;  
4° cedola: 20%;  
5° cedola: 0%;  
6° cedola: 0%.

*Terzo scenario – titolo strutturato emesso in data 13/05/1998*

1° cedola: 2,5%;  
2° cedola: 2,5%;  
3° cedola: 0%;  
4° cedola: 0%;  
5° cedola: 0%;  
6° cedola: 0%.

### **3. 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, moltiplicato per il valore corrente del titolo strutturato descritto al precedente punto 2., rilevato il 16 novembre 2010.

**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.**

*In caso di vita dell'Assicurato alle date del 16 novembre 2005, 16 novembre 2006, 16 novembre 2007, 16 novembre 2008, 16 novembre 2009 e 16 novembre 2010* la Società liquiderà al Contraente un importo, per ogni data, pari al capitale nominale assicurato, moltiplicato per il valore percentuale delle cedole liquidate in tali date dal titolo strutturato descritto al precedente punto 2..

**Il pagamento dei predetti valori dipende dai fattori di rischio illustrati nella sezione B) della presente Nota Informativa.**

### **4. 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, moltiplicato per il valore corrente del titolo strutturato descritto al precedente punto 2., maggiorato di una percentuale di potenziamento determinata in funzione dell'età dell'Assicurato alla scadenza contrattuale così come previsto nella successiva Tabella 1.

Tabella 1

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

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

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

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

#### **5. 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**

Premio Unico versato: 10.000,00 Euro  
capitale nominale assicurato: 10.000,00 Euro  
Valore corrente a scadenza del titolo strutturato: 100

Prestazione a scadenza = 10.000,00 Euro

Le esemplificazioni delle liquidazioni programmate fisse e degli scenari nullo e negativo della prestazione in caso di vita a scadenza non sono state mostrate ipotizzando la non rilevanza a tal fine del rischio di controparte a carico del Contraente.

## Liquidazioni programmate variabili

Prima esemplificazione con scenario positivo:

Premio Unico versato: 10.000,00 Euro  
capitale nominale assicurato: 10.000,00 Euro

### Paniere

| Titoli azionari            | Valore iniziale | Valore minimo (70% del valore iniziale) per il conseguimento delle liquidazioni programmate variabili | Valore alla prima data di valutazione | Valore alla seconda data di valutazione | Valore alla terza data di valutazione | Valore alla quarta data di valutazione |
|----------------------------|-----------------|---|---------------------------------------|---|---------------------------------------|--|
| SUN MICROSYSTEMS INC       | 3,80            | <b>2,66</b>   | 3,72                                  | 3,88                                    | 3,61                                  | 4,18                                   |
| E.ON AG                    | 60,01           | <b>42,01</b>  | 61,21                                 | 62,41                                   | 57,01                                 | 66,01                                  |
| NTT DOCOMO INC             | 182.000         | <b>127.400</b>  | 185.640                               | 189.280                                 | 172.900                               | 200.200                                |
| DAIMLERCHRYSLER AG-REG     | 36,30           | <b>25,41</b>  | 37,03                                 | 37,75                                   | 34,49                                 | 39,93                                  |
| ALLIANZ AG-REG             | 83,25           | <b>58,28</b>  | 84,92                                 | 86,58                                   | 79,09                                 | 91,58                                  |
| ABBOT LABORATORIES         | 39,77           | <b>27,84</b>  | 40,57                                 | 41,36                                   | 37,78                                 | 43,75                                  |
| CREDIT SUISSE GROUP        | 41,85           | <b>29,30</b>  | 42,69                                 | 43,52                                   | 39,76                                 | 46,04                                  |
| ALTRIA GROUP INC           | 49,00           | <b>34,30</b>  | 47,04                                 | 48,02                                   | 46,55                                 | 53,90                                  |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG | 82,77           | <b>57,94</b>  | 84,43                                 | 86,08                                   | 78,63                                 | 91,05                                  |
| INTEL CORP                 | 23,31           | <b>16,32</b>  | 18,65                                 | 20,98                                   | 22,14                                 | 25,64                                  |
| MITSUBISHI TOKYO FINANCIAL | 1.150.000       | <b>805.000</b>  | 1.173.000                             | 1.196.000                               | 1.092.500                             | 1.265.000                              |
| BNP PARIBAS                | 47,98           | <b>33,59</b>  | 48,94                                 | 49,90                                   | 45,58                                 | 52,78                                  |
| AT&T CORP                  | 14,60           | <b>10,22</b>  | 14,89                                 | 15,18                                   | 13,87                                 | 16,06                                  |
| VIVENDI UNIVERSAL SA       | 21,46           | <b>15,02</b>  | 15,02                                 | 19,74                                   | 20,39                                 | 23,61                                  |
| FRANCE TELECOM SA          | 20,36           | <b>14,25</b>  | 20,77                                 | 21,17                                   | 19,34                                 | 22,40                                  |
| ABN AMRO HOLDING NV        | 17,18           | <b>12,03</b>  | 17,52                                 | 17,87                                   | 16,32                                 | 18,90                                  |
| TOYOTA MOTOR CORP          | 4.370           | <b>3.059</b>  | 4.457                                 | 4.545                                   | 4.152                                 | 4.807                                  |
| VODAFONE GROUP PLC         | 120,00          | <b>84,00</b>  | 122,40                                | 127,20                                  | 114,00                                | 132,00                                 |
| SOCIETE GENERALE           | 67,50           | <b>47,25</b>  | 68,85                                 | 70,20                                   | 64,13                                 | 74,25                                  |
| CITIGROUP INC              | 45,10           | <b>31,57</b>  | 46,00                                 | 46,90                                   | 42,85                                 | 49,61                                  |

Ad ogni data di valutazione il valore di tutti i titoli risulta superiore o uguale al 70% di quello iniziale (valore minimo per l'ottenimento della liquidazione programmata variabile), pertanto:

- la prima liquidazione programmata variabile è la seguente:  
Euro 10.000,00\*10%= 1.000,00 Euro
- la seconda liquidazione programmata variabile è la seguente:  
Euro 10.000,00\*(20%-10%)= 1.000,00 Euro
- la terza liquidazione programmata variabile è la seguente:  
Euro 10.000,00\*(30%-10%-10%)= 1.000,00 Euro
- la quarta liquidazione programmata variabile è la seguente:  
Euro 10.000,00\*(40%-10%-10%-10%)= 1.000,00 Euro



Seconda esemplificazione con scenario nullo:

Premio Unico versato: 10.000,00 Euro  
capitale nominale assicurato: 10.000,00 Euro

Paniere

| Titoli azionari            | Valore iniziale | Valore minimo (70% del valore iniziale) per il conseguimento delle liquidazioni programmate variabili | Valore alla prima data di valutazione | Valore alla seconda data di valutazione | Valore alla terza data di valutazione | Valore alla quarta data di valutazione |
|----------------------------|-----------------|---|---------------------------------------|---|---------------------------------------|--|
| SUN MICROSYSTEMS INC       | 3,80            | <b>2,66</b>   | 3,72                                  | 3,88                                    | 3,61                                  | <b>1,86</b>                            |
| E.ON AG                    | 60,01           | <b>42,01</b>  | 61,21                                 | 62,41                                   | 57,01                                 | 66,01                                  |
| NTT DOCOMO INC             | 182.000         | <b>127.400</b>  | 185.640                               | 189.280                                 | <b>112.157</b>                        | 200.200                                |
| DAIMLERCHRYSLER AG-REG     | 36,30           | <b>25,41</b>  | 37,03                                 | 37,75                                   | 34,49                                 | 39,93                                  |
| ALLIANZ AG-REG             | 83,25           | <b>58,28</b>  | 84,92                                 | 86,58                                   | 79,09                                 | 91,58                                  |
| ABBOT LABORATORIES         | 39,77           | <b>27,84</b>  | 40,57                                 | 41,36                                   | 37,78                                 | 43,75                                  |
| CREDIT SUISSE GROUP        | 41,85           | <b>29,30</b>  | 42,69                                 | 43,52                                   | 39,76                                 | 46,04                                  |
| ALTRIA GROUP INC           | 49,00           | <b>34,30</b>  | 47,04                                 | 48,02                                   | 46,55                                 | 53,90                                  |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG | 82,77           | <b>57,94</b>  | 84,43                                 | 86,08                                   | 78,63                                 | 91,05                                  |
| INTEL CORP                 | 23,31           | <b>16,32</b>  | 18,65                                 | <b>15,35</b>                            | 22,14                                 | 25,64                                  |
| MITSUBISHI TOKYO FINANCIAL | 1.150.000       | <b>805.000</b>  | 1.173.000                             | 1.196.000                               | 1.092.500                             | 1.265.000                              |
| BNP PARIBAS                | 47,98           | <b>33,59</b>  | 48,94                                 | 49,90                                   | 45,58                                 | 52,78                                  |
| AT&T CORP                  | 14,60           | <b>10,22</b>  | 14,89                                 | 15,18                                   | 13,87                                 | 16,06                                  |
| VIVENDI UNIVERSAL SA       | 21,46           | <b>15,02</b>  | 15,02                                 | <b>14,50</b>                            | <b>13,99</b>                          | 23,61                                  |
| FRANCE TELECOM SA          | 20,36           | <b>14,25</b>  | 20,77                                 | 21,17                                   | 19,34                                 | 22,40                                  |
| ABN AMRO HOLDING NV        | 17,18           | <b>12,03</b>  | 17,52                                 | 17,87                                   | 16,32                                 | 18,90                                  |
| TOYOTA MOTOR CORP          | 4.370           | <b>3.059</b>  | 4.457                                 | 4.545                                   | 4.152                                 | 4.807                                  |
| VODAFONE GROUP PLC         | 120,00          | <b>84,00</b>  | 122,40                                | 127,20                                  | 114,00                                | 132,00                                 |
| SOCIETE GENERALE           | 67,50           | <b>47,25</b>  | 68,85                                 | 70,20                                   | 64,13                                 | 74,25                                  |
| CITIGROUP INC              | 45,10           | <b>31,57</b>  | 46,00                                 | 46,90                                   | 42,85                                 | 49,61                                  |

Alla prima data di valutazione il valore di tutti i titoli risulta superiore o uguale al 70% di quello iniziale (valore minimo per l'ottenimento della liquidazione programmata variabile), pertanto:

- la prima liquidazione programmata variabile è la seguente:  
Euro  $10.000,00 \times 10\% = 1.000,00$  Euro
- alle successive date di valutazione il valore di almeno un titolo risulta inferiore al 70% di quello iniziale (valore minimo per l'ottenimento della liquidazione programmata variabile), pertanto la seconda, la terza e la quarta liquidazione programmata variabile risultano pari a 0,00 Euro.

*Terza esemplificazione con scenario negativo:*

Premio Unico versato: 10.000,00 Euro  
capitale nominale assicurato: 10.000,00 Euro

Paniere

| Titoli azionari            | Valore iniziale | Valore minimo (70% del valore iniziale) per il conseguimento delle liquidazioni programmate variabili | Valore alla prima data di valutazione | Valore alla seconda data di valutazione | Valore alla terza data di valutazione | Valore alla quarta data di valutazione |
|----------------------------|-----------------|---|---------------------------------------|---|---------------------------------------|--|
| SUN MICROSYSTEMS INC       | 3,80            | <b>2,66</b>   | 3,72                                  | 3,88                                    | 3,61                                  | <b>1,86</b>                            |
| E.ON AG                    | 60,01           | <b>42,01</b>  | 61,21                                 | 62,41                                   | 57,01                                 | 66,01                                  |
| NTT DOCOMO INC             | 182.000         | <b>127.400</b>  | 185.640                               | 189.280                                 | <b>112.157</b>                        | 200.200                                |
| DAIMLERCHRYSLER AG-REG     | 36,30           | <b>25,41</b>  | 37,03                                 | 37,75                                   | 34,49                                 | 39,93                                  |
| ALLIANZ AG-REG             | 83,25           | <b>58,28</b>  | 84,92                                 | 86,58                                   | 79,09                                 | 91,58                                  |
| ABBOT LABORATORIES         | 39,77           | <b>27,84</b>  | 40,57                                 | 41,36                                   | 37,78                                 | 43,75                                  |
| CREDIT SUISSE GROUP        | 41,85           | <b>29,30</b>  | 42,69                                 | 43,52                                   | 39,76                                 | 46,04                                  |
| ALTRIA GROUP INC           | 49,00           | <b>34,30</b>  | 47,04                                 | 48,02                                   | 46,55                                 | 53,90                                  |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG | 82,77           | <b>57,94</b>  | 84,43                                 | 86,08                                   | 78,63                                 | 91,05                                  |
| INTEL CORP                 | 23,31           | <b>16,32</b>  | 18,65                                 | <b>15,35</b>                            | 22,14                                 | 25,64                                  |
| MITSUBISHI TOKYO FINANCIAL | 1.150.000       | <b>805.000</b>  | 1.173.000                             | 1.196.000                               | 1.092.500                             | 1.265.000                              |
| BNP PARIBAS                | 47,98           | <b>33,59</b>  | 48,94                                 | 49,90                                   | 45,58                                 | 52,78                                  |
| AT&T CORP                  | 14,60           | <b>10,22</b>  | 14,89                                 | 15,18                                   | 13,87                                 | 16,06                                  |
| VIVENDI UNIVERSAL SA       | 21,46           | <b>15,02</b>  | 15,02                                 | <b>14,50</b>                            | <b>13,99</b>                          | 23,61                                  |
| FRANCE TELECOM SA          | 20,36           | <b>14,25</b>  | 20,77                                 | 21,17                                   | 19,34                                 | 22,40                                  |
| ABN AMRO HOLDING NV        | 17,18           | <b>12,03</b>  | 17,52                                 | 17,87                                   | 16,32                                 | 18,90                                  |
| TOYOTA MOTOR CORP          | 4.370           | <b>3.059</b>  | 4.457                                 | 4.545                                   | 4.152                                 | 4.807                                  |
| VODAFONE GROUP PLC         | 120,00          | <b>84,00</b>  | 122,40                                | 127,20                                  | 114,00                                | 132,00                                 |
| SOCIETE GENERALE           | 67,50           | <b>47,25</b>  | <b>47,00</b>                          | 70,20                                   | 64,13                                 | 74,25                                  |
| CITIGROUP INC              | 45,10           | <b>31,57</b>  | 46,00                                 | 46,90                                   | 42,85                                 | 49,61                                  |

Ad ogni data di valutazione il valore di almeno un titolo risulta inferiore al 70% di quello iniziale (valore minimo per l'ottenimento della liquidazione programmata variabile), pertanto TUTTE le liquidazioni programmate variabili risultano pari a 0,00 Euro.



## Prestazione in caso di premorienza

*Prima esemplificazione con scenario positivo:*

Premio Unico versato: 10.000,00 Euro

capitale nominale assicurato: 10.000,00 Euro

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

Ipotesi all'epoca del decesso dell'Assicurato:

Potenziamento: 2% (come da Tabella 1);

Valore corrente del titolo strutturato: 106;

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

*Seconda esemplificazione con scenario nullo:*

Premio Unico versato: 10.000,00 Euro

capitale nominale assicurato: 10.000,00 Euro

Età dell'Assicurato alla data di decorrenza: 33 anni (pari ad un'età a scadenza di anni 39);

Ipotesi all'epoca del decesso dell'Assicurato:

Potenziamento: 5% (come da Tabella 1);

Valore corrente del titolo strutturato: 100;

Prestazione in caso di premorienza =  $10.000,00 * 100/100 * 1,05 = 10.500,00$  Euro

*Terza esemplificazione con scenario negativo:*

Premio Unico versato: 10.000,00 Euro

capitale nominale assicurato: 10.000,00 Euro

Età dell'Assicurato alla data di decorrenza: 60 anni (pari ad un'età a scadenza di anni 66);

Ipotesi all'epoca del decesso dell'Assicurato:

Potenziamento: 0,4% (come da Tabella 1);

Valore corrente del titolo strutturato: 93;

Prestazione in caso di premorienza =  $10.000,00 * 93/100 * 1,004 = 9.337,20$  Euro

### **6. 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 del titolo strutturato cui sono collegate le prestazioni del contratto ed il valore di riscatto.

Sul contratto inoltre grava una commissione di gestione pari allo 0,80% annuo del valore nominale del titolo strutturato.

### **7. 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, 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, 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.

#### **8. Decorrenza e durata del contratto**

L'Assicurazione entra in vigore e ha quindi efficacia a partire dalla data di decorrenza fissata il 16 novembre 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 del presente contratto, l'impegno che sta assumendo, sia in termini di durata del contratto sia di entità del premio.**

#### **9. Modalità di versamento dei premi**

Per la stipula del presente contratto è dovuto un premio unico di importo minimo pari a 3.000,00 Euro. Il premio deve comunque essere un multiplo di 1.000,00 Euro. Il versamento del Premio Unico da parte del Contraente alla Società avviene in via anticipata mediante addebito in conto corrente o altra disposizione bancaria.

#### **10. 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 sono trascorsi meno di sei mesi dall'ultimo compleanno, altrimenti l'età in anni compiuti più uno.

#### **11. 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 Euro, con un minimo di 1.000,00 Euro per la parte riscattata e 3.000,00 Euro per la parte residua.

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

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

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

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

### **Esemplificazioni del valore di riscatto**

*Prima esemplificazione con scenario positivo:*

Premio Unico versato: 10.000,00 Euro  
capitale nominale assicurato: 10.000,00 Euro  
Valore corrente del titolo strutturato al momento del riscatto: 112

Valore di riscatto =  $(10.000,00 * 112/100) = 11.200,00$  Euro

*Seconda esemplificazione con scenario nullo:*

Premio Unico versato: 10.000,00 Euro  
capitale nominale assicurato: 10.000,00 Euro  
Valore corrente del titolo strutturato al momento del riscatto 100

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

*Terza esemplificazione con scenario negativo:*

Premio Unico versato: 10.000,00 Euro  
capitale nominale assicurato: 10.000,00 Euro  
Valore corrente del titolo strutturato al momento del riscatto: 92

Valore di riscatto =  $(10.000,00 * 92/100) = 9.200,00$  Euro

## **12. 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.

### **12.1. Recesso**

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**

Il recesso ha effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto, dalle ore 24.00 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 a 25,00 Euro.

### **12.2. Revoca**

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

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 a 25,00 Euro.

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 di tale plafond prima del termine del collocamento, la Società ha facoltà di respingere la Dichiarazione di Adesione – Proposta di Assicurazione sulla Vita che si intenderà così annullata.

Tale facoltà da parte della Società è comunicata al Contraente a mezzo lettera raccomandata inviata al recapito indicato nella Dichiarazione di Adesione – Proposta di Assicurazione sulla Vita, con l'effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione dalle ore 24.00 del giorno di spedizione della comunicazione medesima quale risulta dal timbro postale di invio. Entro 30 giorni da tale data la Società rimborsa al Contraente il premio eventualmente versato, oltre ad un indennizzo di 50,00 Euro.

### **13. 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.

#### **14. 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; sono considerate liquidazioni in forma di capitale: le liquidazioni programmate, i riscatti parziali, i riscatti totali e la liquidazione della prestazione maturata a scadenza. 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 esse.
  - **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 soggette ad alcuna imposta sostitutiva delle imposte sui redditi, ferma restando l’eventuale tassazione direttamente in capo al percettore.

#### **15. Legge applicabile al contratto**

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

#### **16. 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. 0249980507; Ufficio Liquidazioni – tel. 0249980513) 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 0249980492 – 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 delle prestazioni 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.

### **17. 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**

### **1. 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.

### **2. 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.

Qualora, in corso di contratto, le variazioni del parametro di riferimento determinino una riduzione, effettiva o potenziale, della prestazione a scadenza superiore al 50% dei premi versati, l'impresa dovrà darne tempestiva comunicazione al Contraente.

A richiesta del Contraente, da inoltrare alla Società (Ufficio Assistenza Clienti – Servizio Vita – Ufficio Liquidazioni – tel. 0249980513) 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 TEAM 20 – Index Linked Novembre 2004” è un contratto di Assicurazione sulla Vita in forma “Mista a Premio Unico con Capitale Caso Morte Potenziato” – Tariffa 100 I15 – 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 il 16 novembre 2010.
- b. **Prestazioni in caso di vita dell’Assicurato in corso di contratto: liquidazioni programmate fisse e liquidazioni programmate variabili** – In caso di vita dell’Assicurato alle date del 16 novembre 2005, 16 novembre 2006, 16 novembre 2007, 16 novembre 2008, 16 novembre 2009 e 16 novembre 2010, la Società liquiderà al Contraente, al netto delle imposte di legge, un importo, per ogni data, calcolato moltiplicando il capitale nominale assicurato per il valore percentuale delle cedole liquidate dal titolo strutturato di cui al successivo Art. 3.
- c. **Prestazioni in caso di decesso dell’Assicurato** – In caso di decesso dell’Assicurato prima della scadenza contrattuale, la Società corrisponderà ai Beneficiari designati o agli aventi diritto, il capitale nominale assicurato, come sopra definito, moltiplicato per il valore corrente del parametro di riferimento descritto al successivo Art. 2, maggiorato di una percentuale di potenziamento determinata in funzione dell’età dell’Assicurato alla scadenza contrattuale così come previsto nella successiva Tabella 1.



**Tabella 1**

| <b>FASCE DI ETÀ<br/>dell'Assicurato alla scadenza contrattuale</b> | <b>POTENZIAMENTO</b> |
|--|----------------------|
| 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., b., e c. 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 del titolo strutturato, denominato "ZOOM TEAM 20", che costituisce gli attivi a copertura degli impegni tecnici della Società.

La Società investirà i premi versati nel titolo strutturato " ZOOM TEAM 20", illustrato al 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 TEAM 20" 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 TEAM 20" è emesso da Irish Life & Permanent Plc con sede a Dublino - Irlanda, avente rating A1 (Moody's) e A+(S&P) ed ha durata pari a 6 anni.

Il titolo strutturato è quotato alla Borsa Valori di Dublino ed il suo prezzo di emissione è pari a 96 a fronte di un valore nominale di 100, codice ISIN XS0196895220.

Il suo valore corrente è determinato con periodicità giornaliera dall'Agente di Calcolo Deutsche Bank AG - London, (subordinatamente a quanto previsto al successivo Art. 4), è pubblicato alla pagina Reuters DMGWA305 e giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" con riferimento ad ogni martedì.

#### **Art. 4 – L'Agente di Calcolo e gli ambiti di intervento**

Il valore corrente del titolo strutturato di cui all'Art. 3 è collegato al paniere di titoli azionari di seguito riportato:

| Titoli azionari            | Borsa di quotazione |
|----------------------------|---------------------|
| SUN MICROSYSTEMS INC       | NASDAQ              |
| E.ON AG                    | XETRA               |
| NTT DOCOMO INC             | Tokyo               |
| DAIMLERCHRYSLER AG-REG     | XETRA               |
| ALLIANZ AG-REG             | XETRA               |
| ABBOT LABORATORIES         | New York            |
| CREDIT SUISSE GROUP        | Virt-x              |
| ALTRIA GROUP INC           | New York            |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG | XETRA               |
| INTEL CORP                 | NASDAQ              |
| MITSUBISHI TOKYO FINANCIAL | Tokyo               |
| BNP PARIBAS                | Paris               |
| AT&T CORP                  | New York            |
| VIVENDI UNIVERSAL SA       | Paris               |
| FRANCE TELECOM SA          | Paris               |
| ABN AMRO HOLDING NV        | Amsterdam           |
| TOYOTA MOTOR CORP          | Tokyo               |
| VODAFONE GROUP PLC         | London              |
| SOCIETE GENERALE           | Paris               |
| CITIGROUP INC              | New York            |

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

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

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

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

Nel caso in cui una o più delle Società emittenti i titoli azionari presenti nel paniere



sia interessata da fusioni, incorporazioni, scissioni, procedure di nazionalizzazione o di messa in liquidazione o di altre operazioni di carattere straordinario, o eventi di qualsiasi tipo che comportino fenomeni di diluizione o concentrazione delle azioni oppure che rendano non più disponibile la quotazione del prezzo, l'Agente di Calcolo provvederà ad applicare le azioni correttive, ivi compresa, se necessaria, la sostituzione di titoli del paniere, in conformità a quanto previsto nel regolamento del titolo strutturato, depositato presso la sede della Società e a disposizione del Contraente.

#### **Art. 5 – Beneficiari**

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

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

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

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

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

#### **Art. 6 – Obblighi della Società**

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

#### **Art. 7– Versamento dei premi**

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

#### **Art. 8 – Decorrenza - Limiti di età e durata del contratto**

La decorrenza del contratto è fissata al 16 Novembre 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. 9 – 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. 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 24.00 del giorno di attivazione della prestazione in base a quanto stabilito al successivo Articolo 13.

### **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.**  
**Ufficio Assistenza clienti**  
**Piazzale F.lli Zavattari, 12 – 20149 Milano**

Il recesso ha effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto, dalle ore 24.00 del giorno di spedizione della comunicazione di recesso quale risulta dal timbro postale di invio.

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

### **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 in cui 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 24.00 del 16 Novembre 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) perfezionamento del contratto;



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

Per il presente contratto non è prevista l'erogazione di prestiti.  
Nel caso di pegno o vincolo, le operazioni di riscatto e le liquidazioni programmate non potranno essere riconosciute 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, di richiesta di riscatto totale da parte del Contraente, di liquidazione per scadenza oppure a seguito di decesso dell'Assicurato in qualsiasi momento esso avvenga nel corso del contratto, 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 17 novembre 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 Euro, con un minimo di 1.000,00 Euro per la parte riscattata e 3.000,00 Euro per la parte residua.

Il costo per tale operazione è di 50,00 Euro, prelevato direttamente dal capitale da liquidare.

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, riscatto parziale e decesso dell'Assicurato, il valore corrente del parametro di riferimento è quello riferito al martedì della seconda settimana successiva alla data in cui la richiesta è pervenuta alla Società o alla rete distributiva.

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

### **Art. 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 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, la rendita sarà reversibile totalmente o parzialmente sulla testa superstite.

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

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

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

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

### **Art. 19 – Pagamenti della Società**

*19.1 Pagamenti effettuati in caso di riscatto, in caso di liquidazione a scadenza, in caso di liquidazione per decesso dell'Assicurato.*

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 l'Assicurato ha lasciato o meno disposizioni testamentarie (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.

#### *19.2 Pagamenti effettuati in caso di liquidazioni programmate fisse o variabili*

La Società, a seguito di liquidazioni programmate, fisse o variabili, effettuerà i pagamenti tramite bonifico sul conto corrente bancario indicato dal Contraente nella Dichiarazione di Adesione – Proposta di Assicurazione sulla Vita.

Qualora il Contraente non intenda avvalersi del conto corrente indicato nella Dichiarazione di Adesione – Proposta di Assicurazione sulla Vita per il bonifico delle liquidazioni programmate o nel caso in cui il Contraente non indichi nella Dichiarazione di Adesione – Proposta di Assicurazione sulla Vita stessa le coordinate bancarie necessarie per effettuare i pagamenti, la Società provvederà ad emettere a favore del Contraente assegni di traenza che verranno recapitati presso il domicilio indicato nella Dichiarazione di Adesione – Proposta di Assicurazione sulla Vita o, in caso di comunicazione da parte del Contraente di variazione del domicilio stesso, presso il nuovo indirizzo.

## **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 soggetta all'attività di direzione e coordinamento di BPU BANCA - Sede e direzione generale: 20149 MILANO - Piazzale Fratelli Zavattari, 12 Tel. 02 49980.1 ric. aut. - Fax 02 49980498 - Capitale Sociale € 33.800.000 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 D.M. del 27.12.1988 (G.U. del 04.01.1989 n. 3), delle Assicurazioni connesse con fondi di investimento con Provvedimento Isvap del 2.3.1998, n. 819, delle Assicurazioni Malattia ex Direttiva CEE 79/267 con Provvedimento Isvap del 10.2.2002, n. 2135