

**Il presente fascicolo  
informativo contenente:**

**Scheda sintetica •**

**Nota Informativa •**

**Condizioni di  
assicurazione •**

**Glossario •**

**Informativa  
sulla privacy •**

**Modulo di  
Proposta-Certificato •**

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

# **ZOOM**

## **INDIA & TRADITIONAL MARKETS**

**CONTRATTO INDEX LINKED SETTEMBRE 2006**

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

**PAGINA VUOTA**

---

## **SOMMARIO**

<b>1. SCHEDA SINTETICA</b>	pag.	4
<b>2. NOTA INFORMATIVA</b>	pag.	7
<b>3. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE</b>	pag.	32
<b>4. GLOSSARIO</b>	pag.	42
<b>5. INFORMATIVA SULLA PRIVACY</b>	pag.	45
<b>6. MODULO DI PROPOSTA-CERTIFICATO</b>	pag.	49

---

# 1. SCHEDA SINTETICA

## ZOOM INDIA & TRADITIONAL MARKETS

---

### ATTENZIONE:

**LEGGERE ATTENTAMENTE LA NOTA INFORMATIVA PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO.**

**La presente Scheda Sintetica non sostituisce la Nota Informativa. Essa mira a dare al Contraente un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi presenti nel Contratto.**

---

### 1. INFORMAZIONI GENERALI

---

1.a) IMPRESA DI ASSICURAZIONE

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

1.b) DENOMINAZIONE DEL CONTRATTO

ZOOM INDIA & TRADITIONAL MARKETS (Tariffa 100I28)

1.c) TIPOLOGIA DEL CONTRATTO

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

Le prestazioni previste dal Contratto sono direttamente collegate al valore di riferimento di un'Obbligazione Strutturata collegata all'andamento di tre Indici Azionari:

- DJ EUROSTOXX 50
- S&P 500
- NIFTY

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

1.d) DURATA

La durata del Contratto è pari a:

1° periodo di collocamento: 6 anni, 1 mese e 20 giorni

2° periodo di collocamento: 6 anni

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

1.e) PAGAMENTO DEI PREMI

Il Contratto è a premio unico.

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

---

### 2. CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO

---

Il Contratto, appartenendo alla categoria delle index linked, permette al Contraente di poter investire in maniera estremamente diversificata nei mercati azionari internazionali, con un orizzonte temporale medio e la prospettiva di un rendimento minimo alla scadenza del Contratto.

Il premio unico è investito in un'Obbligazione Strutturata collegata alle prestazioni di tre Indici Azionari riconducibili a tre diverse aree geografiche: Stati Uniti, Unione Europea ed India.

Alla scadenza viene riconosciuto un capitale pari al maggiore tra il 106% del premio versato (riproporzionato considerando eventuali riscatti parziali) e il 100% del numero di obbligazioni possedute a scadenza per il valore nominale maggiorato del 50% della media delle performance trimestrali del Paniere.

Il valore di rimborso minimo a scadenza è prestato dal Soggetto Garante dell'Obbligazione Strutturata e non dall'Impresa.

Una parte del premio unico versato viene utilizzata dall'Impresa per far fronte ai rischi demografici previsti dal Contratto e pertanto tale parte di premio, così come quella trattenuta a fronte dei costi del Contratto di

---

ingresso e ricorrenti, non concorre alla formazione del capitale assicurato.

L'Impresa trattiene i costi ricorrenti dal valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata con periodicità giornaliera.

---

### 3. PRESTAZIONI ASSICURATIVE

---

Il Contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

a) Prestazioni in caso di vita:

- Capitale: in caso di vita dell'Assicurato alla scadenza del Contratto, è previsto il pagamento del capitale assicurato ai Beneficiari designati dal Contraente nella Proposta-Certificato.

b) Prestazione in caso di decesso:

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

c) Opzioni contrattuali:

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

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

---

### 4. RISCHI FINANZIARI A CARICO DEL CONTRAENTE

---

**L'Impresa non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto il pagamento delle prestazioni dipende dalle oscillazioni del parametro di riferimento e/o dalla solvibilità di Banesto Financial Products Plc, Soggetto Emittente degli strumenti finanziari sottostanti il Contratto assicurativo ed in caso di insolvenza di Banesto Financial Products Plc, dalla solvibilità di Banco Espanol de Credito.**

Il rating attribuito del Banco Español de Credito, Soggetto Garante dello strumento finanziario cui è collegata la prestazione, alla data di redazione della presente documentazione è Standard & Poor's AA- e Moody's Aa3. Nel corso della durata contrattuale il predetto Rating è pubblicato sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito Internet dell'Impresa.

#### RISCHI FINANZIARI A CARICO DEL CONTRAENTE

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

Con la sottoscrizione del Contratto il Contraente acquista una struttura finanziaria complessa, che comporta l'assunzione di posizioni su strumenti derivati.

**L'assunzione di posizioni nelle predette componenti derivate non comporterà a scadenza alcuna perdita sui premi versati. A tal fine non rileva il rischio di controparte relativo alla qualità di Banesto Financial Products Plc, Soggetto Emittente dello strumento finanziario sottostante il Contratto.**

---

## 5. COSTI E SCOMPOSIZIONE DEL PREMIO

---

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

L'entità dei costi gravanti sui premi e di quelli prelevati dall'Impresa sulle specifiche attività acquistate per replicare le prestazioni previste dal Contratto riduce l'ammontare delle prestazioni.

Per consentire al Contraente di poter disporre di informazioni sui costi e sulle modalità di impiego del premio, viene di seguito riprodotta una tabella nella quale è rappresentata, in termini percentuali, la scomposizione del premio nelle componenti utilizzate per acquistare lo strumento finanziario sottostante il Contratto (distinto nelle componenti obbligazionaria e derivata) e nella componente di costo. La predetta tabella è integrata con le informazioni dei costi prelevati dall'Impresa sulle specifiche attività acquistate per replicare le prestazioni previste dal Contratto:

SCOMPOSIZIONE DEL PREMIO	VALORE % PER IL 1° PERIODO DI COLLOCAMENTO	VALORE % PER IL 2° PERIODO DI COLLOCAMENTO
Componente obbligazionaria %	87,45%	87,75%
Componente derivata %	8,25%	8,25%
Costi %	4,00%* <sup>o</sup>	4,00%* <sup>o</sup>
Differenza tra prezzo d'emissione e prezzo d'acquisto	0,30%	-
Premio complessivo	100,00%	100,00%

Il Contratto prevede, inoltre, un caricamento ricorrente dello 0,70% annuo. Il caricamento ricorrente viene calcolato giornalmente sul valore nominale e dedotto giornalmente dal valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata.

---

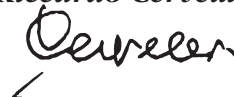
## 6. DIRITTO DI RIPENSAMENTO

---

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

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

***Il Direttore Generale  
Riccardo Cervellin***



---

\*<sup>o</sup> Comprensivo dell'onere per la garanzia prestata in caso di decesso dell'Assicurato pari allo 0,1% del premio.

## **2. NOTA INFORMATIVA**

### **ZOOM INDIA & TRADITIONAL MARKETS**

---

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

La Nota informativa si articola in cinque sezioni:

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

### **A. INFORMAZIONI SULL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE**

#### **1. INFORMAZIONI GENERALI**

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

Numero di telefono: 02.499801 - fax: 02.49980498 - sito internet: [www.bpuassicurazioni.it](http://www.bpuassicurazioni.it).

Indirizzo di posta elettronica: [bpuassicurazionivita@bpuassicurazioni.it](mailto:bpuassicurazionivita@bpuassicurazioni.it).

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

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

#### **2. CONFLITTO DI INTERESSI**

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

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

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

### **B. INFORMAZIONI SULLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE E SUI RISCHI FINANZIARI**

#### **3. RISCHI FINANZIARI**

La presente Nota Informativa descrive un'assicurazione sulla vita "Index Linked a Premio Unico con Valore di Rimborso a Scadenza" di durata prestabilita. Le assicurazioni "Index Linked" hanno la caratteristica di avere le somme dovute dall'Impresa direttamente collegate al valore di un'Obbligazione Strutturata acquistata dall'Impresa appositamente per il presente Contratto. Il valore dell'Obbligazione Strutturata denominata "ZOOM INDIA & TRADITIONAL MARKETS" è indicizzato alla performance di tre Indici.

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

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

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

#### 4. PRESTAZIONI ASSICURATE

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

- 6 anni, 1 mese e 20 giorni per i Contratti sottoscritti nel corso del 1° periodo di collocamento;
- 6 anni per i Contratti sottoscritti nel corso del 2° periodo di collocamento.

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

Una parte del premio unico versato viene utilizzata dall'Impresa per far fronte ai rischi demografici previsti dal Contratto e pertanto tale parte di premio così come quella trattenuta a fronte dei costi di ingresso e ricorrenti del Contratto, non concorre alla formazione del capitale.

L'Impresa trattiene i costi ricorrenti dal valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata con periodicità giornaliera.

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

- in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, come indicato al successivo punto 4.1 "PRESTAZIONI ASSICURATE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO";
- alla scadenza del Contratto, come indicato al successivo punto 4.2 "PRESTAZIONI ASSICURATE ALLA SCADENZA CONTRATTUALE".

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

Il prezzo di acquisto dell'Obbligazione Strutturata alla data di decorrenza dell'8 agosto 2006 è inferiore al prezzo di emissione dell'obbligazione ed è pari al 95,70%; il contratto sarà sottoscrivibile a tale prezzo fino alla data del 31 luglio 2006.

Il prezzo dell'Obbligazione Strutturata evolverà nel corso del periodo di collocamento, fino a raggiungere un valore pari a 96,00% alla data di decorrenza del 28 settembre 2006. Il Contratto sarà sottoscrivibile al prezzo di 96,00% fino alla data del 20 settembre 2006.

**Il prezzo di acquisto dell'Obbligazione Strutturata, pari a 95,70% nel primo periodo di colloca-**



**mento e a 96,00% nel secondo periodo di collocamento, è prestato da Banesto Financial Products Plc, in qualsiasi condizione di mercato. Il pagamento della prestazione è pertanto condizionato alla solvibilità di Banesto Financial Products Plc, o in caso di insolvenza di Banesto Financial Products Plc, alla solvibilità di Banco Espanol de Credito, che l'Impresa non garantisce.**

#### 4.1 PRESTAZIONI ASSICURATE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

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

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

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

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

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

#### 4.2 PRESTAZIONI ASSICURATE ALLA SCADENZA CONTRATTUALE

Il presente Contratto prevede alla scadenza contrattuale – 28 settembre 2012 -, la corresponsione, ai Beneficiari designati, di un capitale a scadenza pari al maggior valore tra:

- il valore minimo di rimborso a scadenza, pari al 106% del valore nominale delle obbligazioni moltiplicato per il numero di obbligazioni possedute a scadenza;
- il numero di obbligazioni possedute a scadenza moltiplicato per il valore nominale delle obbligazioni stesse maggiorato del 50% della media delle performance trimestrali del Paniere.

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

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

**Il valore di rimborso a scadenza viene prestato da Banesto Financial Products Plc, in qualsiasi con-**

**dizione di mercato. Il pagamento della prestazione è pertanto condizionato alla solvibilità di Banesto Financial Products Plc, o in caso di insolvenza di Banesto Financial Products Plc, alla solvibilità di Banco Espanol de Credito che l'Impresa non garantisce. E' possibile che la prestazione liquidabile a scadenza risulti inferiore al premio pagato in caso di insolvenza o in caso di fallimento di Banesto Financial Products Plc e/o di Banco Espanol de Credito, rischio che non viene assunto da BPU Assicurazioni Vita S.p.A. e resta a carico del Contraente.**

## **5. MODALITÀ DI CALCOLO DELLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE**

La prestazione a scadenza prevista dal Contratto è legata alle performance trimestrali del Paniere. Vengono effettuate delle osservazioni periodiche sul valore degli Indici, ai quali è collegato il Contratto e che compongono il Paniere.

La prima data di valutazione, presa a riferimento per le successive, è effettuata il 28 settembre 2006, l'ultima il 21 settembre 2012, mentre le osservazioni intermedie vengono fatte il 28 di ogni mese di dicembre, marzo, giugno e settembre, nel periodo intercorrente tra il 28 settembre 2006 e il 21 settembre 2012, per un totale di 24 osservazioni trimestrali.

Ad ognuna delle 24 date di osservazione trimestrale si rileva la performance dei tre Indici; l'Indice che ha ottenuto la peggiore performance è scartato e viene calcolata la media delle due restanti performance: il dato ottenuto è il valore di riferimento per quel trimestre.

La performance di ogni Indice è calcolata nel seguente modo:

$$\left[ \frac{Indice^1_t}{Indice^1_o} \right] - 1$$

dove:

$Indice^1_t$  = è il prezzo di chiusura di uno dei tre Indici inseriti nel Paniere, relativo ad una delle 24 date di osservazione trimestrali;

$Indice^1_o$  = è il prezzo di chiusura dello stesso Indice rilevato nella data di riferimento, il 28 settembre 2006.

Qualora, in una delle predeterminate date di osservazione, il valore di chiusura di uno o più Indici non sia determinabile, la rilevazione verrà effettuata il primo giorno lavorativo successivo, se tale data appartiene allo stesso mese; in caso contrario, sarà utilizzato l'ultimo giorno in cui è disponibile il prezzo di chiusura dell'Indice appartenente al mese della data di valutazione.

## **6. OPZIONI CONTRATTUALI**

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

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

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

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

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

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

---

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

### 7. PRESTAZIONI COLLEGATE AL PANIERE DI INDICI

Le prestazioni che l'Impresa si impegna ad erogare al Contraente sono collegate al valore di una Obbligazione Strutturata, che a sua volta dipende anche dalle performance di tre Indici Azionari che compongono il Paniere.

Al punto 8 della presente Nota Informativa sono riportate informazioni più dettagliate in merito all'Obbligazione Strutturata.

Di seguito sono riportate le principali caratteristiche di ciascuno dei tre Indici.

#### 7.1 DJ EUROSTOXX 50 (cod. Bloomberg: SX5E)

- a) L'Indice è composto dai 50 titoli a maggiore capitalizzazione che sono quotati nelle borse valori dei paesi dell'area Euro e appartenenti al settore finanziario, chimico, delle telecomunicazioni, petrolifero ed energetico.
- b) I mercati di riferimento dell'Indice, con dati aggiornati al 26/05/2006, sono le borse valori nelle quali sono negoziate le azioni delle imprese che compongono l'Indice stesso. Tali mercati sono:
  - Amsterdam Stock Exchange (7 titoli)
  - Paris Stock Exchange (18 titoli)
  - XETRA – Germania (11 titoli)
  - Dublin Stock Exchange (1 titolo)
  - Italian Stock Exchange (6 titoli)
  - Madrid Stock Exchange (6 titoli)
  - Helsinki Stock Exchange (1 titolo)
- c) La fonte informativa da cui l'Agente di Calcolo ricava il valore dell'Indice, al fine di calcolarne le performance periodiche, è il sito internet di Bloomberg ([www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com)).

#### 7.2 S&P 500 (cod. Bloomberg: SPX)

- a) Indice rappresentativo dell'economia del mercato statunitense, calcolato su un totale di 500 azioni ponderate in funzione dell'incidenza della capitalizzazione di ogni singola società sulla capitalizzazione del mercato.
- b) I mercati di riferimento dell'Indice sono le borse valori nelle quali sono negoziate le azioni delle imprese che compongono l'Indice stesso. Tali mercati sono il New York Stock Exchange e il NASDAQ.
- c) La fonte informativa da cui l'Agente di Calcolo ricava il valore dell'Indice, al fine di calcolarne le performance periodiche, è il sito internet di Bloomberg ([www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com)).

#### 7.3 NIFTY (cod. Bloomberg: NIFTY)

- a) L'Indice è composto da 50 titoli azionari di imprese a grande capitalizzazione ed appartenenti a 25 diversi settori dell'economia indiana.
- b) Il mercato di riferimento dell'Indice è la borsa valori nella quale sono negoziate le azioni delle imprese che compongono l'Indice stesso. Tale mercato è il National Stock Exchange of India, di cui l'Indice rappresenta circa il 56% della capitalizzazione totale (dati aggiornati al 31 marzo 2006).
- c) La fonte informativa da cui l'Agente di Calcolo ricava il valore dell'Indice, al fine di calcolarne le performance periodiche, è il sito internet di Bloomberg ([www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com)).

Il valore della quotazione giornaliera raggiunta da due degli Indici sottostanti l'Obbligazione Strutturata (DJ Eurostoxx 50 e S&P 500) viene pubblicato sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" ed eventualmente su altri quotidiani economico-finanziari a diffusione nazionale. Per quanto riguarda il valore del Nifty, può essere reperito dal Contraente nel sito internet della Società che commercializza tale Indice ([www.nseindia.com](http://www.nseindia.com)) Il Contraente può dunque verificare quotidianamente l'andamento degli Indici stessi.

#### 7.4 Evento di Turbativa di Mercato

Qualora, a giudizio dell'Agente di Calcolo, si verifichi o persista, se già verificato, un Evento di Turbativa dell'Indice (come di seguito definito), in occasione di un giorno di osservazione dell'Indice, in tale giorno l'Agente di Calcolo si comporterà nel seguente modo:

- il valore dell'Indice sarà rilevato il primo giorno lavorativo immediatamente successivo al cessare dell'Evento di Turbativa dell'Indice, a meno che tale giorno non coincida con un altro giorno di osservazione.
- Qualora l'Evento di Turbativa si dovesse prolungare per i cinque giorni lavorativi successivi al giorno di osservazione stabilito originariamente, tale quinto giorno sarà comunque considerato il giorno di osservazione dell'Indice; in tale data l'Agente di Calcolo determinerà il valore dell'Indice in base ad una stima in buona fede, per calcolare il prezzo dell'Indice prima dell'inizio dell'Evento di Turbativa.

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

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

#### 7.5 Modifica o Sostituzione all'Indice

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

Per "Evento Straordinario" si intende qualsiasi evento che produca:

- la modifica del soggetto responsabile per il calcolo dell'Indice e/o della metodologia di calcolo dello stesso;
- la sostituzione o cancellazione dell'Indice;
- qualsiasi evento tale da determinare una discontinuità nei valori dell'Indice, indipendente dalle condizioni di mercato.

Si considerano in particolare i seguenti "Eventi Straordinari":

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

Nel caso in cui il soggetto responsabile per il calcolo e la diffusione dell'Indice dovesse essere sostituito con altro soggetto ritenuto accettabile da parte dell'Agente di Calcolo, l'attività sottostante la presente Obbligazione Strutturata continuerà ad essere l'Indice così come calcolato e pubblicato dal nuovo soggetto.

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

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

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

---

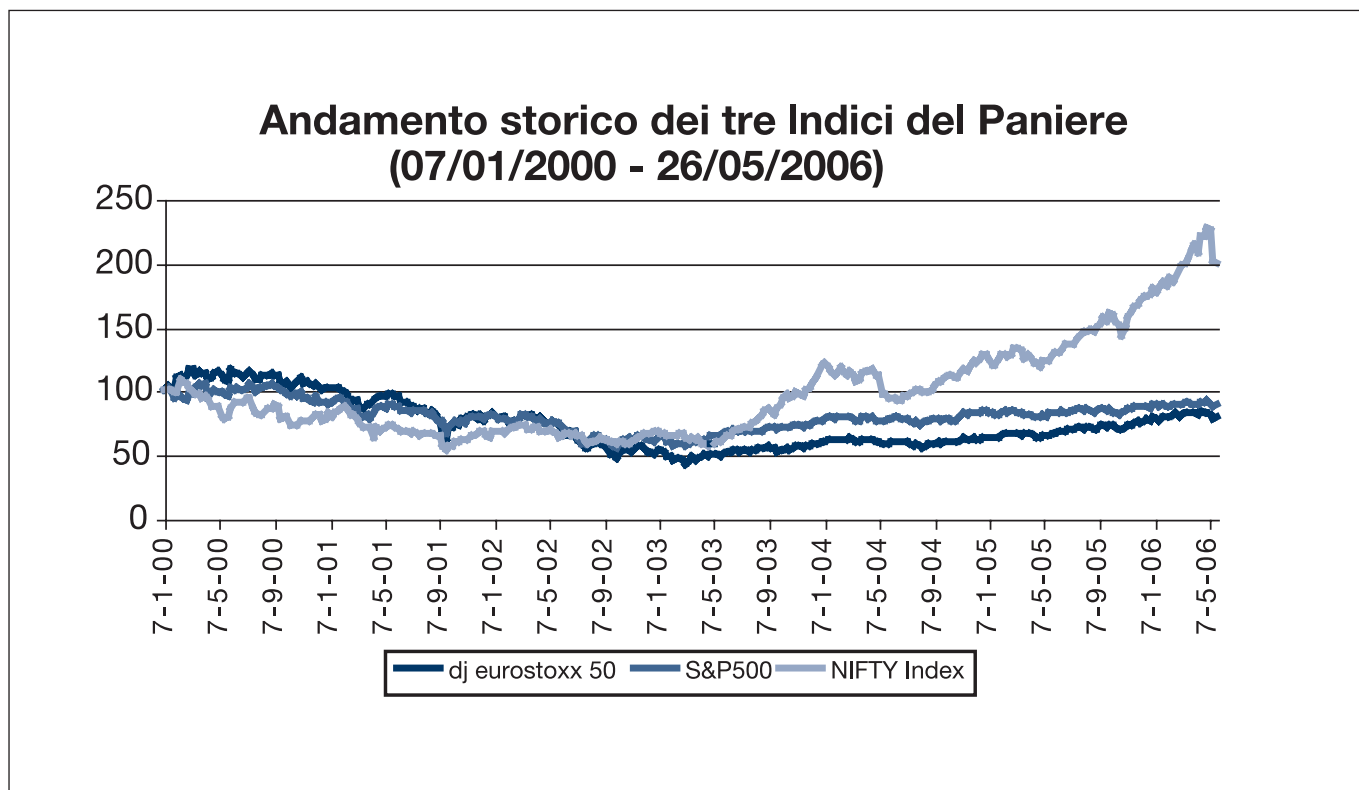
(c) Cessazione del calcolo dell'Indice

Qualora

- (i) il soggetto responsabile per il calcolo e la diffusione dell'Indice dovesse cessare il calcolo e la diffusione dello stesso senza procedere al calcolo e alla diffusione di un nuovo Indice e
- (ii) l'Agente di Calcolo abbia accertato che non esista altro Indice le cui caratteristiche siano idonee a costituire parametro di indicizzazione per gli interessi della presente Obbligazione Strutturata, in tal caso l'Emittente può procedere con il calcolo del valore dell'Indice sulla base della formula e della metodologia in atto immediatamente prima della cessazione del calcolo considerando esclusivamente i titoli compresi nell'Indice immediatamente prima della Cessazione del Calcolo oppure può sostituire l'Indice con un nuovo indice rappresentativo della stessa area geografica o economica e per quanto possibile rappresentativo di titoli quotati in una o più Borse di uno o più Stati OECD. Se non esiste alcun Indice che rispetti tali criteri, l'Emittente potrà liberarsi dai propri obblighi relativi all'Obbligazione Strutturata riconoscendo ai portatori il valore di mercato della stessa, determinato sulla base d idonea valutazione da parte dell'Agente di Calcolo si libererà dai propri obblighi relativi all'Obbligazione Strutturata riconoscendo ai portatori un congruo valore di mercato della stessa, determinato sulla base d idonea valutazione da parte dell'Agente di Calcolo.

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

Di seguito è riportato, in assenza del trend storico del valore dell'Obbligazione Strutturata, un grafico in cui si riporta l'andamento storico dei tre Indici sottostanti all'Obbligazione Strutturata stessa; l'andamento del valore degli Indici è riferito agli ultimi sei anni, nel periodo compreso tra il 7 gennaio 2000 e il 26 maggio 2006, ed è stato normalizzato per porre in evidenza le correlazioni significative nei loro movimenti.



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

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

Gli attivi destinati a copertura delle riserve tecniche sono rappresentati da un'Obbligazione Strutturata; le prestazioni assicurate dal contratto variano in base al valore di questa Obbligazione Strutturata, le cui caratteristiche principali sono di seguito riportate.

- a) **Denominazione e natura degli attivi:** "ZOOM INDIA & TRADITIONAL MARKETS", l'Obbligazione Strutturata è composta da una parte obbligazionaria e una derivata.
- b) **Valuta:** Euro.
- c) **Durata:** la durata dell'Obbligazione Strutturata è compresa nel periodo che va dall'8 agosto 2006 al 28 settembre 2012 (6 anni, 1 mese e 20 giorni).
- d) **Prezzo di emissione:** è pari a 96,00% del valore nominale dell'Obbligazione Strutturata alla data dell'8 agosto 2006, a fronte di un prezzo di acquisto di 95,70%.
- e) **Soggetto Emittente:** Banesto Financial Products Plc, appartenente al Gruppo Bancario del Banco Espanol de Credito SA, con sede amministrativa in JPMorgan House International Financial Services Centre, Dublin 1, Ireland;
- Soggetto Garante:** Banco Espanol de Credito SA con sede amministrativa in Avda Gran Via de Hortaleza, n.3, 28043 Madrid, Spagna;
- Autorità di Vigilanza:** l'Autorità che esercita sul Soggetto Emittente e sul Soggetto Garante dell'Obbligazione Strutturata la vigilanza prudenziale ai fini di stabilità è il Banco de España, con sede in Alcalá, n. 48, 28014 Madrid (Spagna).
- f) **Rating:** alla data di redazione della presente Nota Informativa, il rating attribuito da due primarie agenzie di rating al Soggetto Garante dell'Obbligazione Strutturata è di AA- (S&P) e di Aa3 (Moody's). È possibile verificare tali informazioni direttamente nel sito internet del Soggetto Garante ([www.banesto.es/grupo\\_banesto/accionistas\\_e\\_investores/information\\_financiera/clasificaciones\\_agencias\\_rating](http://www.banesto.es/grupo_banesto/accionistas_e_investores/information_financiera/clasificaciones_agencias_rating)). Di seguito è riportata la scala di classificazione, relativa ad investimenti di medio lungo termine, adottata dalle due agenzie di rating.

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

MOODY'S	DESCRIZIONE	STANDARD & POOR'S	DESCRIZIONE
Baa1 Baa2 Baa3	Qualità media. Il pagamento di interessi e capitale appare attualmente garantito in maniera sufficiente ma non altrettanto in futuro. Obbligazioni con caratteristiche sia speculative sia di investimento	BBB+ BBB BBB-	Capacità ancora sufficiente di pagare interessi e capitale. Ma condizioni economiche sfavorevoli o una modifica delle circostanze, potrebbero alterare in misura maggiore la capacità di onorare normalmente il debito
Ba1 Ba2 Ba3	Obbligazioni con elementi speculativi nel lungo periodo, non possono dirsi garantite bene. Garanzia di interessi e capitale limitata; può venir meno in caso di future condizioni economiche sfavorevoli	BB+ BB BB-	Nell'immediato, minore vulnerabilità al rischio di insolvenza di altre emissioni speculative. Tuttavia grande incertezza ed esposizione ad avverse condizioni economiche, finanziarie e settoriali
B1 B2 B3	Obbligazioni non definibili investimenti desiderabili. La garanzia di interessi e capitale o il puntuale assolvimento di altre condizioni del contratto sono limitate nel lungo periodo	B+ B B-	Più vulnerabile ad avverse condizioni economiche, finanziarie e settoriali, ma capacità nel presente di far fronte alle proprie obbligazioni finanziarie
Caa1 Caa2 Caa3	Obbligazioni di bassa qualità; possono risultare inadempienti o possono esserci elementi di pericolo con riguardo al capitale o agli interessi	CCC	Al presente vulnerabilità e dipendenza da favorevoli condizioni economiche finanziarie e settoriali per far fronte agli obblighi finanziari
		CC	Al presente estrema vulnerabilità
		C	E' stata inoltrata un'istanza di fallimento o procedura analoga, ma i pagamenti e gli impegni finanziari sono mantenuti
Ca	Obbligazioni altamente speculative: sono spesso inadempienti o scontano altre marcate perdite	D	Situazione di insolvenza.
C	Prospettive molto basse di pagamento		

- g) **Criterio di indicizzazione:** le prestazioni previste dal Contratto sono indicizzate alle performance ottenute dai tre Indici a cui è collegata la parte derivata dell'Obbligazione Strutturata. I tre Indici sono il DJ EUROSTOXX 50, S&P 500 e il NIFTY. Le performance sono rilevate trimestralmente, a partire dal 28 settembre 2006 fino al 21 settembre 2012; la fonte di rilevazione dei valori degli Indici nelle 24 date di osservazioni prefissate è il sito internet di Bloomberg ([www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com)).
- h) **Mercato di quotazione:** l'Obbligazione Strutturata è quotata in Irlanda, al Dublin Regulated Market. In assenza di quotazione, o qualora tale mercato di quotazione non esprima un prezzo attendibile a causa della ridotta frequenza degli scambi o dell'irrelevanza dei volumi trattati, l'Agente di Calcolo procederà alla determinazione del valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata, a meno che non si verifichino "Eventi di Turbativa dei Mercati" che lo rendano impossibile.
- i) **Fonti informative:** il valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata denominata "ZOOM INDIA & TRADITIONAL MARKETS", nonché il nome del Soggetto Garante e il rating attribuito allo stesso, è pub-



blicato sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" e sul sito internet dell'Impresa (www.bpuassicurazioni.it).

- j) **Scomposizione delle componenti:** l'Obbligazione Strutturata ha un prezzo di acquisto alla data dell'8 agosto 2006 pari a 95,70% del valore nominale della stessa così scomposto: 87,45% parte obbligazionaria, 8,25% parte opzionale.

Alla data del 28 settembre 2006 il valore di mercato è pari al 96% del valore nominale dell'Obbligazione Strutturata così scomposto: 87,78% parte obbligazionaria, 8,25% parte opzionale.

- Per parte obbligazionaria si intende la componente che presta il valore di rimborso minimo a scadenza e consente la liquidazione del caricamento ricorrente. Il tasso annuo di rendimento effettivo lordo della parte obbligazionaria alla data dell'8 agosto 2006, calcolato partendo da un prezzo di collocamento pari a 87,45% (come riportato al successivo punto 11) e considerando il valore minimo di rimborso a scadenza è pari al 3,91% al lordo del caricamento ricorrente.  
Il tasso annuo di rendimento effettivo lordo della parte obbligazionaria alla data del 28 settembre 2006, calcolato partendo da un prezzo di collocamento pari a 87,75% (come riportato al successivo punto 11) e considerando il valore minimo di rimborso a scadenza è pari al 3,95% al lordo del caricamento ricorrente.
- Per parte opzionale si intende l'acquisto di un'opzione call, di tipo esotica, che a scadenza corrisponde una performance legata alla media delle performance trimestrali del Paniere di Indici (la parte opzionale consente la liquidazione dell'eventuale valore eccedente il valore minimo di rimborso a scadenza). In ognuna delle 24 date di osservazione trimestrale si rileva la performance dei tre Indici collegati al Contratto; l'Indice che ha ottenuto la peggiore performance è scartato e viene calcolata la media delle due restanti performance: il dato ottenuto è il valore di riferimento per quel trimestre.

Per offrire al Contraente una chiara rappresentazione del profilo di rischio/rendimento della componente derivata, si riportano di seguito le volatilità storiche degli Indici collegati al Contratto. Tali volatilità sono state calcolate sulle variazioni fatte registrare, su base giornaliera, dai prezzi degli Indici nel periodo di tempo intercorrente tra il 7 gennaio 2000 e il 26 maggio 2006.

INDICI	VOLATILITÀ STORICA
DJ EUROSTOXX 50	24,40%
S&P 500	18,47%
NIFTY	23,99%

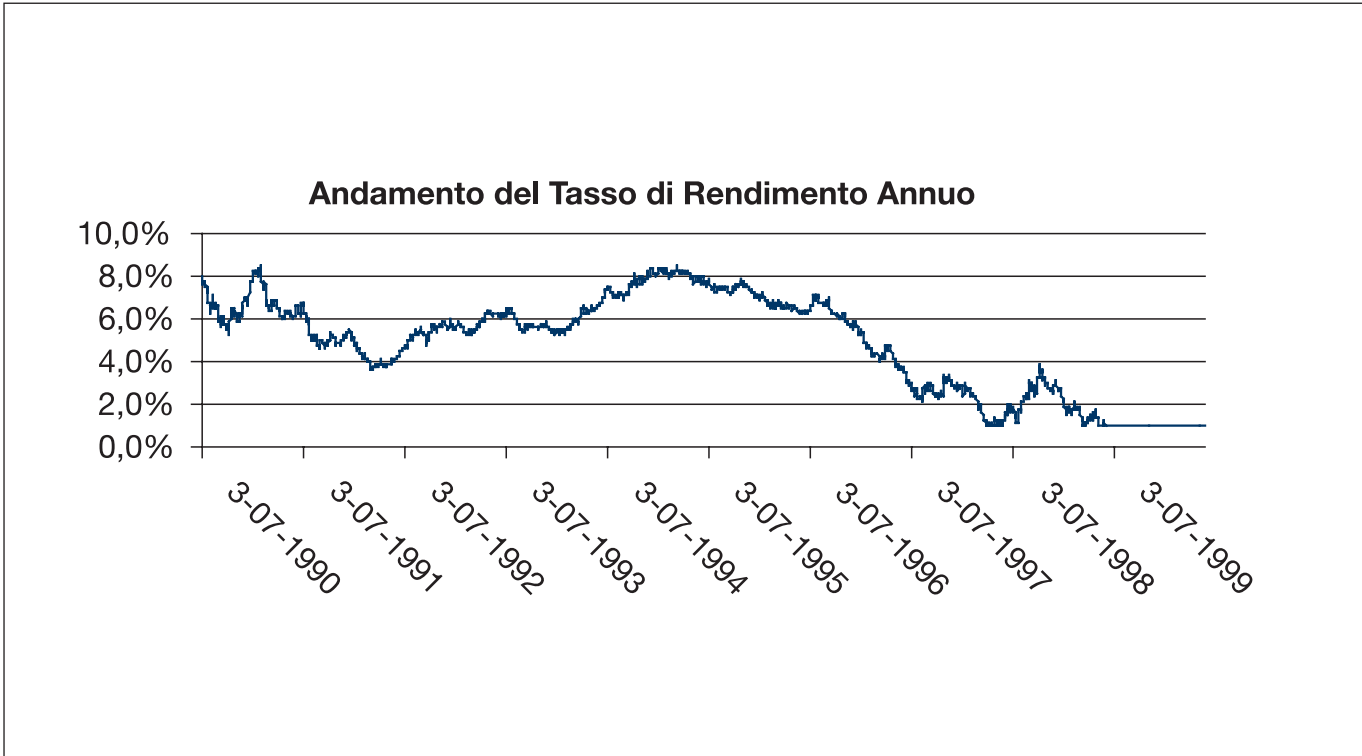
La volatilità di una serie di valori è la misura dello scostamento dei loro rendimenti dai valori medi rilevati nel periodo di osservazione e consente di avere un'indicazione sulla variabilità dei valori assunti dagli Indici.

**L'assunzione di posizioni nella predetta componente derivata non comporta a scadenza alcun rischio di perdita sui premi versati. A tal fine non rileva il rischio di controparte relativo alla qualità del Soggetto Emittente dell'Obbligazione Strutturata.**

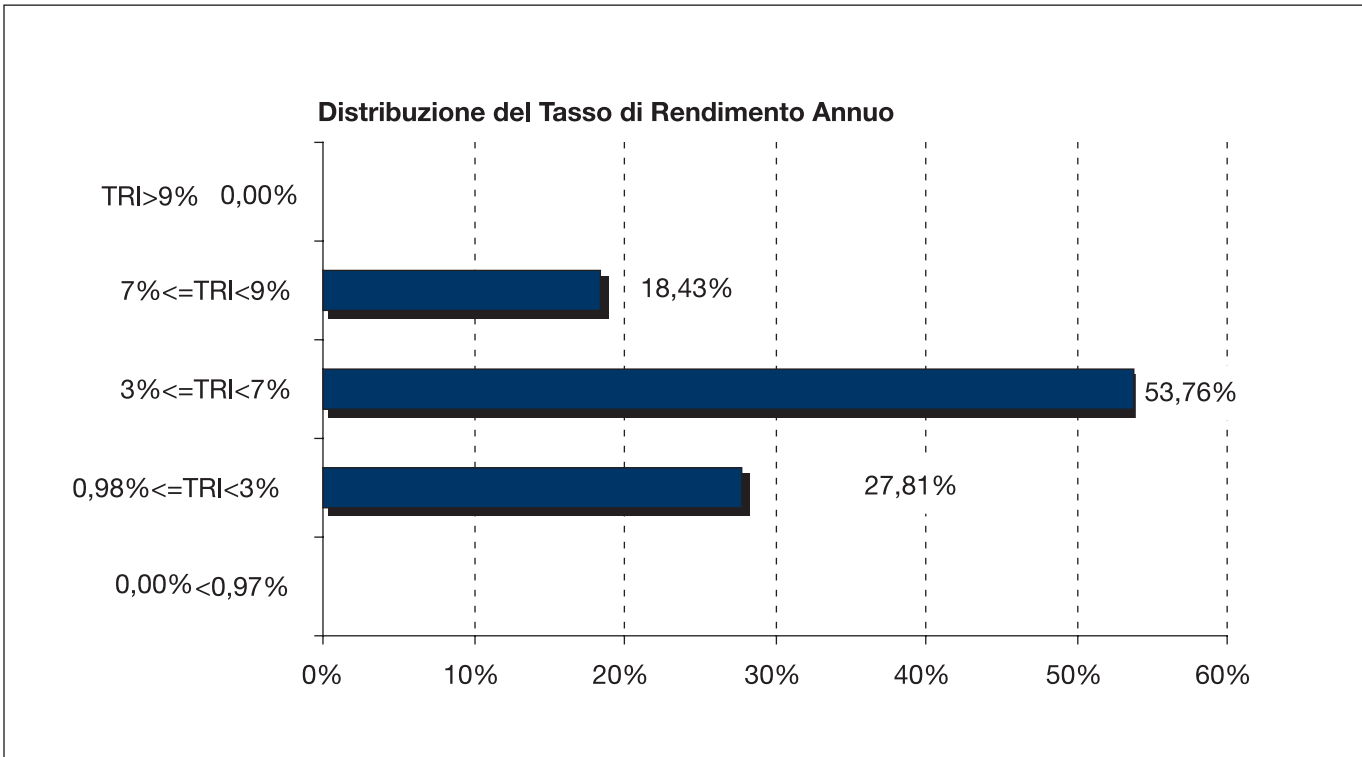
Di seguito riportiamo una simulazione dei tassi di rendimento ottenuti da un'Obbligazione Strutturata con caratteristiche identiche a "ZOOM INDIA & TRADITIONAL MARKETS", ipotizzando una data di lancio nel passato.

Il metodo si basa su una serie di dati storici dei prezzi giornalieri per ogni Indice Azionario considerato, nel periodo compreso tra il 3 luglio 1990 e il 24 maggio 2000. Ogni data compresa in tale periodo è stata presa in considerazione per un nuovo periodo di 6 anni, per un totale di 3614 simulazioni. Per ogni simulazione abbiamo calcolato il valore di rimborso a scadenza ed il corrispondente rendimento annuo.

Nel grafico seguente è rappresentato l'andamento nel passato del tasso di rendimento annuo di un prodotto identico a ZOOM INDIA & TRADITIONAL MARKETS, in corrispondenza delle diverse date di partenza ipotizzate.



Di seguito è riportata la distribuzione del tasso di rendimento annuo (TRI), calcolata considerando il valore di mercato dell'obbligazione alla data di decorrenza pari a 100%, per un prodotto identico a ZOOM INDIA & TRADITIONAL MARKETS. Nel 67,93% delle simulazioni effettuate, il Contratto ha offerto un tasso di rendimento su base annua superiore al 3,86% (equivalente al rendimento di un titolo di Stato di pari durata).



## SINTESI

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

	<b>TASSO DI RENDIMENTO ANNUO</b>	<b>VALORE DI RIMBORSO A SCADENZA</b>
Minimo	0,97%	106,00%
Medio <sup>(*)</sup>	4,85%	132,90%
Massimo	8,53%	163,46%

(\*) la media aritmetica semplice è il numero che si ottiene addizionando tutti i dati delle 3614 simulazioni e dividendo la somma per il numero dei dati, ovvero è quel valore che, sostituito ai dati, lascia invariata la loro somma.

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

## 9. ESEMPLIFICAZIONE DELL'ANDAMENTO DELLE PRESTAZIONI

### 9.1 PRESTAZIONE ASSICURATA IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

#### **Esempio 1 – SCENARIO POSITIVO:**

Premio unico investito (**)	48.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato alla data di decorrenza del 28 settembre 2006	96%
Numero di obbligazioni possedute alla data del decesso	50,00
Età dell'assicurato alla data di scadenza	55
Percentuale di maggiorazione	2%
Valore di mercato dell'obbligazione (*)	110%

#### **Capitale Caso Morte**

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

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

**56.100,00**

---

**Esempio 2 – SCENARIO NEGATIVO:**

Premio unico investito (**)	48.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato alla data di decorrenza del 28 settembre 2006	96%
Numero di obbligazioni possedute alla data del decesso	50,00
Età dell'assicurato alla data di scadenza	55
Percentuale di maggiorazione	2%
Valore di mercato dell'obbligazione (*)	80%

**Capitale Caso Morte**

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

---

**Esempio 3 – SCENARIO NULLO:**

Premio unico investito (**)	48.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato alla data di decorrenza del 28 settembre 2006	96%
Numero di obbligazioni possedute alla data del decesso	50,00
Età dell'assicurato alla data di scadenza	55
Percentuale di maggiorazione	2%
Valore di mercato dell'obbligazione (*)	98,50%

**Capitale Caso Morte**

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

---

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

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

## 9.2 PRESTAZIONE ASSICURATA ALLA SCADENZA CONTRATTUALE

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

### Esempio 1 – SCENARIO POSITIVO:

Premio Unico Investito (*)	48.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato dell'obbligazione alla data del 28 settembre 2006	96%
Numero di obbligazioni possedute alla data del 28 settembre 2006	50,00

VALORE DELL'INDICE ALLA DATA DI DECORRENZA	INDICE 1 100,00	INDICE 2 100,00	INDICE 3 100,00	
DATA DI RILEVAZIONE				<b>PERFORMANCE DEI DUE MIGLIORI INDICI</b>
28 dicembre 2006	112,59	109,36	115,03	<b>13,81%</b>
28 marzo 2007	117,17	120,85	122,87	<b>21,86%</b>
28 giugno 2007	130,54	146,15	119,23	<b>38,35%</b>
28 settembre 2007	126,84	140,32	134,21	<b>37,27%</b>
28 dicembre 2007	114,69	120,00	126,54	<b>23,27%</b>
28 marzo 2008	100,71	101,89	111,11	<b>6,50%</b>
28 giugno 2008	108,30	110,00	126,35	<b>18,18%</b>
28 settembre 2008	116,31	132,01	141,11	<b>36,56%</b>
28 dicembre 2008	123,59	157,07	146,57	<b>51,82%</b>
28 marzo 2009	152,29	163,88	163,88	<b>63,88%</b>
28 giugno 2009	172,17	160,00	160,00	<b>66,08%</b>
28 settembre 2009	180,79	180,79	180,79	<b>80,79%</b>
28 dicembre 2009	147,99	147,99	175,63	<b>61,81%</b>
28 marzo 2010	125,37	120,00	145,37	<b>35,37%</b>
28 giugno 2010	132,16	129,89	144,32	<b>38,24%</b>
28 settembre 2010	114,65	110,00	124,69	<b>19,67%</b>
28 dicembre 2010	127,29	120,00	135,24	<b>31,27%</b>
28 marzo 2011	129,65	129,65	139,58	<b>34,61%</b>
28 giugno 2011	144,68	145,00	148,99	<b>47,00%</b>
28 settembre 2011	149,28	130,00	158,64	<b>53,96%</b>
28 dicembre 2011	147,99	141,79	164,87	<b>56,43%</b>
28 marzo 2012	125,37	120,00	165,32	<b>45,34%</b>
28 giugno 2012	132,16	115,24	154,21	<b>43,19%</b>
21 settembre 2012	114,65	110,00	159,67	<b>37,16%</b>
Media delle performance trimestrali				<b>40,10%</b>

### La prestazione a scadenza sarà il maggior valore tra:

- 106% del numero delle obbligazioni possedute a scadenza \*  
valore nominale delle obbligazioni (106%\*50\*1000) 53.000,00
- **100% del numero delle obbligazioni possedute a scadenza\*  
valore nominale delle obbligazioni + 50% della media delle  
performance trimestrali \* numero delle obbligazioni  
possedute a scadenza\* valore nominale delle obbligazioni  
(100%\*50\*1000 + 50%\* 40,10%\*50\*1000)** **60.025,00**

**Esempio 2 – SCENARIO NEGATIVO:**

Premio Unico Investito (*)	48.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato dell'obbligazione alla data del 28 settembre 2006	96%
Numero di obbligazioni possedute alla data del 28 settembre 2006	50,00

<b>VALORE DELL'INDICE ALLA DATA DI DECORRENZA</b>	<b>INDICE 1 100,00</b>	<b>INDICE 2 100,00</b>	<b>INDICE 3 100,00</b>	
DATA DI RILEVAZIONE				<b>PERFORMANCE DEI DUE MIGLIORI INDICI</b>
28 dicembre 2006	98,25	101,69	87,84	<b>-0,03%</b>
28 marzo 2007	99,56	100,50	78,50	<b>0,03%</b>
28 giugno 2007	105,74	99,66	78,82	<b>2,70%</b>
28 settembre 2007	106,67	97,75	79,65	<b>2,21%</b>
28 dicembre 2007	102,89	95,33	72,94	<b>-0,89%</b>
28 marzo 2008	105,19	96,91	72,65	<b>1,05%</b>
28 giugno 2008	106,83	95,71	73,06	<b>1,27%</b>
28 settembre 2008	109,75	98,97	76,99	<b>4,36%</b>
28 dicembre 2008	106,16	94,76	76,83	<b>0,46%</b>
28 marzo 2009	106,74	94,88	76,61	<b>0,81%</b>
28 giugno 2009	106,28	93,08	75,94	<b>-0,32%</b>
28 settembre 2009	104,11	91,24	79,10	<b>-2,32%</b>
28 dicembre 2009	105,19	95,03	81,43	<b>0,11%</b>
28 marzo 2010	101,50	91,03	81,36	<b>-3,74%</b>
28 giugno 2010	100,16	90,60	76,99	<b>-4,62%</b>
28 settembre 2010	102,67	91,59	78,32	<b>-2,87%</b>
28 dicembre 2010	101,85	90,07	82,27	<b>-4,04%</b>
28 marzo 2011	101,93	91,46	79,76	<b>-3,31%</b>
28 giugno 2011	101,54	93,14	82,38	<b>-2,66%</b>
28 settembre 2011	102,41	94,00	84,93	<b>-1,80%</b>
28 dicembre 2011	100,36	93,62	85,47	<b>-3,01%</b>
28 marzo 2012	98,61	91,21	87,13	<b>-5,09%</b>
28 giugno 2012	97,24	90,29	85,62	<b>-6,23%</b>
21 settembre 2012	91,15	86,43	81,85	<b>-11,21%</b>
Media delle performance trimestrali				<b>-1,63%</b>

**La prestazione a scadenza sarà il maggior valore tra:**

- **106% del numero delle obbligazioni possedute a scadenza \*  
valore nominale delle obbligazioni (106%\*50\*1000)** **53.000,00**
- 100% del numero delle obbligazioni possedute a scadenza\*  
valore nominale delle obbligazioni + 50% della media delle  
performance trimestrali \* numero delle obbligazioni  
possedute a scadenza\* valore nominale delle obbligazioni  
(100%\*50\*1000 + 50%\* - 1,63%\*50\*1000) 49.592,50

**Esempio 3 – SCENARIO NULLO:**

Premio Unico Investito (*)	48.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato dell'obbligazione alla data del 28 settembre 2006	96%
Numero di obbligazioni possedute alla data del 28 settembre 2006	50,00

VALORE DELL'INDICE ALLA DATA DI DECORRENZA	INDICE 1 100,00	INDICE 2 100,00	INDICE 3 100,00	
DATA DI RILEVAZIONE				<b>PERFORMANCE DEI DUE MIGLIORI INDICI</b>
28 dicembre 2006	100,14	101,60	100,00	<b>0,87%</b>
28 marzo 2007	101,78	105,97	100,59	<b>3,87%</b>
28 giugno 2007	99,28	103,96	100,45	<b>2,21%</b>
28 settembre 2007	102,06	105,19	99,12	<b>3,63%</b>
28 dicembre 2007	101,33	94,11	99,16	<b>0,25%</b>
28 marzo 2008	102,30	99,52	102,65	<b>2,47%</b>
28 giugno 2008	102,54	100,76	98,56	<b>1,65%</b>
28 settembre 2008	102,35	99,39	99,99	<b>1,17%</b>
28 dicembre 2008	102,94	98,58	102,65	<b>2,79%</b>
28 marzo 2009	103,15	97,61	99,35	<b>1,25%</b>
28 giugno 2009	98,30	95,60	96,83	<b>-2,43%</b>
28 settembre 2009	100,10	102,48	97,29	<b>1,29%</b>
28 dicembre 2009	104,11	101,07	94,74	<b>2,59%</b>
28 marzo 2010	101,25	101,59	96,52	<b>1,42%</b>
28 giugno 2010	102,70	100,00	94,13	<b>1,35%</b>
28 settembre 2010	98,93	100,91	87,75	<b>-0,08%</b>
28 dicembre 2010	97,74	102,60	87,18	<b>0,17%</b>
28 marzo 2011	100,25	104,75	88,17	<b>2,50%</b>
28 giugno 2011	101,00	102,69	97,26	<b>1,84%</b>
28 settembre 2011	103,62	98,50	98,54	<b>1,08%</b>
28 dicembre 2011	102,74	101,49	89,99	<b>2,12%</b>
28 marzo 2012	100,69	102,11	97,54	<b>1,40%</b>
28 giugno 2012	102,98	99,96	102,50	<b>2,74%</b>
21 settembre 2012	104,45	99,97	101,25	<b>2,85%</b>
Media delle performance trimestrali				<b>1,63%</b>

**La prestazione a scadenza sarà il maggior valore tra:**

- **106% del numero delle obbligazioni possedute a scadenza \*  
valore nominale delle obbligazioni (106%\*50\*1000)** **53.000,00**
- 100% del numero delle obbligazioni possedute a scadenza\*  
valore nominale delle obbligazioni + 50% della media delle  
performance trimestrali \* numero delle obbligazioni  
possedute a scadenza\* valore nominale delle obbligazioni  
(100%\*50\*1000 + 50%\* 1,63%\*50\*1000) 50.407,50

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

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

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

## D. INFORMAZIONI SU COSTI E REGIME FISCALE

### 10. COSTI

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

#### 10.1 COSTI GRAVANTI DIRETTAMENTE SUL CONTRAENTE

##### 10.1.1 *COSTI GRAVANTI SUL PREMIO*

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

##### 10.1.2 *COSTI PER RISCATTO*

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

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

#### 10.2 COSTI APPLICATI MEDIANTE PRELIEVO SUGLI STRUMENTI FINANZIARI SOTTOSTANTI

##### 10.2.1 *CARICAMENTO RICORRENTE*

Il caricamento ricorrente annuale è pari allo 0,70% e viene calcolato giornalmente sul valore nominale dell'Obbligazione Strutturata e dedotto giornalmente dal valore di mercato dell'Obbligazione Strutturata.

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

## 11. SCOMPOSIZIONE DEL PREMIO

SCOMPOSIZIONE DEL PREMIO	VALORE % PER IL 1° PERIODO DI COLLOCAMENTO	VALORE % PER IL 2° PERIODO DI COLLOCAMENTO
Componente obbligazionaria %	87,45%	87,75%
Componente derivata %	8,25%	8,25%
Costi %	4,00% (*°)	4,00% (*°)
Differenza tra prezzo d'emissione e prezzo d'acquisto	0,30%	-
Premio complessivo	100,00%	100,00%

## 12. REGIME FISCALE

### 12.1 IMPOSTA SUI PREMI

I premi versati per le assicurazioni sulla vita:

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

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



## **12.2 TASSAZIONE DELLE SOMME ASSICURATE**

Come da disposizioni vigenti alla data di redazione della presente Nota Informativa, le somme liquidate in caso di decesso (relativamente ai Contratti non aventi prevalente contenuto finanziario), non sono soggette ad alcuna imposizione fiscale, sia nel caso in cui vengano corrisposte in forma di capitale sia nel caso in cui vengano corrisposte in forma di rendita.

Negli altri casi, è necessario fare le seguenti distinzioni:

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

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

## **12.3 NON PIGNORABILITÀ E NON SEQUESTRABILITÀ**

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

## **12.4 DIRITTO PROPRIO DEL BENEFICIARIO**

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

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

# **E. ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO**

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

### **13.1 SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO**

Il Contraente ha la possibilità di sottoscrivere la Proposta-Certificato – contenuta nel Fascicolo Informativo – presso il Soggetto Incaricato durante i seguenti periodi di collocamento:

- 1° periodo di collocamento: dal 22 giugno 2006 al 31 luglio 2006;
- 2° periodo di collocamento: dal 1 agosto 2006 al 20 settembre 2006.

In questi periodi l'Impresa raccoglie le adesioni dei risparmiatori, attraverso il Soggetto Incaricato. La data di sottoscrizione del Contratto è dunque il giorno in cui il Contraente firma ed accetta la Proposta-Certificato.

### **13.2 CONCLUSIONE DEL CONTRATTO**

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

### 13.3 DECORRENZA

Le date di decorrenza sono due, a seconda della data di conclusione del Contratto:

- per i Contratti sottoscritti tra il 22 giugno 2006 e il 31 luglio 2006, la data di decorrenza è l'8 agosto 2006;
- per i Contratti sottoscritti tra il 1 agosto 2006 e il 20 settembre 2006, la data di decorrenza è il 28 settembre 2006.

Il giorno 8 agosto 2006 coincide con il giorno di emissione dell'Obbligazione Strutturata.

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

Il prezzo di acquisto dell'Obbligazione Strutturata alla data di decorrenza dell'8 agosto 2006 è inferiore al prezzo di emissione dell'Obbligazione strutturata ed è pari al 95,70%; il Contratto sarà sottoscrivibile a tale prezzo nel corso del 1° periodo di collocamento.

Il prezzo dell'Obbligazione Strutturata evolverà nel corso del periodo di collocamento, fino a raggiungere un valore pari a 96,00% alla data di decorrenza del 28 settembre 2006. Il Contratto sarà sottoscrivibile al prezzo di 96,00% fino alla data del 20 settembre 2006.

**Il prezzo di acquisto dell'Obbligazione Strutturata, pari a 95,70% nel primo periodo di collocamento e a 96,00% nel secondo periodo di collocamento, è prestato da Banesto Financial Products Plc, in qualsiasi condizione di mercato. Il pagamento della prestazione è pertanto condizionato alla solvibilità di Banesto Financial Products Plc, o in caso di insolvenza di Banesto Financial Products Plc, alla solvibilità di Banco Espanol de Credito, che l'Impresa non garantisce."**

### 13.4 DURATA

Questo Contratto ha una durata di:

- 6 anni, 1 mese e 20 giorni per i Contratti sottoscritti nel corso del 1° periodo di collocamento (data di decorrenza 8 agosto 2006);
- 6 anni per i Contratti sottoscritti nel corso del 2° periodo di collocamento (data di decorrenza 28 settembre 2006).

Per durata contrattuale si intende l'arco di tempo durante il quale è operante la garanzia assicurativa che va dalla data di decorrenza alla data di scadenza (28 settembre 2012).

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

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

### 13.5 SFERA DI APPLICAZIONE

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

Il presente Contratto non può essere sottoscritto da soggetti residenti in India o, anche se non residenti in India, da soggetti con passaporto indiano o di origine indiana. Tale restrizione, prevista dalla licenza d'uso dell'Indice Nifty, è valida anche per le società di diritto indiano o per multinazionali con sede legale in India.

### 13.6 MODALITA' DI VERSAMENTO DEL PREMIO UNICO

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

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

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

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

---

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

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

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

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

## **14. RISCATTO**

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

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

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

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

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

### **14.1 RISCATTO TOTALE**

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

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

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

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

### **14.2 RISCATTO PARZIALE**

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

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

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

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

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

---

**Esempio 1 - SCENARIO POSITIVO**

Premio unico investito (**)	48.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato dell'obbligazione alla data di decorrenza del 28 settembre 2006	96%
Numero di obbligazioni possedute alla data del riscatto	50,00
Data Riscatto	02-01-2009
Scadenza del Contratto	28-09-2012
Percentuale di penalità	0,50%
Valore di mercato dell'obbligazione (*)	120%
Anni mancanti alla scadenza	3,74
Controvalore delle obbligazioni = (valore nominale * numero di obbligazioni possedute) * valore di mercato =	60.000,00
Valore di riscatto = Controvalore delle obbligazioni – penalità percentuale = 60.000,00 – (0,50% * 3,74 * 60.000,00) =	
<b>VALORE DI RISCATTO</b>	<b>58.878,00</b>

**Esempio 2 - SCENARIO NEGATIVO**

Premio unico investito (**)	48.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato dell'obbligazione alla data di decorrenza del 28 settembre 2006	96%
Numero di obbligazioni possedute alla data del riscatto	50,00
Data Riscatto	02-01-2009
Scadenza del Contratto	28-09-2012
Percentuale di penalità	0,50%
Valore di mercato dell'obbligazione (*)	90%
Anni mancanti alla scadenza	3,74
Controvalore delle obbligazioni = (valore nominale * numero di obbligazioni possedute) * valore di mercato =	45.000,00
Valore di riscatto = Controvalore delle obbligazioni – penalità percentuale = 45.000,00 – (0,50% * 3,74 * 45.000,00) =	
<b>VALORE DI RISCATTO</b>	<b>44.158,50</b>

### Esempio 3 - SCENARIO NULLO

Premio unico investito (**)	48.000,00
Valore nominale dell'obbligazione	1.000,00
Valore di mercato dell'obbligazione alla data di decorrenza del 28 settembre 2006	96%
Numero di obbligazioni possedute alla data del riscatto	50,00
Data Riscatto	02-01-2009
Scadenza del Contratto	28-09-2012
Percentuale di penalità	0,50%
Valore di mercato dell'obbligazione (*)	101,80%
Anni mancanti alla scadenza	3,74
Controvalore delle obbligazioni = (valore nominale * numero di obbligazioni possedute) * valore di mercato =	50.000,00 * 101,80% = 50.900,00
Valore di riscatto = Controvalore delle obbligazioni – penalità percentuale =	50.900,00 – (0,50% * 3,74 * 50.900,00) =
<b>VALORE DI RISCATTO</b>	<b>49.948,17</b>

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

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

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

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

**Il pagamento delle prestazioni è condizionato alla solvibilità di Banesto Financial Products Plc, o in caso di insolvenza di Banesto Financial Products Plc, alla solvibilità di Banco Espanol de Credito che l'Impresa non garantisce. Ne consegue che in caso di insolvenza o in caso di fallimento di Banesto Financial Products Plc e/o di Banco Espanol de Credito il rischio non viene assunto da BPU Assicurazioni Vita S.p.A. e resta a carico del Contraente.**

#### **15. DIRITTO DI REVOCA DELLA PROPOSTA-CERTIFICATO**

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

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

#### **16. DIRITTO DI RECESSO DEL CONTRAENTE**

Il Contraente ha diritto di recedere dal Contratto entro trenta giorni dalla data di decorrenza fissata il giorno 8 agosto 2006 – per il 1° periodo di collocamento – o il giorno 28 settembre 2006 – per il 2° periodo di collocamento – indicata nella Proposta-Certificato, nella Lettera Contrattuale di Conferma e nelle Condizioni di Assicurazione.

---

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

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

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

### **17.1 PAGAMENTI DELL'IMPRESA**

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

### **17.2 PRESCRIZIONE**

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

## **18. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO**

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

## **19. LINGUA IN CUI È REDATTO IL CONTRATTO**

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

## **20. RECLAMI**

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

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

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

ISVAP  
SERVIZIO TUTELA DEGLI UTENTI  
VIA DEL QUIRINALE 21- 00187 ROMA  
TELEFONO 06.42.133.1,

corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dall'Impresa.

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

## **21. INFORMATIVA IN CORSO DI CONTRATTO**

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

---

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

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

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

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

## **22. COMUNICAZIONI DEL CONTRAENTE ALL'IMPRESA**

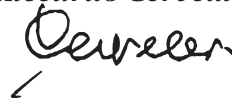
Le comunicazioni del Contraente possono essere fatte pervenire oltre che direttamente all'Impresa, mediante lettera indirizzata a BPU Assicurazioni Vita S.p.A. – P.le F.lli Zavattari, 12 - 20149 Milano (Italia), anche al Soggetto Incaricato presso cui è appoggiato il Contratto.

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

\_\_\_\_\_ • \_\_\_\_\_

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

***Il Direttore Generale  
Riccardo Cervellin***



### **3. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE**

#### **ZOOM INDIA & TRADITIONAL MARKETS**

---

#### **PREMESSA**

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

L'Obbligazione Strutturata è acquistata da BPU Assicurazioni Vita S.p.A., appositamente per il presente Contratto ed è denominata "ZOOM INDIA & TRADITIONAL MARKETS".

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

#### **Art. 1 OBBLIGHI DELL'IMPRESA**

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

#### **Art. 2 CONFLITTO DI INTERESSI**

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

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

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

#### **Art. 3 PRESTAZIONI DEL CONTRATTO**

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

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

#### **EVENTO DI TURBATIVA DI MERCATO**

Qualora, a giudizio dell'Agente di Calcolo, si verifichi o persista, se già verificato, un Evento di Turbativa dell'Indice (come di seguito definito), in occasione di un giorno di osservazione dell'Indice, in tale giorno l'Agente di Calcolo si comporterà nel seguente modo:

- il valore dell'Indice sarà rilevato il primo giorno lavorativo immediatamente successivo al cessare dell'Evento di Turbativa dell'Indice, a meno che tale giorno non coincida con un altro giorno di osservazione.
- Qualora l'Evento di Turbativa si dovesse prolungare per i cinque giorni lavorativi successivi al giorno di osservazione stabilito originariamente, tale quinto giorno sarà comunque considerato il giorno di osservazione dell'Indice; in tale data l'Agente di Calcolo determinerà il valore dell'Indice in base ad una stima in buona fede, per calcolare il prezzo dell'Indice prima dell'inizio dell'Evento di Turbativa.

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

- a) la sospensione o una rilevante limitazione, a giudizio dell'Agente di Calcolo, del sistema di negoziazione (a causa di movimentazioni dei prezzi che eccedano i limiti consentiti o per qualsiasi altro motivo) che riguarda almeno il 20% della capitalizzazione in una delle Borse che rappresentano un mercato di riferimento dell'Indice rispetto al quale si è verificato l'Evento di Turbativa; ovvero



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

### **MODIFICA O SOSTITUZIONE ALL'INDICE**

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

Per "Evento Straordinario" si intende qualsiasi evento che produca:

- la modifica del soggetto responsabile per il calcolo dell'Indice e/o della metodologia di calcolo dello stesso;
- la sostituzione o cancellazione dell'Indice;
- qualsiasi evento tale da determinare una discontinuità nei valori dell'Indice, indipendente dalle condizioni di mercato.

Si considerano in particolare i seguenti "Eventi Straordinari":

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

Nel caso in cui il soggetto responsabile per il calcolo e la diffusione dell'Indice dovesse essere sostituito con altro soggetto ritenuto accettabile da parte dell'Agente di Calcolo, l'attività sottostante la presente Obbligazione Strutturata continuerà ad essere l'Indice così come calcolato e pubblicato dal nuovo soggetto.

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

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

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

(c) Cessazione del calcolo dell'Indice

Qualora

- (i) il soggetto responsabile per il calcolo e la diffusione dell'Indice dovesse cessare il calcolo e la diffusione dello stesso senza procedere al calcolo e alla diffusione di un nuovo Indice e
- (ii) l'Agente di Calcolo abbia accertato che non esista altro Indice le cui caratteristiche siano idonee a costituire parametro di indicizzazione per gli interessi della presente Obbligazione Strutturata, in tal caso l'Emittente può procedere con il calcolo del valore dell'Indice sulla base della formula e della metodologia in atto immediatamente prima della cessazione del calcolo considerando esclusivamente i titoli compresi nell'Indice immediatamente prima della Cessazione del Calcolo oppure può sostituire l'Indice con un nuovo indice rappresentativo della stessa area geografica o economica e per quanto possibile rappresentativo di titoli quotati in una o più Borse di uno o più Stati OECD. Se non esiste alcun Indice che rispetti tali criteri, l'Emittente potrà liberarsi dai propri obblighi relativi all'Obbligazione Strutturata riconoscendo ai portatori il valore di mercato della stessa, determinato sulla base di idonea valutazione da parte dell'Agente di Calcolo si libererà dai propri obblighi relativi all'Obbligazione Strutturata riconoscendo ai portatori un congruo valore di mercato della stessa, determinato sulla base di idonea valutazione da parte dell'Agente di Calcolo.

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

### **3.1 PRESTAZIONE ASSICURATA IN CASO DI DECESSO DELL’ASSICURATO**

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

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

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

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

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

### **3.2 PRESTAZIONE ASSICURATA ALLA SCADENZA CONTRATTUALE**

Il presente Contratto prevede alla scadenza contrattuale – 28 settembre 2012 -, la corresponsione, ai Beneficiari designati, di un capitale a scadenza pari al maggior valore tra:

- il valore minimo di rimborso a scadenza, pari al 106,00% del valore nominale delle obbligazioni moltiplicato per il numero di obbligazioni possedute a scadenza;
- il 100% del numero di obbligazioni possedute a scadenza moltiplicato per il valore nominale delle obbligazioni stesse maggiorato del 50% della media delle performance trimestrali del Paniere.

Le modalità di calcolo delle performance degli Indici e della composizione del paniere sono indicate al punto 3.3.1. “MODALITÀ DI CALCOLO DELLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE” che segue.

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

**Il valore di rimborso a scadenza viene prestato da Banesto Financial Products Plc, in qualsiasi condizione di mercato. Il pagamento della prestazione è pertanto condizionato alla solvibilità di Banesto Financial Products Plc, o in caso di insolvenza di Banesto Financial Products Plc, alla solvibilità di Banco Espanol de Credito che l’Impresa non garantisce. E’ possibile che la prestazione liquidabile a scadenza risulti inferiore al premio pagato in caso di insolvenza o in caso di fallimento di Banesto Financial Products Plc, e/o di Banco Espanol de Credito, rischio che non viene assunto da BPU Assicurazioni Vita S.p.A. e resta a carico del Contraente.**

#### **3.3.1 MODALITÀ DI CALCOLO DELLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE**

La prestazione a scadenza prevista dal Contratto è legata alle performance trimestrali del Paniere. Vengono

effettuate delle osservazioni periodiche sul valore degli Indici, ai quali è collegato il Contratto e che compongono il Paniere.

La prima data di valutazione, presa a riferimento per le successive, è effettuata il 28 settembre 2006, l'ultima il 21 settembre 2012, mentre le osservazioni intermedie vengono fatte il 28 di ogni mese di dicembre, marzo, giugno e settembre, nel periodo intercorrente tra il 28 settembre 2006 e il 21 settembre 2012, per un totale di 24 osservazioni trimestrali.

Ad ognuna delle 24 date di osservazione trimestrale si rileva la performance dei tre Indici; l'Indice che ha ottenuto la peggiore performance è scartato e viene calcolata la media delle due restanti performance: il dato ottenuto è il valore di riferimento per quel trimestre.

La performance di ogni Indice è calcolata nel seguente modo:

$$\left[ \frac{Indice^1_t}{Indice^1_o} \right] - 1$$

dove:

$Indice^1_t$  = è il prezzo di chiusura di uno dei tre Indici inseriti nel Paniere, relativo ad una delle 24 date di osservazione trimestrali;

$Indice^1_o$  = è il prezzo di chiusura dello stesso Indice rilevato nella data di riferimento, il 28 settembre 2006.

Qualora, in una delle predeterminate date di osservazione, il valore di chiusura di uno o più Indici non sia determinabile, la rilevazione verrà effettuata il primo giorno lavorativo successivo, se tale data appartiene allo stesso mese; in caso contrario, sarà utilizzato l'ultimo giorno in cui è disponibile il prezzo di chiusura dell'indice appartenente al mese della data di valutazione.

#### **ART. 4 DICHIARAZIONI DEL CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO**

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

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

#### **ART. 5 SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO**

Il Contraente ha la possibilità di sottoscrivere la Proposta-Certificato – contenuta nel Fascicolo Informativo – presso il Soggetto Incaricato durante i seguenti periodi di collocamento:

- 1° periodo di collocamento: dal 22 giugno 2006 al 31 luglio 2006;
- 2° periodo di collocamento: dal 1 agosto 2006 al 20 settembre 2006.

In questi periodi l'Impresa raccoglie le adesioni dei risparmiatori, attraverso il Soggetto Incaricato. La data di sottoscrizione del Contratto è dunque il giorno in cui il Contraente firma ed accetta la Proposta-Certificato.

#### **ART. 6 CONCLUSIONE DEL CONTRATTO**

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

#### **ART. 7 DECORRENZA DEL CONTRATTO**

Le date di decorrenza sono due, in base alla data di conclusione del Contratto:

- per i Contratti sottoscritti tra il 22 giugno 2006 e il 31 luglio 2006, la data di decorrenza è l'8 agosto 2006;
- per i Contratti sottoscritti tra il 1 agosto 2006 e il 20 settembre 2006, la data di decorrenza è il 28 settembre 2006.

Il giorno 8 agosto 2006 coincide con il giorno di emissione dell'Obbligazione Strutturata.

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

Il prezzo di acquisto dell'Obbligazione Strutturata alla data di decorrenza dell'8 agosto 2006 è inferiore al prezzo di emissione dell'Obbligazione Strutturata ed è pari al 95,70%; il Contratto sarà sottoscrivibile a tale prezzo nel corso del 1° periodo di collocamento.

Il prezzo dell'Obbligazione Strutturata evolverà nel corso del periodo di collocamento, fino a raggiungere un valore pari a 96,00% alla data di decorrenza del 28 settembre 2006. Il Contratto sarà sottoscrivibile al prezzo di 96,00% fino alla data del 20 settembre 2006.

**Il prezzo di acquisto dell'Obbligazione Strutturata, pari a 95,70% nel primo periodo di collocamento e a 96,00% nel secondo periodo di collocamento, è prestato da Banesto Financial Products Plc, in qualsiasi condizione di mercato. Il pagamento della prestazione è pertanto condizionato alla solvibilità di Banesto Financial Products Plc, o in caso di insolvenza di Banesto Financial Products Plc, alla solvibilità di Banco Espanol de Credito, che l'Impresa non garantisce.**

#### **Art. 8 DIRITTO DI REVOCA DELLA PROPOSTA-CERTIFICATO**

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

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

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

#### **Art. 9 DIRITTO DI RECESSO DEL CONTRAENTE**

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

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

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

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

#### **Art. 10 DURATA DEL CONTRATTO E LIMITI ASSUNTIVI**

Questo Contratto ha una durata di:

- 6 anni, 1 mese e 20 giorni per i Contratti sottoscritti nel corso del 1° periodo di collocamento (data di decorrenza 8 agosto 2006);
- 6 anni per i Contratti sottoscritti nel corso del 2° periodo di collocamento (data di decorrenza 28 settembre 2006).

Per durata contrattuale si intende l'arco di tempo durante il quale è operante la garanzia assicurativa, che va dalla data di decorrenza alla data di scadenza (28 settembre 2012).

Il Contratto si estingue solo nei seguenti casi:

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

---

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

Il presente Contratto non può essere sottoscritto da soggetti residenti in India o, anche se non residenti in India, da soggetti con passaporto indiano o di origine indiana. Tale restrizione, prevista dalla licenza d'uso dell'Indice Nifty, è valida anche per le società di diritto indiano o per multinazionali con sede legale in India.

#### **ART. 11 PREMIO E MODALITÀ DI VERSAMENTO**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **ART. 12 SPESE**

##### **12.1 SPESA DI INGRESSO**

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

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

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

##### **12.2 CARICAMENTO RICORRENTE**

Il Contratto prevede un caricamento ricorrente pari allo 0,70% annuo.

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

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

#### **ART. 13 RISCATTO**

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

---

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

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

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

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

#### RISCATTO TOTALE

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

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

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

#### RISCATTO PARZIALE

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

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

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

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

#### **ART. 14 PRESTITI**

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

#### **ART. 15 OPZIONI CONTRATTUALI**

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

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

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

---

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

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

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

#### **ART. 16 PAGAMENTI DELL'IMPRESA**

Per tutti i pagamenti dell'Impresa debbono essere preventivamente consegnati alla stessa o al Soggetto Incaricato i documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto. Le domande di liquidazione, con allegata la documentazione richiesta, devono essere:

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

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

Per data di ricevimento della richiesta si intende:

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

oppure

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

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

#### IN CASO DI LIQUIDAZIONE A SCADENZA DEL CONTRATTO

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

## IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

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

## IN CASO DI RICHIESTA DI RISCATTO

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

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

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

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

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



---

### **ART. 17 BENEFICIARI**

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

La designazione beneficiaria non può essere modificata nei seguenti casi:

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

### **ART. 18 DUPLICATO DELLA PROPOSTA-CERTIFICATO**

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

### **ART. 19 CESSIONE, PEGNO E VINCOLO**

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

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

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

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

### **ART. 20 IMPOSTE**

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

### **ART. 21 TRASFORMAZIONE**

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

### **ART. 22 ARROTONDAMENTI**

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

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

### **ART. 23 FORO COMPETENTE**

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

---

## 4. GLOSSARIO

### ZOOM INDIA & TRADITIONAL MARKETS

**Agente di Calcolo:** Società che determina in conformità al Regolamento dell'Obbligazione Strutturata il valore di rimborso dell'Obbligazione stessa. Per il Mercato Secondario, Société Générale Corporate and Investment Banking, determinerà, in accordo con BPU Assicurazioni Vita S.p.A., il valore della quotazione dell'Obbligazione Strutturata per tutta la durata di vita dell'Obbligazione stessa, in normali condizioni di mercato;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Data di decorrenza:** data da cui sono operanti le prestazioni del Contratto. E' fissata il giorno 8 agosto 2006 – per il 1° periodo di collocamento – o il giorno 28 settembre 2006 – per il 2° periodo di collocamento – ;

**Data di scadenza:** data in cui cessano gli effetti del Contratto – 28 settembre 2012 – ;

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

**Durata del Contratto:** periodo durante il quale il Contratto è in vigore – ovvero 6 anni, 1 mese e 20 giorni per il 1° periodo collocamento e 6 anni per il 2° periodo collocamento –;

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

---

**Indice:** è l'Indice azionario, il paniere di titoli azionari o il diverso valore finanziario che costituisce l'Indice finanziario a cui sono collegate le prestazioni del contratto;

**ISVAP:** Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo, che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle Imprese di Assicurazione sulla base delle linee di politica assicurativa determinate dal Governo;

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

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

**Opzione:** clausola del Contratto di Assicurazione secondo cui il Contraente può scegliere che la prestazione liquidabile a scadenza sia corrisposta in una modalità diversa da quella originariamente prevista. Per questo Contratto, l'opportunità di scegliere che il capitale liquidabile alla scadenza contrattuale sia convertito in una rendita vitalizia;

**Periodo di collocamento:** periodo durante il quale è possibile sottoscrivere il Contratto; per questo contratto i periodi di collocamento sono:

- 1° periodo di collocamento: dal 22 giugno 2006 al 31 luglio 2006;
- 2° periodo di collocamento: dal 1 agosto 2006 al 20 settembre 2006.

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

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

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

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

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

**Rating:** Indice di solvibilità e di credito attribuito all'emittente o all'eventuale garante dell'Obbligazione Strutturata a cui sono collegate le prestazioni. Viene attribuito da apposite agenzie internazionali quali Moody's, Standard&Poor's, Fitch, ecc..;

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

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

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

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

---

**Soggetto Emittente:** Banesto Financial Products Plc, società che emette l'Obbligazione strutturata;

**Soggetto Garante:** Banco Español de Crédito SA, soggetto che presta la garanzia di restituzione del capitale a scadenza;

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

**Tasso annuo di rendimento effettivo lordo:** è il tasso di rendimento, su base annua, calcolato con la formula della capitalizzazione composta, rispetto al premio pagato dal Contraente al netto della componente opzionale, nell'ipotesi di valore di rimborso minimo a scadenza comprensivo del caricamento ricorrente;

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

**Valore di rimborso minimo a scadenza:** pari al 106,00% del valore nominale delle obbligazioni moltiplicato per il numero di obbligazioni possedute a scadenza. Il valore minimo di rimborso a scadenza è prestato da Banesto Financial Products Plc;

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

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

---

In applicazione della normativa sulla "privacy", La informiamo sull'uso dei Suoi dati personali e sui Suoi diritti<sup>1</sup>.

### **Trattamento dei dati personali per finalità assicurative<sup>2</sup>**

Al fine di fornirLe i servizi e/o prodotti assicurativi richiesti o in suo favore previsti, la nostra Impresa deve disporre di dati personali che La riguardano – dati raccolti presso di Lei o presso altri soggetti<sup>3</sup> e/o dati che devono essere forniti da Lei o da terzi per obblighi di legge<sup>4</sup> - e deve trattarli, nel quadro delle finalità assicurative, secondo le ordinarie e molteplici attività e modalità operative dell'assicurazione. Le chiediamo, di conseguenza, di esprimere il consenso – contenuto nella Proposta – Certificato (Mod. BPU ASS. 715) - per il trattamento dei Suoi dati strettamente necessari per la fornitura dei suddetti servizi e/o prodotti assicurativi. Il consenso che Le chiediamo riguarda anche gli eventuali dati sensibili<sup>5</sup> strettamente inerenti alla fornitura dei servizi e/o prodotti assicurativi citati, il trattamento dei quali, come il trattamento delle altre categorie di dati oggetto di particolare tutela<sup>6</sup>, è ammesso, in concreto nei limiti strettamente necessari, dalle relative autorizzazioni di carattere generale rilasciate dal Garante per la protezione dei dati personali. Inoltre, esclusivamente per le finalità sopra indicate e sempre limitatamente a quanto di stretta competenza in relazione allo specifico rapporto intercorrente tra Lei e la nostra Impresa, i dati, secondo i casi, possono o debbono essere comunicati ad altri soggetti appartenenti al settore assicurativo o correlati con funzione meramente organizzativa o aventi natura pubblica che operano – in Italia o all'estero – come autonomi titolari, soggetti tutti così costituenti la c.d. "catena assicurativa"<sup>7</sup>.

Il consenso che Le chiediamo riguarda, pertanto, oltre alle nostre comunicazioni e trasferimenti, anche gli specifici trattamenti e le comunicazioni e trasferimenti all'interno della "catena assicurativa" effettuati dai predetti soggetti. Precisiamo che senza i Suoi dati non potremmo fornirLe, in tutto o in parte, i servizi e/o i prodotti assicurativi citati.

### **Modalità di uso dei dati personali**

I dati sono trattati<sup>8</sup> dalla nostra Impresa – titolare del trattamento – solo con modalità e procedure informatiche, anche con l'ausilio di mezzi elettronici, telefonici, telematici o comunque automatizzati, strettamente necessarie per fornirLe i servizi e/o prodotti assicurativi richiesti o in Suo favore previsti, sono utilizzate le medesime modalità e procedure anche quando i dati vengono comunicati – in Italia o all'estero – per i suddetti fini ai soggetti in precedenza già indicati nella presente informativa, i quali a loro volta sono impegnati a trattarli usando solo modalità e procedure strettamente necessarie per le specifiche finalità indicate nella presente informativa e conformi alla normativa. Nella nostra Impresa, i dati sono trattati da tutti i dipendenti e collaboratori nell'ambito delle rispettive funzioni e in conformità delle istruzioni ricevute, sempre e solo per il conseguimento delle specifiche finalità indicate nella presente informativa; lo stesso avviene presso i soggetti già indicati nella presente informativa; a cui i dati vengono comunicati. Per talune attività utilizziamo soggetti di nostra fiducia – operanti talvolta anche all'estero – che svolgono per nostro conto compiti di natura tecnica od organizzativa<sup>9</sup>; lo stesso fanno anche i soggetti già indicati nella presente informativa a cui i dati vengono comunicati. Il consenso sopra più volte richiesto comprende, ovviamente, anche le modalità, procedure, comunicazioni e trasferimenti qui indicati.

### **Diritti dell'interessato**

Lei ha il diritto di conoscere, in ogni momento, quali sono i Suoi dati presso i singoli titolari di trattamento, cioè presso la nostra Impresa o presso i soggetti sopra indicati a cui li comunichiamo, e come vengono utilizzati; ha inoltre il diritto di farli aggiornare, integrare, rettificare o cancellare, di chiederne il blocco e di opporsi al loro trattamento<sup>10</sup>. Per l'esercizio dei Suoi diritti, nonché per informazioni più dettagliate circa i soggetti o le categorie di soggetti ai quali i dati sono comunicati o che ne vengono a conoscenza in qualità di responsabili o incaricati, Lei può rivolgersi al nostro responsabile. Titolare del trattamento è l'Impresa stessa, rappresentata dal Consiglio di Amministrazione, con

---

sede in Milano, Piazzale Fratelli Zavattari 12. Responsabile, pro tempore, è il dott. Umberto Auxilia, domiciliato presso l'Impresa stessa in Milano, Piazzale Fratelli Zavattari 12. Può rivolgersi, per tutto ciò, al: Servizio Segreteria Societaria – Piazzale Fratelli Zavattari 12, 20149 Milano – Tel. 02/499801 – fax 02/49980497 – [segreteria.societaria@bpuassicurazioni.it](mailto:segreteria.societaria@bpuassicurazioni.it)<sup>11</sup>. Sulla base di quanto sopra, Lei può esprimere il consenso – per gli specifici trattamenti, comprese le comunicazioni e i trasferimenti, effettuati dalla nostra Impresa e per gli altrettanto specifici trattamenti, comprese le comunicazioni e i trasferimenti, effettuati dai soggetti della “catena assicurativa”.

## Note

- 1) Come previsto dall'art. 13 del Codice (decreto legislativo 30 giugno 2003, n. 196).
- 2) La "finalità assicurativa" richiede necessariamente, tenuto conto anche della raccomandazione del Consiglio d'Europa REC (2002)9, che i dati siano trattati per: predisposizione e stipulazione di polizze assicurative; raccolta dei premi; liquidazione dei sinistri o pagamento di altre prestazioni; riassicurazione; coassicurazione; prevenzione e individuazione delle frodi assicurative e relative azioni legali; costituzione, esercizio e difesa di diritti dell'assicuratore; adempimento di altri specifici obblighi di legge o contrattuali; analisi di nuovi mercati assicurativi; gestione e controllo interno; attività statistiche.
- 3) Ad esempio: altri soggetti inerenti al rapporto che La riguarda (contraenti di assicurazioni in cui Lei risulti assicurato, beneficiario ecc.; coobbligati); altri operatori assicurativi (quali agenti, broker di assicurazione, imprese di assicurazione, canali distributivi ecc.); soggetti che, per soddisfare le Sue richieste (quali una copertura assicurativa, la liquidazione di un sinistro ecc.), forniscono informazioni commerciali; organismi associativi e consortili propri del settore assicurativo (v. nota 7, quarto e quinto trattino); altri soggetti pubblici (v. nota 7, sesto e settimo trattino)
- 4) Ad esempio, ai sensi della normativa contro il riciclaggio.
- 5) Cioè dati di cui all'art. 4, comma 1, lett. D), del Codice, quali dati relativi allo stato di salute, alle opinioni politiche, sindacali, religiose.
- 6) Ad esempio: dati relativi a procedimenti giudiziari o indagini.
- 7) Secondo il particolare rapporto assicurativo, i dati possono essere comunicati a taluni dei seguenti soggetti:
  - assicuratori, coassicuratori (indicati nel Contratto) e riassicuratori; agenti, subagenti, mediatori di assicurazione e di riassicurazione, produttori, ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione; banche, società di gestione del risparmio, sim; legali; periti (indicati nell'invito); autofficine (indicate nell'invito o scelte dall'interessato); centri di demolizione di autoveicoli;
  - società di servizi per il quietanzamento; società di servizi a cui sino affidati la gestione, la liquidazione ed il pagamento dei sinistri (indicate nell'invito), tra cui centrale operativa di assistenza (indicata nel Contratto), società di consulenza per tutela giudiziaria (indicata nel Contratto), clinica convenzionata (scelta dall'interessato); società di servizi informatici e tematici o di archiviazione; società di servizi postali (per trasmissione, imbustamento, trasporto e smistamento delle comunicazioni alla clientela) (indicate sul plico postale); società di revisione e di consulenza (indicata negli atti di bilancio); società di informazione commerciale per rischi finanziari; società di servizi per il controllo delle frodi; società di recupero crediti; (v. tuttavia la nota 10);
  - società del Gruppo a cui appartiene la nostra Impresa (controllanti, controllate o collegate, anche indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge);
  - ANIA – Associazione nazionale fra le imprese assicuratrici (Via della Frezza, 70 – Roma), per la raccolta, elaborazione e reciproco scambio con le imprese assicuratrici, alle quali i dati possono essere comunicati, di elementi, notizie e dati strumentali all'esercizio dell'attività assicurativa e alla tutela dei diritti dell'industria assicurativa rispetto alle frodi; - organismi consortili propri del settore assicurativo - che operano in reciproco scambio con tutte le imprese di assicurazione consorziate, alle quali i dati possono essere comunicati -, quali (ripartiti secondo i rami assicurativi interessati):
    - assicurazioni aeronautiche: Consorzio Italiano di Assicurazioni Aeronautiche - CIAA (Via dei Giuochi Istmici, 40 - Roma), cessato il 31 dicembre 1997 e quindi operante per la gestione dei soli impegni precedentemente assunti per la valutazione dei rischi aeronautici e/o assunzione e conseguente ripartizione degli stessi in riassicurazione tra le imprese assicuratrici consorziate;
    - assicurazioni credito e assicurazioni cauzioni: Concordato Cauzione Credito 1994 (Via dei Giuochi Istmici, 40 - Roma), per lo studio e valutazione dei rischi cauzione e dei rischi credito;
    - assicurazioni furto: ULAV - Unione Latina Assicurazione Valori (Via dei Giuochi Istmici, 40 - Roma), cessata il 31 dicembre 1996 e quindi operante per la gestione dei soli impegni precedentemente assunti per la riassicurazione dei rischi trasporto valori;
    - assicurazioni incendio: Pool Italiano per l'Assicurazione dei Rischi Atomici (Via dei Giuochi Istmici, 40 - Roma), per la valutazione dei rischi atomici e/o assunzione e conseguente ripartizione degli stessi in riassicurazione e/o retrocessione tra le imprese assicuratrici consorziate;
    - assicurazioni r.c. generale: Pool per l'Assicurazione R.C. Inquinamento (Via Fatebenefratelli, 10 - Milano), per la valutazione dei rischi da inquinamento e/o assunzione e conseguente ripartizione degli stessi in riassicurazione tra le imprese assicuratrici consorziate;
    - assicurazioni r.c. auto e natanti: Consorzio per la Convenzione Indennizzo Diretto - CID (Piazza S. Babila, 1 - Milano), per la gestione della Convenzione per l'indennizzo diretto, che impegna le imprese assicuratrici aderenti a risarcire, nell'interesse e in nome di ogni altra impresa partecipante, i propri assicurati r.c. auto per sinistri imputabili a soggetti assicurati presso ogni altra impresa aderente, ottenendone successivamente il rimborso da quest'ultima; Ufficio Centrale Italiano - UCI S.c. a r.l. (Corso Venezia, 8 - Milano), il quale gestisce e liquida i sinistri provocati in Italia da veicoli immatricolati in Stati esteri alle condizioni di cui all'art. 6 della legge 24 dicembre 1969, n. 990, come modificato dalla legge 7 agosto 1990, n. 242, garantisce le "carte verdi" emesse dalle imprese assicuratrici socie, garantisce il rimborso dei sinistri causati all'estero da veicoli immatricolati in Italia non assicurati o assicurati presso imprese assicuratrici poste in liquidazione coatta amministrativa;
    - assicurazioni trasporti: Comitato delle Compagnie di Assicurazioni Marittime in Genova (Via C. R. Ceccardi, 4-26 - Genova), per la gestione e liquidazione di sinistri, avarie e recuperi per conto e nell'interesse delle imprese assicuratrici associate e per compiti strumentali alle suddette attività; Comitato delle Compagnie di Assicurazioni Marittime in Roma (Corso d'Italia, 33 - Roma), per la gestione e liquidazione di sinistri, avarie e recuperi per conto e nell'interesse delle imprese assicuratrici associate e per compiti strumentali alle suddette attività; Comitato delle Compagnie di Assicurazioni Marittime in Trieste (Via Torrebianca, 20 - Trieste), per la gestione e liquidazione di sinistri, avarie e recuperi per conto e nell'interesse delle imprese assicuratrici associate e per compiti strumentali alle suddette attività; ANADI - Accordo Imbarcazioni e Navi da Diporto (Via dei Giuochi Istmici, 40 - Roma), cessato il 31 dicembre 1996 e quindi operante per la gestione dei soli impegni precedentemente assunti per la riassicurazione dei rischi delle imbarcazioni e navi da diporto; SIC – Sindacato Italiano Corpi (Via dei Giuochi Istmici, 40 - Roma), per la valutazione dei rischi corpi marittimi ed altri interessi armatoriali ai fini della loro riassicurazione;
    - assicurazioni vita: Consorzio Italiano per l'Assicurazione Vita dei Rischi Tarati - CIRT (Via dei Giuochi Istmici, 40 - Roma), per la valutazione dei rischi vita tarati, per l'acquisizione di dati relativi ad assicurati e assicurandi e il reciproco scambio degli stessi dati con le imprese assicuratrici consorziate, alle quali i dati possono essere comunicati, per finalità strettamente connesse con l'assunzione dei rischi vita tarati nonché per la riassicurazione in forma consortile dei medesimi rischi, per la tutela dei diritti dell'industria assicurativa nel settore delle assicurazioni vita rispetto alle frodi; Pool Italiano per la Previdenza Assicurativa degli Handicappati (Via dei Giuochi Istmici, 40 - Roma), per la valutazione dei rischi vita di soggetti handicappati;

Il trattamento si considera consentito sino a cessazione degli stessi organismi consortili.

  - CONSAP - Concessionaria Servizi Assicurativi Pubblici (Via Paisiello, 33 - Roma), la quale, in base alle specifiche normative, gestisce lo stralcio del Conto consortile r.c. auto, il Fondo di garanzia per le vittime della strada, il Fondo di garanzia per le vittime della caccia, gli aspetti amministrativi del Fondo di solidarietà per le vittime dell'estorsione e altri Consorzi costituiti o da costituire, la riassicurazione dei rischi agricoli, le quote delle cessioni legali delle assicurazioni vita; commissari liquidatori di imprese di assicurazione poste in liquidazione coatta amministrativa (provvedimenti pubblicati nella Gazzetta Ufficiale), per la gestione degli impegni precedentemente assunti e la liquidazione dei sinistri; ISVAP - Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo (Via del Quirinale, 21 - Roma), ai sensi della legge 12 agosto 1982, n. 576, e della legge 26 maggio 2000, n. 137;
  - nonché altri soggetti, quali: UIC - Ufficio Italiano dei Cambi (Via IV Fontane, 123 Roma), ai sensi della normativa anticiclaggio di cui all'art. 13 della legge 6 febbraio 1980, n. 15; Casellario Centrale Infortuni (Via Santuario Regina degli Apostoli, 33 - Roma), ai sensi del decreto legislativo 23 febbraio 2000, n. 38; Ministero delle infrastrutture - Motorizzazione civile e dei trasporti in concessione (Via Caraci, 36 - Roma), il quale, in base all'art. 226 cod. strad., gestisce l'Archivio nazionale dei veicoli e l'Anagrafe nazionale degli abilitati alla guida; CONSOB -

---

Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Via G.B. Martini, 3 - Roma), ai sensi della legge 7 giugno 1974, n. 216; COVIP - Commissione di vigilanza sui fondi pensione (Via in Arcione, 71 - Roma), ai sensi dell'art. 17 del decreto legislativo 21 aprile 1993, n. 124; Ministero del lavoro e della previdenza sociale (Via Flavia, 6 - Roma), ai sensi dell'art. 17 del decreto legislativo 21 aprile 1993, n. 124; Enti gestori di assicurazioni sociali obbligatorie, quali INPS (Via Ciro il Grande, 21 - Roma), INPDAI (Viale delle Province, 196 - Roma), INPGI (Via Nizza, 35 - Roma) ecc.; Ministero dell'economia e delle finanze - Anagrafe tributaria (Via Carducci, 99 - Roma), ai sensi dell'art. 7 del D.P.R. 29 settembre 1973, n. 605; Consorzi agricoli di difesa dalla grandine e da altri eventi naturali, i quali, in base alle leggi sui rischi agricoli, possono operare come delegatari delle imprese assicuratrici consorziate per l'assicurazione dei danni prodotti dalla grandine e dal gelo (il consorzio a cui aderisce l'assicurato); Magistratura; Forze dell'ordine (P.S.; C.C.; G.d.F.; VV.FF; VV.UU.); altri soggetti o banche dati nei confronti dei quali la comunicazione dei dati è obbligatoria.

N.B.: L'elenco completo e aggiornato dei soggetti di cui ai trattini precedenti è disponibile gratuitamente chiedendolo al Servizio indicato in informativa.

- 8) Il trattamento può comportare le seguenti operazioni previste dall'art. 4, comma 1, lett. a), del Codice: raccolta, registrazione, organizzazione, conservazione, elaborazione, modificazione, selezione, estrazione, raffronto, utilizzo, interconnessione, blocco, comunicazione, cancellazione, distruzione di dati; è invece esclusa l'operazione di diffusione di dati.
- 9) Questi soggetti sono società o persone fisiche nostre dirette collaboratrici e svolgono le funzioni di responsabili del nostro trattamento dei dati. Nel caso invece che operino in autonomia come distinti "titolari" di trattamento rientrano, come detto, nella c.d. "catena assicurativa" con funzione organizzativa (v. nota 7, secondo trattino).
- 10) Tali diritti sono previsti e disciplinati dagli artt. 7-10 del Codice. La cancellazione e il blocco riguardano i dati trattati in violazione di legge. Per l'integrazione occorre vantare un interesse. L'opposizione può essere sempre esercitata nei riguardi del materiale commerciale pubblicitario, della vendita diretta o delle ricerche di mercato; negli altri casi l'opposizione presuppone un motivo legittimo.
- 11) L'elenco completo e aggiornato dei soggetti ai quali i dati sono comunicati e quello dei responsabili del trattamento, nonché l'elenco delle categorie dei soggetti che vengono a conoscenza dei dati in qualità di incaricati del trattamento, sono disponibili gratuitamente chiedendoli al Servizio indicato in informativa.



**ZOOM INDIA & TRADITIONAL MARKETS  
INDEX LINKED SETTEMBRE 2006**

<b>PROPOSTA CERTIFICATO N.</b>		
Codice e Denominazione della Filiale emittente	FILIALE DI	Codice Promotore

<b>CONTRAENTE (nel caso in cui il Contraente sia un'Impresa inserire i dati del Rappresentante (**))</b>		
Cognome e nome		
Codice Fiscale	Filiale / Codana	
Nato a	il	Sesso
Indirizzo	Cap - Città - Provincia	
Identificato con il seguente documento	Numero	
Rilasciato da	il	
Professione	Gruppo	Sottogruppo
E' soggetto o è stato assoggettato a procedura fallimentare?	<input type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO
Se SI specificare la data		
<b>Nel caso in cui il Contraente sia un'Impresa</b>		
Ragione Sociale	Partita IVA	
Filiale/Codana		
Sede (Via e N. Civico)	C.A.P. e Località	
prov	Stato	
(*) Si allega un documento comprovante il potere di rappresentare l'Impresa		

<b>ASSICURATO (da compilarsi solo se diverso dal Contraente)</b>		
Cognome e nome		
Codice Fiscale	Filiale / Codana	
Nato a	il	Sesso
Indirizzo	Cap - Città - Provincia	
Identificato con il seguente documento	Numero	Età
Rilasciato da	il	
Professione	Gruppo	Sottogruppo

<b>BENEFICIARI</b>
In caso di vita dell'Assicurato a scadenza (specificare):
In caso di premorienza dell'Assicurato (specificare):

<b>CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO:</b>
Forma assicurativa: MISTA A PREMIO UNICO CON CAPITALE CASO MORTE POTENZIATO TARIFFA 100I28
<b>PREMIO UNICO EUR</b> (Importo minimo 4.000,00 Euro e multipli successivi di 1.000,00 Euro)
<b>DECORRENZA:</b> 1° periodo di collocamento: 8/08/2006      2° periodo di collocamento: 28/09/2006
<b>SCADENZA:</b> 28/09/2012
Spesa di Ingresso: 4,00%

<b>MODALITÀ DI PAGAMENTO</b>	
Il Correntista, autorizza la Banca del GRUPPO BANCHE POPOLARI UNITE ad addebitare sul conto corrente, indicato in calce, l'importo del premio unico relativo al presente contratto:	
CONTO CORRENTE	IMPORTO EURO
BANCA DEL GRUPPO BANCHE POPOLARI UNITE	
CAB	ABI
	Il Correntista _____

Il sottoscritto Soggetto Incaricato dichiara di aver ricevuto dal Contraente alla data sottoindicata l'importo del premio relativo al presente Contratto:	
Importo Euro	
Data	Il Soggetto Incaricato

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

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

- confermano che tutte le dichiarazioni contenute nella presente Proposta-Certificato anche se materialmente scritte da altri - sono complete ed esatte;
- prendono atto, con la sottoscrizione della presente Proposta-Certificato ed il successivo pagamento del premio unico, che il Contratto è concluso e che BPU ASSICURAZIONI VITA S.p.A. - l'Impresa -, si impegna a riconoscere PIENA VALIDITÀ CONTRATTUALE alla stessa, fatti salvi errori di calcolo che comportino risultati difformi dall'esatta applicazione della tariffa;
- prendono atto che il Contratto decorre, previa conclusione del Contratto dal giorno 8/08/2006 per il primo periodo di collocamento e dal giorno 28/09/2006 per il secondo periodo di collocamento. L'Impresa invia al Contraente la Lettera Contrattuale di Conferma quale documento contrattuale che attesta il ricevimento del versamento da parte dell'Impresa e nella quale tra l'altro sono indicati: il numero di Polizza, la data di decorrenza del Contratto, il numero di obbligazioni acquistate;
- dichiarano di aver preso conoscenza dell'Art. 2 "CONFLITTO D'INTERESSE" delle Condizioni di Assicurazione e delle limitazioni assuntive di cui all'Art. 10 "DURATA DEL CONTRATTO E LIMITI ASSUNTIVI" delle Condizioni di Assicurazione;
- prendono atto che il pagamento del premio viene effettuato mediante addebito automatico sul conto corrente del Contraente oppure con versamento contestuale alla sottoscrizione della Proposta-Certificato presso il Soggetto Incaricato. Nel primo caso fa fede la documentazione contabile del competente Istituto di Credito, mentre nel secondo caso il pagamento del premio viene quietanzato direttamente sulla Proposta-Certificato.

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

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

**DIRITTO DI REVOCA E DI RECESSO**

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

Il Contraente può inoltre recedere dal Contratto entro trenta giorni dalla data di decorrenza del Contratto, fissata il giorno 8/08/2006 per il primo periodo di collocamento e dal giorno 28/09/2006 per il secondo periodo di collocamento. Il diritto di recesso libera il Contraente da qualsiasi obbligazione futura derivante dal Contratto. L'Impresa entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione relativa al recesso, rimborsa al Contraente il premio unico versato.

**DICHIARAZIONE AI FINI DI APPROVAZIONI SPECIFICHE**

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

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

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

\_\_\_\_\_  
Luogo e data

\_\_\_\_\_  
L'Assicurato

\_\_\_\_\_  
Il Contraente

**IL SOTTOSCRITTO CONTRAENTE:**

**dichiara di aver ricevuto il Fascicolo Informativo Mod. BPU Ass. 715 contenente la Scheda Sintetica, la Nota Informativa, le Condizioni di Assicurazione, il Glossario e la presente Proposta-Certificato che definiscono il Contratto.**

\_\_\_\_\_  
Luogo e data

\_\_\_\_\_  
Il Contraente

**TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI**

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

\_\_\_\_\_  
Luogo e data

\_\_\_\_\_  
L'Assicurato

\_\_\_\_\_  
Il Contraente

**SPAZIO RISERVATO AL SOGGETTO INCARICATO**

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

\_\_\_\_\_  
Nome e Cognome

\_\_\_\_\_  
Firma  
**BPU ASSICURAZIONI VITA S.p.A.**



# PAGINA VUOTA

Data ultimo aggiornamento: 20 giugno 2006



BPU Assicurazioni Vita S.p.A. – Società facente parte del Gruppo BPU Banca e soggetta direttamente all'attività di direzione e coordinamento di BPU Partecipazioni Assicurative S.p.A. - 20149 Milano - Piazzale Fratelli Zavattari, 12 - Tel. 0249980.1 - Fax 0249980498 – Capitale Sociale € 49.721.776,00 i.v. - Codice Fiscale, Partita Iva e n° Iscrizione Registro delle Imprese di Milano 08869370158 – Impresa autorizzata ad esercitare in Italia le assicurazioni e la riassicurazione nel ramo vita umana; le assicurazioni sulla durata della vita umana connesse con fondi di investimento; le assicurazioni malattia (ex Direttiva CEE N. 79/267); le operazioni di capitalizzazione; le operazioni di gestione di fondi pensione, con D.M. 27-12-1988 (G.U. del 4-1-1989, n. 3).