
**Trasformazione della polizza assicurativa di tipo
*index linked***

“Crescita più Minimo”

nella polizza assicurativa sulla vita

“Refund 100% Crescita più Minimo”

**DOCUMENTO INFORMATIVO
DELL'OPERAZIONE DI TRASFORMAZIONE**

ai sensi dell'art. 18 della Circolare ISVAP n. 551/D e del relativo allegato 13



PREMESSA

Come noto la crisi finanziaria che ha interessato le principali banche islandesi ed in particolare Kaupthing Bank hf, cui, in data 24 novembre 2008 è stata garantita dall'autorità di vigilanza islandese una moratoria sui pagamenti per permetterne la riorganizzazione e nei cui confronti, in data 30 giugno 2009, è stata avviata una procedura di insinuazione allo stato passivo ai sensi del diritto islandese, ha determinato l'impossibilità di disporre degli elementi necessari per la valorizzazione del titolo sottostante alla polizza assicurativa di tipo *index linked* denominata *Crescita più Minimo* (la "**Polizza Crescita più Minimo**"), emesso da tale istituto di credito.

In tale situazione Bipiemme Vita oltre a tenere sotto osservazione l'evoluzione della crisi islandese, ha posto in essere le azioni legali volte a far valere i propri diritti creditorî (e, di conseguenza, i diritti dei propri clienti) nei confronti di Kaupthing Bank hf, insinuandosi allo stato passivo della banca per il recupero dei crediti vantati in forza del titolo sottostante alla Polizza Crescita più Minimo.

E' tuttavia ipotizzabile che l'esito della procedura concorsuale sia tale da non consentire ai titolari della Polizza Crescita più Minimo l'ottenimento delle prestazioni originariamente previste dal citato contratto.

Bipiemme Vita, pur non essendo tenuta, ai sensi delle Condizioni Contrattuali della Polizza Crescita più Minimo, a garantire alcun rendimento minimo in corso di contratto e/o alla scadenza di tale polizza, al fine di proteggere i propri Clienti ha deciso di dare corso ad un'operazione di trasformazione che consentirà a coloro che aderiranno all'operazione di trasformazione (i "**Contraenti**"), senza spese aggiuntive, di ottenere il rimborso del premio originariamente versato, seppur in una data posticipata rispetto alla scadenza del contratto originario.

Il presente documento informativo ha quindi lo scopo di fornire al Contraente le informazioni utili per comprendere le caratteristiche dell'operazione di trasformazione della Polizza Crescita più Minimo.

Nel punto 4 del presente documento, in particolare, è riportato un prospetto di confronto tra il prodotto di origine (*Crescita più Minimo – Tariffa 25I1*) e quello derivante dalla trasformazione (*Refund 100% Crescita più Minimo – Tariffa 25J1*).

Nella valutazione delle modifiche apportate con la trasformazione, è opportuno per i titolari della Polizza Crescita più Minimo focalizzare l'attenzione sui seguenti aspetti:

- durata contrattuale e data di scadenza;
- prestazioni assicurate dal contratto;
- modalità e condizioni di esercizio del diritto di riscatto;
- diritto di recesso; e
- opzioni a scadenza.

1. ADESIONE ALLA TRASFORMAZIONE

L'operazione di trasformazione prevede una prima fase di adesione alla stessa.

Il Contraente avrà facoltà fino al 12.11.2010 di aderire all'operazione di trasformazione, sottoscrivendo l'apposito modulo di adesione.

L'operazione di trasformazione avrà efficacia a partire dal 30.11.2010.

Nel periodo intercorrente tra il 12.11.2010, data ultima consentita al fine dell'adesione all'operazione di trasformazione, ed il 30.11.2010, rimarrà in vigore la Polizza Crescita più Minimo.

Ove nel contratto trasformando (Polizza Crescita più Minimo) la figura dell'Assicurato non coincida con quella del contraente della polizza, l'adesione alla trasformazione è subordinata, ai sensi dell'art. 1919 del codice civile, al consenso scritto anche dell'Assicurato stesso oltre che del Contraente.

Nel caso in cui il contratto relativo alla Polizza Crescita più Minimo sia stato dato in pegno ad un soggetto terzo o comunque vincolato, oppure il contraente della polizza ed il beneficiario abbiano dichiarato rispettivamente la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio, l'operazione di trasformazione richiede il consenso scritto del creditore pignoratizio o nel cui interesse sono stati costituiti i vincoli di natura legale o del beneficiario che abbia accettato.

2. REVOCA DELL'ADESIONE ALLA TRASFORMAZIONE E DIRITTO DI RECESSO DAL NUOVO CONTRATTO

Il Contraente ha diritto di revocare la propria adesione all'operazione di trasformazione entro il 12.11.2010.

In tal caso, è previsto l'annullamento dell'operazione di trasformazione con riferimento al Contraente che abbia revocato la propria adesione e la permanenza dello stesso nel contratto originario.

Si precisa che in caso di permanenza nel contratto originario nessuna garanzia sul capitale sarà prestata al soggetto titolare della Polizza Crescita più Minimo da parte di Bipiemme Vita.

Dalla data di efficacia dell'operazione di trasformazione e di decorrenza del nuovo contratto, non è prevista la facoltà per il Contraente di avvalersi del diritto di recesso.

3. MODALITA' DI TRASFORMAZIONE

Alla data del 30.11.2010, Bipiemme Vita effettuerà la "trasformazione" delle Polizze Crescita più Minimo i cui soggetti titolari hanno prestato l'adesione all'operazione di trasformazione nella nuova polizza denominata *Refund 100% Crescita più Minimo* (la "**Polizza Refund 100%**") le cui prestazioni assicurate a scadenza saranno garantite direttamente da Bipiemme Vita.

A seguito di tale operazione, i Contraenti saranno titolari, senza la necessità di ulteriori versamenti di premio, di un contratto relativo alla Polizza Refund 100% con scadenza il 30.11.2014.

Il capitale assicurato esigibile a scadenza della Polizza Refund 100% sarà pari al premio corrisposto per la Polizza Crescita più Minimo.

Nessun versamento di premio è dovuto dal Contraente a seguito dell'operazione prospettata.

L'operazione di trasformazione in questione non comporta per il Contraente alcun addebito aggiuntivo per oneri amministrativi.

Si richiama l'attenzione del Contraente sul fatto che con l'adesione all'operazione di trasformazione prospettata il rapporto giuridico derivante dalla Polizza Crescita più Minimo subirà le modifiche riepilogate nella tabella comparativa riportata al seguente punto 4. Tale rapporto, a decorrere dal 30.11.2010 sarà regolato dalle Condizioni della Polizza Refund 100%.

Il Contraente deve valutare con accuratezza le condizioni e gli effetti dell'operazione prospettata.

4. PROSPETTO DI RAFFRONTO

Al fine di agevolare il Contraente nella valutazione degli effetti prodotti dall'operazione di trasformazione prospettata, si riporta di seguito uno schematico Prospetto di Raffronto delle principali caratteristiche della Polizza Crescita più Minimo e della Polizza Refund 100% derivante dalla trasformazione.

	CONTRATTO D'ORIGINE <i>Polizza Crescita più Minimo – Tariffa 25IJ</i>	NUOVO CONTRATTO <i>Polizza Refund 100% Crescita più Minimo – Tariffa 25J1</i>
FORMA ASSICURATIVA	Contratto finanziario assicurativo di tipo <i>index linked</i> È un contratto di assicurazione sulla vita ad alto contenuto finanziario con prestazioni collegate	Contratto di assicurazione sulla vita con specifica provvista di attivi È un contratto con il quale la Bipiemme Vita si impegna a pagare la prestazione assicurata al

	all'andamento di un paniere di azioni di riferimento	verificarsi di un evento attinente alla vita umana (la vita o la morte dell'Assicurato).																	
DEFINIZIONE	Contratto di assicurazione a termine fisso a premio unico con rivalutazione del capitale legata all'indice azionario DJ Eurostoxx 50	Contratto di assicurazione a termine fisso con maggiorazione del capitale in caso di premorienza																	
DURATA	Cinque anni	Quattro anni																	
DECORRENZA	30.11.2005	30.11.2010																	
SCADENZA	30.11.2010	30.11.2014																	
PRESTAZIONE IN CASO DI VITA	<p>Alla scadenza del contratto, verrà rimborsato un ammontare pari alla somma dei seguenti due importi [a) e b]):</p> <p>a) un importo corrispondente all'ammontare di premio corrisposto;</p> <p>b) una <i>cedola a scadenza</i> pari ad una partecipazione del 50% a una opzione asiatica con rilevazioni trimestrali sull'indice DJ Eurostoxx 50, con un minimo compreso tra il 2,5% e il 6,0% del premio versato.</p>	In caso di vita dell'Assicurato al 30.11.2014, verrà liquidato il capitale assicurato a tale data (pari al premio versato sulla Polizza Crescita più Minimo oggetto della trasformazione).																	
PRESTAZIONE IN CASO DI MORTE	In caso di morte dell'Assicurato prima del 30.11.2010, verrà liquidato alla scadenza del contratto, oltre a quanto previsto in caso di vita dell'Assicurato, anche un importo pari all'1,50% del premio versato.	<p>In caso di decesso dell'Assicurato prima del 30.11.2014, verrà liquidato, alla scadenza del contratto, il capitale assicurato (pari al premio versato sulla Polizza Crescita più Minimo), maggiorato di una somma percentuale variabile in funzione dell'età e del sesso dell'Assicurato alla data di decorrenza del nuovo contratto sulla base delle seguenti aliquote:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">FASCE eta'</th> <th colspan="2">MAGGIORAZIONE</th> </tr> <tr> <th>maschi</th> <th>femmine</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>18 anni ≤ x < 45 anni e sei mesi</td> <td>20%</td> <td>30%</td> </tr> <tr> <td>45 anni e 6 mesi ≤ x < 55 anni e 6 mesi</td> <td>15%</td> <td>25%</td> </tr> <tr> <td>55 anni e 6 mesi ≤ x < 65 anni e 6 mesi</td> <td>5%</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>65 anni e 6 mesi ≤ x < 85 anni e 6 mesi</td> <td>2%</td> <td>5%</td> </tr> </tbody> </table>	FASCE eta'	MAGGIORAZIONE		maschi	femmine	18 anni ≤ x < 45 anni e sei mesi	20%	30%	45 anni e 6 mesi ≤ x < 55 anni e 6 mesi	15%	25%	55 anni e 6 mesi ≤ x < 65 anni e 6 mesi	5%	10%	65 anni e 6 mesi ≤ x < 85 anni e 6 mesi	2%	5%
FASCE eta'	MAGGIORAZIONE																		
	maschi	femmine																	
18 anni ≤ x < 45 anni e sei mesi	20%	30%																	
45 anni e 6 mesi ≤ x < 55 anni e 6 mesi	15%	25%																	
55 anni e 6 mesi ≤ x < 65 anni e 6 mesi	5%	10%																	
65 anni e 6 mesi ≤ x < 85 anni e 6 mesi	2%	5%																	
RECESSO	Consentito entro 30 giorni dalla data di decorrenza. In questa ipotesi viene rimborsato al Contraente il premio da questi corrisposto.	Non previsto																	
RISCATTO	<p>È riscattabile dopo un anno dalla decorrenza del contratto.</p> <p>Il valore di riscatto sarà pari al valore minimo rimborsabile a scadenza, scontato per il tempo mancante alla data di scadenza del contratto. Il tasso di sconto è pari al maggiore tra:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 0,4951% annuo; • il tasso riferito alla curva swap in euro, interest rate swap (offer)., maggiorato di 0,5 punti percentuali per i primi quattro anni di vita della polizza, o, per l'ultimo anno di vita del contratto, il tasso riferito alla curva money mkt (offer) maggiorato di 0,5 punti percentuali 	<p>È riscattabile dopo un anno dalla data di decorrenza. Il valore di riscatto sarà pari al capitale assicurato a scadenza scontato per il tempo intercorrente tra la data di richiesta di riscatto e il 30.11.2014, al seguente Tasso di Attualizzazione (TdA):</p> <p>TdA = max (4,50%; tasso mid swap euro + CDS spread senior di BPM fornito da CMA Datavision + 1,5%).</p> <p>Il TdA verrà pubblicato e reso disponibile mensilmente alla clientela sul sito internet della Compagnia e sul quotidiano MF.</p>																	

GARANZIA	Bipiemme Vita S.p.A. non presta alcuna garanzia. Pertanto il pagamento delle prestazioni e del valore di riscatto da parte della Società è subordinato alla capacità di Rimborso dell'obbligazione da parte dell'emittente. Nel caso in cui Kaupthing Bank hf non fosse in grado, al termine della procedura concorsuale in essere, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, di far fronte agli obblighi assunti, il rischio finanziario ricadrebbe sul soggetto titolare della Polizza Crescita più Minimo poiché, in questa ipotesi, Bipiemme Vita S.p.A. non copre il rischio di mancato rimborso dell'obbligazione.	Le prestazioni contrattuali sono garantite da Bipiemme Vita S.p.A.
OPZIONI A SCADENZA	In luogo della prestazione di capitale è possibile di avvalersi di una delle seguenti opzioni: <ul style="list-style-type: none"> • una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile vita natural durante dell'Assicurato; • una rendita annua rivalutabile pagabile in modo certo nei primi 5 o 10 anni, e successivamente vitalizia; • una rendita annua vitalizia rivalutabile su due teste, quella dell'Assicurato e quella di altra persona designata, reversibile in toto o parzialmente sulla testa superstite. 	Non previste

E' comunque necessario, leggere attentamente il Fascicolo Informativo della Polizza Refund 100% derivante dalla trasformazione al fine di valutare le peculiarità del nuovo contratto e la relativa disciplina.

5. CRITERIO DI IMPIEGO E DI GESTIONE

Il capitale assicurato della Polizza Refund 100%, pari all'ammontare del premio corrisposto per la Polizza Crescita più Minimo è garantito da Bipiemme Vita con una specifica provvista di attivi e verrà liquidato, alla scadenza contrattuale, sia in caso di vita dell'Assicurato a tale data che di sua premorienza.

In caso di decesso dell'Assicurato prima del 30.11.2014 verrà liquidata, alla scadenza del contratto, una somma pari alla prestazione liquidabile in caso di vita dell'Assicurato maggiorata di una percentuale come illustrato nel precedente Prospetto di Raffronto.

Trascorso un anno dalla data di decorrenza della Polizza Refund 100%, sarà possibile riscattare il contratto. In questa ipotesi verrà liquidata una somma calcolata come illustrato nel precedente Prospetto di Raffronto

6. REGIME FISCALE

L'operazione prospettata non comporta alcuna modifica in relazione al regime fiscale cui è soggetto il contratto.

7. RINUNCIA A DIRITTI, PRETESE ED AZIONI CONNESSI AL CONTRATTO TRASFORMATO

L'operazione di trasformazione descritta nel presente Documento Informativo deve intendersi quale proposta transattiva, ai sensi e per gli effetti dell'art. 1965 del codice civile.

L'adesione all'operazione comporta pertanto la rinuncia ad ogni diritto e/o pretesa, dedotti o deducibili, in ogni modo derivanti o connessi alla Polizza Crescita più Minimo, e l'esclusione di qualsiasi iniziativa in ogni sede in relazione alla predetta polizza nei confronti di Bipiemme Vita, così come della Banca collocatrice.

8. DOCUMENTAZIONE RELATIVA ALL'OPERAZIONE DI TRASFORMAZIONE

Al fine di fornire ai titolari della Polizza Crescita più Minimo una completa ed accurata descrizione delle caratteristiche della Polizza Refund 100%, oltre al presente Documento Informativo relativo all'operazione di

trasformazione, che raffronta le caratteristiche della Polizza Crescita più Minimo con quelle della Polizza Refund 100%, Bipiemme Vita metterà a loro disposizione prima dell'adesione alla trasformazione la seguente documentazione:

1. "Fascicolo Informativo", relativo alla Polizza Refund 100%, come risultante dall'operazione di trasformazione, composto da:
 - (a) "Scheda Sintetica";
 - (b) "Nota Informativa";
 - (c) "Condizioni di Assicurazione";
 - (d) "Glossario"; e
2. Documenti contenenti i dati essenziali sull'intermediario e i principali obblighi di comportamento sull'attività svolta dalla stessa.

----- O -----

Bipiemme Vita S.p.A. è responsabile della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Documento Informativo.