

Offerta pubblica di sottoscrizione di

# Polizza BNL Industrial Memory II

prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked

Tariffa EYUM

**Il presente Prospetto Informativo completo si compone delle seguenti parti:**

- Scheda Sintetica
- Parte I - Informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative
- Parte II - Illustrazione dei dati storici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento
- Parte III - Altre informazioni

L'Offerta di cui al presente Prospetto è stata depositata in CONSOB in data 13/10/2008 ed è valida dal 13/10/2008 al 28/11/2008.

Il Prospetto Informativo è volto ad illustrare all'investitore-contraente le principali caratteristiche del prodotto offerto.

**La Scheda Sintetica, la Parte I e la Parte II del Prospetto Informativo devono essere consegnate all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni contrattuali, prima della sottoscrizione del modulo di proposta.**

Per informazioni più dettagliate si raccomanda la lettura della Parte III del Prospetto Informativo che deve essere consegnata gratuitamente su richiesta dell'investitore-contraente.

Il Prospetto Informativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità del prodotto proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Ultimo aggiornamento Prospetto Informativo 09/10/2008.

La presente Scheda sintetica è stata depositata in CONSOB il 13/10/2008 ed è valida dal 13/10/2008 al 28/11/2008.

## SCHEDA SINTETICA

Scheda sintetica relativa a Polizza BNL Industrial Memory II, prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked offerto da BNL VITA S.p.A. impresa di assicurazione appartenente al Gruppo assicurativo Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., Holding di Partecipazioni e di Servizi.

La presente Scheda sintetica deve essere letta congiuntamente con la Parte I e la Parte II del Prospetto Informativo.

### Le caratteristiche del prodotto

<b>Struttura</b>	<p>Il prodotto consente, mediante il versamento di un premio unico, l'investimento in un'obbligazione strutturata (di seguito "Titolo") che prevede, in caso di vita dell'assicurato, le seguenti prestazioni:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– alla prima ricorrenza annuale del contratto, la liquidazione di un importo pari al 4,75% del premio versato;</li> <li>– ad ogni ricorrenza successiva alla prima e fino al 2012, la liquidazione di eventuali cedole variabili di importi determinati in base all'andamento dei parametri di riferimento a cui è collegato il Titolo;</li> <li>– alla scadenza contrattuale, 11/12/2013, la liquidazione di un importo pari al premio versato moltiplicato per il valore di rimborso del Titolo pari a 100/100 ed incrementato dell'eventuale ultima cedola variabile.</li> </ul> <p>Inoltre, in caso di decesso dell'assicurato, il prodotto prevede un Bonus aggiuntivo espresso in percentuale del premio versato che, in relazione all'età dell'assicurato stesso alla data di decorrenza, incrementa la prestazione maturata in base all'andamento del Titolo sottostante.</p>
------------------	---

### L'investimento finanziario

<b>Durata</b>	La durata del contratto è pari a 5 anni.																															
<b>Premio</b>	<p>Il premio è versato in unica soluzione.</p> <p>Tale premio al netto dei costi di caricamento e del costo della copertura assicurativa, è investito in un'obbligazione strutturata (c.d. <i>capitale investito</i>), formato da una componente obbligazionaria e una derivata collegata a 30 azioni (di seguito "Azioni di Riferimento").</p> <p>La tabella che segue rappresenta in termini percentuali la scomposizione del premio versato e dell'investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato:</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th></th> <th>Premio al momento della sottoscrizione</th> <th>Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>A. Capitale investito, di cui</b></td> <td style="text-align: center;">97,50%</td> <td style="text-align: center;">97,50%</td> </tr> <tr> <td>  A1. Componente obbligazionaria</td> <td style="text-align: center;">86,40%</td> <td style="text-align: center;">82,30%</td> </tr> <tr> <td>    Valore attuale costo ricorrente</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: center;">4,10%</td> </tr> <tr> <td>  A2. Componente derivata</td> <td style="text-align: center;">11,10%</td> <td style="text-align: center;">11,10%</td> </tr> <tr> <td><b>B. Costi di caricamento</b></td> <td style="text-align: center;">2,02%</td> <td style="text-align: center;">2,02%</td> </tr> <tr> <td><b>C. Capitale nominale</b></td> <td style="text-align: center;">99,52%</td> <td style="text-align: center;">99,52%</td> </tr> <tr> <td><b>D. Coperture assicurative</b></td> <td style="text-align: center;">0,48%</td> <td style="text-align: center;">0,48%</td> </tr> <tr> <td><b>E. Spese di emissione</b></td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td><b>F. Premio versato</b></td> <td style="text-align: center;">100,00%</td> <td style="text-align: center;">100,00%</td> </tr> </tbody> </table>			Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato	<b>A. Capitale investito, di cui</b>	97,50%	97,50%	A1. Componente obbligazionaria	86,40%	82,30%	Valore attuale costo ricorrente	-	4,10%	A2. Componente derivata	11,10%	11,10%	<b>B. Costi di caricamento</b>	2,02%	2,02%	<b>C. Capitale nominale</b>	99,52%	99,52%	<b>D. Coperture assicurative</b>	0,48%	0,48%	<b>E. Spese di emissione</b>	0,00%	0,00%	<b>F. Premio versato</b>	100,00%	100,00%
	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato																														
<b>A. Capitale investito, di cui</b>	97,50%	97,50%																														
A1. Componente obbligazionaria	86,40%	82,30%																														
Valore attuale costo ricorrente	-	4,10%																														
A2. Componente derivata	11,10%	11,10%																														
<b>B. Costi di caricamento</b>	2,02%	2,02%																														
<b>C. Capitale nominale</b>	99,52%	99,52%																														
<b>D. Coperture assicurative</b>	0,48%	0,48%																														
<b>E. Spese di emissione</b>	0,00%	0,00%																														
<b>F. Premio versato</b>	100,00%	100,00%																														

Investimento finanziario	<p>Il capitale investito è composto da un'obbligazione strutturata denominata "Banca IMI 2008-2013 BNL Memory US II" ed emessa da "Banca IMI S.p.A." collegata all'andamento delle Azioni di Riferimento.</p> <p>Il Titolo ha un prezzo di emissione pari a 97,50 ed un prezzo di acquisto pari a 97,50 a fronte di un valore nominale di 100.</p> <p>L'investimento è volto a correlare il rendimento del capitale investito all'andamento delle Azioni di Riferimento.</p> <p>L'investimento è strutturato in modo da prevedere la corresponsione alla scadenza del 100% del premio versato e, nel corso della durata contrattuale, dei seguenti importi periodici:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– un importo fisso alla prima ricorrenza annuale;</li> <li>– un importo variabile negli anni successivi determinato in base all'andamento delle Azioni di Riferimento come meglio specificato nella Sezione "Rimborso dell'investimento" della presente Scheda sintetica.</li> </ul> <p>Nella tabella seguente si riporta la rappresentazione delle probabilità di ottenere a scadenza un determinato rendimento del capitale investito rispetto a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del prodotto in un'ipotesi di scenario di andamento prudenziale dell'investimento finanziario:</p> <table border="1" data-bbox="379 797 1334 1173"> <thead> <tr> <th>Scenari di rendimento a scadenza del Capitale investito</th> <th>Probabilità dell'evento</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il <u>rendimento è negativo</u></td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>Il <u>rendimento atteso è positivo ma inferiore</u> a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del contratto</td> <td>71,44%</td> </tr> <tr> <td>Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del contratto</td> <td>22,87%</td> </tr> <tr> <td>Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del contratto</td> <td>5,69%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Per maggiori informazioni sulla determinazione dei rendimenti del capitale investito si rinvia alla Parte I del Prospetto.</p>	Scenari di rendimento a scadenza del Capitale investito	Probabilità dell'evento	Il <u>rendimento è negativo</u>	0%	Il <u>rendimento atteso è positivo ma inferiore</u> a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del contratto	71,44%	Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del contratto	22,87%	Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del contratto	5,69%
Scenari di rendimento a scadenza del Capitale investito	Probabilità dell'evento										
Il <u>rendimento è negativo</u>	0%										
Il <u>rendimento atteso è positivo ma inferiore</u> a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del contratto	71,44%										
Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del contratto	22,87%										
Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del contratto	5,69%										
Finalità dell'investimento	Il prodotto ha come obiettivo quello di cogliere le migliori opportunità di incremento del valore del capitale investito nell'orizzonte temporale individuato dalla durata contrattuale, tutelando comunque il valore del premio versato alla scadenza contrattuale da eventuali andamenti negativi dell'investimento finanziario.										
Orizzonte temporale minimo d'investimento	L'orizzonte temporale minimo di investimento consigliato è pari a 5 anni.										
Grado di rischio dell'investimento	Il Titolo è caratterizzato da un profilo di rischio medio basso.										
Garanzie	La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale nominale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto del rischio di controparte vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale nominale.										

Il rimborso dell'investimento	
Rimborso del capitale alla scadenza (caso vita)	In caso di vita dell'assicurato, a ciascuna ricorrenza annuale, il presente contratto prevede la corresponsione all'investitore-contraente di un importo pari al premio versato moltiplicato per il valore dell'eventuale cedola prevista dal Titolo di riferimento. In particolare la cedola è determinata in misura fissa per il primo anno di durata contrattuale e successivamente in misura variabile in funzione della capacità delle Azioni di Riferimento di non decrescere oltre una determinata soglia di valore come specificato nella Parte I, Sezione B.2), paragrafo 8.

	<p>L'ammontare della prestazione a scadenza prevista all'11/12/2013 è pari alla somma tra:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– il premio versato moltiplicato per il valore di rimborso del Titolo di riferimento, pari a 100/100;</li> <li>– l'eventuale cedola variabile determinata alla scadenza con l'analogo meccanismo previsto negli anni precedenti e come specificato nella Parte I, Sezione B.2), paragrafo 9.</li> </ul> <p>Per maggiori informazioni sul rimborso dell'investimento si rinvia alla Parte I del Prospetto.</p>
Rimborso del capitale prima della scadenza (valore di riscatto)	<p>Il prodotto riconosce il diritto da parte dell'investitore-contraente di richiedere il riscatto, purché sia trascorso almeno un anno, l'assicurato sia in vita e comunque entro il 19/11/2013.</p> <p>Il valore di riscatto è pari al premio versato per il valore del Titolo strutturato alla seconda delle scadenze decadali (giorni 10, 20 ed ultimo del mese) immediatamente successiva alla data di ricezione, da parte della Società, dell'intera documentazione prevista.</p> <p>All'importo da liquidare in caso di riscatto si sottrae il costo di rimborso del capitale prima della scadenza specificato di seguito.</p> <p><b>In caso di riscatto nei primi anni di durata del contratto, i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'investitore-contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al capitale nominale.</b></p>
Opzioni	<p>Il valore di rimborso a scadenza può essere convertito in forma di rendita, pagabile secondo le seguenti modalità:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– vitalizia;</li> <li>– certa per 5 o 10 anni e poi vitalizia;</li> <li>– vitalizia reversibile percentualmente su un secondo soggetto assicurato.</li> </ul> <p>L'eventuale richiesta di esercitare una delle opzioni deve essere fatta pervenire per iscritto alla Società almeno tre mesi prima dalla scadenza del contratto.</p>

<b>Le coperture assicurative per rischi demografici</b>												
Caso morte	<p>In caso di decesso dell'assicurato nel corso della durata contrattuale, è previsto il pagamento ai beneficiari designati di un importo pari alla somma tra:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– il premio versato moltiplicato per il valore del Titolo di riferimento alla seconda delle scadenze decadali (giorni 10, 20 ed ultimo del mese) immediatamente successiva alla data di ricezione, da parte della Società, dell'intera documentazione prevista;</li> <li>– un Bonus determinato in percentuale del premio versato in base all'età dell'assicurato alla decorrenza come di seguito indicato:</li> </ul> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th colspan="2">Età assicurativa alla decorrenza del contratto</th> <th rowspan="2">% di Bonus</th> </tr> <tr> <th>Da (anni)</th> <th>A (anni)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>18</td> <td>69</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>70</td> <td>90</td> <td>0,55%</td> </tr> </tbody> </table> <p>In ogni caso il Bonus non potrà essere superiore a 75.000,00 Euro.</p>	Età assicurativa alla decorrenza del contratto		% di Bonus	Da (anni)	A (anni)	18	69	10%	70	90	0,55%
Età assicurativa alla decorrenza del contratto		% di Bonus										
Da (anni)	A (anni)											
18	69	10%										
70	90	0,55%										
Altri eventi assicurati	Non previsti.											
Altre opzioni contrattuali	Non previste.											
<b>I costi del contratto</b>												
Spese di emissione	Le spese di emissione del contratto, incluse nel costo di caricamento di cui al punto successivo, sono pari a 25 Euro e 0,75% del premio (comunque con un massimo di 250 Euro) e vengono prelevate solo in caso di recesso.											
Costi di caricamento	È previsto un caricamento pari al 2,02% del premio versato.											

<b>Costi delle coperture assicurative</b>	Il costo della copertura aggiuntiva relativa al Bonus caso morte è pari allo 0,48% del premio versato.
<b>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza</b>	La Compagnia trattiene nel calcolo del valore di riscatto il rateo, relativo ai giorni trascorsi dall'ultima ricorrenza trimestrale della data di decorrenza degli effetti contrattuali, del caricamento ricorrente di seguito descritto.
<b>Altri costi</b>	Ad ogni ricorrenza trimestrale della data di emissione, il Titolo riconosce una cedola addizionale pari allo 0,95% su base annua del suo valore nominale; la Società trattiene tali cedole a copertura dei costi di gestione ed amministrazione del contratto.

<b>Il diritto di ripensamento</b>	
<b>Revoca della proposta</b>	La Proposta del presente contratto può essere revocata fino al momento della conclusione del contratto. La revoca della Proposta deve essere comunicata per iscritto dall'investitore-contraente alla Società.
<b>Recesso dal contratto</b>	L'investitore-contraente ha la facoltà di recedere dal contratto entro 30 giorni dalla conclusione del contratto. Il recesso dal contratto deve essere comunicato per iscritto dall'investitore-contraente alla Società.

In appendice alla Parte I del Prospetto Informativo è reso disponibile un Glossario dei termini tecnici per facilitare la comprensibilità del testo.

# PARTE I DEL PROSPETTO INFORMATIVO

## INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

### A) INFORMAZIONI GENERALI

#### 1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA

BNL Vita Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A. con sede legale e Direzione Generale in Italia, Via Albricci, 7 - 20122 Milano (Italia) è stata autorizzata con Decreto Ministeriale del 15/07/1988 (pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 182 del 04/08/1988) e appartiene al Gruppo assicurativo Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., Holding di Partecipazioni e di Servizi.

Per ulteriori informazioni riguardanti l'impresa ed il relativo gruppo di appartenenza si rimanda alla Parte III, Sezione A, paragrafo 1, del Prospetto Informativo.

#### 2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I rischi connessi all'investimento finanziario collegato al presente contratto sono di seguito illustrati:

- a) rischio connesso alla variazione del prezzo: il prezzo di ogni strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari dell'emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali dell'emittente e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità dell'emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza. Il rischio finanziario legato all'andamento di tali parametri ricade quindi sull'investitore-contraente;
- b) rischio di controparte: è il rischio connesso all'eventualità che l'emittente degli strumenti finanziari, per effetto di un deterioramento della propria solidità patrimoniale, non sia in grado di rimborsare a scadenza il valore nominale degli strumenti finanziari e/o non sia in grado di pagare gli importi periodici maturati dagli stessi. Il valore degli strumenti finanziari risente di tale rischio, variando al modificarsi delle condizioni creditizie dell'emittente. Il rischio legato alla solvibilità dell'emittente ricade sull'investitore-contraente;
- c) rischio connesso alla liquidità: la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In linea di massima, i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale può rendere più complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali. Si precisa, altresì, che la quotazione potrebbe non esprimere appieno il reale valore di mercato qualora la frequenza ed i volumi scambiati non raggiungessero valori significativi. In questi casi l'emittente o un soggetto terzo provvederà alla determinazione del valore di quotazione;
- d) rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati: l'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio sui parametri di riferimento superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (effetto leva). Di conseguenza, una lieve variazione dei prezzi di mercato dei parametri di riferimento può avere un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sullo strumento derivato acquistato rispetto al caso in cui non si faccia uso della leva;
- e) altri fattori di rischio: le eventuali operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'investitore a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli emittenti.

### 3. SITUAZIONI DI CONFLITTO DI INTERESSE

Le situazioni di conflitto di interesse sono illustrate nella Parte III, Sezione E, paragrafo 9 del Prospetto Informativo.

## B) INFORMAZIONI SUL PRODOTTO FINANZIARIO-ASSICURATIVO DI TIPO INDEX LINKED

### 4. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

#### 4.1 Caratteristiche del contratto

Il prodotto consente, mediante il versamento di un premio unico, l'investimento in un'obbligazione strutturata che prevede le seguenti prestazioni in caso di vita dell'assicurato:

- alla prima ricorrenza annuale del contratto, la liquidazione di un importo pari al premio versato per il valore percentuale della cedola fissa pari al 4,75%;
- alle tre ricorrenze annuali successive, la liquidazione di eventuali importi periodici che dipendono dall'andamento delle Azioni di Riferimento descritte in dettaglio al successivo paragrafo 6;
- alla scadenza contrattuale, la liquidazione di un importo pari al premio versato per il valore di rimborso del Titolo pari a 100/100 aumentato dell'eventuale ultima cedola variabile.

Inoltre, in caso di decesso dell'assicurato, il prodotto prevede una copertura assicurativa che consiste nella liquidazione di un importo pari alla somma tra:

- il premio versato moltiplicato per il valore corrente del Titolo di riferimento alla seconda scadenza decadale (10, 20 e ultimo del mese) successiva alla data di pervenimento della documentazione relativa al decesso;
- un bonus definito in misura percentuale del premio versato in funzione dell'età dell'assicurato alla data di decorrenza.

Il prodotto ha come obiettivo quello di cogliere le migliori opportunità di incremento del valore del capitale investito nell'orizzonte temporale individuato dalla durata contrattuale, tutelando comunque il valore del premio versato alla scadenza contrattuale da eventuali andamenti negativi.

#### 4.2 Durata del contratto

La durata del presente contratto è fissata a 5 anni.

#### 4.3 Orizzonte temporale minimo di investimento

L'orizzonte temporale di investimento minimo consigliato è pari a 5 anni.

#### 4.4 Versamento dei premi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico. Di seguito si riporta la scomposizione in percentuale del premio versato e dell'investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato:

	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
<b>A. Capitale investito, di cui</b>	<b>97,50%</b>	<b>97,50%</b>
A1. Componente obbligazionaria	86,40%	82,30%
Valore attuale costo ricorrente	-	4,10%
A2. Componente derivata	11,10%	11,10%
B. Costi di caricamento	2,02%	2,02%
C. Capitale nominale	99,52%	99,52%
D. Coperture assicurative	0,48%	0,48%
E. Spese di emissione	0,00%	0,00%
F. Premio versato	100,00%	100,00%

La Società preleva dal premio versato i costi relativi alle coperture assicurative, le spese di emissione e i costi di caricamento, che pertanto non concorrono a formare il capitale investito.

## B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Il premio versato al netto dei costi di caricamento e delle coperture assicurative, è investito in un'obbligazione strutturata costituita da una componente obbligazionaria e da una componente derivata, la quale è collegata all'andamento delle Azioni di Riferimento descritte in dettaglio al successivo paragrafo 6.

L'obbligazione strutturata presenta, per via delle sue componenti elementari, una correlazione del valore di rimborso del capitale (in caso di riscatto, in caso di decesso dell'assicurato, alla corresponsione degli importi periodici) all'andamento delle Azioni di Riferimento.

Per la descrizione dell'obbligazione strutturata e dei dettagli della componente obbligazionaria si rinvia al paragrafo 5 e, al successivo paragrafo 6 per la descrizione della componente derivata.

Si rinvia ai paragrafi 8 e 9 per i dettagli sul meccanismo di indicizzazione del Titolo di riferimento.

Il prodotto non prevede alcuna garanzia di rendimento minimo o di restituzione del capitale nominale a scadenza e durante la vigenza del contratto. L'investitore-contraente assume il rischio di credito connesso all'insolvenza dell'Emittente e il rischio di mercato connesso alla variabilità del rendimento a scadenza del capitale investito e il rischio di liquidità dello stesso. Pertanto, esiste la possibilità di ricevere, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale nominale.

### 5. LA COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Si riportano di seguito i principali elementi informativi del Titolo strutturato con particolari riferiti alla componente obbligazionaria:

Denominazione:	Banca IMI 2008-2013 BNL Memory US II
Codice ISIN:	XS0392979901
Ente Emittente:	Banca IMI S.p.A. sede sociale Piazzetta Giordano Dell'Amore, 3 - 20121 Milano (Italia)
Valuta di denominazione:	Euro
Durata:	5 anni
Data di decorrenza:	11/12/2008
Data di scadenza:	11/12/2013
Valore di emissione della componente obbligazionaria:	86,40% del valore nominale del Titolo strutturato
Valore di rimborso della componente obbligazionaria:	100% del valore nominale del Titolo strutturato
Rating dell'Emittente:	Moody's Aa3, Standard & Poor's AA-, Fitch AA-
Indicizzazione:	Azioni di Riferimento descritte in dettaglio al successivo paragrafo 6 e rilevabili quotidianamente su "Il Sole 24 Ore" e/o "MF" e sul circuito Bloomberg.
Mercato di quotazione:	Verrà richiesta l'ammissione della quotazione presso la Borsa del Lussemburgo. Occorre comunque sottolineare che, in assenza di quotazione e nel caso in cui il valore di mercato non esprima un prezzo attendibile a causa della ridotta frequenza degli scambi o dell'irrelevanza dei volumi trattati, il valore corrente del Titolo verrà calcolato con frequenza decennale dalla Banca Nazionale del Lavoro, adottando metodologie diffuse sul mercato e impiegando parametri oggettivamente rilevabili.

Il tasso annuo di rendimento nominale della componente obbligazionaria è pari allo 0,95% annuo per tutti gli anni di durata contrattuale. Il tasso annuo di rendimento effettivo lordo della componente obbligazionaria è pari al 5,152%.

Il tasso annuo di rendimento nominale della componente obbligazionaria al netto dei costi ricorrenti previsti dal contratto è pari al 5% per il primo anno e successivamente pari allo 0% per tutti gli anni di durata contrattuale. Pertanto il tasso annuo di rendimento effettivo netto della componente obbligazionaria è pari al 3,472%.



## 6. LA COMPONENTE DERIVATA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La componente derivata è costituita da un'opzione "Altiplano" composta da una combinazione di opzioni "worst-off digital call" vendute sulle Azioni di Riferimento.

Il valore della componente derivata al 7 ottobre 2008 è pari all'11,10% del valore nominale del Titolo strutturato.

### Descrizione delle Azioni di Riferimento

Il Titolo di riferimento è un prestito obbligazionario strutturato con eventuale cedola variabile indicizzata dal secondo anno all'andamento delle 30 Azioni di Riferimento di seguito elencate:

Azione	Codice Bloomberg	Settore	Borsa di Quotazione
3M Co	MMM UN Equity	Manifatturiero	New York
Alcoa Inc	AA UN Equity	Materiali di Base	New York
American Express Co	AXP UN Equity	Finanziario	New York
AT&T Inc	T UN Equity	Telecomunicazioni	New York
Bank of America Corp	BAC UN Equity	Bancario	New York
Boeing Co	BA UN Equity	Aerospaziale	New York
Caterpillar Inc	CAT UN Equity	Manifatturiero	New York
Chevron Corp	CVX UN Equity	Energetico	New York
Citigroup Inc	C UN Equity	Finanziario	New York
Coca-Cola Co/The	KO UN Equity	Alimentare	New York
Du Pont (E.I.) de Nemours & Co	DD UN Equity	Materiali di Base	New York
Exxon Mobil Corp	XOM UN Equity	Energetico	New York
General Electric Co	GE UN Equity	Manifatturiero	New York
General Motors Corp	GM UN Equity	Automobilistico	New York
Hewlett-Packard Co	HPQ UN Equity	Tecnologico	New York
Home Depot Inc	HD UN Equity	Consumi ciclici	New York
Intel Corp	INTC UW Equity	Tecnologico	NASDAQ GS
International Business Machines Corp	IBM UN Equity	Tecnologico	New York
Johnson & Johnson	JNJ UN Equity	Largo Consumo	New York
JPMorgan Chase & Co	JPM UN Equity	Finanziario	New York
Kraft Food Inc	KFT UN Equity	Alimentare	New York
McDonald's Corp	MCD UN Equity	Consumi ciclici	New York
Merck & Co Inc/NJ	MRK UN Equity	Farmaceutico	New York
Microsoft Corp	MSFT UW Equity	Tecnologico	NASDAQ GS
Pfizer Inc	PFE UN Equity	Farmaceutico	New York
Procter & Gamble Co	PG UN Equity	Largo Consumo	New York
United Technologies Corp	UTX UN Equity	Aerospaziale	New York
Verizon Telecomunicazioni Inc	VZ UN Equity	Telecomunicazioni	New York
Wal-Mart Stores Inc	WMT UN Equity	Grande Distribuzione	New York
Walt Disney Co/The	DIS UN Equity	Telecomunicazioni	New York

Il valore delle Azioni di Riferimento viene pubblicato, alla data di redazione del presente prospetto, giornalmente su "Il Sole 24 Ore" e/o "MF" e sul circuito Bloomberg (con i codici indicati nella tabella sopra).

### Eventi di turbativa del mercato

Qualora si verifichi un "Evento di Turbativa del Mercato" (come di seguito definito) con riferimento ad un'Azione di Riferimento in occasione della Data di Rilevazione Iniziale o di una Data di Rilevazione, le predette date si intenderanno

differite in relazione all'Azione di Riferimento al primo "Giorno di Negoziazione" (come di seguito definito) immediatamente successivo nel quale tale Evento di Turbativa del Mercato sia cessato.

Ad ogni modo la Data di Rilevazione Iniziale o nessuna delle Date di Rilevazione non potranno essere posticipata per più di 2 Giorni di Negoziazione. Qualora la Data di Rilevazione Iniziale o la Data di Rilevazione siano differite consecutivamente per oltre 2 Giorni di Negoziazione, tale secondo giorno sarà comunque considerato rispettivamente la Data di Rilevazione Iniziale o la Data di Rilevazione.

In tal caso BNP Paribas SA (di seguito Agente di Calcolo) se un evento che ha causato il verificarsi dell'Evento di Turbativa del Mercato si è verificato con riferimento a una o più Azioni di Riferimento, valuterà in buona fede il valore di tali Azioni di Riferimento.

Per Evento di Turbativa del Mercato s'intende:

- (l) il verificarsi, con riferimento a una o più delle Azioni di Riferimento, di uno dei seguenti eventi nella relativa "Borsa" (come di seguito definita):
  - (a) una sospensione o limitazione delle negoziazioni delle Azioni di Riferimento imposta dalla relativa Borsa, dovuta a oscillazioni delle quotazioni che eccedano i limiti consentiti o ad altra causa, in qualsiasi momento durante l'ultima ora di negoziazioni, che l'Agente di Calcolo ritiene significativa;
  - (b) un evento, diverso dall'evento di seguito indicato sub (c), che secondo una valutazione effettuata dall'Agente di Calcolo interrompe o influenza negativamente la possibilità per gli investitori di effettuare operazioni o di ottenere i valori di mercato per le Azioni di Riferimento nella Borsa, in qualsiasi momento durante l'ultima ora di negoziazione;
  - (c) la chiusura anticipata rispetto all'orario normale, a meno che tale chiusura anticipata sia stata annunciata dalla Borsa con almeno un'ora di anticipo rispetto al primo dei seguenti eventi:
    - (i) l'effettiva chiusura delle negoziazioni in tale Borsa; o
    - (ii) la chiusura dell'accettazione, nel sistema della Borsa, degli ordini da eseguirsi entro la chiusura della Borsa nella medesima giornata;
  - (d) in un Giorno di Negoziazione nel quale una Borsa avrebbe dovuto essere normalmente aperta per le negoziazioni dei titoli, tale Borsa rimanga chiusa.

Per "Borsa" s'intende ogni borsa in cui le Azioni di Riferimento sono principalmente negoziate.

Per "Giorno di Negoziazione" si intende un giorno di contrattazione regolare della Borsa.

#### Eventi straordinari inerenti le Azioni di Riferimento

Qualora in relazione ad uno degli emittenti delle Azioni di Riferimento si verificano eventi di natura straordinaria (incluse a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo operazioni sul capitale sociale, operazioni straordinarie che comportino una diluizione o una concentrazione del capitale sociale, scioglimento, trasformazione, fusione, scissione, acquisizione del controllo da parte di altro soggetto, offerta pubblica di acquisto, offerta pubblica di scambio, nazionalizzazione, procedure concorsuali) l'Agente di Calcolo provvederà, secondo una stima in buona fede e conformemente a criteri di mercato e alla prassi internazionale, ad apportare i correttivi al valore di tali Azioni di Riferimento che ritenga necessari al fine di considerare l'impatto economico di tale evento straordinario sul prestito obbligazionario.

#### 7. L'INVESTIMENTO IN ALTRI STRUMENTI FINANZIARI

Non sono previsti investimenti in altri strumenti finanziari.

### B.2) INFORMAZIONI SULLA CORRESPONSIONE DI IMPORTI PERIODICI E SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

#### 8. CORRESPONSIONE DI IMPORTI PERIODICI DURANTE IL CONTRATTO

Il valore percentuale della prima cedola lorda prevista dal Titolo in data 11/12/2009 e retrocessa all'investitore-contrattante è pari al 4,75% del suo valore nominale. Per i 4 anni successivi, l'11 dicembre di ciascun anno (Date di Pagamento della cedola variabile), il Titolo prevede invece una cedola determinata in misura variabile, come di seguito specificato, sulla base dell'andamento delle Azioni di Riferimento.

Si definisce "Barriera" di ciascuna Azione di Riferimento il 75% del valore di chiusura ufficiale dell'Azione di Riferimento rilevato all'11/12/2008 (Data di Rilevazione Iniziale).

Annualmente si rileva il valore di chiusura ufficiale delle Azioni di Riferimento alle seguenti date (Date di Rilevazione):

- 03/12/2010;
- 04/12/2011;
- 04/12/2012.

Qualora fosse superiore a 3 il numero delle Azioni di Riferimento il cui valore di chiusura ufficiale alla Data di Rilevazione risulti inferiore alla rispettiva Barriera, il Titolo non pagherà la cedola variabile. Quindi la cedola variabile sarà pari a 0%.

Qualora invece, fosse inferiore a 3 il numero delle Azioni di Riferimento il cui valore di chiusura ufficiale alla Date di Rilevazione risulti inferiore alla rispettiva Barriera (di seguito "Evento azionario"), il Titolo riconosce una cedola variabile pari al 7%. Inoltre, grazie al "Meccanismo di Memoria" incorporato nella componente derivata del Titolo, nell'anno in cui è previsto il pagamento della cedola variabile questa sarà aumentata del 7% per ogni anno precedente in cui non si sia verificato l'Evento azionario, fatto salvo quanto già precedentemente riconosciuto per lo stesso meccanismo.

Qualora la Data di Rilevazione Iniziale e una delle Date di Rilevazione non sia un Giorno di Negoziazione, la suddetta data si intenderà posticipata al primo Giorno di Negoziazione immediatamente successivo per la sola Azione di Riferimento.

## 9. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO A SCADENZA (CASO VITA)

Alla scadenza contrattuale, in caso di vita dell'assicurato, il contratto prevede la corresponsione di un capitale pari al premio versato moltiplicato per il valore di rimborso del Titolo pari a 100/100 ulteriormente aumentato dell'eventuale ultima cedola variabile prevista dal Titolo calcolata con il meccanismo descritto per le cedole variabili annuali confrontando i valori di chiusura ufficiale delle Azioni di Riferimento al 4 dicembre 2013 con la Barriera determinata alla Data di Rilevazione Iniziale.

Si rinvia al paragrafo 14 per i costi gravanti sul capitale maturato.

La Società non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale nominale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale nominale.

### 9.1 Rappresentazione dei possibili rendimenti attesi a scadenza dell'investimento finanziario

Le simulazioni numeriche effettuate per il calcolo del valore atteso dell'obbligazione strutturata a scadenza si basano su ipotesi di scenario prudente e di volatilità regolare dei parametri di riferimento. Le probabilità sono state ottenute confrontando i risultati con il rendimento a scadenza di un investimento del capitale nominale in un investimento di durata analoga con rendimento pari al tasso privo di rischio.

Le probabilità indicate non incorporano le aspettative di crescita tipiche di una attività rischiosa (premio al rischio) che in realtà sono trasferite all'investitore-contraente attraverso l'acquisto della componente derivata.

Questi risultati sono stati determinati ipotizzando un investimento finanziario dove il prezzo di acquisto è pari al premio versato al netto dei costi caso morte 99,52% ed un prezzo di rimborso a scadenza pari al 100%, ipotizzando una crescita dei parametri di riferimento pari al tasso privo di rischio ("risk free") contenuto in un range [2,18% - 6,51%], con una volatilità media su base annua pari al 46,69%. Si è ipotizzato altresì il reinvestimento delle cedole al tasso privo di rischio. Il sistema utilizzato per eseguire i calcoli è la metodologia Montecarlo, con la realizzazione di 10.000 simulazioni.

Di seguito si riporta una tabella che fornisce una rappresentazione dei profili di rischio dell'investimento finanziario riportando gli scenari di rendimento a scadenza del capitale investito.

SCENARI DI RENDIMENTO A SCADENZA DEL CAPITALE INVESTITO	PROBABILITÀ DELL'EVENTO
Il <u>rendimento è negativo</u>	0%
Il <u>rendimento è positivo, ma inferiore</u> a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del prodotto	71,44%
Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del prodotto	22,87%
Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del prodotto	5,69%

Si riportano di seguito alcune esemplificazioni numeriche del risultato a scadenza, che tiene conto del capitale a scadenza e della corresponsione degli importi periodici nel corso della durata contrattuale.

SCENARIO: “Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del prodotto” (probabilità 71,44%):

Premio versato		10.000,00
Capitale investito (A)		9.750,00
Capitale nominale (B)		9.952,00
Valore iniziale dell'investimento finanziario (C)	$C = \frac{A}{B} \times 100$	97,97
Valore dell'investimento finanziario a scadenza (D)		105,57
Risultato a scadenza (E)	$E = \frac{B \times D}{100}$	10.506,33

SCENARIO: “Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del prodotto” (probabilità 22,87%):

Premio versato		10.000,00
Capitale investito (A)		9.750,00
Capitale nominale (B)		9.952,00
Valore iniziale dell'investimento finanziario (C)	$C = \frac{A}{B} \times 100$	97,97
Valore dell'investimento finanziario a scadenza (D)		125,14
Risultato a scadenza (E)	$E = \frac{B \times D}{100}$	12.453,93

SCENARIO: “Il rendimento è superiore con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del prodotto” (probabilità 5,69%):

Premio versato		10.000,00
Capitale investito (A)		9.750,00
Capitale nominale (B)		9.952,00
Valore iniziale dell'investimento finanziario (C)	$C = \frac{A}{B} \times 100$	97,97
Valore dell'investimento finanziario a scadenza (D)		137,11
Risultato a scadenza (E)	$E = \frac{B \times D}{100}$	13.645,19

Attenzione: le simulazioni hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.

#### 10. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO

Trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza degli effetti contrattuali purché l'assicurato sia in vita, l'investitore-contraente ha diritto di richiedere il rimborso del capitale (riscatto) mediante richiesta scritta a condizione che essa pervenga in Società non oltre il 19/11/2013.

Il valore di riscatto è pari al premio versato moltiplicato per il valore del Titolo alla seconda scadenza decennale (10, 20 e

ultimo giorno del mese) successiva alla ricezione dell'intera documentazione relativa al riscatto al netto del rateo di caricamento ricorrente.

Per informazioni circa le modalità di riscatto si rinvia al paragrafo 18.

### 10.1 Rappresentazione dei possibili rendimenti attesi dell'investimento finanziario in caso di riscatto del capitale prima della scadenza del contratto

Le simulazioni numeriche effettuate per il calcolo del valore atteso dell'obbligazione strutturata al terzo anno dell'investimento finanziario si basano su ipotesi di scenario prudente e di volatilità regolare dei parametri di riferimento. Le probabilità sono state ottenute confrontando i risultati con il rendimento al terzo anno di un investimento del capitale nominale in un investimento di durata analoga con rendimento pari al tasso privo di rischio.

Le probabilità indicate non incorporano le aspettative di crescita tipiche di una attività rischiosa (premio al rischio) che in realtà sono trasferite all'investitore-contraente attraverso l'acquisto della componente derivata.

Questi risultati sono stati determinati ipotizzando un investimento finanziario dove il prezzo di acquisto è pari al premio versato al netto dei costi caso morte 99,52% ed un prezzo di rimborso a scadenza pari al 100%, ipotizzando una crescita dei parametri di riferimento pari al tasso privo di rischio ("risk free") contenuto in un range [2,84% - 6,44%], con una volatilità media su base annua pari al 46,69%. Si è ipotizzato altresì il reinvestimento delle cedole al tasso privo di rischio. Il sistema utilizzato per eseguire i calcoli è la metodologia Montecarlo, con la realizzazione di 10.000 simulazioni.

La seguente tabella illustra i possibili rendimenti del capitale investito in caso di riscatto esercitato al terzo anno, elaborata nel rispetto del principio di neutralità al rischio per la determinazione dei fattori di rischio caratterizzanti le componenti dell'investimento finanziario:

SCENARI DI RENDIMENTO ATTESO AL TERZO ANNO DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITA' DELL'EVENTO
Il <u>rendimento è negativo</u>	47,53%
Il <u>rendimento è positivo, ma inferiore</u> a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del prodotto	23,65%
Il <u>rendimento è positivo e in linea</u> con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del prodotto	17,09%
Il <u>rendimento è positivo e superiore</u> a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del prodotto	11,73%

Si riportano di seguito alcune esemplificazioni numeriche del valore dell'investimento finanziario e del corrispondente valore di riscatto al terzo anno.

SCENARIO: "Il rendimento è negativo" (probabilità 47,53%):

Premio versato		10.000,00
Capitale investito (A)		9.750,00
Capitale nominale (B)		9.952,00
Valore iniziale dell'investimento finanziario (C)	$C = \frac{A}{B} \times 100$	97,97
Valore dell'investimento finanziario al 3° anno (D)		97,11
Risultato al 3° anno (E)	$E = \frac{B \times D}{100}$	9.664,39

SCENARIO: “Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del prodotto” (probabilità 23,65%):

Premio versato		10.000,00
Capitale investito (A)		9.750,00
Capitale nominale (B)		9.952,00
Valore iniziale dell'investimento finanziario (C)	$C = \frac{A}{B} \times 100$	97,97
Valore dell'investimento finanziario al 3° anno (D)		102,02
Risultato al 3° anno (E)	$E = \frac{B \times D}{100}$	10.153,03

SCENARIO: “Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del prodotto” (probabilità 17,09%):

Premio versato		10.000,00
Capitale investito (A)		9.750,00
Capitale nominale (B)		9.952,00
Valore iniziale dell'investimento finanziario (C)	$C = \frac{A}{B} \times 100$	97,97
Valore dell'investimento finanziario al 3° anno (D)		115,95
Risultato al 3° anno (E)	$E = \frac{B \times D}{100}$	11.539,34

SCENARIO: “Il rendimento è superiore con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga a quella del prodotto” (probabilità 11,73%):

Premio versato		10.000,00
Capitale investito (A)		9.750,00
Capitale nominale (B)		9.952,00
Valore iniziale dell'investimento finanziario (C)	$C = \frac{A}{B} \times 100$	97,97
Valore dell'investimento finanziario al 3° anno (D)		122,61
Risultato al 3° anno (E)	$E = \frac{B \times D}{100}$	12.202,15

Attenzione: le simulazioni hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.

## 11. OPZIONI CONTRATTUALI

Alla scadenza contrattuale, l'avente diritto ha la facoltà di convertire il capitale spettante a tale data in una delle seguenti prestazioni:

- una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile vita natural durante dell'assicurato;
- una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile in modo certo per i primi 5 o 10 anni;
- una rendita annua vitalizia rivalutabile reversibile totalmente o parzialmente a favore del sopravvissuto designato.

Al fine della quantificazione della rendita, inoltre, verranno utilizzati i coefficienti demografico-finanziari in vigore alla data di conversione.

La Compagnia si impegna a fornire per iscritto agli aventi diritto, al più tardi 5 mesi prima della data di scadenza, una descrizione sintetica di tutte le opzioni suddette. L'eventuale richiesta di esercitare l'opzione deve essere esercitata per iscritto e deve pervenire alla Società almeno tre mesi prima della scadenza del contratto. A seguito di tale richiesta la Compagnia si impegna a trasmettere, prima dell'esercizio dell'opzione, la Scheda sintetica, la Nota Informativa e le Condizioni contrattuali relative alle coperture assicurative per le quali l'avente diritto ha manifestato il proprio interesse.

### B.3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

#### 12. PRESTAZIONI ASSICURATIVE CUI HA DIRITTO L'INVESTITORE-CONTRAENTE O IL BENEFICIARIO

##### 12.1 Copertura assicurativa caso morte

In caso di decesso dell'assicurato, avvenuto prima della data di scadenza, Polizza BNL Industrial Memory II prevede la corresponsione, ai beneficiari designati, di un capitale il cui importo si ottiene sommando i seguenti fattori:

- il prodotto tra il premio versato ed il valore del Titolo relativo alla cosiddetta “data riferimento evento” ossia il valore relativo alla seconda delle ricorrenze decadali (giorni 10, 20 ed ultimo del mese) immediatamente successiva alla data di ricevimento da parte della Società dell'intera documentazione relativa al sinistro, fatta eccezione per denunce di sinistri pervenute in Società oltre il 19/11/2013 per cui il valore di riferimento è il valore di rimborso del Titolo a scadenza pari a 100/100;
- il prodotto fra il premio versato ed una percentuale di Bonus fissata come descritto nella tabella che segue in relazione all'età assicurativa dell'assicurato alla data di decorrenza del contratto:

Età	Bonus in %
Fino a 69 anni	10%
Da 70 a 90 anni	0,55%

Il capitale aggiuntivo liquidabile in caso di premorienza (Bonus) non può comunque essere superiore a 75.000 Euro.

La copertura è efficace a partire dall'11 dicembre 2008, data coincidente con quella di emissione del Titolo a condizione che sia stato pagato il premio pattuito e fino alla data di scadenza, coincidente con la data di rimborso del Titolo, fissata all'11 dicembre 2013.

Per il pagamento della prestazione, la Società richiede la consegna da parte degli aventi diritto della documentazione dettagliatamente descritta nell'apposita Sezione “Documentazione necessaria in caso di liquidazione” in calce alle Condizioni contrattuali.

I pagamenti dovuti vengono effettuati dalla Società entro 30 giorni dal ricevimento della documentazione prevista. Si ricorda che il codice civile (art. 2952) dispone che i diritti derivanti dal contratto di assicurazione si prescrivono in due anni da quando si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda.

#### Esemplificazioni del capitale liquidato in caso di decesso dell'assicurato

Premio versato:	€ 10.000,00
Età dell'assicurato alla decorrenza:	40 anni
Percentuale di Bonus:	10%

Data ricevimento dell'intera documentazione	Data di riferimento	Valore corrente del Titolo alla data di riferimento in %	Capitale caso morte
17/09/2009	30/09/2009	89,00	€ 9.900,00
13/12/2010	31/12/2010	90,00	€ 10.000,00
24/08/2011	10/09/2011	102,00	€ 11.200,00

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

#### 13. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI

Il contratto non prevede altre prestazioni assicurative.

## C) INFORMAZIONI ECONOMICHE (COSTI, AGEVOLAZIONI, REGIME FISCALE)

### 14. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

#### 14.1 Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

##### 14.1.1 Spese fisse

Le spese di emissione, pari a 25 Euro e lo 0,75% del premio (comunque con un massimo di 250 Euro), sono comprese nel costo di caricamento di cui al punto successivo e sono prelevate solo in caso di recesso.

##### 14.1.2 Costi di caricamento

Il contratto prevede un costo pari al 2,02% del premio versato.

##### 14.1.3 Costo delle coperture assicurative

Il costo della copertura aggiuntiva prevista in caso di decesso dell'assicurato è pari allo 0,48% del premio versato.

##### 14.1.4 Costo delle garanzie previste dal contratto

Non previsto.

##### 14.1.5 Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

La Compagnia trattiene nel calcolo del valore di riscatto il rateo, relativo ai giorni trascorsi dall'ultima ricorrenza trimestrale della data di decorrenza, del caricamento ricorrente descritto al paragrafo 14.2.

In particolare all'importo da liquidare in caso di riscatto si sottrae il rateo di caricamento ricorrente pari al premio versato moltiplicato per una percentuale pari al prodotto tra 0,95% e il rapporto tra:

- il numero di giorni trascorsi dall'ultima ricorrenza trimestrale della data di decorrenza precedente la "data riferimento evento" alla "data riferimento evento" stessa (considerando ogni mese di 30 giorni);
- 360.

#### 14.2 Altri costi

Ad ogni ricorrenza trimestrale della data di emissione il Titolo riconosce una cedola aggiuntiva pari allo 0,95% su base annua del suo valore nominale; la Società trattiene tali cedole a copertura dei costi di gestione ed amministrazione del contratto.

\* \* \*

BNL Vita retrocede al distributore del prodotto Polizza BNL Industrial Memory II il 69% dei costi di caricamento di cui al paragrafo 14.1.2 e il 69% del costo riportato al paragrafo 14.2 relativamente all'anno 2008; tale ultima retrocessione è elevata al 70% a partire dall'anno 2009.

### 15. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Non previste.

### 16. REGIME FISCALE

#### 16.1 Detrazione fiscale dei premi

Il premio corrisposto, nei limiti della quota del premio afferente il caso morte e per un importo massimo di 1.291,14 Euro, dà diritto ad una detrazione di imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dall'investitore-contraente nella misura del 19%. Per poter beneficiare della detrazione è necessario che l'assicurato, se persona diversa dall'investitore-contraente, risulti fiscalmente a carico di quest'ultimo.

#### 16.2 Tassazione delle prestazioni assicurate

Le somme dovute dalla Società in dipendenza delle coperture assicurative, se corrisposte in caso di decesso dell'assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni. Negli altri casi, la tassazione sul rendimento finanziario dipende dalle modalità di erogazione delle prestazioni.



Per maggiori informazioni consultare la Parte III.

## D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO

### 17. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

#### 17.1 Modalità di sottoscrizione

Polizza BNL Industrial Memory II si sottoscrive unicamente mediante il Modulo di Proposta riportato in calce al presente Prospetto Informativo.

Al momento della sottoscrizione della Proposta di contratto, l'investitore-contraente si impegna ad effettuare il versamento del premio in unica soluzione e mediante addebito automatico in conto corrente.

Il contratto si conclude alle ore 24 del terzo giorno lavorativo successivo alla data di decorrenza del contratto.

Gli effetti del contratto decorrono a partire dall'11 dicembre 2008, data coincidente con quella di emissione del Titolo a condizione che sia stato pagato il premio pattuito. La scadenza, coincidente con la data di rimborso del Titolo, è fissata all'11 dicembre 2013.

Si rinvia alla Parte III, Sezione C, paragrafo 6 del presente Prospetto per ulteriori informazioni.

#### 17.2 Modalità di revoca della proposta

La Proposta del presente contratto può essere revocata fino al momento della conclusione del contratto.

La revoca della Proposta deve essere comunicata per iscritto dall'investitore-contraente alla Società.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa alla revoca, la Società provvede a rimborsare l'investitore-contraente il premio da questi corrisposto.

#### 17.3 Diritto di recesso dal contratto

L'investitore-contraente può esercitare il diritto di recesso entro 30 giorni dalla conclusione del contratto.

L'esercizio del diritto di recesso implica la risoluzione del contratto e, qualora non sia stato effettuato il versamento del premio, l'impegno ad esso relativo si intende automaticamente annullato.

La volontà di recedere dal contratto deve essere comunicata alla Società per iscritto entro il termine di cui sopra ed avrà effetto dal momento in cui essa perviene alla Società.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa al recesso, la Società provvede a rimborsare all'investitore-contraente il premio da questi corrisposto al netto delle spese di emissione pari 25 Euro e 0,75% del premio (comunque con un massimo di 250 Euro), riportate in Proposta e in Condizioni contrattuali.

### 18. MODALITÀ DI RIMBORSO/RISCATTO DEL CAPITALE INVESTITO

Trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza purché l'assicurato sia in vita, l'investitore-contraente può risolvere anticipatamente il contratto mediante richiesta di riscatto totale a condizione che essa pervenga in Società non oltre il 19/11/2013. La richiesta di riscatto totale deve essere indirizzata per iscritto alla Società e corredata dell'intera documentazione descritta nell'apposita Sezione "Documentazione necessaria in caso di liquidazione" in calce alle Condizioni contrattuali.

In ogni caso la Società, al fine di consentire all'investitore-contraente la determinazione del valore di riscatto della polizza, si dichiara in ogni momento disponibile a comunicarne l'importo calcolato sulla base delle informazioni disponibili al momento della richiesta che dovrà essere indirizzata a:

BNL Vita S.p.A. - Servizio Commerciale

Via Albricci, 7

20122 Milano

Numero verde 800 900 900

Fax 02/72.42.75.44

e-mail: [ServizioClienti@bnlvita.it](mailto:ServizioClienti@bnlvita.it)

*In considerazione della presenza dei rischi indicati al paragrafo 2, esiste la possibilità che l'entità del valore di riscatto sia inferiore al premio versato.*

Si rinvia alla Parte III, Sezione C, paragrafo 7 per ulteriori informazioni.

## E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

### 19. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

La legislazione applicabile al contratto è quella italiana. Nel caso le parti convenissero circa la scelta di una diversa legislazione, prevalgono comunque le norme imperative di diritto italiano.

### 20. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

Il contratto ed ogni documento ad esso allegato sono redatti in lingua italiana.

### 21. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI

Il valore del Titolo di riferimento e il rating sono pubblicati quotidianamente su "Il Sole 24 Ore" e sul sito della Società.

La Società comunicherà per iscritto all'investitore-contraente qualunque modifica dovesse intervenire, nel corso della durata contrattuale, con riferimento alle variazioni degli elementi identificativi della Società medesima, del contratto e del Prospetto per effetto della sottoscrizione di clausole aggiuntive e della legislazione ad esso applicabile.

Entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, la Società si impegna ad inviare all'investitore-contraente un estratto conto contenente tutte le informazioni relative all'annualità appena trascorsa, indicando in particolare:

- a) l'importo del premio versato alla decorrenza;
- b) l'importo dell'eventuale cedola annua corrisposta all'investitore-contraente;
- c) il valore del Titolo strutturato al 31/12 dell'anno di riferimento.

La Società comunicherà contestualmente all'estratto conto annuale la Parte II del presente prospetto con l'aggiornamento dei dati storici di rischio/rendimento del Titolo di riferimento allo scopo di rappresentare il valore del capitale maturato a varie date.

Inoltre in occasione di ogni anniversario della data di decorrenza la Compagnia invierà all'investitore-contraente l'indicazione del valore di chiusura ufficiale delle Azioni di Riferimento relativamente all'annualità appena trascorsa utilizzato per la determinazione della cedola variabile annua.

Qualora, in corso di contratto, la variazione del valore del Titolo di riferimento determini una riduzione del valore di riscatto di oltre il 30% rispetto al premio versato e ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%, la Società si impegna a darne comunicazione all'investitore-contraente entro 10 giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

Qualora l'investitore-contraente desideri operare una trasformazione di contratto la Compagnia si impegna a consegnare una scheda comparativa che descrive le modifiche delle prestazioni maturate sul contratto inizialmente sottoscritto.

Il Prospetto Informativo e le altre informazioni obbligatorie sono presenti sul sito [bnlvita.it](http://bnlvita.it) ove ne è consentita l'acquisizione su supporto duraturo.

**22. RECAPITO, ANCHE TELEFONICO, CUI INOLTARE ESPOSTI, RICHIESTE DI CHIARIMENTI, INFORMAZIONI O DI INVIO DI DOCUMENTAZIONE**

Eventuali informazioni, richieste di invio di documentazione possono essere inoltrate a:

BNL Vita S.p.A. - Servizio Commerciale

Via Albricci, 7

20122 Milano

Numero verde 800 900 900

Fax 02/72.42.75.44

e-mail: [ServizioClienti@bnlvita.it](mailto:ServizioClienti@bnlvita.it)

La Compagnia si impegna a fornire informazioni in merito al rapporto assicurativo entro 10 giorni dalla presentazione della stessa, fatta salva la necessità di maggiori approfondimenti.

L'investitore-contraente ha la possibilità di consultare la documentazione e le informazioni relative al prodotto in offerta sul sito [bnlvita.it](http://bnlvita.it).

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto a BNL Vita, Ufficio Clienti con sede in Via Albricci, 7 - 20122 - Milano (Italia) oppure inviando un Fax al n. 02/72.42.75.44 o un messaggio di posta elettronica all'indirizzo e-mail [ufficioclienti@bnlvita.it](mailto:ufficioclienti@bnlvita.it).

Il reclamo deve contenere: nome, cognome e domicilio del reclamante, denominazione della Società, dell'intermediario di cui si lamenta l'operato, breve descrizione del motivo della lamentela ed ogni documentazione utile e necessaria a valutare la condotta o il servizio oggetto di lamentela.

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni dal ricevimento del reclamo, potrà rivolgersi all'autorità di vigilanza di competenza secondo quanto di seguito indicato.

Per reclami riguardanti il contratto in senso stretto, potrà rivolgersi all'ISVAP, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale 21 - 00187 Roma (Italia), oppure potrà inviare un Fax al n. 06/42.133.426 o al n. 06/42.133.353, corredando copia del reclamo inoltrato alla Società e, ove presente, il relativo riscontro;

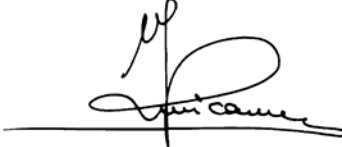
Per reclami riguardanti aspetti di trasparenza, potrà rivolgersi alla CONSOB - Via G.B. Martini, 3 - 00198 Roma (Italia), o Via Broletto, 7 - 20123 Milano (Italia), Telefono 06/84.77.1 - 02/72.42.01, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

In relazione alle controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria, oltre alla facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti.

**DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ**

BNL Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto Informativo.

Il rappresentante legale  
Maurizio Pellicano



Il presente Glossario (Appendice A della Parte I) è stato depositato in CONSOB il 13/10/2008 ed è valida dal 13/10/2008 al 28/11/2008.

## APPENDICE A

### Glossario dei termini tecnici utilizzati nel Prospetto Informativo

**Agente di calcolo:** soggetto incaricato della determinazione degli interessi e delle attività connesse.

**Assicurato:** persona fisica sulla cui vita viene stipulato il contratto e che percepisce la prestazione a scadenza (salvo diversamente indicato in Proposta); tale figura può coincidere o meno con l'investitore-contraente. Le prestazioni previste dal contratto sono determinate in funzione dei suoi dati anagrafici e degli eventi attinenti alla sua vita.

**Beneficiario caso morte:** persona fisica o giuridica designata in polizza dall'investitore-contraente, che può coincidere o meno con l'investitore-contraente stesso, e che riceve la prestazione prevista dal contratto quando si verifica il decesso dell'assicurato.

**Bonus caso morte:** in caso di decesso dell'assicurato nel corso della durata contrattuale, bonus riconosciuto sotto forma di maggiorazione del capitale assicurato secondo una percentuale del premio versato prefissata nelle condizioni contrattuali.

**Capitale caso morte:** in caso di decesso dell'assicurato nel corso della durata contrattuale, pagamento del capitale assicurato al beneficiario caso morte.

**Capitale investito:** parte del premio che viene utilizzata nell'acquisto del Titolo strutturato che costituisce l'investimento finanziario cui sono collegate le prestazioni del contratto.

**Capitale nominale:** premio versato al netto delle coperture assicurative e delle eventuali spese di emissione.

**Compagnia:** vedi "Società di assicurazione".

**Componente derivata:** in riferimento al Titolo strutturato che costituisce la componente finanziaria della polizza index-linked, è la componente relativa all'opzione o strumento derivato.

**Componente obbligazionaria:** in riferimento al Titolo strutturato che costituisce la componente finanziaria della polizza index-linked, è la componente relativa all'obbligazione pura.

**Composizione del Titolo di riferimento:** natura, denominazione, mercato di negoziazione prevalente ed altre informazioni relative agli strumenti finanziari che costituiscono il Titolo di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del contratto.

**Condizioni contrattuali (o di polizza):** insieme delle clausole che disciplinano il contratto di assicurazione.

**Conflitto di interessi:** insieme di tutte quelle situazioni in cui l'interesse della Società può collidere con quello dell'investitore-contraente.

**CONSOB:** Commissione Nazionale per le Società e la Borsa la cui attività è rivolta a tutela degli investitori, all'efficienza, alla trasparenza e allo sviluppo del mercato mobiliare italiano.

**Contratto index-linked:** contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione a contenuto finanziario con prestazioni collegate all'andamento di un indice azionario, ad un paniere di indici azionari o ad un altro indice finanziario di riferimento. E' un contratto di natura indicizzata, in quanto tende a replicare il rendimento di una grandezza economica, tipicamente un indice di Borsa, attraverso particolari accorgimenti tecnici.

**Costi di caricamento:** costi sostenuti dall'investitore-contraente a fronte dei servizi amministrativi prestati dalla Compagnia.

**Costi per coperture assicurative:** costi relativi alle coperture dei rischi demografici quali ad esempio il decesso dell'assicurato.

**Decorrenza del contratto:** momento in cui il contratto ha effetto, a condizione che sia stato pagato il premio pattuito e coincidente con la data di emissione del Titolo strutturato a cui le prestazioni sono collegate.

**Estratto conto annuale:** riepilogo annuale dei dati relativi alla situazione del contratto di assicurazione, che contiene

l'aggiornamento annuale delle informazioni relative al contratto, quali il premio versato, l'importo degli eventuali pagamenti periodici, il valore del Titolo strutturato e delle Azioni di Riferimento per il calcolo delle prestazioni.

**Età assicurativa:** si determina considerando il numero di anni compiuti dall'assicurato alla data di calcolo, eventualmente aumentato di uno nel caso siano trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno.

**Impresa di assicurazione:** vedi "Società di assicurazione".

**Investitore-contraente:** persona fisica o giuridica, che può coincidere o no con l'assicurato o il beneficiario caso morte, che stipula il contratto di assicurazione e si impegna al versamento del premio alla Società; percepisce inoltre le cedole previste dal contratto nell'arco della durata contrattuale eccetto quella eventualmente prevista a scadenza.

**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.

**Opzione "Altiplano":** tipologia di contratto che prevede il pagamento di una cedola qualora un determinato numero di valori del sottostante non risulta inferiore al suo valore di barriera.

**Pagamento di somme periodiche:** pagamento agli aventi diritto di determinati importi in corrispondenza di determinati periodi, di ammontare predeterminato o variabile secondo modalità indicate nelle condizioni contrattuali.

**Perfezionamento del contratto:** momento in cui avviene il pagamento del premio pattuito.

**Premio unico:** importo che l'investitore-contraente corrisponde in soluzione unica alla Società entro la data di decorrenza del contratto.

**Prestazione assicurata:** somma pagabile sotto forma di capitale o di rendita che la Società corrisponde agli aventi diritto al verificarsi dell'evento assicurato.

**Prezzo di acquisto:** valore a cui viene acquistato da BNL Vita il Titolo di riferimento alla data di decorrenza.

**Proposta:** documento o modulo sottoscritto dall'investitore-contraente, in qualità di proponente, con il quale egli manifesta alla Società la volontà di concludere il contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

**Rating:** indice di solvibilità e di credito attribuito all'Emittente del Titolo di riferimento a cui sono collegate le prestazioni. Viene attribuito da apposite agenzie internazionali quali Moody's, Standard&Poor's, Fitch IBCA, ecc. In calce al presente Glossario si riportano le scale delle principali agenzie.

**Recesso (o ripensamento):** diritto dell'investitore-contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

**Revoca:** diritto dell'investitore-contraente di revocare la Proposta prima della conclusione del contratto.

**Ricorrenza annuale:** l'anniversario della data di decorrenza del contratto di assicurazione.

**Riscatto:** facoltà dell'investitore-contraente di interrompere anticipatamente il contratto, richiedendo la liquidazione del valore maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle condizioni contrattuali.

**Sinistro:** verificarsi del decesso dell'assicurato e per il quale viene erogata la relativa prestazione assicurata.

**Società di assicurazione:** società autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa, definita alternativamente anche Compagnia o Impresa di assicurazione, con la quale l'investitore-contraente stipula il contratto di assicurazione.

**Solvibilità dell'Emittente:** capacità dell'ente che ha emesso il Titolo che costituisce il riferimento a cui sono collegate le prestazioni contrattuali di poter far fronte agli impegni.

**Titolo strutturato:** strumento finanziario costituito da una componente obbligazionaria ed una componente opzionale o derivata.

**Valore corrente:** valore del Titolo di riferimento a cui sono collegate le prestazioni assicurate dal contratto, pubblicato giornalmente da quotidiani economici nazionali.

**Volatilità:** grado di variabilità del valore del parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni contrattuali in un dato periodo.

SCALE DI RATING

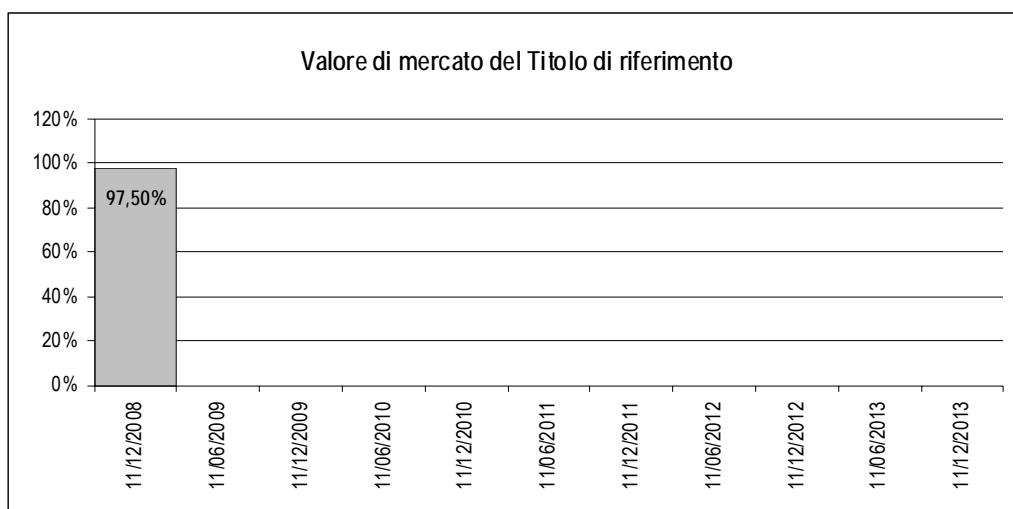
S&P's	Fitch IBCA	Moody's	DESCRIZIONE
<i>Investment grade (Categoria: Investimento)</i>			
AAA	AAA	Aaa	Capacità di pagare gli interessi e rimborsare il capitale estremamente elevata
AA+	AA+	Aa1	Capacità molto alta di onorare il pagamento degli interessi e del capitale
AA	AA	Aa2	
AA-	AA-	Aa3	
A+	A+	A1	Elevata capacità di rimborso del debito, ma influenzabile da eventuali cambiamenti della situazione economica e finanziaria
A	A	A2	
A-	A-	A3	
BBB+	BBB+	Baa1	Adeguate capacità di rimborso del debito, con più alta probabilità di indebolimento in presenza di condizioni economiche e finanziarie sfavorevoli.
BBB	BBB	Baa2	
BBB-	BBB-	Baa3	
<i>Speculative grade (Categoria: Speculativa)</i>			
BB+	BB+	Ba1	Insoddisfacente garanzia di pagamento degli interessi e del capitale. Nel breve periodo non esiste pericolo di insolvenza, la quale tuttavia dipende da eventuali mutamenti a livello economico e finanziario. I titoli hanno caratteristiche leggermente speculative
BB+	BB+	Ba2	
BB-	BB-	Ba3	
B+	B+	B1	Investimento non sicuro, poche garanzie di pagamento degli interessi e del capitale. Condizioni economiche e finanziarie avverse potrebbero quasi annullare la capacità di rimborso.
B	B	B2	
B-	B-	B3	
CCC	CCC	Caa	Alto grado di speculazione, forte possibilità di insolvenza. Scarsissima possibilità di pagamento degli interessi e di rimborso del capitale.
CC	CC	Ca	
C	C	C	
D	DDD		Titoli in stato di insolvenza
	DD		
	D		

La presente Parte II è stata depositata in CONSOB il 13/10/2008 ed è valida dal 13/10/2008 al 28/11/2008.

## PARTE II DEL PROSPETTO INFORMATIVO - ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

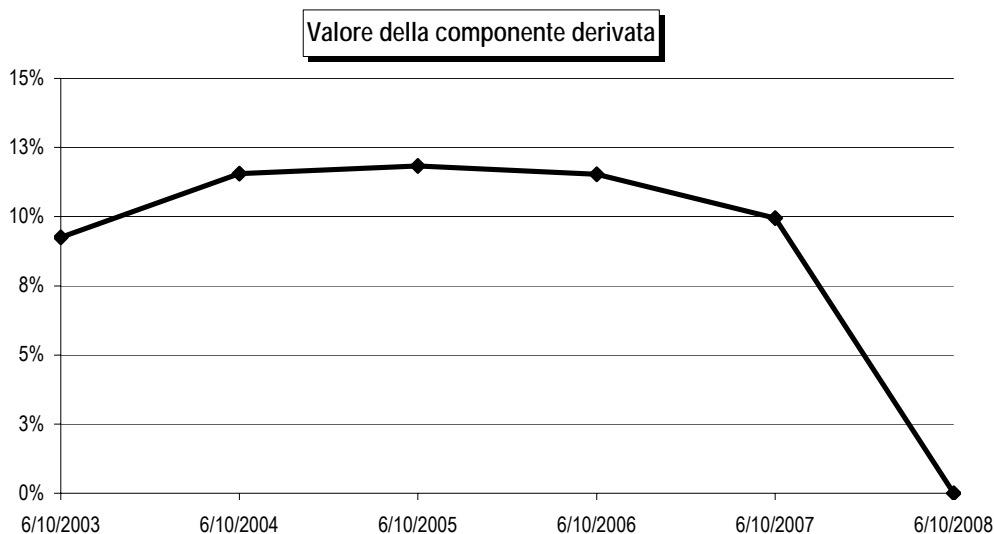
### DATI STORICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I dati storici presentati in questa Sezione saranno aggiornati con cadenza annuale e inviati all'investitore-contraente.

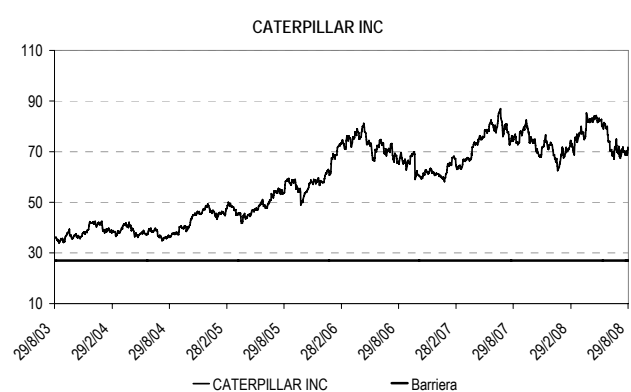
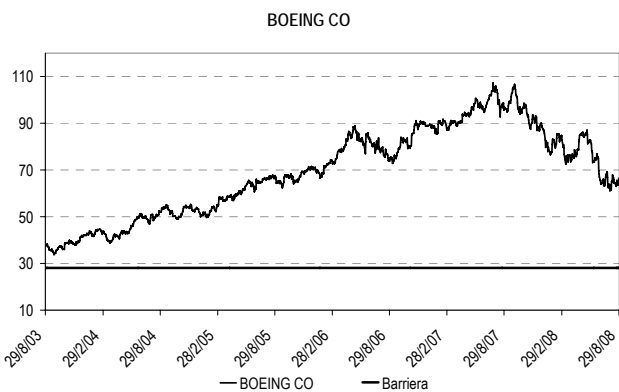
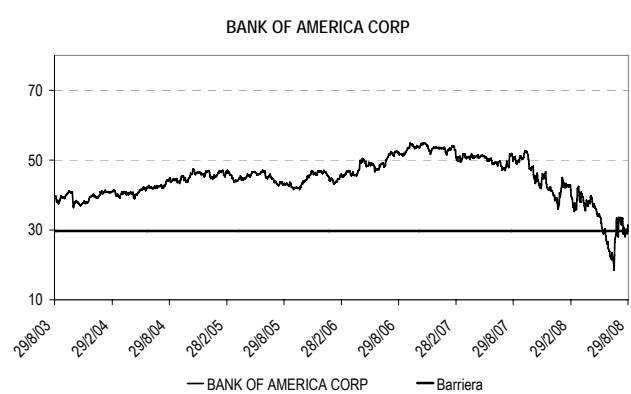
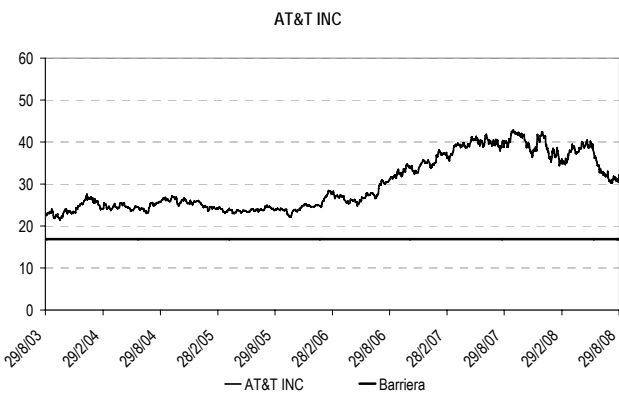
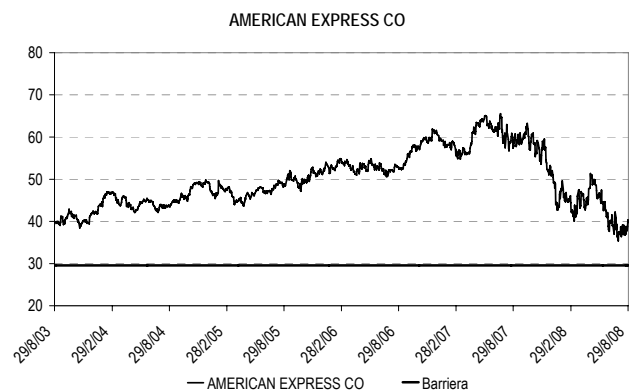
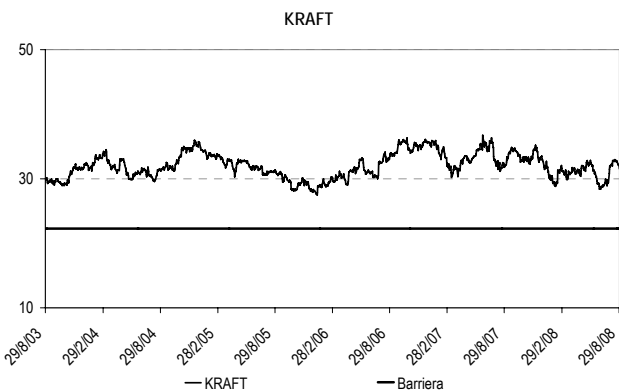
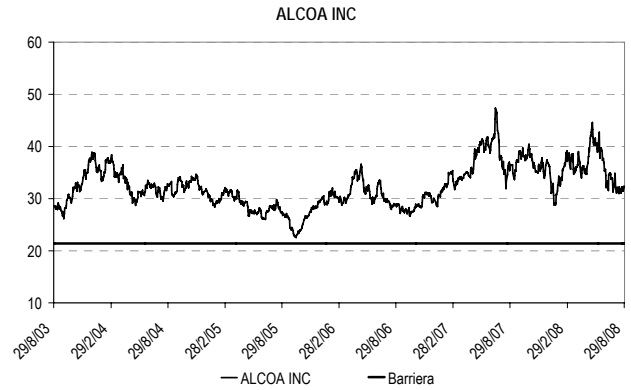
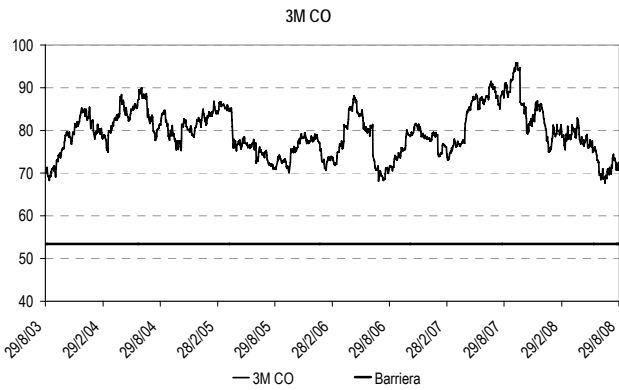


Il valore dell'investimento finanziario è calcolato al lordo dei costi di riscatto a carico dell'investitore-contraente.

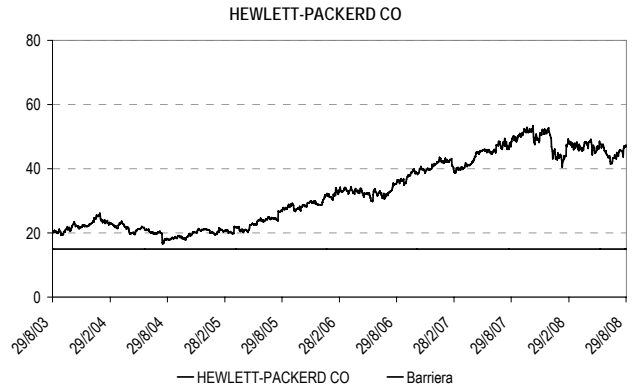
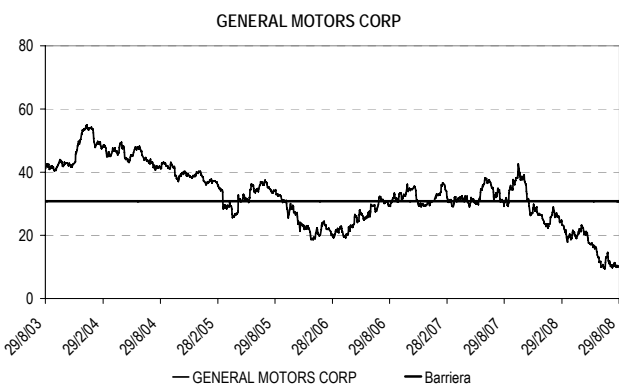
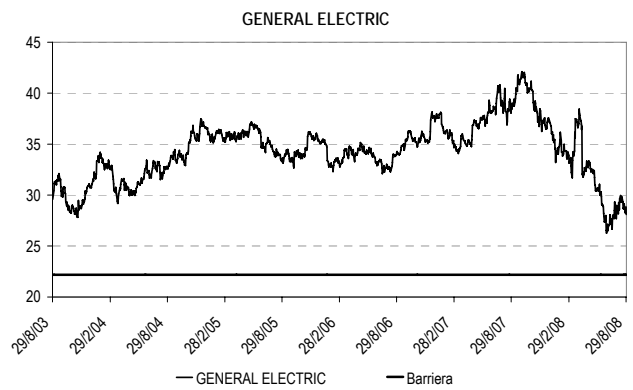
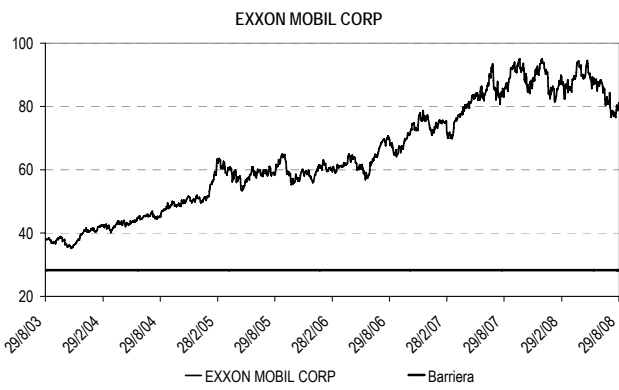
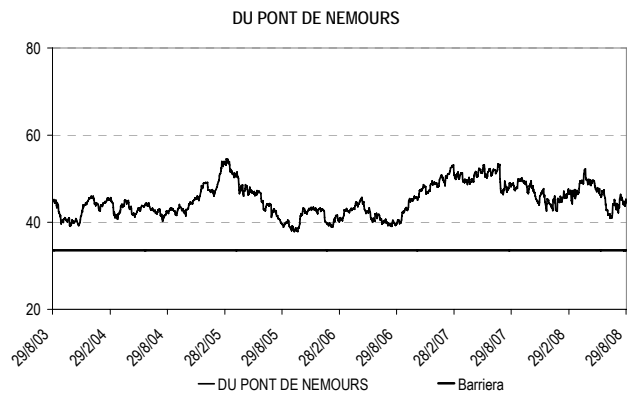
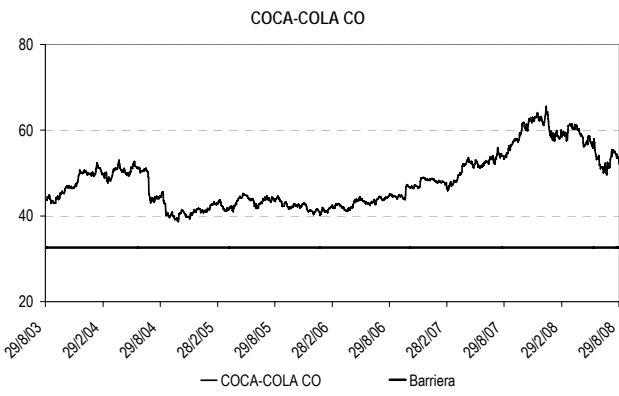
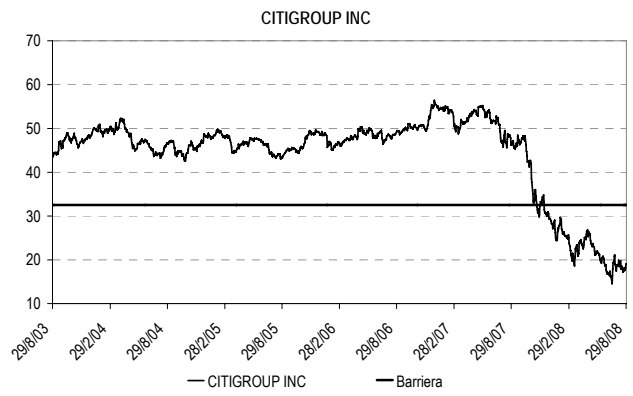
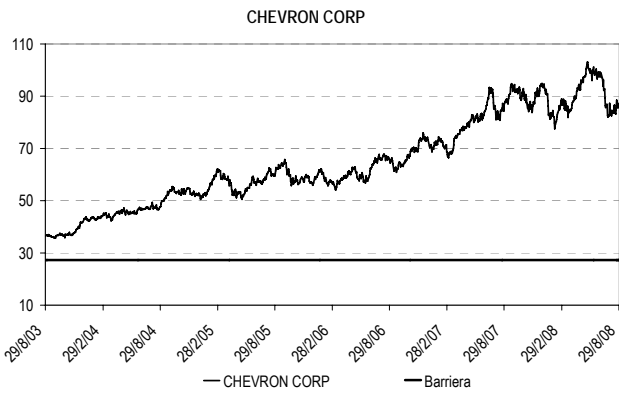
Di seguito si riporta l'andamento del valore della componente derivata per una durata analoga all'investimento finanziario pari a 5 anni a partire dal 6 ottobre 2003.

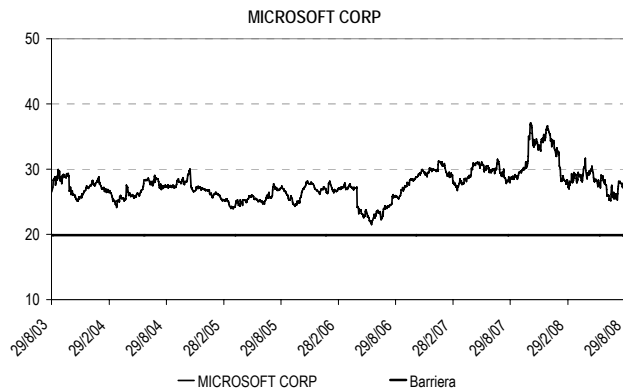
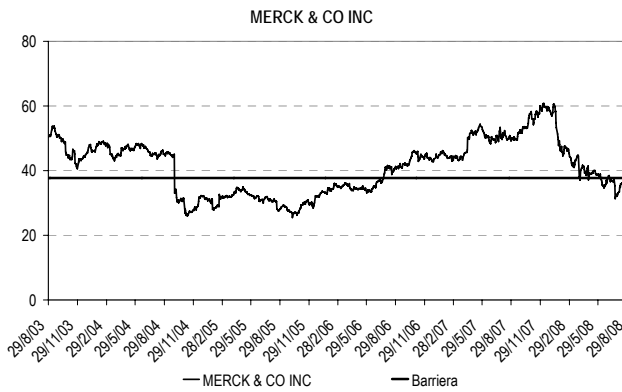
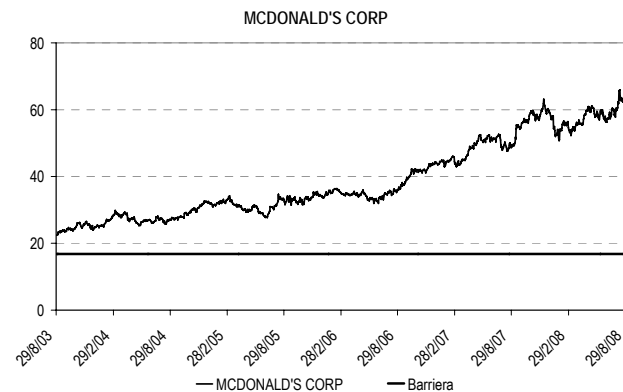
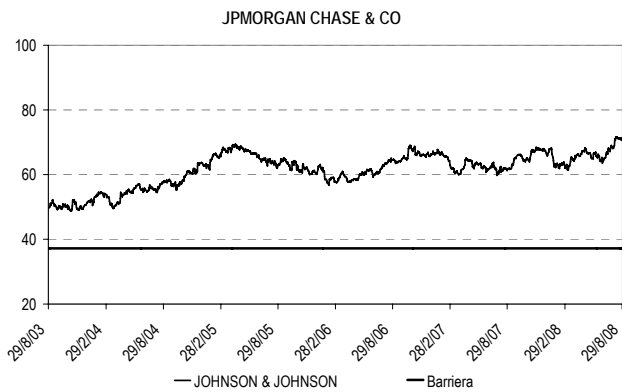
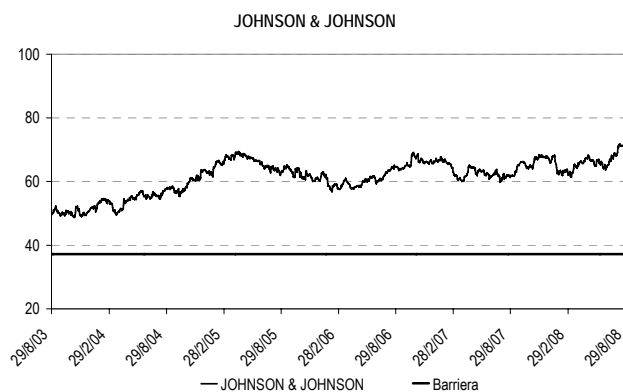
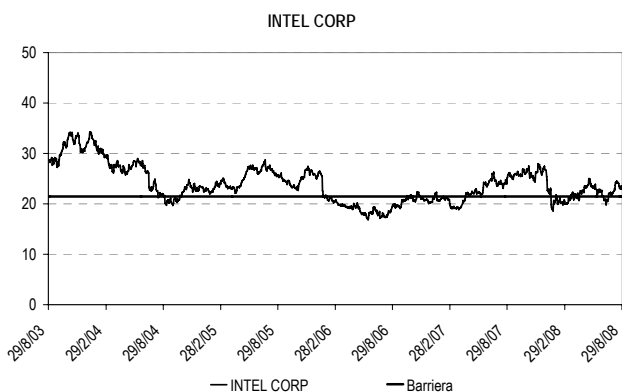
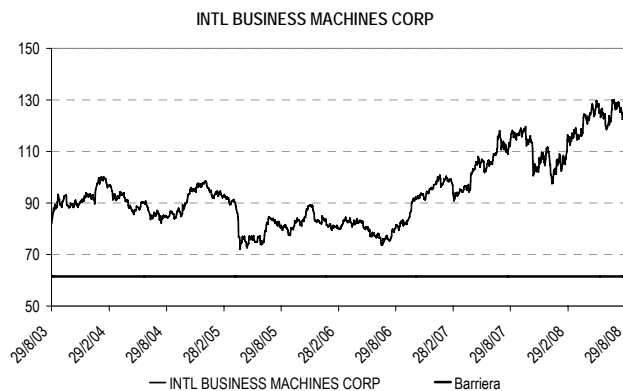
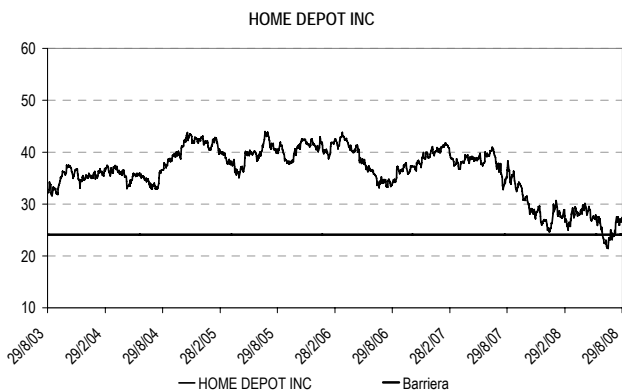


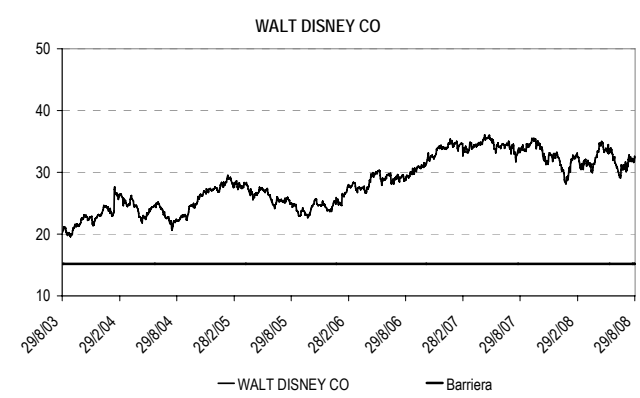
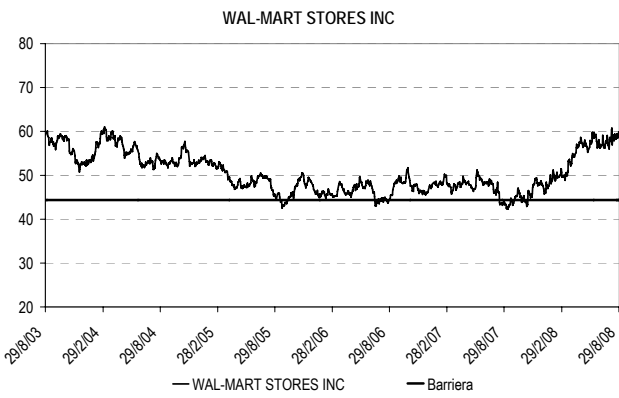
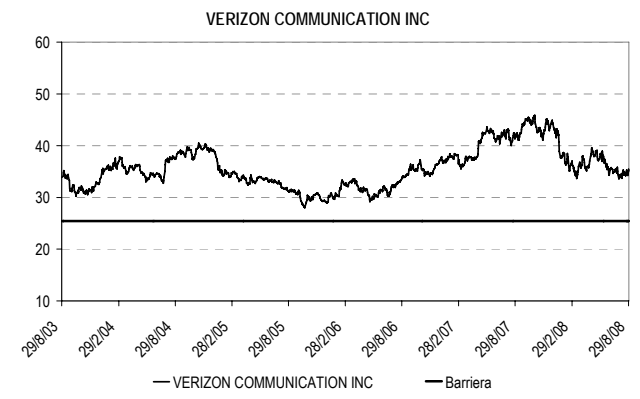
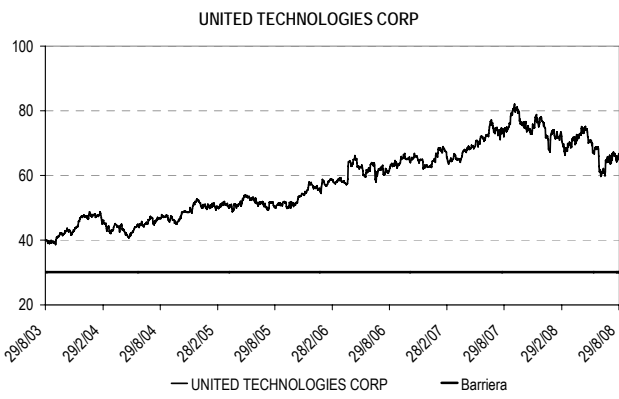
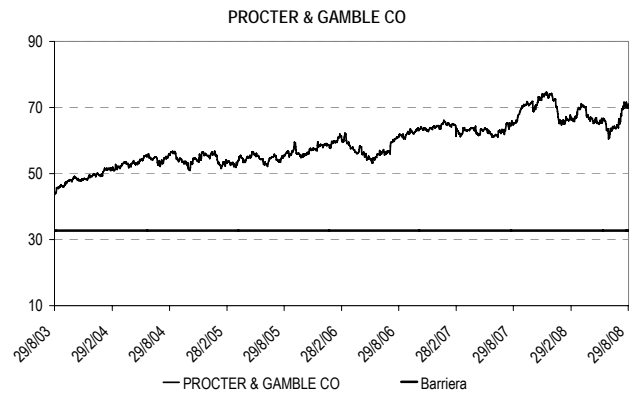
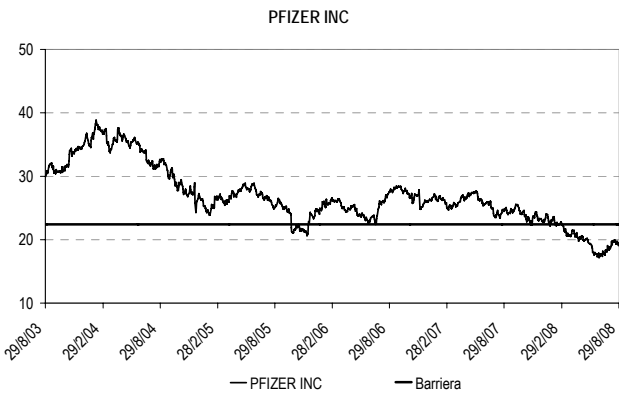
Inoltre si presentano i grafici delle 30 Azioni di Riferimento rappresentanti l'andamento negli ultimi 5 anni evidenziando la Barriera che si sarebbe fissata il 29/08/2003.











# **CONDIZIONI CONTRATTUALI**

## **Polizza BNL Industrial Memory II**

**Contratto di assicurazione sulla vita di tipo Index-Linked**

**Tariffa EYUM**

## Art. 1 Oggetto del contratto

“Polizza BNL Industrial Memory II” è un contratto di assicurazione sulla vita di tipo index-linked in forma “Mista con Bonus a premio unico” (Tariffa EYUM). Il valore delle prestazioni assicurative è direttamente correlato al valore di uno specifico Titolo che verrà acquistato dalla Società al fine diretto di finanziare le prestazioni assicurative stesse e posto a copertura delle riserve tecniche corrispondenti.

Al termine di ciascuna delle 4 annualità di polizza il contratto prevede il pagamento al Contraente, se l'Assicurato è in vita a tale data (per quanto noto alla Società), di un importo pari all'eventuale cedola annua prevista dal Titolo, descritta con maggior dettaglio all'Art. 5. Al termine del primo anno di durata contrattuale l'importo della cedola è predeterminato, mentre nei successivi varia in funzione dell'andamento delle 30 azioni descritte nel dettaglio all'Art. 4 (di seguito “Azioni di Riferimento”).

Alla scadenza del contratto è previsto il pagamento all'Assicurato, in caso di sua sopravvivenza, di un capitale pari al premio versato moltiplicato per il valore di rimborso del Titolo (come definito all'Art. 4) aumentato di un importo pari all'ultima cedola eventualmente pagata dal Titolo stesso (come definita all'Art. 6).

Nel caso di decesso dell'Assicurato prima della scadenza contrattuale, invece, è previsto il pagamento ai Beneficiari designati di un importo pari al premio versato moltiplicato per il valore corrente del Titolo aumentato del Bonus definito come una percentuale del premio versato variabile in funzione dell'età dell'Assicurato alla data di decorrenza (così come indicato all'Art. 9).

Trascorso il termine di almeno un anno dalla data di decorrenza, il Contraente può richiedere il riscatto totale anticipato della polizza, riscuotendone il valore relativo (vedi dettagli all'Art. 8).

L'assicurazione è prestata contro la corresponsione, da parte del Contraente, di un premio unico da effettuare entro la data di decorrenza degli effetti contrattuali mediante addebito automatico in conto corrente.

Tutte le prestazioni assicurative derivanti dal contratto a carico della Società, per il caso di premorienza o di sopravvivenza dell'Assicurato e per le ipotesi di riscatto totale e di corresponsione delle eventuali cedole, sono espressamente e direttamente collegate nel loro ammontare alla performance ed al valore del Titolo “Banca IMI 2008-2013 BNL Memory US II” (di seguito “Titolo”), emesso da “Banca IMI S.p.A.” (di seguito “Ente Emittente”) e descritto in maggior dettaglio al successivo Art. 4, specificatamente acquistato dalla Società al fine diretto di finanziare le prestazioni assicurative medesime e posto a copertura dei propri impegni tecnici.

La determinazione del valore della prestazione dovuta dalla Società a verificarsi di uno degli eventi risolutivi del contratto è sempre e comunque correlata - nel corso della durata contrattuale ed alla scadenza - al valore corrente del Titolo alla data di riferimento dell'evento risolutivo stesso, oltre che al valore di effettivo rimborso finale del Titolo da parte dell'Ente Emittente alla Società. Ciascuna variazione nel valore del Titolo determina automaticamente la corrispondente variazione dell'ammontare delle prestazioni assicurative. La sottoscrizione del presente contratto, più in generale, trasferisce integralmente sui destinatari delle prestazioni assicurative i rischi finanziari, gli andamenti della performance e della valorizzazione del Titolo nel tempo, senza alcuna garanzia di prestazione minima da parte della Società.

## Art. 2 Limiti d'età, perfezionamento, efficacia e durata del contratto

L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza del contratto deve essere compresa tra i 18 e i 90 anni.

Il contratto si conclude alle ore 24 del terzo giorno lavorativo successivo alla data di decorrenza del contratto.

*Gli effetti del contratto decorrono dall'11 dicembre 2008, data di emissione del Titolo, a condizione che sia stato pagato il premio pattuito.*

La durata del presente contratto è pari a 5 anni, con scadenza fissata l'11 dicembre 2013, data di rimborso del Titolo.

## Art. 3 Revoca della Proposta e diritto di recesso dal contratto

### Revoca della Proposta di assicurazione

La Proposta del presente contratto può essere revocata *fino al momento della conclusione del contratto*.

La revoca della Proposta *deve essere comunicata per iscritto* dal Contraente alla Società.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa alla revoca, la Società provvede a rimborsare al Contraente il premio da questi eventualmente corrisposto.

### Diritto di recesso dal contratto

Il Contraente può esercitare il diritto di recesso *entro 30 giorni dalla conclusione del contratto*.

L'esercizio del diritto di recesso implica la risoluzione del contratto e, qualora non sia stato effettuato il versamento del premio, l'impegno ad esso relativo si intende automaticamente annullato.

La volontà di recedere dal contratto *deve essere comunicata alla Società per iscritto* entro il termine di cui sopra ed avrà effetto dal momento in cui essa perviene alla Società.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa al recesso, la Società provvede a rimborsare al Contraente il premio da questi eventualmente corrisposto al netto di un importo fisso pari a 25 Euro e di una commissione pari allo 0,75% del premio versato quali spese sostenute per l'emissione del contratto con un massimo di 250 Euro.

#### Art. 4 Ente Emittente e Titolo di riferimento

L'Ente Emittente, a cui le società Moody's, Standard&Poor's e Fitch hanno attribuito rispettivamente un rating pari ad Aa3, AA- ed AA-, ha sede legale in Piazzetta Giordano Dell'Amore, 3 - 20121 Milano (Italia) e vanta al 16/05/2008 un capitale sociale di circa 662 milioni di Euro.

Il Titolo di riferimento è rappresentato da un prestito obbligazionario strutturato con cedola variabile annuale collegata all'andamento delle Azioni di Riferimento.

Il Titolo, per il quale è stata richiesta l'ammissione alla quotazione presso la Borsa di Lussemburgo, è emesso l'11 dicembre 2008 e ha scadenza l'11 dicembre 2013 (durata 5 anni). Nel caso in cui la quotazione non fosse disponibile o il valore di mercato non esprima un prezzo attendibile a causa della ridotta frequenza degli scambi o dell'irrelevanza dei volumi trattati il valore corrente del Titolo verrà calcolato con frequenza decennale dalla Banca Nazionale del Lavoro, adottando metodologie diffuse sul mercato e impiegando parametri oggettivamente rilevabili. In ogni caso il valore del Titolo è pubblicato giornalmente su "Il Sole 24 Ore" e sul sito della Compagnia [bnlvita.it](http://bnlvita.it).

Nel caso di indisponibilità degli elementi necessari alla determinazione del valore corrente del Titolo, esso sarà determinato non appena possibile sulla base dei primi dati utili disponibili.

L'11 dicembre 2009 il Titolo prevede il pagamento di una cedola lorda di importo predeterminato calcolato sul valore nominale come descritto al successivo Art. 5.

L'11 dicembre degli anni successivi fino alla scadenza, il Titolo prevede la corresponsione di un'eventuale cedola d'importo variabile in funzione dell'andamento delle Azioni di Riferimento di seguito elencate come descritto al successivo Art. 5.

Azione	Codice Bloomberg	Azione	Codice Bloomberg
3m Co	MMM UN Equity	Home Depot Inc	HD UN Equity
Alcoa Inc	AA UN Equity	Intel Corp	INTC UW Equity
American Express Co	AXP UN Equity	Intl Business Machines Corp	IBM UN Equity
At&T Inc	T UN Equity	Johnson & Johnson	JNJ UN Equity
Bank Of America Corp	BAC UN Equity	JPMorgan Chase & Co	JPM UN Equity
Boeing Co	BA UN Equity	Kraft Food Inc	KFT UN Equity
Caterpillar Inc	CAT UN Equity	Mcdonald's Corp	MCD UN Equity
Chevron Corp	CVX UN Equity	Merck & Co. Inc.	MRK UN Equity
Citigroup Inc	C UN Equity	Microsoft Corp	MSFT UW Equity
Coca-Cola Co/The	KO UN Equity	Pfizer Inc	PFE UN Equity
Du Pont (E.I.) De Nemours	DD UN Equity	Procter & Gamble Co	PG UN Equity
Exxon Mobil Corp	XOM UN Equity	United Technologies Corp	UTX UN Equity
General Electric Co	GE UN Equity	Verizon Communications Inc	VZ UN Equity
General Motors Corp	GM UN Equity	Wal-Mart Stores Inc	WMT UN Equity
Hewlett-Packard Co	HPQ UN Equity	Walt Disney Co/The	DIS UN Equity

Inoltre ad ogni ricorrenza trimestrale della data di emissione il Titolo stacca una cedola addizionale e pari allo 0,95% su base annua che viene trattenuta dalla Società quale caricamento ricorrente.

Il prezzo di acquisto del Titolo da parte della Società è pari a 97,50% mentre il suo valore di rimborso è previsto esclusivamente alla scadenza ad un prezzo pari a 100%.

#### Art. 5 Determinazione della cedola annua lorda

Il valore percentuale della prima cedola lorda prevista dal Titolo in data 11/12/2009 e retrocessa all'investitore-contrante è pari al 4,75% del suo valore nominale. Per i 4 anni successivi, l'11 dicembre di ciascun anno (Date di Pagamento della cedola variabile), il Titolo prevede invece una cedola determinata in misura variabile, come di seguito specificato, sulla base dell'andamento delle Azioni di Riferimento.

Si definisce "Barriera" di ciascuna Azione di Riferimento il 75% del valore di chiusura ufficiale dell'Azione di Riferimento rilevato all'11/12/2008 (Data di Rilevazione Iniziale).

Annualmente si rileva il valore di chiusura ufficiale delle Azioni di Riferimento alle seguenti date (Date di Rilevazione):

- 03/12/2010;
- 04/12/2011;
- 04/12/2012;
- 04/12/2013.

Qualora fosse superiore a 3 il numero delle Azioni di Riferimento il cui valore di chiusura ufficiale alla Data di Rilevazione risulti inferiore alla rispettiva Barriera, il Titolo non pagherà la cedola variabile. Quindi la cedola variabile sarà pari a 0%.

Qualora invece, fosse inferiore a 3 il numero delle Azioni di Riferimento il cui valore di chiusura ufficiale alla Date di Rilevazione risulti inferiore alla rispettiva Barriera (di seguito "Evento azionario"), il Titolo riconosce una cedola variabile pari al 7%. Inoltre, grazie al "Meccanismo di Memoria" incorporato nella componente derivata del Titolo, nell'anno in cui è previsto il pagamento della cedola variabile questa sarà aumentata del 7% per ogni anno precedente in cui non si sia verificato l'Evento azionario, fatto salvo quanto già precedentemente riconosciuto per lo stesso meccanismo.

Qualora la Data di Rilevazione Iniziale e una delle Date di Rilevazione non sia un Giorno di Negoziazione, la suddetta data si intenderà posticipata al primo Giorno di Negoziazione immediatamente successivo per la sola Azione di Riferimento.

#### Eventi di turbativa del mercato

Qualora si verifichi un "Evento di Turbativa del Mercato" (come di seguito definito) con riferimento ad un'Azione di Riferimento in occasione della Data di Rilevazione Iniziale o di una Data di Rilevazione, le predette date si intenderanno differite in relazione all'Azione di Riferimento al primo "Giorno di Negoziazione" (come di seguito definito) immediatamente successivo nel quale tale Evento di Turbativa del Mercato sia cessato.

Ad ogni modo la Data di Rilevazione Iniziale o nessuna delle Date di Rilevazione non potranno essere posticipata per più di 2 Giorni di Negoziazione. Qualora la Data di Rilevazione Iniziale o la Data di Rilevazione siano differite consecutivamente per oltre 2 Giorni di Negoziazione, tale secondo giorno sarà comunque considerato rispettivamente la Data di Rilevazione Iniziale o la Data di Rilevazione.

In tal caso BNP Paribas SA (di seguito Agente di Calcolo) se un evento che ha causato il verificarsi dell'Evento di Turbativa del Mercato si è verificato con riferimento a una o più Azioni di Riferimento, valuterà in buona fede il valore di tali Azioni di Riferimento.

Per Evento di Turbativa del Mercato s'intende:

il verificarsi, con riferimento a una o più delle Azioni di Riferimento, di uno dei seguenti eventi nella relativa "Borsa" (come di seguito definita):

una sospensione o limitazione delle negoziazioni delle Azioni di Riferimento imposta dalla relativa Borsa, dovuta a oscillazioni delle quotazioni che eccedano i limiti consentiti o ad altra causa, in qualsiasi momento durante l'ultima ora di negoziazioni, che l'Agente di Calcolo ritiene significativa;

un evento, diverso dall'evento di seguito indicato sub (c), che secondo una valutazione effettuata dall'Agente di Calcolo interrompe o influenza negativamente la possibilità per gli investitori di effettuare operazioni o di ottenere i valori di mercato per le Azioni di Riferimento nella Borsa, in qualsiasi momento durante l'ultima ora di negoziazione;

la chiusura anticipata rispetto all'orario normale, a meno che tale chiusura anticipata sia stata annunciata dalla Borsa con almeno un'ora di anticipo rispetto al primo dei seguenti eventi:

l'effettiva chiusura delle negoziazioni in tale Borsa; o  
la chiusura dell'accettazione, nel sistema della Borsa, degli ordini da eseguirsi entro la chiusura della Borsa nella medesima giornata;

in un Giorno di Negoziazione nel quale una Borsa avrebbe dovuto essere normalmente aperta per le negoziazioni dei titoli, tale Borsa rimanga chiusa.

Per "Borsa" s'intende ogni borsa in cui le Azioni di Riferimento sono principalmente negoziate.

Per "Giorno di Negoziazione" si intende un giorno di contrattazione regolare della Borsa.

#### **Eventi straordinari inerenti le Azioni di Riferimento**

Qualora in relazione ad uno degli emittenti delle Azioni di Riferimento si verificano eventi di natura straordinaria (incluse a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo operazioni sul capitale sociale, operazioni straordinarie che comportino una diluizione o una concentrazione del capitale sociale, scioglimento, trasformazione, fusione, scissione, acquisizione del controllo da parte di altro soggetto, offerta pubblica di acquisto, offerta pubblica di scambio, nazionalizzazione, procedure concorsuali) l'Agente di Calcolo provvederà, secondo una stima in buona fede e conformemente a criteri di mercato e alla prassi internazionale, ad apportare i correttivi al valore di tali Azioni di Riferimento che ritenga necessari al fine di considerare l'impatto economico di tale evento straordinario sul prestito obbligazionario.

#### **Art. 6 Prestazione alla scadenza contrattuale**

In caso di vita dell'Assicurato alla scadenza contrattuale, la prestazione della Società liquidabile all'Assicurato consiste in un capitale definito in misura pari al premio versato moltiplicato per il prezzo di rimborso del Titolo aumentato del valore della cedola variabile finale eventualmente prevista dal Titolo.

Considerata la stretta correlazione tra le prestazioni assicurative ed il Titolo, eventuali variazioni del regime fiscale o della legislazione attualmente in vigore sul Titolo comportano, di conseguenza, una corrispondente modifica del valore delle prestazioni assicurative medesime.

#### **Art. 7 Cedola annua**

Per i primi 4 anni di durata contrattuale, ad ogni ricorrenza annuale, il contratto prevede la corresponsione al Contraente, se vivente l'Assicurato (per quanto noto alla Società), di un importo pari al premio versato moltiplicato per il valore percentuale della cedola eventualmente pagata dal Titolo di cui all'Art. 5.

#### **Art. 8 Riscatto totale del contratto**

Trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza, il Contraente può risolvere anticipatamente il contratto mediante richiesta di riscatto totale a condizione che essa pervenga in Società non oltre il 19/11/2013. La richiesta di riscatto totale deve essere indirizzata per iscritto alla Società.

La richiesta di riscatto totale diviene efficace ad ogni effetto, determinando immediatamente la risoluzione degli effetti del contratto ed in particolare la cessazione delle prestazioni relative al caso di premorienza e alle eventuali cedole previste dal Titolo, a partire dalla data in cui la richiesta stessa perviene alla Società.

Il valore di riscatto totale si ottiene moltiplicando l'ammontare del premio versato per il valore corrente del Titolo rilevato alla "data riferimento evento" ed espresso in centesimi; a tale importo va sottratto il valore del rateo di caricamento ricorrente calcolato come di seguito indicato.

Per "data riferimento evento", ai fini di cui sopra, si intende la seconda delle scadenze decedali (giorni 10, 20 ed ultimo del mese) immediatamente successiva alla data di ricezione, da parte della Società, dell'intera documentazione prevista nell'apposita sezione. Nel caso di indisponibilità del valore corrente del Titolo alla scadenza decadale suddetta, si farà riferimento al primo valore utile successivamente disponibile.

Il rateo di caricamento ricorrente è pari al premio versato moltiplicato per una percentuale pari al prodotto tra 0,95% e il rapporto tra il numero di giorni trascorsi dall'ultima ricorrenza trimestrale della data di decorrenza precedente la "data riferimento evento" alla "data riferimento evento" stessa (considerando ogni mese di 30 giorni) e 360.

#### **Art. 9 Capitale liquidabile in caso di premorienza dell'Assicurato**

In caso di premorienza dell'Assicurato rispetto alla data di scadenza del contratto, spetta ai Beneficiari designati la liquidazione dell'importo, che si ottiene moltiplicando il premio versato per il valore corrente del Titolo alla



“data riferimento evento”. A tale cifra occorre aggiungere il Bonus definito come percentuale del premio versato. La “data riferimento evento” è individuata con il medesimo criterio descritto per l’ipotesi di riscatto del contratto (Art. 8), rispetto alla data di ricevimento da parte della Società dell’intera documentazione prevista nell’apposita sezione fatta eccezione per denunce di sinistri pervenute in Società oltre il 19/11/2013 per cui il valore di riferimento è quello coincidente con il valore di rimborso del Titolo a scadenza.

Il capitale caso morte è liquidabile dalla Società a seguito di tempestiva *richiesta scritta avanzata dal Beneficiario* nel rispetto dei termini previsti dalla legge.

In caso di designazione di una pluralità di Beneficiari, la richiesta scritta *dovrà essere effettuata dai medesimi congiuntamente*.

La percentuale di Bonus, da applicare sul premio versato, è fissato in relazione all’età dell’Assicurato alla data di decorrenza degli effetti del contratto, secondo la seguente tabella:

Età assicurativa alla decorrenza del contratto		% Bonus
Da (anni)	A (anni)	
18	69	10%
70	90	0,55%

Il capitale aggiuntivo liquidabile in caso di premorienza (Bonus) non può comunque essere superiore a 75.000 Euro.

#### Art. 10 Designazione del Beneficiario

Il Contraente ha la facoltà di designare il Beneficiario o i Beneficiari, a cui corrispondere la prestazione assicurativa prevista per il caso di premorienza dell’Assicurato. La designazione del Beneficiario va indicata nella Proposta di assicurazione.

Per effetto della designazione, il Beneficiario - la cui designazione è efficace anche se è determinato solo genericamente - acquista un diritto proprio ai vantaggi dell’assicurazione. La designazione del Beneficiario può essere revocata o modificata in qualsiasi momento, tranne nei seguenti casi:

- dagli eredi dopo la morte del Contraente, ovvero dopo che, verificatosi l’evento, il Beneficiario abbia dichiarato per iscritto di voler profittare del beneficio;
- dopo che il Contraente abbia rinunciato per iscritto al potere di revoca ed il Beneficiario abbia dichiarato al Contraente di voler profittare del beneficio.

Le modifiche successive alla designazione del Beneficiario *devono essere comunicate per iscritto alla Società o disposte per testamento*.

#### Art. 11 Opzioni alla scadenza del contratto

*Su richiesta scritta* avanzata dall’avente diritto *almeno tre mesi prima della data di scadenza contrattuale*, il capitale spettante a scadenza potrà essere convertito in una delle seguenti forme:

- una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile vita natural durante dell’Assicurato;
- una rendita annua rivalutabile pagabile in modo certo per i primi 5 o 10 anni e poi vitalizia;
- una rendita annua vitalizia rivalutabile reversibile totalmente o parzialmente a favore del sopravvissuto designato.

Ai fini della quantificazione della rendita, verranno utilizzati i coefficienti demografico-finanziari in vigore alla data di conversione. L’avente diritto ha comunque la facoltà di richiedere preventivamente alla Società i suddetti coefficienti.

#### Art. 12 Pagamento delle prestazioni

Escluso il caso della liquidazione delle cedole, *per ogni pagamento la Società richiede preventivamente agli aventi diritto la documentazione necessaria, descritta nell’apposita sezione denominata “Documentazione necessaria in caso di liquidazione”*.

Verificatosi l’evento o la risoluzione anticipata del contratto, la Società esegue il pagamento entro 30 giorni dal ricevimento dell’intera documentazione richiesta. Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

La liquidazione della prestazione avverrà con le modalità di pagamento di volta in volta concordate tra la Società e gli aventi diritto.

**Art. 13 Prestiti**

Il presente contratto, data la sua peculiare struttura, non ammette la concessione di prestiti o anticipazioni sulle prestazioni maturande.

**Art. 14 Cessione del contratto**

Il Contraente può cedere ad altri il contratto, secondo quanto previsto agli artt. 1406 e ss. del codice civile.

*La cessione diventa efficace quando la Società riceve la relativa comunicazione scritta* da parte del Contraente uscente (cedente) e del Contraente entrante (cessionario).

La Società provvede a comunicare l'avvenuta cessione alle parti.

**Art. 15 Pegno e vincolo**

Il Contraente può dare in pegno ad altri il contratto o comunque vincolare le prestazioni previste dal contratto.

*Tali atti diventano efficaci quando la Società riceve la relativa comunicazione scritta* del Contraente. La Società provvede ad annotare la costituzione di pegno o vincolo su apposita appendice contrattuale.

**Art. 16 Spese contrattuali**

Il contratto non prevede commissioni esplicite ma costi impliciti pari alla differenza tra il valore nominale del Titolo medesimo (100%) ed il prezzo di acquisto del Titolo (97,50%).

È previsto un caricamento ricorrente implicito pari allo 0,95% su base annua direttamente liquidato dal Titolo alla Compagnia.

**Art. 17 Tasse e imposte**

Le tasse e le imposte relative al contratto assicurativo sono a carico del Contraente o degli aventi diritto.

**Art. 18 Foro competente**

Per le controversie relative al contratto è esclusivamente competente l'Autorità Giudiziaria del luogo di residenza o di domicilio elettivo del Consumatore.

# DOCUMENTAZIONE NECESSARIA IN CASO DI LIQUIDAZIONE

*Per tutti i pagamenti della Società, eccetto il caso di pagamento delle cedole annue, debbono essere preventivamente consegnati alla stessa i documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto.*

Per ciascuna delle casistiche contrattuali che comportino una liquidazione da parte della Società, viene di seguito definita la documentazione da consegnare alla Compagnia: ogni richiesta di pagamento deve essere comunque effettuata da parte degli aventi diritto compilando l'apposito modulo di Richiesta di Liquidazione disponibile presso le reti di vendita tramite le quali è stato sottoscritto il contratto.

La Società si riserva comunque di richiedere nuova o ulteriore documentazione in considerazione di particolari esigenze istruttorie o di modifiche legislative.

## Scadenza

Per i pagamenti a scadenza in forma di capitale o rendita (anche in opzione) sono richiesti i seguenti documenti:

- Richiesta di Liquidazione firmata dall'Assicurato;
- Fotocopia del Documento di Identità dell'Assicurato.

## Riscatto

Nel caso di liquidazione dovuta a riscatto totale, devono essere consegnati:

- Richiesta di Liquidazione firmata dal Contraente (o dal rappresentante pro tempore se il Contraente non è una persona fisica);
- Fotocopia del Documento di Identità del Contraente (o del rappresentante pro tempore se il Contraente non è una persona fisica).

## Decesso dell'Assicurato

Per i pagamenti conseguenti al decesso dell'Assicurato, nei termini stabiliti dal contratto, devono essere presentati:

- Richiesta di Liquidazione effettuata e firmata singolarmente da ciascun Beneficiario corredata della firma del Contraente se persona diversa dall'Assicurato deceduto (o comunque dal rappresentante pro tempore dei medesimi se non corrispondono a persona fisica);
- Fotocopia dei Documenti di Identità di ciascun Beneficiario (o del rappresentante pro tempore se l'avente diritto non è una persona fisica);
- Certificato di morte dell'Assicurato.

Nel caso di decesso del Contraente che sia anche l'Assicurato del presente contratto occorre inoltre presentare una Copia autenticata del Testamento del Contraente o un Atto notorio attestante l'assenza di quest'ultimo firmato da uno dei Beneficiari caso morte richiedenti.

Se la designazione beneficiaria è di tipo generico (ad esempio: gli eredi, i figli, ecc.), l'Atto notorio dovrà contenere i nominativi dei Beneficiari.

## Casi particolari

Si segnalano, inoltre, alcuni casi di particolare rilevanza per i quali sono richiesti speciali accorgimenti:

- se l'avente diritto alla prestazione è un minore o un maggiore interdetto, la Richiesta di Liquidazione dovrà essere sottoscritta da chi ne esercita la potestà o dal Tutore. Prima di procedere alla liquidazione, la Società dovrà ricevere il Decreto di Autorizzazione del Giudice Tutelare;
- nel caso in cui il contratto sia dato in pegno, la Richiesta di Liquidazione viene sottoscritta dal Creditore titolato e firmata per benessere dal Contraente;
- nel caso in cui il contratto sia sottoposto a vincolo viene richiesto il consenso scritto del Creditore vincolatario che, pertanto, è tenuto a firmare per benessere la Richiesta di Liquidazione.

## **INFORMATIVA ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 196/03**

In applicazione della normativa sulla "Privacy", la informiamo sull'uso dei suoi dati personali e sui suoi diritti, secondo quanto previsto dall'art. 13 del D.Lgs. 196/2003.

### **Trattamento dei dati personali per finalità assicurative<sup>1</sup>**

Al fine di fornirle i servizi e/o prodotti assicurativi richiesti o in suo favore previsti, la nostra Società deve disporre di dati personali che la riguardano - raccolti presso di lei o presso altri soggetti<sup>2</sup> e/o dati che devono essere forniti da lei o da terzi per obblighi di legge (ad esempio ai sensi della normativa antiriciclaggio) - 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 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 (quali dati relativi allo stato di salute, opinioni politiche, sindacali o religiose) strettamente inerenti alla fornitura dei servizi e/o prodotti assicurativi citati<sup>3</sup>, il trattamento dei quali, come il trattamento delle altre categorie di dati oggetto di particolare tutela (quali ad esempio i dati relativi a procedimenti giudiziari o indagini), è ammesso, nei limiti in concreto 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 Società, 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>4</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>6</sup> dalla nostra Società - titolare del trattamento - solo con modalità e procedure, anche informatiche e telematiche, strettamente necessarie per fornirle i servizi e/o prodotti assicurativi richiesti o in suo favore previsti, ovvero, qualora vi abbia acconsentito, per ricerche di mercato, indagini e attività promozionali; sono utilizzate le medesime modalità e procedure anche quando i dati vengo 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 Società, i dati sono trattati da tutti i dipendenti e collaboratori nell'ambito delle rispettive funzioni ed 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>7</sup>; lo stesso fanno anche i soggetti già indicati nella presente informativa a cui i dati vengono comunicati.

Il consenso sopra 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 Società 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>8</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 per il riscontro con gli interessati, presso BNL Vita S.p.A. Via Albricci, 7 - 20122 Milano (Italia) - Tel. 02/724.27.1 - Fax 02/89.01.08.72<sup>9</sup>.

### **Consenso al trattamento dei dati personali per finalità assicurative**

Sulla base dell'Informativa ricevuta, lei può esprimere il consenso per il trattamento dei suoi dati personali, eventualmente anche sensibili, per finalità assicurative, apponendo la sua firma nell'apposito spazio previsto nel Modulo di Proposta.

### **Consenso al trattamento dei dati personali per ricerche di mercato e/o finalità promozionali**

Le chiediamo inoltre di esprimere il consenso per il trattamento dei suoi dati personali da parte della nostra Società al fine di rilevare la qualità dei servizi o bisogni della clientela e di effettuare ricerche di mercato e indagini statistiche, nonché di svolgere attività promozionali di servizi e/o prodotti propri o di terzi.

Inoltre esclusivamente per le medesime finalità, i dati possono essere comunicati ad altri soggetti che operano - in Italia e all'estero - come autonomi titolari<sup>5</sup>: il consenso riguarda, pertanto, oltre alle nostre comunicazioni e trasferimenti, anche gli specifici trattamenti e le comunicazioni e trasferimenti effettuati da tali soggetti.

Precisiamo che il consenso è in questo caso del tutto facoltativo e che il suo eventuale rifiuto non produrrà alcun effetto circa la fornitura dei servizi e/o prodotti assicurativi indicati nella presente informativa.

Pertanto, secondo che lei sia o non sia interessato alle opportunità sopra illustrate, può acconsentire al trattamento dei dati per ricerche di mercato e/o finalità promozionali, apponendo la Sua firma nell'apposito spazio previsto nel Modulo di Proposta.

## NOTE

- (1) *Predisposizione e stipula di polizze assicurative, raccolta premi, liquidazione dei sinistri o pagamento di altre prestazioni, riassicurazione, coassicurazione, prevenzione ed individuazione di frodi assicurative e relative azioni legali, costituzione esercizio e difesa dei diritti dell'assicuratore, adempimento di altri specifici obblighi di legge o contrattuali, analisi di nuovi mercati assicurativi, gestione e controllo interno, attività statistiche.*
- (2) *Altri soggetti inerenti il rapporto che la riguarda (contraenti di assicurazioni in cui Lei risulti Assicurato, beneficiario ecc; coobbligato); altri operatori assicurativi (quali agenti, broker di assicurazione, imprese di assicurazione, ecc.); soggetti che per soddisfare le sue richieste (copertura assicurativa, liquidazione sinistro ecc.) forniscono informazioni commerciali; organismi associativi e consortili propri del settore assicurativo; altri soggetti pubblici.*
- (3) *I dati di cui all'art. 4 comma 1, lett. d) ed e) del Codice, quali dati relativi allo stato di salute, alle opinioni politiche, sindacali, religiose ovvero dati relativi a sentenze o indagini penali.*
- (4) *Secondo il particolare rapporto assicurativo, i dati possono essere comunicati a taluni dei seguenti soggetti:*
  - *assicuratori, coassicuratori e riassicuratori; agenti subagenti, mediatori di assicurazione e riassicurazione, produttori ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione; banche; società di gestione del risparmio, sim; legali; medici;*
  - *società di servizi per quietanzamento; società di servizi cui siano affidati gestione liquidazione e pagamento dei sinistri, tra cui centrale operativa di assistenza; società di servizi informatici e telematici o di archiviazione; società di servizi postali (per trasmissione, imbustamento, trasporto e smistamento delle comunicazioni alla clientela); società di revisione e di consulenza; società di informazione commerciale per rischi finanziari;*
  - *società del gruppo a cui appartiene la nostra società (controllanti, controllate o collegate, anche indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge);*
  - *ANIA (Associazione Nazionale fra le Imprese Assicuratrici); 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 CIRT (Consortio Italiano per l'Assicurazione Vita dei Rischi Tarati); nonché altri soggetti, quali: UIC (Ufficio Italiano dei Cambi), COVIP (Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione); ISVAP (Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo); Magistratura. Forze dell'ordine, altri soggetti o banche dati nei confronti dei quali la comunicazione dei dati è obbligatoria.*
- (5) *I dati possono essere comunicati a taluni dei seguenti soggetti: società del gruppo a cui appartiene la nostra società; società specializzate per informazione e promozione commerciale, ricerche ed indagini di mercato sulla qualità dei servizi e soddisfazione dei clienti; assicuratori, coassicuratori; agenti subagenti, mediatori di assicurazione e riassicurazione, produttori ed altri canali di acquisizione di contratti assicurativi; banche società di gestione del risparmio, sim.*
- (6) *Il trattamento può comportare le seguenti operazioni: 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.*
- (7) *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 (nota 3 secondo alinea).*
- (8) *Tali diritti sono previsti e disciplinati da artt. 7-10 del Codice. La cancellazione ed 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.*
- (9) *L'elenco completo ed aggiornato dei soggetti ai quali i dati sono comunicati e quello dei responsabili del trattamento, nonché l'elenco delle categorie di soggetti che vengono a conoscenza dei dati in qualità di incaricati del trattamento sono disponibili presso la sede della società.*