

Gentile Sig./ra

.....

Via .....

Cap..... Città.....Prov....

Roma, 28 aprile 2009

Oggetto: Polizza Index Cup n°.....

Gentile Sig./ra .....

facciamo seguito alla lettera inviatale in data 5 gennaio u.s. in cui le comunicavamo la riduzione del valore del titolo a cui è agganciata la polizza *index linked Programma Dinamico Index Cup* da Lei sottoscritta nel 2002. Alla data attuale, peraltro, il valore della polizza è leggermente risalito a 74,95%.

Come già accennato nel corso della precedente lettera, la diminuzione del valore del titolo è da ricondurre all'attuale contesto di crisi dei mercati finanziari, che ha determinato un deterioramento generalizzato del merito creditizio. In termini generali, infatti, l'articolata struttura finanziaria cui sono collegate le prestazioni della polizza comporta un'esposizione al rischio di credito.

Ciò premesso, ferma restando l'assenza di qualsiasi garanzia di Poste Vita S.p.A. e fermo restando il rischio di controparte, in merito all'ammontare delle prestazioni la polizza dovrebbe consentire, alla scadenza prefissata, di percepire un rendimento minimo pari almeno al 25,82% del premio investito.

Il Valore del Titolo a cui sono collegate le prestazioni della polizza, compreso nel durante anche il valore di riscatto, è tuttavia influenzato, oltre che dal rischio di controparte, anche dalle dinamiche più generali dei mercati finanziari. Va quindi sottolineato che tutte le prestazioni previste in polizza (cioè: sia la restituzione del premio versato, sia il riconoscimento degli interessi) potrebbero, per il peggioramento della crisi finanziaria, venire meno e la polizza non essere più in grado di far fronte agli impegni previsti, compresa la restituzione a scadenza del premio versato. Qualora, di converso, i rischi sopra accennati non si concretizzassero, Lei potrà ricevere alla data di scadenza del contratto, dicembre 2012, quanto dovuto dalla Compagnia in forza delle condizioni di polizza e quindi, in ipotesi, il premio versato più il relativo rendimento maturato.

In relazione a quanto sopra, Poste Vita S.p.A. ha finalizzato in questi giorni i dettagli tecnici relativi ad un'operazione di trasformazione della suddetta polizza in un prodotto assicurativo tradizionale, in modo da consentirLe di riconsiderare, nel nuovo scenario, l'esposizione di rischio assunta.

**Poste Vita S.p.A.**

00144 Roma (RM) Piazzale Konrad Adenauer, 3 T (+39) 06 549241 F (+39) 06 54924203  
Sede Legale 00144 Roma Piazzale Konrad Adenauer, 3 Partita IVA 05927271006 Codice Fiscale 07066630638  
Capitale Sociale Euro 561.607.898,00 i. v.  
Registro Imprese n. 29149/2000 REA 934547 Impresa autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni  
con provvedimento ISVAP n. 1144 del 12.03.1999 pubblicato sulla G.U. n. 68 del 23.03.1999 e n.  
2462 del 14.09.2006 pubblicato sulla G. U. n. 225 del 27.09.2006

**Gruppo  
Posteitaliane**



Desideriamo quindi illustrarLe qui di seguito l'iniziativa che Poste Vita S.p.A. ha realizzato per consentireLe il passaggio da una polizza aventi le caratteristiche sopra ricordate, ma in cui i rischi di investimento sono tutti a Suo carico, ad un'altra, con prestazioni prefissate e garantite da Poste Vita S.p.A., che protegge il Suo investimento e Le consente di preservare interamente il valore del premio versato nella polizza *index linked Programma Dinamico Index Cup*.

L'iniziativa che Le presentiamo (e che Le raccomandiamo di approfondire attraverso la consultazione e la stampa del relativo Fascicolo informativo presente sul sito internet [www.postevita.it](http://www.postevita.it)) consiste nella "trasformazione" del Suo contratto *Programma Dinamico Index Cup* in un prodotto denominato *Postafuturo Ad Hoc per Index Cup* le cui prestazioni a scadenza, garantite al 100% dalla Compagnia, sono fissate fin dall'inizio e pertanto non saranno più oggetto delle fluttuazioni dei mercati.

A seguito della trasformazione, il contratto avrà una nuova scadenza, prevista per il 31/12/2015, e quindi un prolungamento di durata di circa 3 anni.

Sottolineiamo innanzitutto che questa operazione non prevede il versamento di alcun ulteriore premio da parte Sua.

Con la trasformazione del contratto originariamente sottoscritto, il *valore economico maturato (equivalente al valore di riscatto della Sua polizza)* viene trasferito, senza che questo comporti per Lei alcuna spesa, nel prodotto *Postafuturo Ad Hoc per Index Cup*. A tale proposito sottolineiamo che questo valore viene fissato nel momento in cui si richiede la trasformazione del contratto e pertanto, prima di tale evento, potrà mutare (salire o scendere) settimana dopo settimana, a seconda del valore di mercato nel frattempo assunto dalla polizza *Programma Dinamico Index Cup*.

Tale valore economico rappresenta la base su cui saranno determinate le nuove prestazioni.

Una volta trasferito in *Postafuturo Ad Hoc per Index Cup* questo capitale non potrà più diminuire, neanche in caso di riscatto anticipato. Inoltre i meccanismi di rivalutazione di seguito descritti Le garantiscono di ricevere, solo però alla nuova data di scadenza, un capitale pari al 105% del premio da Lei originariamente versato.

Di seguito si riportano in termini esemplificativi le prestazioni a cui da diritto la polizza:

- Alla scadenza contrattuale;
- In caso di riscatto anticipato;
- In caso di decesso.

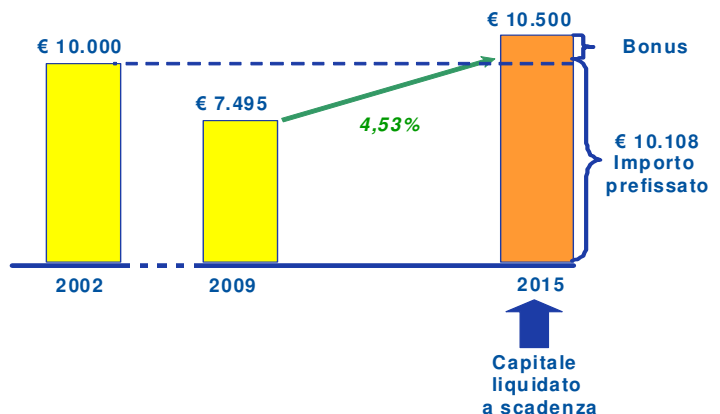
## ▪ Cosa accade alla scadenza del 31 dicembre 2015

Nel solo caso in cui Lei non riscatti prima della scadenza del 31/12/2015, *Postafuturo Ad Hoc per Index Cup* Le garantisce il pagamento in tale data di un capitale pari al 105% del premio versato, composto da:

- un importo prefissato pari al valore economico trasferito, rivalutato al tasso annuo composto del 4,53%, per tutti gli anni e frazioni di anno fino al 31/12/2015;
- un bonus aggiuntivo, tale da permettere il raggiungimento di un capitale complessivo, da liquidare a scadenza, pari al 105% del premio versato.

## Esempio

- Premio versato nel 2002: € 10.000
- Data trasformazione: 01/04/2009
- Valore titolo alla data di trasformazione: 74,95
- Valore di riscatto del prodotto index: € 7.495
- Valore economico maturato e trasferito: € 7.495
- Tasso di rivalutazione annuo composto garantito: 4,53%
- **Importo prefissato a scadenza senza bonus: € 10.108**
- **Capitale complessivo a scadenza con bonus: € 10.500**



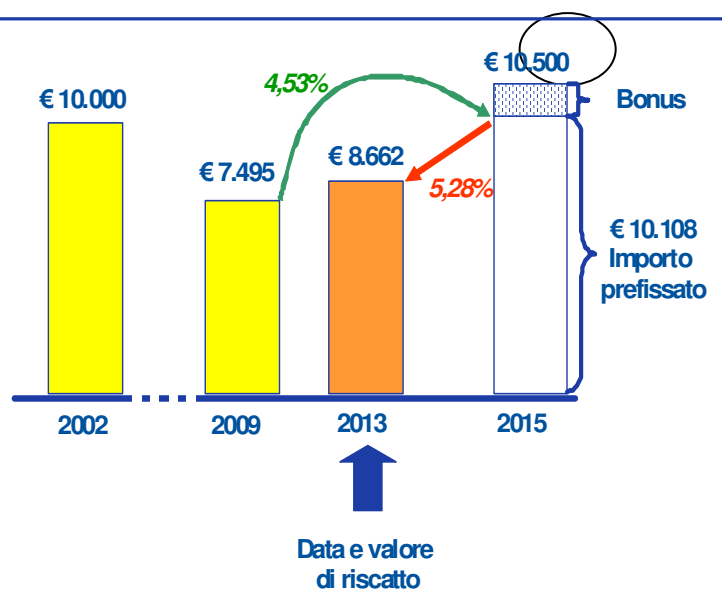
## • Cosa accade in caso di riscatto anticipato

In ogni momento Lei potrà richiedere il riscatto del contratto. Tuttavia, in caso di riscatto anticipato non si ha diritto al bonus. Il valore di riscatto, che non potrà mai essere di importo inferiore al valore economico maturato e trasferito, è calcolato al momento della richiesta, ed è determinato attualizzando l'importo prefissato a scadenza (senza considerare il bonus) per il numero di anni e frazioni di anno mancanti al 31/12/2015 e sarà pertanto inferiore al premio a suo tempo versato nella polizza "Programmadinamico Index Cup".

L'attualizzazione è realizzata utilizzando il *tasso swap* di durata corrispondente (tasso normalmente utilizzato per questo tipo di operazioni) aumentato di una penale di 3,00 punti percentuali, con un minimo del 4,53%. Al valore di riscatto così determinato Poste Vita S.p.A. non applica alcun ulteriore costo e, pertanto, tale valore viene interamente versato al cliente.

## Esempio

- Premio versato nel 2002: € 10.000
- Data trasformazione: 01/04/2009
- Valore titolo alla data di trasformazione: 74,95
- Valore di riscatto del prodotto index: € 7.495
- Valore economico maturato e trasferito: € 7.495
- Tasso di rivalutazione annuo composto garantito: 4,53%
- **Importo prefissato a scadenza senza bonus: € 10.108**
- **Capitale complessivo a scadenza con bonus: € 10.500**
- Data di riscatto: 01/01/2013
- Tasso Swap (di durata 3 anni) alla data del riscatto: 2,28%
- Penalizzazione: 300 basis point (3,00%)
- Tasso di attualizzazione: 5,28% (dato da 2,28% + 3%)
- **Valore di riscatto = Importo prefissato a scadenza senza bonus attualizzato per i 3 anni mancanti alla scadenza al tasso del 5,28% = € 8.662**

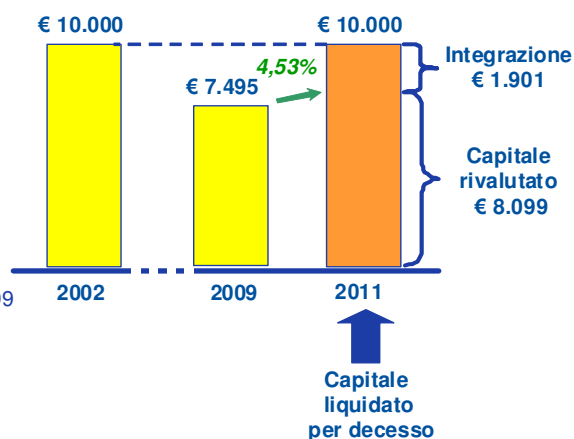


## ▪ Cosa accade in caso di decesso dell'Assicurato prima della scadenza contrattuale

In caso di decesso dell'Assicurato il valore liquidato al Beneficiario designato sarà pari al valore economico maturato e trasferito capitalizzato al tasso annuo composto del 4,53% fino alla data di decesso. Nel caso in cui il capitale liquidato fosse inferiore al premio versato, Poste Vita S.p.A. provvederà ad integrare la differenza con il riconoscimento al Beneficiario di un ulteriore capitale il cui importo non potrà essere superiore a 5.000 Euro.

### Esempio

- Premio versato nel 2002: € 10.000
- Data trasformazione: 01/04/2009
- Valore titolo alla data di trasformazione: 74,95
- Valore di riscatto del prodotto index: € 7.495
- Valore economico maturato e trasferito: € 7.495
- Tasso di rivalutazione annuo composto garantito: 4,53%
- Data decesso: 01/01/2011
- Capitale in caso di decesso: € 7.495 + 4,53% per un anno e 9 mesi = 8.099
- Integrazione € 1.901 (differenza tra € 10.000 e € 8.099)
- **Capitale liquidato ai beneficiari = €10.000**



## Come aderire all'iniziativa

Aderire all'iniziativa, prevista per un periodo di tempo limitato, è molto semplice.

E' sufficiente che si rivolga quanto prima al Suo Ufficio Postale o al nostro *call center* al numero 800.316.181, dove potrà fissare un appuntamento per approfondire compiutamente la suddetta soluzione e ricevere tutta la documentazione e l'informativa prevista:

1. "Documento Informativo per le operazioni di Trasformazione" che raffronta le caratteristiche della polizza denominata *Programma Dinamico Index Cup* con quelle di *Postafuturo Ad Hoc per Index Cup*;
2. "Fascicolo Informativo", modello 0311, relativo al contratto come risultante a seguito della trasformazione composto da:
  - (a) "Scheda Sintetica";
  - (b) "Nota Informativa";
  - (c) "Condizioni di Assicurazione";
  - (d) "Glossario";
3. Documenti contenenti i dati essenziali sull'intermediario e i principali obblighi di comportamento sull'attività svolta dallo stesso;
4. Modulo di proposta di trasformazione.

Peraltro, accedendo al nostro sito internet [www.postevita.it](http://www.postevita.it) può trovare, consultare e stampare, tutta questa documentazione precontrattuale – ad eccezione ovviamente del precedente punto 3 - ed approfondire preliminarmente la soluzione proposta.

Non appena avrà deciso, Le sarà sufficiente compilare e firmare uno specifico modulo di richiesta e consegnare all'Operatore i documenti contrattuali oggi in suo possesso. Poste Vita S.p.A. nei giorni immediatamente successivi alla sottoscrizione del suddetto modulo Le invierà direttamente al Suo domicilio il contratto di trasformazione nel quale troverà scritto in modo chiaro l'impegno della Compagnia a liquidare alla scadenza prevista del 31/12/2015 il 105% del premio da Lei a suo tempo versato.

Crediamo di aver fatto tutto quanto in nostro potere per preservare integralmente i Suoi risparmi e i Suoi interessi, pur operando in un difficile scenario economico che condiziona negativamente i mercati finanziari di tutto il mondo. Ci auguriamo pertanto che possa trovare la soluzione proposta di Sua piena soddisfazione e meritevole della fiducia che da anni ci accorda.

Cordiali saluti.

L'Amministratore Delegato

Maria Bianca Farina