

Bologna, 18 aprile 2016

Gentile Sig.ra / Egregio Sig.

PIP – contratto: PiùPensione Fondiaria-Sai

Gestione separata attualmente collegata al contratto: Fonsai Pensione

Oggetto: Fusione Gestioni separate - Comunicazione ai sensi dell'articolo 34, comma 4, lett.e) del Regolamento Isvap n. 14 del 18.02.2008

Gentile Aderente/Spettabile Contraente,

La informiamo che UnipolSai Assicurazioni S.p.A., nell'ambito di un processo volto ad ottimizzare i rendimenti registrati dalle Gestioni separate cui sono collegate le prestazioni rivalutabili dei contratti dei rami vita, ivi compresa la Gestione separata cui sono collegate le prestazioni del Piano Pensionistico Individuale da Lei sottoscritto e realizzato mediante il contratto in oggetto, intende procedere all'operazione di fusione (di seguito definita la "**Fusione**" o l' "**Operazione**") tra le seguenti Gestioni separate, esclusivamente dedicate ai Piani Individuali Pensionistici di tipo assicurativo della Compagnia (di seguito definiti "PIP"): Fonsai Pensione, Pensione UnipolSai, RivPensione UnipolSai, Unipol Previdenzattiva, IntegraAurora.

Detta Fusione, che **avrà effetto a far data dal 1° luglio 2016**, darà luogo ad una nuova Gestione separata denominata "**Previattiva UnipolSai**" - i cui attivi costituiranno patrimonio separato e autonomo, non distraibile dal fine previdenziale al quale è destinato, in conformità alle disposizioni del Provvedimento Isvap n. 2472 del 10/11/1996 - al cui rendimento saranno collegate le prestazioni dei PIP, compreso il PIP da Lei sottoscritto, a partire dalla predetta data. La nuova Gestione separata avrà sostanzialmente la stessa composizione, le stesse caratteristiche e le stesse politiche di investimento delle Gestioni separate oggetto di Fusione, già tra loro sostanzialmente congruenti sotto tali profili.

Tale Operazione, che **non comporterà alcun costo aggiuntivo a Suo carico e nessuna variazione in merito alle prestazioni fino a tale data maturate sul Suo contratto**, persegue l'interesse dei Contraenti, ponendosi i seguenti obiettivi:

- l'adeguamento dimensionale dei patrimoni delle Gestioni separate in funzione di una maggiore efficienza della gestione; questo consente di modulare politiche di investimento volte a perseguire una maggiore diversificazione degli attivi, con una corrispondente riduzione del profilo di rischio. Si sottolinea che l'incremento della struttura dimensionale determina, in linea di principio, una maggior stabilità dei rendimenti prospettici;

UnipolSai Assicurazioni S.p.A.



Sede Legale: via Stalingrado, 45 - 40128 Bologna (Italia) - unipolsaiassicurazioni@pec.unipol.it - tel. +39 051 5077111 - fax +39 051 375349
Capitale Sociale i.v. Euro 2.031.454.951,73 - Registro delle Imprese di Bologna, C.F. e P.IVA 00818570012 - R.E.A. 511469
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e riassicurazione Sez. I al n. 1.00006 e facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 046

www.unipolsai.com - www.unipolsai.it

- l'invarianza dell'incidenza dei costi gravanti sulle Gestioni stesse.

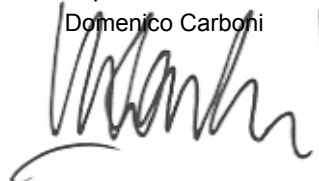
Al fine di permettere un'approfondita conoscenza dell'Operazione che la Società ha messo in atto per i propri Clienti, alleghiamo alla presente il prospetto contenente la composizione sintetica delle Gestioni separate oggetto della Fusione e della nuova Gestione separata risultante dall'Operazione.

Alleghiamo altresì il Regolamento della nuova Gestione separata che dalla data di effetto della Fusione annulla e sostituisce quello della Gestione attualmente collegata al contratto in oggetto.

RingraziandoLa per la fiducia che da tempo ripone nella Società, Le ricordiamo che per ogni ulteriore informazione sull'operazione di Fusione potrà rivolgersi al Suo Agente o intermediario di fiducia che è come di consueto a Sua completa disposizione.

Cordiali saluti

UnipolSai Assicurazioni S.p.A.
Operations Vita
Domenico Carboni



Allegati:

1. Composizione sintetica delle Gestioni separate oggetto della Fusione;
2. Regolamento della nuova Gestione separata risultante dalla Fusione.

Allegato 1 - Composizione sintetica delle Gestioni separate

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EUR al 31/03/2016

	ANTE FUSIONE					POST FUSIONE
	UNIPOL PREVIDENZATTIVA	FONSAI PENSIONE	INTEGRA AURORA	PENSIONE UNIPOLSAI	RIVPENSIONE UNIPOLSAI	PREVIATTIVA UNIPOLSAI
<i>Valori in Euro</i>						
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	237.911.441	141.245.574	117.018.067	79.192.858	25.788.905	601.156.845
101 BTP	175.791.491	100.109.926	85.844.801	59.067.788	21.239.418	442.053.424
102 CCT	6.802.694	6.742.306	3.209.409	4.246.515	1.497.168	22.498.092
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	38.129.281	24.126.731	18.915.862	10.171.426	1.170.923	92.514.223
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta						
105 Obbligazioni quotate in euro	17.187.975	10.266.611	9.047.995	5.707.129	1.881.396	44.091.106
106 Obbligazioni quotate in valuta						
107 Obbligazioni non quotate in euro						
108 Obbligazioni non quotate in valuta						
150 Altre tipologie di titoli di debito						
200 Titoli di capitale:						
201 Azioni quotate in euro						
202 Azioni non quotate in euro						
203 Azioni quotate in valuta						
204 Azioni non quotate in valuta						
250 Altre tipologie di titoli di capitale						
300 Altre attività patrimoniali:	2.491.017		713.680			3.204.697
301 Immobili						
302 Prestiti						
303 Quote di OICR						
304 Strumenti derivati						
305 Liquidita'	2.491.017		713.680			3.204.697
350 Altre tipologie di attività						
di cui: 351 Pronti contro Termine						
352 Ratei Attivi						
353 Retrocessione di commissioni						
354 Crediti verso intermediari						
355 Crediti verso assicurati						
400 Passività patrimoniali:						
401 Debiti per spese di revisione contabile						
402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività						
1000 Saldo attività della gestione separata	240.402.458	141.245.574	117.731.747	79.192.858	25.788.905	604.361.542

UnipolSai Assicurazioni S.p.A.



Sede Legale: via Stalingrado, 45 - 40128 Bologna (Italia) - unipolsaiassicurazioni@pec.unipol.it - tel. +39 051 5077111 - fax +39 051 375349
 Capitale Sociale i.v. Euro 2.031.454.951,73 - Registro delle Imprese di Bologna, C.F. e P.IVA 00818570012 - R.E.A. 511469
 Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e riassicurazione Sez. I al n. 1.00006 e facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 046

www.unipolsai.com - www.unipolsai.it

Allegato 2 - Regolamento della Gestione separata “Previattiva UnipolSai”

Art. 1

UnipolSai Assicurazioni S.p.A. (di seguito la “Compagnia”), a fronte degli impegni di natura previdenziale assunti con Piani Individuali Pensionistici (PIP) istituiti dalla Compagnia ai sensi dell’art. 13 del D.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252 (e successive modifiche e integrazioni), attua una speciale forma di gestione degli investimenti - i cui attivi costituiscono patrimonio separato e autonomo, non distraibile dal fine previdenziale al quale è destinato - contraddistinta con il nome “Previattiva UnipolSai” (di seguito la “Gestione separata”). La Gestione separata è conforme alle disposizioni del Regolamento ISVAP del 3 giugno 2011, n. 38 e del Provvedimento ISVAP del 10 novembre 1996, n. 2472.

Il presente Regolamento della Gestione separata è parte integrante delle Condizioni contrattuali.

Art. 2

La valuta di denominazione della Gestione separata è l’euro.

Art. 3

L’attuazione delle politiche di investimento della Gestione separata competono alla Compagnia, che vi provvede realizzando una gestione professionale degli attivi.

Le scelte d’investimento mirano a ottimizzare il rendimento nel medio e lungo termine mantenendo un basso livello di rischiosità del portafoglio e perseguendo la stabilità dei rendimenti nel corso del tempo.

Lo stile gestionale adottato è finalizzato a perseguire la sicurezza, la prudenza, la liquidità degli investimenti, tenuto conto della struttura degli impegni assunti e delle garanzie offerte dai PIP collegati alla Gestione separata.

Le risorse della Gestione separata sono investite esclusivamente in tipologie di attività che rientrano nelle categorie ammissibili alla copertura delle riserve tecniche, in conformità alla normativa vigente. Le principali tipologie di investimento sono di seguito descritte.

- Investimenti obbligazionari: le scelte di investimento di natura obbligazionaria sono effettuate in coerenza con la struttura dei passivi e, a livello di singoli emittenti, in funzione della redditività e del rispettivo merito di credito.
- Investimenti azionari: gli investimenti sono effettuati prevalentemente in strumenti finanziari quotati nei mercati regolamentati.
- Investimenti immobiliari: gli investimenti immobiliari sono effettuati prevalentemente in beni immobili, incluse le azioni di società immobiliari.

Nel rispetto di quanto previsto dalla vigente normativa di settore, possono inoltre essere effettuati investimenti in strumenti finanziari derivati, con lo scopo di realizzare un’efficace gestione e di ridurre la rischiosità del portafoglio della gestione stessa, e in Oicr alternativi.

La composizione delle attività della Gestione separata rispetta i seguenti limiti quantitativi:

Tipologia di investimento	Massimo
Investimenti in titoli obbligazionari, monetari e altri valori assimilabili	100%
Investimenti immobiliari e altri valori assimilabili	40%
Investimenti in titoli azionari e altri valori assimilabili	35%
Investimenti in altri strumenti finanziari	20%

La Compagnia per assicurare la tutela dei Contraenti da possibili situazioni di conflitto di interesse si impegna al rispetto dei limiti di investimento in relazione ai rapporti con le controparti di cui all’art. 5 del Regolamento ISVAP del 27 maggio 2008, n. 25 ed eventuali successive modifiche.

Nell’ambito della politica d’investimento relativa alla Gestione separata, non è esclusa la possibilità di investire in strumenti finanziari emessi dalle suddette controparti.

La Compagnia si riserva comunque, a tutela degli interessi dei Contraenti, di investire in strumenti finanziari o altri attivi emessi o gestiti dalle controparti di cui all’art. 5 del Regolamento ISVAP del 27 maggio 2008, n. 25, nel rispetto dei limiti di seguito indicati:

UnipolSai Assicurazioni S.p.A.



Sede Legale: via Stalingrado, 45 - 40128 Bologna (Italia) - unipolsaiassicurazioni@pec.unipol.it - tel. +39 051 5077111 - fax +39 051 375349
Capitale Sociale i.v. Euro 2.031.454.951,73 - Registro delle Imprese di Bologna, C.F. e P.IVA 00818570012 - R.E.A. 511469
Società soggetta all’attività di direzione e coordinamento di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., iscritta all’Albo Imprese di Assicurazione e riassicurazione Sez. I al n. 1.00006 e facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all’Albo dei gruppi assicurativi al n. 046

www.unipolsai.com - www.unipolsai.it

- Organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR): fino ad un massimo del 5%;
- Obbligazioni: fino ad un massimo del 2%;
- Partecipazioni in società immobiliari nelle quali la Compagnia detenga più del 50% del capitale sociale: fino ad un massimo del 2%.

Art. 4

Il tasso medio di rendimento viene determinato e certificato in relazione all'esercizio annuale della Gestione separata che decorre relativamente al periodo di osservazione, dal 1° ottobre di ciascun anno fino al successivo 30 settembre.

Inoltre, all'inizio di ogni mese viene determinato il tasso medio di rendimento della Gestione separata realizzato nel periodo costituito dai dodici mesi immediatamente precedenti.

Il tasso medio di rendimento della Gestione separata per l'esercizio relativo alla certificazione si ottiene rapportando il risultato finanziario della Gestione separata di competenza del suddetto periodo di osservazione, alla giacenza media delle attività della Gestione separata stessa. Il tasso medio di rendimento realizzato in ciascun altro periodo si determina con le medesime modalità.

Per risultato finanziario della Gestione separata si devono intendere i proventi finanziari conseguiti dalla stessa Gestione separata, comprensivi degli scarti di emissione e di negoziazione di competenza, dagli utili realizzati e dalle perdite sofferte nel periodo di osservazione. Gli utili realizzati comprendono anche quelli specificati al successivo art. 7. Le plusvalenze e le minusvalenze sono prese in considerazione, nel calcolo del risultato finanziario, solo se effettivamente realizzate nel periodo di osservazione. Il risultato finanziario è calcolato al netto delle spese di cui al successivo art. 6 ed al lordo delle ritenute di acconto fiscali. Gli utili e le perdite da realizzo sono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel libro mastro della Gestione separata e cioè al prezzo di acquisto per i beni di nuova acquisizione ed al valore di mercato all'atto dell'iscrizione nella Gestione separata per i beni già di proprietà della Compagnia.

La giacenza media delle attività della Gestione separata è pari alla somma della giacenza media nel periodo di osservazione dei depositi in numerario, della giacenza media nel periodo di osservazione degli investimenti e della giacenza media nel medesimo periodo di osservazione di ogni altra attività della Gestione separata. La giacenza media degli investimenti e delle altre attività è determinata in base al valore di iscrizione nel libro mastro della Gestione separata.

Art. 5

Il valore delle attività gestite non potrà essere inferiore all'importo delle riserve matematiche costituite per i PIP che prevedono una clausola di rivalutazione delle prestazioni legata al rendimento della Gestione separata.

Art. 6

Sulla Gestione separata gravano unicamente le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse degli aderenti, gli oneri di negoziazione derivanti dall'attività di impiego delle risorse, il "contributo di vigilanza" dovuta alla COVIP ai sensi di legge, eventuali imposte e tasse, la quota di pertinenza delle spese relative alla remunerazione e allo svolgimento dell'incarico di Responsabile del PIP. Non sono consentite altre forme di prelievo, in qualsiasi modo effettuate.

Art. 7

Il rendimento della Gestione separata beneficia di eventuali utili derivanti dalle retrocessioni di commissioni o di altri proventi ricevuti dalla Compagnia in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della Gestione separata.

Art. 8

La Gestione separata è annualmente sottoposta a verifica contabile da parte di una società di revisione, iscritta all'Albo speciale previsto dalla legge, la quale attesta la rispondenza della Gestione separata stessa al presente Regolamento.

UnipolSai Assicurazioni S.p.A.



Sede Legale: via Stalingrado, 45 - 40128 Bologna (Italia) - unipolsaiassicurazioni@pec.unipol.it - tel. +39 051 5077111 - fax +39 051 375349
Capitale Sociale i.v. Euro 2.031.454.951,73 - Registro delle Imprese di Bologna, C.F. e P.IVA 00818570012 - R.E.A. 511469
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e riassicurazione Sez. I al n. 1.00006 e facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 046

www.unipolsai.com - www.unipolsai.it

Art. 9

Il presente Regolamento potrà essere modificato al fine dell'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali con esclusione, in tale ultimo caso, di quelli meno favorevoli per il Contraente.

La Compagnia si riserva di coinvolgere la Gestione separata in operazioni di scissione o fusione con altre Gestioni separate della Compagnia stessa. Almeno 20 giorni prima della data stabilita per l'operazione di scissione o di fusione, la Compagnia ne dà preavviso ai Contraenti fornendo i dettagli dell'operazione stessa.

UnipolSai Assicurazioni S.p.A.



Unipol
GRUPPO

Sede Legale: via Stalingrado, 45 - 40128 Bologna (Italia) - unipolsaiassicurazioni@pec.unipol.it - tel. +39 051 5077111 - fax +39 051 375349
Capitale Sociale i.v. Euro 2.031.454.951,73 - Registro delle Imprese di Bologna, C.F. e P.IVA 00818570012 - R.E.A. 511469
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e riassicurazione Sez. I al n. 1.00006 e facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 046

www.unipolsai.com - www.unipolsai.it