

**Schroders****Vontobel**

Morgan Stanley

INVESTMENT MANAGEMENT



FONDI E POLIZZE

Index o Unit Linked, il capitale deve essere restituito

A A A

Il caso della Ergo: la Corte d'Appello di Venezia conferma la condanna della compagniadi **Matteo Chiamenti****3 luglio 2018 | 10:59**

Interessante sentenza che si collega al dibattito emerso qualche settimana fa sulla natura delle polizze unit e index linked, in seguito all'ormai celeberrima [sentenza della Corte di Cassazione](#) — numero 10333/2018.

La Corte d'appello di Venezia con sentenza n. 1874 del 29.6.18, ha confermato un'ordinanza ex art. 702 ter c.p.c., la quale, dopo pochi mesi dall'inizio del giudizio, aveva dichiarato nullo per difetto di forma uno pseudo contratto assicurativo Index Linked.

Era accaduto che un quarantenne residente in Castelfranco Veneto (TV), che aveva investito i primi risparmi del proprio lavoro (€ 5.000,00) in una polizza assicurativa, chiamata Ergo, emessa da Ergo Previdenza s.p.a. e collegata ad obbligazioni islandesi, si fosse rivolto all'avv. Giovanni Franchi, per recuperare i risparmi perduti. E che il Tribunale di Treviso, con ordinanza in data 28 gennaio 2014, avesse condannato la compagnia assicuratrice alla restituzione del capitale versato, oltre rivalutazione monetaria, interessi e spese.

Quest'ultima aveva proposto appello contro quel provvedimento e la Corte d'appello di Venezia con sentenza n. 1874 del 29.6.18 ha respinto il gravame e condannato la compagnia appellante, Ergo Previdenza s.p.a., alle spese di lite.

Il caso è quello di un investimento effettuato tramite una polizza assicurativa c.d. index linked connessa ad obbligazioni islandesi. Il fatto che una polizza vita sia garantita da bond, al cui andamento sia anche legata la rivalutazione del premio, comporta, come per il Tribunale di Treviso anche per la Corte d'appello, la ricorrenza non di un contratto assicurativo, più in particolare di un'assicurazione sulla vita, ma di una vera e propria operazione finanziaria, analoga agli investimenti in azioni o obbligazioni. Di qui per la Corte la necessità di applicare le norme del TUF (d.lgs. n. 58/98), primo fra tutti l'art. 23 che impone la stipulazione per iscritto del contratto generale d'investimento, in mancanza del quale lo stesso e l'operazione devono essere dichiarati nulli.

"Tutti coloro che hanno investito in queste polizze connesse ad investimenti finanziari, denominate index o unit linked, devono sapere che la giurisprudenza è ormai consolidatissima nell'affermare che siamo al cospetto di operazioni soggette alle norme del TUF, tra cui l'art. 23 che impone la stipulazione per iscritto non tanto del contratto di acquisto, ma

soprattutto di quello generale d'investimento, che regola i rapporti tra investitore e istituto intermediario, contratto che in casi di polizze pseudo assicurative non c'è mai. Quindi è possibile ottenere la restituzione del Capitale perduto, compresi interessi e spese." – ha dichiarato l'Avv. Giovanni Franchi.

Shopping elvetico per Banca Profilo

Consulenti sempre più sul trono del gestito

[index linked](#)[polizze](#)[unit linked](#)

ARTICOLI CORRELATI

Index e unit salvate dall'Europa

12/06/2018 | 08:43

Polizze in banca, chi vigilerà su unit e index linked

24/04/2018 | 09:08

Le Index Linked non sono polizze, parola di giudice

20/10/2017 | 11:52

Unit Linked, banche e assicurazioni condannate a risarcire i clienti

29/06/2017 | 11:29

SPORTELLLO ADVISORY – Tassazione index linked? Dipende dal sottostante

10/10/2014 | 09:25

Risparmio gestito – Dove è la politica?

15/05/2009 | 08:04

Crac Islanda – si muovono Germania, UK e Olanda

21/11/2008 | 12:30

Crac Islanda – si teme nuovo crollo valutario

19/11/2008 | 16:30

Promotori Finanziari – Quando la polizza non è a rischio

27/10/2008 | 14:30

Risparmio gestito – Crac Islanda, le Index ancora congelate

23/10/2008 | 12:30

Crac Lehman, gli effetti della soluzione Doris

22/10/2008 | 15:30

Fondi pensione, 700 miliardi di asset 'tossici'

20/10/2008 | 15:20

Crac Islanda, 100.000 italiani coinvolti (Vol.2)

20/10/2008 | 11:00

Crac Islanda, 100.000 italiani coinvolti

18/10/2008 | 11:30

Barclays punta sull'amministrato con il 5% 'netto'

23/09/2008 | 15:30

Index linked legate a Lehman, ecco l'elenco

19/09/2008 | 11:40

Index Linked: è arrivata l'ora della verità?

18/09/2008 | 15:06

TI PUÒ ANCHE INTERESSARE**CARMIGNAC: AZIONARIO, CONTINUA LA CRESCITA MODERATA**

28/07/2017 | FONDI E POLIZZE

GENERALI, LA NUOVA SGR (CON TRABATTONI) IN RAMPA DI LANCIO

20/02/2018 | FONDI E POLIZZE

ETHENEA: ITALIA E DAZI SARANNO LE SPINE DEI MERCATI IN ESTATE

20/07/2018 | FONDI E POLIZZE
