

Abstract

La qualificazione giuridica delle polizze *linked*

Il presente lavoro riguarda la qualificazione di quei prodotti offerti da imprese d'assicurazione, affacciatisi nella realtà italiana negli anni 80', che presentano all'interno caratteristiche sia assicurativa sia finanziarie.

Si deve ricordare come oggi le assicurazioni sulla vita rivestano una funzione economico/sociale di particolare rilevanza, sia dal punto di vista del risparmio che dal punto di vista previdenziale. Un solo dato numerico, di enorme rilevanza, può farci capire la rilevanza del fenomeno, dato che, nel 2014, la raccolta del solo ramo III, assicurazioni vita, è risultata di circa novantanove miliardi di euro.

Nel presente studio pertanto si intenderà esaminare la tematica delle polizze assicurative appartenenti al ramo III vita, le polizze *unit linked* ed *index linked*.

Tale lavoro sarà svolto avendo ben presente i contratti oggi offerti nel panorama assicurativo italiano, cercando di analizzare se questi particolari contratti rientrano nella fattispecie del contratto di assicurazione, ovvero nella fattispecie degli strumenti finanziari od in ultimo rappresentino un *tertium genus* rispetto a quelli tipizzati dal legislatore italiano, nella codificazione civile, e pertanto ricadano nel genere dei contratti atipici. La risposta a tale quesito importa una serie di notevoli risvolti che vanno dal piano delle esecuzioni

individuali al fallimentare, sino a quello puramente civilistico.

L'analisi, partendo da una definizione generale del contratto di assicurazione sulla vita, cercando di esporne la natura e gli elementi essenziali, passerà a trattare la categoria del rischio, nelle specie di rischio demografico e rischio finanziario, per poi cercare di individuare come dottrina e giurisprudenza, anche comunitaria, hanno cercato di interpretare tali contratti. Il fine di tale lavoro non sarà altro che fornire all'interprete concreto un quadro completo degli orientamenti sin qui affermatasi, ma soprattutto gli strumenti per andare a qualificare ogni singolo contratto che si porrà alla sua attenzione e risolvere le maggiori problematiche rinvenutesi nella giurisprudenza che si sta formando negli ultimi anni.