



C.B.A.VITA S.p.A. COMPAGNIA DI BANCHE E ASSICURAZIONI PER LE ASSICURAZIONI SULLA VITA

Iscritta alla Sezione I dell'Albo delle Imprese n. 1.00106 e capogruppo del Gruppo assicurativo "Gruppo CBA" iscritto all'Albo dei Gruppi Assicurativi al nr. 32. Capitale Sociale Euro 44.000.840 i.v. - Sede e Direzione: 20124 Milano - Via Vittor Pisani n. 13 - Tel.: 02/676120 - Fax: 02/676120598 - www.cbavita.com - C.F./P. IVA n. 10288130155 - Reg. Imprese di Milano n. 315047 - R.E.A. n. 1363580 - Autorizzata con D.M. n. 19336 del 22.5.1992 (G.U. 127 del 1.6.1992) e con Provvedimento ISVAP n. 633 del 28.7.1997 (G.U. 181 del 5.8.1997) per Infortuni e malattie. Soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Banca Sella Holding S.p.A..

Offerta al pubblico di CBA CAPITALIZZAZIONE II SERIE prodotto finanziario di capitalizzazione (Codice Prodotto 930)

Si raccomanda la lettura della Parte I (Informazioni sull'investimento), della Parte II (Illustrazione dei dati periodici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento) e della Parte III (Altre Informazioni) del Prospetto d'offerta, che devono essere messe gratuitamente a disposizione dell'Investitore-contraente su richiesta del medesimo, per le informazioni di dettaglio.

Il Prospetto d'offerta è volto ad illustrare all'Investitore-contraente le principali caratteristiche dell'investimento proposto.

Data di deposito in Consob della Copertina: 18/07/2011

Data di validità della Copertina: 22/07/2011

La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.

PARTE I DEL PROSPETTO INFORMATIVO - INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO

La Parte I del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte I: 29/03/2010

Data di validità della Parte I: dall'1/4/2010

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

L'impresa di assicurazione è la società denominata "Compagnia di Banche e Assicurazioni per le assicurazioni sulla vita Società per Azioni" – in breve "CBA Vita S.p.A." o la "Società".

CBA Vita S.p.A è una società per azioni di nazionalità italiana, con sede legale in Milano, Via Vittor Pisani 13, iscritta al n. 1.00106 dell'Albo delle Imprese di Assicurazione e Riassicurazione.

La Società, controllata dal Gruppo Banca Sella e capogruppo del Gruppo Assicurativo "Gruppo CBA" iscritto all'Albo dei Gruppi Assicurativi al nr. 32, è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con Decreto Ministeriale n. 19336 del 22.5.1992 (G.U. n. 127 del 1.6.1992) e con Provvedimento ISVAP n. 633 del 28.7.1997 (G.U. 181 del 5.8.1997) per Infortuni e Malattie.

Recapito telefonico: 02.67612.0 – fax 02. 676120.598

Sito internet: www.cbavita.com

Indirizzo di posta elettronica: cbadirezione@cbavita.com

Per ulteriori informazioni sulla Società e/o sul gruppo di appartenenza si rinvia alla Parte III sez. A, par. 1.

2. SITUAZIONI DI CONFLITTO D'INTERESSE

CBA Vita può, a normali condizioni di mercato e nel rispetto dei limiti stabiliti dalla vigente normativa:

- decidere di investire le attività della Gestione Separata in strumenti finanziari e in quote di OICR emessi, gestiti o promossi da soggetti del medesimo gruppo di appartenenza della Società, o da soggetti finanziati o partecipati in misura rilevante dalla Società, dalla controllante o da altre società del gruppo;
- utilizzare, quale Banca depositaria dei titoli, una Società del medesimo gruppo di appartenenza.

Le attività della Gestione Separata investite in strumenti finanziari e in quote di OICR emessi, gestiti o promossi da soggetti del medesimo gruppo di appartenenza della Società, non potranno eccedere il 30% del patrimonio totale della Gestione.

In ogni caso, pur in presenza di conflitto di interessi, la Società opera in modo da non recare pregiudizio agli investitori-contraenti.

La Società può stipulare con soggetti terzi accordi finalizzati al riconoscimento di utilità (retrocessione di commissioni o altri proventi o servizi) a fronte degli investimenti effettuati. In tal caso, gli investitori-contraenti beneficeranno di ogni eventuale introito derivante alla Società dai suddetti accordi, con esplicita indicazione delle utilità ricevute e retrocesse nel Rendiconto annuale della Gestione Separata.

La Società si impegna ad ottenere per gli investitori-contraenti il miglior risultato possibile indipendentemente dall'esistenza di tali accordi.

La Società, attraverso la sua struttura amministrativo-finanziaria, svolge attività di monitoraggio sulla presenza di situazioni di conflitto di interessi in materia di investimenti con soggetti del medesimo gruppo di appartenenza della Società. Il risultato della suddetta attività è oggetto di analisi e verifica da parte del Comitato Investimenti che si riunisce almeno trimestralmente.

Ad ulteriore presidio, la Società ha adottato apposito Regolamento sull'operatività con parti correlate. Tale regolamento disciplina le operazioni, le relative controparti infragruppo e le altre parti correlate, da sottoporre a specifica verifica.



3. RECLAMI

Eventuali informazioni o richieste di invio di documentazione riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto a:

CBA Vita S.p.A. – Ufficio Reclami – Via Vittor Pisani, 13 – 20124 Milano
fax 02/676120598
e-mail:cbadirezione@cbavita.com.

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale devono essere inoltrati per iscritto a:

CBA Vita S.p.A. – Ufficio Reclami – Via Vittor Pisani, 13 – 20124 Milano
fax 02/676120598
e-mail:cbareclami@cbavita.com.

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni

◆ **Per questioni inerenti al contratto:**

potrà rivolgersi all'ISVAP – Servizio Tutela degli Utenti – Via del Quirinale, 21 – 00187 Roma, telefono 06.421331, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

◆ **Per questioni attinenti alla trasparenza informativa:**

potrà rivolgersi alla CONSOB – Via G.B. Martini, 3 – 00198 Roma, o Via Broletto, 7 – 20123 Milano, telefono 06.84771/02.724201, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

◆ **Per ulteriori questioni:**

potrà rivolgersi alle altre Autorità amministrative competenti.

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

B) INFORMAZIONI SUL PRODOTTO FINANZIARIO DI CAPITALIZZAZIONE

4. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

4.1. Caratteristiche del contratto

Il prodotto consente, mediante il versamento di un premio unico iniziale, integrabile con versamenti aggiuntivi facoltativi, di costituire un capitale che si rivaluta annualmente in funzione del rendimento ottenuto dalla gestione interna separata cui il contratto è collegato, al netto della quota del rendimento stesso trattenuta dalla Società.

Per i primi 10 anni di durata è garantito un rendimento annuo minimo dell'1%.

4.2. Durata del contratto

La durata del presente contratto può essere scelta dall'Investitore-contraente al momento della sottoscrizione tra un minimo di 5 ed un massimo di 25 anni.

4.3. Versamento dei premi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico, di importo non inferiore a 15.000,00 Euro.

È facoltà dell'Investitore-contraente effettuare dei versamenti aggiuntivi, di importo minimo pari a 2.500,00 euro.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I premi versati, al netto dei costi su di essi gravanti, sono investiti nella gestione interna separata denominata CAPITALBANK e costituiscono il capitale investito.

La Società gestisce direttamente gli investimenti della gestione interna separata.

La proposta d'investimento ha codice 930/1.

La gestione interna separata è denominata in Euro ed è stata istituita nel marzo 2003.

Il prodotto consente di costituire un capitale che si rivaluta annualmente in funzione del rendimento ottenuto dalla gestione interna separata CAPITALBANK con un minimo garantito che, per i primi 10 anni di durata, è pari all'1% annuo e, per gli anni successivi, viene fissato dalla Società di decennio in decennio.

5. RIVALUTAZIONE DEL CAPITALE

Il capitale rimborsato alla scadenza del contratto sarà determinato in base a un meccanismo di rivalutazione del capitale investito, che dipende dal rendimento rilevato della Gestione interna separata, dall'importo trattenuto a titolo di costi di gestione dell'investimento finanziario e dal tasso di rendimento minimo garantito dalla Società.

Il rendimento riconosciuto all'Investitore-contraente in base al suddetto meccanismo di rivalutazione (c.d. rendimento consolidato) viene consolidato annualmente.

Per la descrizione dettagliata del meccanismo di rivalutazione si rinvia al par. 5.1.

La rilevazione del rendimento della Gestione interna separata avviene con frequenza annuale.

Il consolidamento, ossia il meccanismo in base a cui le maggiorazioni periodiche derivanti dalla rivalutazione del capitale vengono definitivamente acquisite dall'Investitore-contraente, avviene con frequenza annuale.

La rivalutazione del capitale avviene ad ogni anniversario della data di decorrenza del contratto considerando il rendimento conseguito dalla Gestione interna separata nel periodo di osservazione costituito dai 12 mesi che si concludono alla fine del terzo mese che precede quello della rivalutazione del contratto.

Il periodo di rilevazione del rendimento della Gestione interna separata è legato alla data di sottoscrizione del contratto, e, quindi, alla data di rivalutazione periodica. Ne discende che il rendimento riconosciuto è influenzato dalla data di rivalutazione periodica del capitale.

Le rivalutazioni precedentemente attribuite risultano definitivamente consolidate, anche in caso di riscatto. L'ulteriore rivalutazione del capitale riconosciuta per il periodo trascorso dal precedente anniversario di polizza alla richiesta di riscatto viene calcolata considerando il rendimento conseguito dalla Gestione interna separata nel periodo di osservazione costituito dai 12 mesi che si concludono alla fine del terzo mese che precede quello della richiesta di riscatto.

5.1 Rivalutazione periodica

I premi versati, al netto dei costi su di essi gravanti, sono rivalutati annualmente in base al rendimento consolidato.

Il rendimento consolidato è pari al maggiore tra:

- il rendimento retrocesso ottenuto diminuendo il rendimento conseguito dalla Gestione interna separata di quanto trattenuto a titolo di costi di gestione dell'investimento finanziario;
- il tasso di rendimento minimo garantito dalla Società.

La quota del rendimento conseguito dalla Gestione interna separata trattenuta dalla Società a titolo di costi di gestione dell'investimento finanziario è rappresentata da un prelievo percentuale, variabile dal 15% al 5% del rendimento stesso, in funzione dei premi complessivamente pagati fino alla data di rivalutazione (al netto di quelli eventualmente riscattati a seguito di riscatto parziale); in particolare, la percentuale del rendimento che viene retrocessa all'Investitore-contraente è indicata nella seguente tabella.

Cumulo dei premi versati (al netto di quelli eventualmente riscattati)	Percentuale del rendimento della Gestione Interna Separata trattenuta dalla Società
Fino a Euro 25.000,00	85,00%
Oltre 25.000,00 e fino a 75.000,00 Euro	90,00%
Oltre 75.000,00 e fino a 100.000,00 Euro	91,00%
Oltre 100.000,00 e fino a 150.000,00 Euro	92,00%
Oltre 150.000,00 e fino a 200.000,00 Euro	93,00%
Oltre 200.000,00 e fino a 250.000,00 Euro	94,00%
Oltre 250.000,00 Euro	95,00%



Qualora la quota di rendimento non retrocessa all'Investitore-contraente sia inferiore a 0,25%, la Società tratterà comunque quest'ultima percentuale a titolo di rendimento minimo trattenuto.

Il contratto prevede un tasso fisso di rendimento minimo garantito pari all'1% su base annua, per i primi 10 anni di durata contrattuale, applicato in regime di capitalizzazione composta.

Trascorsi i primi 10 anni, la Società si riserva la facoltà di fissare un nuovo tasso di rendimento minimo garantito (inferiore o superiore all'1%), dandone comunicazione all'Investitore-contraente con almeno 30 giorni di preavviso; ogni ulteriore modifica del tasso minimo garantito potrà avvenire a condizione che siano trascorsi almeno 10 anni da quella precedente.

Il confronto tra il rendimento retrocesso ed il tasso di rendimento minimo garantito (c.d. determinazione), avviene con frequenza annuale.

La Società applica le proprie commissioni mediante prelievo sul rendimento della Gestione interna separata, fatto salvo il tasso di rendimento minimo garantito che rimane comunque garantito all'Investitore-contraente.

La c.d. misura di rivalutazione, ossia l'incremento annuale attribuito al capitale maturato rispetto al periodo precedente coincide con il rendimento retrocesso.

Avvertenza: Ogni rivalutazione periodica attribuita al contratto resta definitivamente acquisita, e, pertanto, il capitale maturato al termine di ogni periodo di consolidamento non può decrescere.

Di seguito si riportano alcune esemplificazioni numeriche sulle modalità di funzionamento del meccanismo di rivalutazione, in modo da consentire all'Investitore-contraente una migliore comprensione delle relazioni che intercorrono tra i diversi parametri precedentemente descritti.

			Premio investito	14.563,19	97.975,44
			Anno	Capitale rivalutato alla fine dell'anno	
A	Rendimento della Gestione Interna Separata	2,00%			
B	Premio versato	15.000,00	1	14.810,76	99.690,01
D	Aliquota di retrocessione	85%	2	15.062,54	101.434,58
E	Rendimento minimo trattenuto	0,25%	3	15.318,61	103.209,69
F	Rendimento retrocesso = min(AxD;A-E)	1,70%	4	15.579,02	105.015,86
G	Rendimento minimo garantito	1,00%	5	15.843,87	106.853,64
H	Rendimento consolidato = max(F;G)	1,70%	6	16.113,21	108.723,57
I	Costi gravanti sul premio	436,81	7	16.387,14	110.626,24
L	Premio investito = (B-I)	14.563,19	8	16.665,72	112.562,20
			9	16.949,04	114.532,03
			10	17.237,17	116.536,34

			Premio investito	14.563,19	97.975,44
			Anno	Capitale rivalutato alla fine dell'anno	
A	Rendimento della Gestione Interna Separata	4,00%			
B	Premio versato	15.000,00	1	15.058,34	101.541,74
D	Aliquota di retrocessione	85%	2	15.570,32	105.237,86
E	Rendimento minimo trattenuto	0,25%	3	16.099,71	109.068,52
F	Rendimento retrocesso = min(AxD;A-E)	3,40%	4	16.647,10	113.038,62
G	Rendimento minimo garantito	1,00%	5	17.213,10	117.153,22
H	Rendimento consolidato = max(F;G)	3,40%	6	17.798,35	121.417,60
I	Costi gravanti sul premio	436,81	7	18.403,49	125.837,20
L	Premio investito = (B-I)	14.563,19	8	19.029,21	130.417,67
			9	19.676,20	135.164,88
			10	20.345,19	140.084,88

Per informazioni sulla gestione interna separata CAPITALBANK cui è collegato il contratto, si rinvia ai par. 7 e 8.

6. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale consigliato è pari a 5 anni

7. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELLA GESTIONE INTERNA SEPARATA^(*)

Si riportano di seguito le informazioni relative alla Gestione interna separata CAPITALBANK abbinata al contratto

Composizione del patrimonio della gestione interna separata

- *Principali tipologie di strumenti finanziari*: investimento principale in titoli di stato italiani e dell'Area Euro, in obbligazioni corporate ed in OICR che investono principalmente in tali strumenti finanziari. Investimento residuale in azioni e OICR di tipo azionario e in depositi bancari.
- *Valuta di denominazione degli strumenti finanziari*: investimento principale in strumenti finanziari denominati in euro.
- *Investimenti in attività finanziarie riconducibili allo stesso gruppo di appartenenza della Società*: il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o altri attivi emessi o gestiti da soggetti del Gruppo Banca Sella non supera complessivamente il 30% del totale delle attività della gestione.
- *Aree geografiche/mercati di riferimento*: principalmente Area Euro.
- *Categoria di emittenti*: prevalentemente sovrani, organismi sopranazionali, emittenti societari.

Politica d'investimento

La politica di investimento adottata dalla gestione mira ad ottenere rendimenti superiori all'inflazione, sia nel breve che nel lungo termine, e quindi il graduale incremento del capitale investito, offrendo in ogni caso una garanzia di rendimento minimo.

Le scelte di investimento vengono effettuate, nel rispetto dei limiti previsti dalla normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita, sulla base delle previsioni circa l'evoluzione dei tassi di interesse considerando le opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi, sui diversi tratti della curva dei rendimenti, nonché sulla base dell'analisi dell'affidabilità degli emittenti, sempre nel rispetto della durata degli impegni delle passività e tenendo conto delle garanzie di rendimento minimo previste dal contratto.

Inoltre, la gestione investe in titoli azionari di società ad elevata capitalizzazione e OICR specializzati operanti nei mercati internazionali delle aree geografiche di riferimento.

Specifici fattori di rischio

- *Duration* - La componente obbligazionaria del portafoglio ha una duration non dissimile dalla duration delle passività.
- *Rating* - Investimento in obbligazioni con rating almeno pari all'investment grade.
- *Paesi Emergenti* - È escluso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
- *Strumenti finanziari derivati*: E' possibile l'utilizzo di strumenti derivati allo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio, secondo le previsioni della normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita.

Società di revisione

La Società di revisione incaricata di certificare la gestione è Deloitte & Touche S.p.A., con sede legale a Torino – Italia – Galleria San Federico, 54.

8. CRITERI DI VALORIZZAZIONE DEGLI ATTIVI IN PORTAFOGLIO

Il rendimento della Gestione interna separata viene determinato mensilmente, con riferimento al periodo di osservazione costituito dai dodici mesi immediatamente precedenti, rapportando il risultato finanziario di competenza di tale periodo al valore medio degli investimenti della Gestione interna separata nello stesso periodo.

Per risultato finanziario si intendono i proventi finanziari conseguiti della Gestione interna separata – compresi gli utili e le perdite di realizzo – di competenza del periodo considerato, al lordo delle ritenute di acconto

^(*) In linea generale, il termine "principale" qualifica gli investimenti superiori in controvalore al 70% del totale dell'attivo del Fondo Interno; il termine "prevalente" gli investimenti compresi tra il 50% e il 70%; il termine "significativo" gli investimenti compresi tra il 30% e il 50%; il termine "contenuto" gli investimenti compresi tra il 10% e il 30%; infine, il termine "residuale" gli investimenti inferiori al controvalore al 10% del totale dell'attivo del Fondo Interno. I termini di rilevanza suddetti sono da intendersi come indicativi delle strategie gestionali del Fondo Interno, posti i limiti definiti nel relativo Regolamento.

fiscali ed al netto delle spese specifiche degli investimenti e degli onorari dovuti alla Società di Revisione per l'attività di certificazione.

Gli utili e le perdite di realizzo vengono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nella Gestione interna separata e cioè al prezzo di acquisto per i beni di nuova acquisizione ed al valore di mercato all'atto dell'iscrizione nella Gestione interna separata per i beni già di proprietà della Società.

Per valore medio degli investimenti della Gestione interna separata si intende la somma della giacenza media nel periodo considerato dei depositi in numerario presso gli Istituti di Credito, della consistenza media nel periodo degli investimenti in titoli e della consistenza media nel periodo di ogni altra attività della Gestione interna separata.

La consistenza media nel periodo dei titoli e delle altre attività viene determinata in base al valore di iscrizione nella Gestione interna separata.

Avvertenza: Le plusvalenze, le minusvalenze e gli altri flussi di cassa concorrono alla determinazione del rendimento della Gestione interna separata solo se effettivamente realizzati sulle attività che la compongono; le attività di nuova acquisizione sono valutate al prezzo di acquisto, mentre quelle già di proprietà dell'Impresa di assicurazione sono valutate al prezzo di iscrizione nella Gestione interna separata.

Avvertenza: Si evidenzia che, in considerazione delle caratteristiche della Gestione interna separata e del meccanismo di calcolo del relativo rendimento, la valorizzazione delle attività che compongono il portafoglio della gestione interna separata non è riferita ai valori di mercato delle medesime e la volatilità dei relativi rendimenti non riflette quella calcolata sulla base del valore di mercato delle attività che la compongono.

9. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

Ai fini della rappresentazione sintetica dei costi si considera il versamento di un premio unico di €15.000.

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento (*)	2,745%	0,549%
B	Commissioni di gestione (**)		0,000%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,000%
D	Altri costi successivi al versamento		0,000%
E	Bonus e premi	0,00%	0,000%
F	Spese di emissione	0,167%	0,033%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
G	Premio Versato	100,000%	
H=G-F	Capitale Nominale	99,833%	
I=H-(A+C-E)	Capitale Investito	97,088%	

(*) I costi di caricamento decrescono in funzione del premio versato; quelli indicati si riferiscono ad un premio di importo pari a quello minimo (€ 15.000)

(**) Le commissioni di gestione sono state indicate pari a zero in quanto il loro valore non è determinabile a priori essendo condizionato dal valore del rendimento conseguito di anno in anno dalla Gestione

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

10. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO A SCADENZA

Il contratto prevede il rimborso di un capitale alla scadenza pari al capitale investito (quale risulta ridotto a seguito di eventuali riscatti parziali) rivalutato annualmente in funzione dei rendimenti conseguiti dalla gestione interna separata, al netto di quanto trattenuto dalla Società, e del tasso di rendimento minimo garantito, come indicato alla Sez. B.1) par. 5.

Alla Società possono essere riconosciuti crediti di imposta derivanti dai proventi conseguiti dalla partecipazione a OICR (quali quote di fondi mobiliari aperti italiani, delle Sicav italiane, dei fondi cosiddetti "lussemburghesi storici" e dei fondi chiusi italiani).

La Società non attribuisce all'Investitore-contraente i crediti di imposta.

Si rinvia alla Sez. C, par. 13 per l'illustrazione dei costi complessivamente gravanti sul capitale maturato.

11. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO (c.d. RISCATTO)

Il contratto consente all'Investitore-contraente di riscattare il contratto purché sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto medesimo.

L'esercizio del diritto di riscatto comporta lo scioglimento del contratto e il pagamento da parte della Società del valore di riscatto.

Il valore di riscatto è pari al capitale investito (quale risulta ridotto a seguito di eventuali riscatti parziali) rivalutato annualmente fino alla data di richiesta del riscatto in funzione dei rendimenti conseguiti dalla gestione interna separata, al netto di quanto trattenuto dalla Società, e del tasso di rendimento minimo garantito. La rivalutazione riconosciuta per il periodo intercorrente tra l'ultima rivalutazione annuale del contratto e la data della richiesta di riscatto viene calcolata considerando il rendimento conseguito dalla Gestione interna separata nel periodo di osservazione costituito dai 12 mesi che si concludono alla fine del terzo mese che precede quello della richiesta.

L'Investitore-contraente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto, con le stesse modalità sopra indicate per il riscatto totale del contratto, a condizione che

- il capitale riscattato sia almeno pari a 2.500,00 euro
- il capitale residuo risulti non inferiore a 15.000,00 euro.

Il riscatto parziale non determina lo scioglimento del contratto, ma diminuisce il capitale maturato che si riduce di un importo pari al valore del riscatto parziale.

Per informazioni circa le modalità di riscatto si rinvia alla Sez. D, par. 17.

Alla Società possono essere riconosciuti crediti di imposta derivanti dai proventi conseguiti dalla partecipazione a OICR (quali quote di fondi mobiliari aperti italiani, delle Sicav italiane, dei fondi cosiddetti "lussemburghesi storici" e dei fondi chiusi italiani).

La Società non attribuisce all'Investitore-contraente i crediti di imposta.

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 investito.

12. OPZIONI CONTRATTUALI

Non sono previste opzioni contrattuali.



Per la documentazione che l'Investitore-contraente o il beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni, si rinvia alle condizioni di contratto.

I termini di pagamento concessi alla Società sono pari a trenta giorni dal ricevimento della documentazione completa, oltre tali termini sono dovuti gli interessi di mora.

I termini di prescrizione per l'esercizio del diritto alle prestazioni, come previsto dalla normativa vigente, si estinguono in dieci anni dalla data di esigibilità delle prestazioni stesse.

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

13. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

13.1. Costi direttamente a carico dell'Investitore-contraente

13.1.1. Spese fisse

La Società, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva un costo fisso di emissione pari a 25,00 euro.

Per i versamenti aggiuntivi tale costo è assente.

13.1.2. Costi di caricamento

I costi di caricamento gravanti su ciascun premio versato (al netto delle eventuali spese di emissione) sono variabili in funzione del cumulo dei premi pagati, come indicato nella tabella che segue.

Cumulo dei premi versati (al netto di quelli eventualmente riscattati)	Fino a € 25.000,00	Sulla parte che eccede € 25.000,00
Caricamento in percentuale del premio	2,75%	1,75%

13.1.3. Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Non sono previsti costi di riscatto.

13.2. Costi indirettamente a carico dell'Investitore-contraente (c.d. costi di gestione dell'investimento finanziario)

La quota del rendimento della Gestione Separata trattenuta dalla Società varia in funzione del cumulo dei premi pagati (al netto di quelli eventualmente riscattati), come indicato nella tabella che segue, ed è comunque non inferiore al rendimento minimo trattenuto indicato nella stessa tabella.

Cumulo dei premi versati (al netto di quelli eventualmente riscattati)	Percentuale del rendimento trattenuta dalla Società	Rendimento minimo trattenuto
Fino a Euro 25.000,00	15,00%	0,25%
Oltre 25.000,00 e fino a 75.000,00 Euro	10,00%	0,25%
Oltre 75.000,00 e fino a 100.000,00 Euro	9,00%	0,25%
Oltre 100.000,00 e fino a 150.000,00 Euro	8,00%	0,25%
Oltre 150.000,00 e fino a 200.000,00 Euro	7,00%	0,25%
Oltre 200.000,00 e fino a 250.000,00 Euro	6,00%	0,25%
Oltre 250.000,00 Euro	5,00%	0,25%

13.3. Altri costi

Non sono previsti altri costi direttamente o indirettamente a carico dell'Investitore-contraente.

14. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Non sono previste agevolazioni finanziarie.

15. REGIME FISCALE

Le somme dovute dalla Società in dipendenza del contratto sono soggette ad imposta a titolo di ritenuta definitiva nella misura del 12,50% della differenza (plusvalenza) tra la somma dovuta dalla Società e l'ammontare dei premi versati (eventualmente riproporzionati in caso di riscatti parziali).

La Società non opera la ritenuta della suddetta imposta sostitutiva sui proventi corrisposti a soggetti che esercitano attività d'impresa e a persone fisiche o ad enti non commerciali in relazione a contratti stipulati nell'ambito di attività commerciale qualora gli interessati presentino una dichiarazione della sussistenza di tale requisito.

In caso di avvenuta tassazione sui proventi derivanti dalle quote di OICR detenuti, la gestione separata matura il relativo credito d'imposta. La Società trattiene tale credito d'imposta che, pertanto, non va a beneficio degli investitori-contraenti.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 7.

D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE E RISCATTO

16. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

16.1. Modalità di sottoscrizione

La sottoscrizione del contratto può essere effettuata solo presso uno dei soggetti incaricati della distribuzione. Il modulo di proposta è l'unico mezzo di sottoscrizione consentito.

Non è prevista la sottoscrizione a distanza.

I mezzi di pagamento del premio (unico iniziale o aggiuntivo) sono il bonifico bancario (anche mediante addebito automatico sul proprio conto corrente, se stabilito contrattualmente dalle parti) e l'assegno, bancario o circolare, munito di clausola di non trasferibilità.

Il contratto si intende concluso nel giorno in cui

- la polizza, firmata dalla Società, viene sottoscritta dall'Investitore-contraente e dall'Assicurato, oppure
- l'Investitore-contraente, a seguito della sottoscrizione della proposta, riceve dalla Società la polizza debitamente firmata o altra comunicazione scritta attestante l'assenso della Società stessa.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione B), par. 4.

16.2 Modalità di revoca della proposta.

L'Investitore-contraente può revocare la proposta di assicurazione prima della conclusione del contratto, dando comunicazione alla Società di tale volontà in forma scritta, inviando alla Società la dichiarazione di revoca della proposta con lettera raccomandata indirizzata alla Società stessa.

La Società è tenuta al rimborso delle somme eventualmente pagate dall'Investitore-contraente, entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione.



16.3 Diritto di recesso dal contratto.

L'Investitore-contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione, dando comunicazione alla Società di tale volontà in forma scritta, per il tramite dello sportello bancario cui è appoggiato il contratto, o direttamente con lettera raccomandata indirizzata alla Società stessa.

Il contratto cessa di produrre effetto a decorrere dalle ore 24 della data della richiesta.

La Società è tenuta a rimborsare all'Investitore-contraente il premio versato, al netto delle spese di emissione del contratto di cui alla Sezione C) par. 13.1.1 (€ 25,00), entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione, previa consegna dell'originale di polizza e delle eventuali appendici da parte dell'Investitore-contraente.

17. MODALITÀ DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO

L'Investitore-contraente può riscattare il contratto, anche in misura parziale, dando comunicazione alla Società di tale volontà in forma scritta, per il tramite dello sportello bancario cui è appoggiato il contratto o direttamente con lettera raccomandata indirizzata alla Società stessa.

Qualora il capitale che si intende riscattare sia maggiore o uguale a 100.000,00 euro, l'Investitore-contraente dovrà farne richiesta alla Società con 30 giorni di preavviso.

Per informazioni ci si può rivolgere direttamente allo sportello bancario che ha collocato il contratto oppure a CBA Vita – Gestione Portafoglio – Via Vittor Pisani, 13 – 20124 Milano, fax 02.676120.599, e-mail:cbagestioni@cbavita.com.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione B, par. 5.

18. MODALITÀ DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA ATTIVITÀ FINANZIARIE SOTTOSTANTI (C.D. SWITCH)

Il prodotto non prevede la possibilità di switch.

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

19. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al contratto si applica la legge italiana.

20. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

Il contratto e gli eventuali documenti ad esso allegati sono redatti in lingua italiana.

21. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI

La Società comunica tempestivamente all'Investitore-contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto informativo o nel Regolamento della gestione separata, intervenute anche per effetto di eventuali modifiche alle condizioni contrattuali e alla normativa applicabile.

La Società è tenuta a trasmettere, entro sessanta giorni dalla ricorrenza annuale prevista per la rivalutazione delle prestazioni, l'estratto conto annuale della posizione contenente almeno le seguenti informazioni:

- premi versati e valore del capitale maturato alla data di riferimento dell'estratto conto precedente;
- valore dei riscatti parziali liquidati nell'anno di riferimento;
- valore del capitale maturato alla data di riferimento dell'estratto conto;
- valore di riscatto maturato alla data di riferimento dell'estratto conto;
- rendimento finanziario annuo realizzato dalla gestione separata, rendimento finanziario attribuito con evidenza di eventuali rendimenti trattenuti, misura di rivalutazione.



La Società è tenuta a trasmettere annualmente all'Investitore-contraente l'aggiornamento della Parte II del presente Prospetto, contenente i dati storici di rendimento relativi alla gestione interna separata cui è collegato il contratto.

Nel caso di trasformazione del contratto che comporti la modifica delle prestazioni maturate sul contratto inizialmente sottoscritto, la Società è tenuta a fornire al contraente i necessari elementi di valutazione in modo da porlo nella condizione di confrontare le caratteristiche del nuovo contratto con quelle del contratto preesistente. A tal fine, prima di procedere alla trasformazione, le imprese consegnano al contraente un documento informativo, redatto secondo la normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita, che mette a confronto le caratteristiche del contratto offerto con quelle del contratto originario, nonché il Prospetto (o il Fascicolo in caso di prodotti di ramo I) informativo del nuovo contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.

Il Prospetto aggiornato, il rendiconto annuale e il prospetto annuale della composizione della gestione interna separata sono disponibili sul sito internet <http://www.cbavita.com/> e possono essere acquisiti su supporto duraturo.

Si precisa che, fatte salve diverse indicazioni comunicate dall'investitore/contraente alla Società per iscritto, la Società invia le proprie comunicazioni all'indirizzo che l'investitore/contraente comunica alla Società come indirizzo di domiciliazione postale.

* * *

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Società CBA Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto d'offerta, nonché della loro coerenza e comprensibilità

Il Rappresentante legale

Biagio Massi

(Amministratore Delegato di CBA Vita S.p.A)



PARTE II DEL PROSPETTO D'OFFERTA - ILLUSTRAZIONE DEI DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO E COSTI EFFETTIVI DELL'INVESTIMENTO

La Parte II del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sui dati periodici di rendimento dell'investimento finanziario

Data di deposito in Consob della Parte II: 25/03/2011

Data di validità della Parte II: dall' 1/4/2011

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELLA GESTIONE INTERNA

Gestione interna separata CAPITALBANK

Anno	Tasso di rendimento realizzato	Tasso di rendimento effettivamente trattenuto dalla Società (*)	Tasso effettivamente riconosciuto agli Investitori- contraenti	Rendimento medio dei titoli di stato e delle obbligazioni	Inflazione
2006	3,15%	0,47%	2,68%	3,86%	2,00%
2007	3,21%	0,48%	2,73%	4,41%	1,71%
2008	2,85%	0,43%	2,42%	4,46%	3,23%
2009	3,88%	0,58%	3,30%	3,54%	0,75%
2010	2,64%	0,40%	2,24%	3,35%	1,55%

(*) Il tasso indicato è stato calcolato considerando la percentuale massima di rendimento trattenuta dalla Società (15%) nell'ipotesi di un cumulo di premi versati non superiore a € 25.000,00.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Data di inizio operatività della Gestione: 01/03/2003

Periodo previsto di durata: illimitata

Patrimonio netto della gestione risultante all'ultimo rendiconto annuale: 65.483.539 euro

Con riferimento ai costi di cui ai parr. 13.1 e 13.2 della Parte I del Prospetto d'offerta, la quota parte retrocessa ai distributori nel 2009 è indicata nella seguente tabella

Tipologia di costo	Quota parte retrocessa ai distributori
Spese fisse	0%
Costi di caricamento	35%
Costi di riscatto	0%
Quota del rendimento della Gestione Separata trattenuta dalla Società	0%



PARTE III DEL PROSPETTO D'OFFERTA – ALTRE INFORMAZIONI

La Parte III del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-contraente, è volta ad illustrare ulteriori informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte III: 18/07/2011

Data di validità della Parte III: dal 22/07/2011

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Compagnia di Banche e Assicurazioni per le assicurazioni sulla vita S.p.A., in forma abbreviata "CBA Vita S.p.A." (Società), Società per azioni di nazionalità italiana, con sede legale in Milano, Via Vittor Pisani 13, iscritta al n. 1.00106 dell'Albo delle Imprese di Assicurazione e Riassicurazione.

La Società controllata dal Gruppo Banca Sella ed è capogruppo del Gruppo Assicurativo "Gruppo CBA" iscritto all'Albo dei Gruppi Assicurativi al n. 32.

La Società è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa nei rami vita con Decreto Ministeriale n. 19336 del 22.5.1992 (G.U. n. 127 del 1.6.1992) e nei rami infortuni e malattie con Provvedimento ISVAP n. 633 del 28.7.1997 (G.U. 181 del 5.8.1997).

La Società:

- svolge concretamente attività di assicurazione attraverso la realizzazione, l'emissione e la gestione di una ampia gamma di prodotti finalizzati alla tutela dei rischi della persona, alla previdenza complementare, al risparmio e all'investimento, collegati sia ad indici azionari che a gestioni interne separate che a fondi interni d'investimento; opera altresì nei settori infortuni e malattie proponendo forme di copertura specifiche;
- è capogruppo del Gruppo Assicurativo "Gruppo CBA", iscritto all'Albo dei Gruppi Assicurativi al nr. 32, del quale fa parte la controllata irlandese Sella Life Limited, specializzata nella vendita di polizze unit linked ad alta personalizzazione destinate ad una clientela "Private";
- è controllata Gruppo Banca Sella, che è una realtà articolata, composta da società che operano in molteplici aree geografiche, in Italia e all'estero, ed offrono una gamma diversificata di prodotti e servizi, bancari e finanziari;
- ha capitale sociale di euro 44.000.840 interamente versato;
- è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della capogruppo Banca Sella Holding S.p.A.: i principali azionisti della Società sono Banca Sella Holding S.p.A.(82%) e Sella Gestioni SGR (8%) ed il controllo sulla Società è esercitato da Banca Sella Holding S.p.A. che detiene la frazione pari all'82% del capitale della Società che dà diritto di voto.

La durata della Società è fissata fino al 31 dicembre 2050 e la chiusura dell'esercizio sociale è stabilita al 31 dicembre di ogni anno.

Sul sito internet della Società, all'indirizzo www.cbavita.com, sono fornite altre informazioni concernenti l'organo amministrativo, l'organo di controllo ed i componenti di tali organi, le persone che esercitano funzioni direttive all'interno della Società e gli altri prodotti finanziari offerti.

2. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

I soggetti distributori del prodotto sono:

	denominazione	forma giuridica	sede legale	classe di appartenenza ^(*)
1	Banca Sella	S.p.A.	Piazza Gaudenzio Sella, 1 13900 Biella	D
2	Banca Sella Nord Est Bovio Calderari	S.p.A.	Via Oss. Mazzurana, 63 38100 Trento	D
3	Banca Patrimoni Sella & C.	S.p.A.	Piazza C.L.N., 255 - 10123 - Torino	D
4	Multilife	S.p.A.	Via Rosmini, 4 39100 Bolzano	A

3. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

La revisione della contabilità e il giudizio sui rendiconti dei fondi nonché la revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio della Società sono effettuati dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., con sede legale a Torino, Galleria San Federico, 54. L'incarico di revisione è stato conferito con delibera della assemblea ordinaria della Società del 22 aprile 2008 con durata fino all'esercizio 2016.

B) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO E RIDUZIONE

4. SOTTOSCRIZIONE

La sottoscrizione del contratto può essere effettuata presso uno dei soggetti incaricati della distribuzione. Il modulo di proposta è l'unico mezzo di sottoscrizione consentito.

Il contratto si intende concluso nel giorno in cui

- la polizza, firmata dalla Società, viene sottoscritta dall'Investitore-contraente e dall'Assicurato, oppure
- l'Investitore-contraente, a seguito della sottoscrizione della proposta, riceve dalla Società la polizza debitamente firmata o altra comunicazione scritta attestante l'assenso della Società stessa.

Il contratto prevede il versamento di un premio unico, ma è facoltà dell'Investitore-contraente effettuare eventuali versamenti aggiuntivi.

Fermo restando che le parti possono stabilire modalità specifiche per il pagamento dei premi, il versamento dei premi può essere effettuato scegliendo una delle seguenti modalità:

- bonifico bancario (anche mediante addebito automatico sul proprio conto corrente, se stabilito contrattualmente dalle parti) con accredito sull'apposito conto corrente intestato alla Società o al competente soggetto incaricato della distribuzione, purché in qualità di intermediario della stessa. In tal caso, la relativa scrittura di addebito ha valore di quietanza;
- assegno bancario o circolare munito di clausola di non trasferibilità emesso all'ordine del competente soggetto incaricato della distribuzione, purché in qualità di intermediario della Società, contro rilascio di apposita quietanza dallo stesso sottoscrittore.

Indipendentemente dal mezzo di pagamento utilizzato, la valuta riconosciuta dalla Società al premio versato coincide, per il versamento iniziale, con la data di decorrenza del contratto e, per eventuali versamenti aggiuntivi, con la data del relativo pagamento.

5. RISCATTO E RIDUZIONE

Il contratto può essere riscattato purché sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto.

Il valore di riscatto è uguale al capitale maturato.

^(*) La classe si riferisce alle Sezioni previste dal Registro Unico degli Intermediari Assicurativi e Riassicurativi (RUI) consultabile sul sito www.isvap.it



Il contratto può essere riscattato anche parzialmente a condizione che:

- il capitale riscattato sia almeno pari a 2.500,00 euro;
- il capitale residuo risulti non inferiore a 15.000,00 euro.

Il riscatto parziale non determina lo scioglimento del contratto, ma diminuisce il capitale maturato che si riduce di un importo pari al valore del riscatto parziale.

Il diritto di riscatto si esercita con dichiarazione di riscatto dell'Investitore-contraente formulata alla Società in forma scritta sotto pena di nullità, inviata alla Società per il tramite dello sportello bancario cui è appoggiato il contratto o mediante raccomandata indirizzata alla sede della Società stessa. Qualora il capitale che si intende riscattare sia maggiore o uguale a 100.000,00 euro, l'Investitore-contraente dovrà farne richiesta alla Società con 30 giorni di preavviso.

La dichiarazione di riscatto deve essere inoltre accompagnata dai documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento ed in particolare

- originale di polizza ed eventuali appendici o, in mancanza, dichiarazione di smarrimento degli stessi (solo in caso di riscatto totale);
- benestare dell'eventuale creditore vincolatario o pignoratizio, *in difetto del quale il pagamento sarà effettuato a detto creditore.*

La Società si riserva la facoltà di indicare tempestivamente l'ulteriore documentazione che dovesse occorrere qualora il singolo caso presentasse particolari esigenze istruttorie.

6. OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA ATTIVITÀ FINANZIARIE SOTTOSTANTI (C.D. SWITCH)

Il prodotto non prevede la possibilità di switch.

C) REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DEL CONTRAENTE

7. IL REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DEL CONTRAENTE

7.1 Detrazione fiscale dei premi

Sui premi versati non è prevista alcuna forma di detrazione fiscale.

7.2 Tassazione delle prestazioni

Le somme dovute dalla Società in dipendenza del contratto sono soggette ad imposta a titolo di ritenuta definitiva nella misura del 12,50% della differenza (plusvalenza) tra il capitale maturato e l'ammontare dei premi versati (eventualmente riproporzionati in caso di riscatti parziali).

La Società non opera la ritenuta della suddetta imposta sostitutiva sui proventi corrisposti a soggetti che esercitano attività d'impresa e a persone fisiche o ad enti non commerciali in relazione a contratti stipulati nell'ambito di attività commerciale qualora gli interessati presentino una dichiarazione della sussistenza di tale requisito.

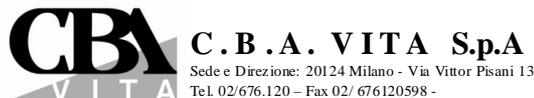
7.3 Non pignorabilità e non sequestrabilità

Fatte salve specifiche disposizioni di legge, le somme dovute dalla Società in virtù dei contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili ai sensi e nei limiti definiti dall'articolo 1923 del Codice Civile.

MODULO DI PROPOSTA

Data di deposito in Consob del modulo di proposta: 18/07/2011

Data di validità del Modulo di proposta: dal 22/07/2011



FACSIMILE

PROPOSTA DI ASSICURAZIONE			
PRODOTTI:		N. _____	
Questo è il numero attribuito alla presente proposta, cui entrambe le parti faranno riferimento - qualora non sia di seguito indicato il numero di polizza definitivo - fino a comunicazione da parte della Società della numerazione definitiva della polizza.			
DISTRIBUTORE		CODICE	CODICE FILIALE E PRODUTTORE
CONTRAENTE			
COGNOME E NOME (del Contraente o del legale rappresentante)		CODICE FISCALE	SESSO
DATA DI NASCITA	LUOGO DI NASCITA	PROVINCIA	STATO
RESIDENZA (via e numero civico)	C.A.P., LOCALITA' E PROVINCIA		STATO
TIPO CI PT PS TP PA AA	ESTREMI DOCUMENTO	DATA RILASCIO	RILASCIATO DA (ente e luogo)
CODIFICA TIPO DOCUMENTO DI IDENTITA': <small>CI = Carta di identità TP = Tessera postale PT = Patente PA = Porto d'armi PS = Passaporto AA = Altri documenti</small>			
<i>Nel caso in cui il Contraente sia un'impresa</i>			
RAGIONE SOCIALE		PARTITA IVA	
RESIDENZA (via e numero civico)	C.A.P., LOCALITA' E PROVINCIA		STATO

BENEFICIARI

CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO				
DATA DECORRENZA	DURATA	DATA SCADENZA	PREMIO UNICO	CAPITALE INVESTITO
	anni mesi			
NOTE E CONDIZIONI PARTICOLARI - Spazio riservato per eventuali indicazioni o richieste del Contraente (appendici, vincoli, caricamenti, carenza, ecc)				
GESTIONE SEPARATA: CAPITALBANK				

FIRMA DEL COLLOCATORE

FIRMA DEL CONTRAENTE



CB.A.VITA S.p.A. COMPAGNIA DI BANCHE E ASSICURAZIONI PER LE ASSICURAZIONI SULLA VITA
 Iscritta alla Sezione I dell'Albo delle Imprese n. 1.00.106 e capogruppo del Gruppo assicurativo "Gruppo CBA" iscritto all'Albo dei Gruppi Assicurativi al nr. 32. Capitale Sociale Euro 44.000.840 i.v. - Sede e Direzione: 20124 Milano - Via Vittor Pisani, 13 - Tel.: 02/676120 - Fax: 02/676120598 - www.cbavita.com - C.F.P. IVA n. 10288130155 - Reg. Imprese di Milano n. 315047 - R.E.A. n. 1363880 - Autorizzata con D.M. n. 19336 del 22.5.1992 (G.U. 127 del 1.6.1992) e con Provvedimento ISVAP n. 63 del 28.7.1997 (G.U. 181 del 5.8.1997) per infortuni e malattie. Soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Banca Sella Holding S.p.A.

Pagina 1 di 2

REVOCABILITA' DELLA PROPOSTA E DIRITTO DI RECESSO DAL CONTRATTO

La presente proposta può essere revocata entro la data di conclusione del contratto, dandone comunicazione alla Società con lettera raccomandata indirizzata al seguente recapito: CBA VITA S.p.A - Via Vittor Pisani, 13 - 20124 Milano.

Il Contraente può recedere dal contratto, nei 30 giorni successivi alla conclusione del contratto, dandone comunicazione alla Società per il tramite dello sportello bancario cui è appoggiato oppure direttamente con lettera raccomandata A.R., contenente gli elementi identificativi del contratto, indirizzata al seguente recapito: CBA VITA S.p.A - Via Vittor Pisani, 13 - 20124 Milano allegando l'originale di polizza e le eventuali appendici.

MODALITA' DI PAGAMENTO DEL PREMIO

Il Contraente dovrà versare il premio alla Società scegliendo una delle seguenti modalità:

- Bonifico bancario (anche mediante addebito automatico sul proprio conto corrente) con accredito sull'apposito conto corrente intestato alla Società;
- Bonifico bancario con accredito sull'apposito conto corrente intestato al competente soggetto abilitato al collocamento, purché in qualità di intermediario della Società.
- Assegno bancario o circolare munito di clausola di non trasferibilità emesso all'ordine competente soggetto abilitato al collocamento, purché in qualità di intermediario della Società, contro rilascio di apposita quietanza dallo stesso sottoscrittore.

Indipendentemente dal mezzo di pagamento utilizzato, la valuta riconosciuta dalla Società al premio versato coincide con la data di decorrenza del contratto.

Data _____

_____ FIRMA DEL CONTRAENTE

Prima della sottoscrizione della presente proposta vi è l'obbligo di consegnare al Contraente la Scheda sintetica e le Condizioni Contrattuali, comprensive del Regolamento della Gestione Separata. Su richiesta del Contraente saranno consegnati le Parti I, II, III del Prospetto d'offerta.

DICHIARAZIONE DEL CONTRAENTE**IL SOTTOSCRITTO CONTRAENTE**

(spazio riservato a dichiarazioni ai fini di approvazioni specifiche)

- dichiara di aver ricevuto e preso visione della Scheda Sintetica e delle Condizioni Contrattuali del prodotto (modello _____) e di essere a conoscenza di poter ottenere, su richiesta, le Parti I, II, e III del Prospetto di offerta (modello _____ FAC)

Data _____

_____ FIRMA DEL CONTRAENTE

COORDINATE BANCARIE DEL CONTRAENTE

CODICE IBAN _____

Intestato a: _____



C.B.A. VITA S.p.A. COMPAGNIA DI BANCHE E ASSICURAZIONI PER LE ASSICURAZIONI SULLA VITA

Iscritta alla Sezione Idelf Abi delle Imprese n. 1/00105 e capogruppo del Gruppo assicurativo "Gruppo CBA" iscritto all'Albo dei Gruppi Assicurativi al n. 32. Capitale Sociale Euro 44.000.840,00 - Sede e Direzione: 20124 Milano - Via Vittor Pisani, 13 - Tel: 02/676120 - fax: 02/676120598 - www.cbavita.com - C.F.P.IVA n. 10288130155 - Reg. Imprese di Milano n. 315047 - R.E.A. n. 1363580 - Autorizzata con D.M. n. 19336 del 22.5.1992 (G.U. 127 del 1.6.1992) e con Provvedimento ISVAP n. 633 del 28.7.1997 (G.U. 181 del 5.8.1997) per Infortuni e malattie Soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Banca Sella Holding S.p.A.

GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO D'OFFERTA

Data di deposito in Consob del Glossario: 29/03/2010

Data di validità del Glossario: dall'1/4/2010.

Aliquota di retrocessione: Percentuale del rendimento dell'attività finanziaria sottostante il prodotto finanziario di capitalizzazione che individua il rendimento retrocesso, ossia il rendimento che, nell'ambito del meccanismo di rivalutazione periodica del capitale, concorre a definire il rendimento consolidato, ossia il rendimento che viene riconosciuto in via definitiva all'Investitore-contraente.

Aliquota trattenuta: Percentuale del rendimento della attività finanziaria sottostante il prodotto finanziario di capitalizzazione che viene trattenuta dall'Impresa di assicurazione.

Capitale investito: Parte del premio versato che viene effettivamente investita dall'Impresa di assicurazione nella gestione interna separata investita dall'Impresa di assicurazione nella gestione interna separata/linea/combinazione libera e/o in altra provvista di attivi. Esso è determinato come differenza tra il capitale nominale e i costi di caricamento, nonché, ove presenti, gli altri costi applicati al momento del versamento del premio.

Capitale maturato: Capitale che l'Investitore-contraente ha il diritto di ricevere alla data di scadenza del contratto ovvero alla data di riscatto prima della scadenza. Esso è determinato in base alla valorizzazione del capitale investito in corrispondenza delle suddette date effettuata secondo le modalità previste dal meccanismo di rivalutazione del capitale.

Capitale nominale: Premio versato per la sottoscrizione di una gestione interna separata/linea/combinazione libera e/o di un'altra provvista di attivi al netto delle spese di emissione.

Capitale rivalutato iniziale: Valore derivante dalla rivalutazione iniziale del capitale investito al momento di sottoscrizione in base al tasso tecnico.

Clausola di riduzione: Facoltà dell'Investitore-contraente di conservare la qualità di soggetto Investitore-contraente, per un capitale ridotto (valore di riduzione), pur sospendendo il pagamento dei premi. Il capitale si riduce in proporzione al rapporto tra i premi versati e i premi originariamente previsti, sulla base di apposite – eventuali – clausole contrattuali.

Combinazioni libere: Allocazione del capitale investito tra diverse gestioni interne separate e/o altre provviste di attivi realizzata attraverso combinazioni libere delle stesse sulla base della scelta effettuata dall'Investitore-contraente.

Combinazioni predefinite (c.d. linee di investimento o linee): Allocazione del capitale investito tra diverse gestioni interne separate e/o altre provviste di attivi realizzata attraverso combinazioni predefinite delle stesse sulla base di una selezione effettuata dall'Impresa di assicurazione.

Consolidamento: Meccanismo in base a cui l'Investitore-contraente acquisisce in via definitiva le maggiorazioni periodiche derivanti dalla rivalutazione del capitale.

Conversione (c.d. switch): Operazione con cui il sottoscrittore effettua il disinvestimento da gestioni interne separate/linee/combinazioni libere ovvero da altre provviste di attivi sottoscritte e il contestuale reinvestimento del controvalore ricevuto in altre gestioni interne separate/linee/combinazioni libere ovvero in altre provviste di attivi.

Costi di caricamento: Parte del premio versato dall'Investitore-contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi dell'Impresa di assicurazione.

Gestione interna separata: Fondo appositamente creato dall'Impresa di assicurazione e gestito separatamente rispetto alle altre attività della stessa. I premi versati dall'Investitore-contraente, al netto dei costi applicati, sono investiti in tale fondo.

Determinazione: Confronto tra il rendimento retrocesso e il tasso di rendimento minimo garantito ai fini del calcolo del rendimento consolidato riconosciuto all'Investitore-contraente.

Duration: Scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corresponsione di flussi di cassa (c.d. cash flows) da parte del titolo, ove i pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei flussi di cassa ad essa corrispondenti

(le varie cedole e, per la data di scadenza, anche il capitale). È una misura approssimativa della sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario a variazioni nei tassi di interesse.

Frequenza di consolidamento: Frequenza con la quale l'Impresa di assicurazione riconosce in via definitiva all'Investitore-contraente il rendimento consolidato. Ogni rivalutazione periodica attribuita al contratto resta definitivamente acquisita e, pertanto, il capitale maturato al termine di ogni periodo di consolidamento non può decrescere.

Frequenza di determinazione: Frequenza con la quale l'Impresa di assicurazione confronta il rendimento retrocesso con il tasso di rendimento minimo garantito ai fini del calcolo del rendimento consolidato.

Frequenza di rilevazione: Frequenza con la quale l'Impresa di assicurazione rileva il rendimento della gestione interna separata/linea/combinazione libera ovvero dell'altra provvista di attivi.

Misura di rivalutazione: Incremento periodico che viene attribuito al capitale maturato rispetto al periodo precedente. Qualora sia previsto un tasso tecnico, tale misura, applicata al capitale rivalutato iniziale, è determinata scontando al tasso tecnico la differenza tra il rendimento consolidato e il tasso tecnico medesimo.

Modulo di proposta: Modulo sottoscritto dall'Investitore-contraente con il quale egli manifesta all'Impresa di assicurazione la volontà di concludere il contratto in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

Orizzonte temporale di investimento consigliato: Orizzonte temporale consigliato di permanenza nell'investimento finanziario. Tale orizzonte, espresso in termini di anni, è determinato in relazione al tempo necessario per recuperare i costi del prodotto avendo riguardo, tra l'altro, al tasso di rendimento minimo garantito previsto.

Prelievo in punti percentuali assoluti: Modalità di prelievo sul rendimento rilevato secondo cui l'Impresa di assicurazione trattiene un margine (c.d. tasso di rendimento trattenuto) e determina in via residuale il rendimento retrocesso.

Prelievo percentuale: Modalità di prelievo sul rendimento rilevato secondo cui il rendimento retrocesso e la quota-parte trattenuta dall'Impresa di assicurazione vengono determinati applicando rispettivamente un'aliquota di retrocessione e un'aliquota trattenuta al rendimento rilevato.

Premio periodico: Premio che l'Investitore-contraente si impegna a versare all'Impresa di assicurazione su base periodica per un numero di periodi definito dal contratto. Nel caso in cui la periodicità di versamento dei premi sia annua è anche detto premio annuo. Laddove l'importo del premio periodico sia stabilito dall'Investitore-contraente nel rispetto dei vincoli indicati nelle Condizioni di contratto, esso è anche detto premio ricorrente.

Premi unico: Premio che l'Investitore-contraente corrisponde in un'unica soluzione all'Impresa di assicurazione al momento della sottoscrizione del contratto.

Premio versato: Importo versato dall'Investitore-contraente all'Impresa di assicurazione per l'acquisto del prodotto finanziario-assicurativo. Il versamento del premio può avvenire nella forma del premio unico ovvero del premio periodico e possono essere previsti degli importi minimi di versamento. Inoltre, all'Investitore-contraente è tipicamente riconosciuta la facoltà di effettuare successivamente versamenti aggiuntivi ad integrazione dei premi già versati.

Prodotto finanziario di capitalizzazione: Prodotto che lega la prestazione dell'Impresa di assicurazione all'andamento di una o più gestioni interne separate (ovvero, meno frequentemente, in via alternativa o complementare, all'andamento di una o più altre provviste di attivi). Tale prodotto consente all'Investitore-contraente di ottenere a scadenza il rimborso del capitale investito maggiorato delle rivalutazioni periodiche riconosciute sulla base del rendimento realizzato dalla/le suddetta/e gestione/i, ed, eventualmente, anche di una rivalutazione iniziale calcolata in base al tasso tecnico. Le rivalutazioni riconosciute alla fine di ciascun periodo determinano il capitale iniziale del periodo di rivalutazione successivo, secondo un meccanismo di consolidamento che garantisce l'acquisizione in via definitiva del capitale progressivamente maturato.

Proposta d'investimento finanziario: Espressione riferita ad ogni possibile attività finanziaria (ovvero ogni possibile combinazione di due o più attività finanziarie) sottoscrivibile dall'Investitore-contraente con specifiche caratteristiche in termini di modalità di versamento dei premi e/o regime dei costi tali da qualificare univocamente il profilo di rischio-rendimento e l'orizzonte temporale consigliato dell'investimento finanziario. Laddove un'attività finanziaria (ovvero una combinazione di due o più attività finanziarie) sia abbinata ad appositi servizi/prodotti che comportino una sostanziale modifica del profilo di rischio-rendimento dell'investimento, ciò qualifica una differente proposta d'investimento finanziario.

Provvista di attivi: Attivi destinati alla copertura di impegni assunti dall'Impresa di assicurazione e diversi da gestioni interne separate. Il tasso di rendimento minimo garantito relativo a una provvista di attivi è soggetto ad una disciplina normativa differenziata in relazione alle varie tipologie di provvista.

Recesso: Diritto dell'Investitore-contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

Rendimento consolidato (anche detto Rendimento riconosciuto): Rendimento in base al quale l'Impresa procede alla rivalutazione del capitale alle date di consolidamento previste dalla Condizioni di contratto. Ogni rivalutazione periodica attribuita al contratto resta definitivamente acquisita e, pertanto, il capitale maturato al termine di ogni periodo di consolidamento non può decrescere. Il rendimento consolidato è tipicamente determinato in funzione del rendimento di una o più gestioni interne separate al netto dei costi prelevati dall'Impresa di assicurazione e in funzione del tasso di rendimento minimo garantito e della c.d. frequenza di determinazione.

Rendimento retrocesso (o attribuito): Componente del rendimento rilevato che partecipa al calcolo del rendimento consolidato. Essa è tipicamente determinata in via residuale rispetto alla componente del rendimento rilevato trattenuta dall'Impresa di assicurazione.

Rendimento rilevato: Risultato conseguito dalla gestione interna separata/linea/combinazione libera ovvero da altra provvista di attivi.

Revoca della proposta: Possibilità, legislativamente prevista (salvo il caso di proposta-polizza), di interrompere il completamento del contratto di assicurazione prima che l'Impresa di assicurazione comunichi la sua accettazione che determina l'acquisizione del diritto alla restituzione di quanto eventualmente pagato (escluse le spese per l'emissione del contratto se previste e quantificate nella proposta).

Riscatto: Facoltà dell'Investitore-contraente di interrompere anticipatamente il contratto, richiedendo la liquidazione del capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizioni di contratto.

Spese di emissione: Spese fisse (ad es. spese di bollo) che l'Impresa di assicurazione sostiene per l'emissione del prodotto finanziario.

Tasso tecnico: Tasso di rendimento minimo riconosciuto inizialmente al sottoscrittore del prodotto finanziario. L'applicazione di tale tasso al capitale investito determina il valore del c.d. capitale rivalutato iniziale.

Tasso di rendimento minimo garantito: Tasso di rendimento che l'Impresa di assicurazione garantisce sul capitale investito. Può essere applicato (in tutto – e in tale ipotesi coincide con il tasso tecnico – o in parte) ai fini della determinazione del capitale rivalutato iniziale, oppure può essere applicato periodicamente al capitale progressivamente maturato. Il valore massimo che l'Impresa di assicurazione può assegnare al tasso di rendimento minimo garantito è soggetto ad apposita disciplina normativa. Tale disciplina è differenziata in relazione alla circostanza che il prodotto finanziario di capitalizzazione sia legato a gestioni interne separate ovvero ad altre provviste di attivi. Qualora non sia previsto un tasso tecnico, il tasso di rendimento minimo garantito coincide con la misura annua minima di rivalutazione garantita.

Tasso di rendimento trattenuto: Margine sul rendimento di una o più gestioni interne separate che l'Impresa di assicurazione non retrocede all'Investitore-contraente e trattiene per sé.