



CBA VITA S.p.A. - COMPAGNIA DI BANCHE E ASSICURAZIONI PER LE ASSICURAZIONI SULLA VITA
Società appartenente al gruppo Banca Sella, soggetta all'attività di direzione e coordinamento di **Banca Sella Holding**.

**Offerta pubblica di sottoscrizione di
CBA CAPITALIZZAZIONE
prodotto finanziario di capitalizzazione
(Codice Prodotto 920)**

Il presente Prospetto Informativo completo si compone delle seguenti parti:

- Scheda sintetica**
- Parte I – Informazioni sull'investimento**
- Parte II – Illustrazione dei dati storici di rendimento della gestione interna separata**
- Parte III – Altre informazioni**

L'Offerta di cui al presente prospetto è stata depositata in CONSOB il 15 novembre 2007 ed è valida dal 19 novembre 2008.

Il Prospetto informativo è volto ad illustrare all'investitore-contraente le principali caratteristiche del prodotto offerto.

**La Scheda sintetica, la Parte I e la Parte II del Prospetto informativo devono essere consegnate all'investitore-
contraente, unitamente alle Condizioni contrattuali, prima della sottoscrizione del modulo di proposta.**

Per informazioni più dettagliate si raccomanda la lettura della Parte III del Prospetto informativo che deve essere consegnata gratuitamente su richiesta dell'investitore-contraente.

Il Prospetto informativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità del prodotto proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Il presente prospetto è aggiornato al 31/03/2008.

La presente Scheda sintetica è stata depositata in CONSOB il 15/11/ 2007 ed è valida a partire dal 19/11/2007.

SCHEDA SINTETICA

Scheda sintetica relativa a CBA CAPITALIZZAZIONE, prodotto finanziario di capitalizzazione offerto da CBA Vita S.p.A., impresa di assicurazione appartenente al Gruppo Banca Sella.

La presente Scheda sintetica deve essere letta congiuntamente con la Parte I e la Parte II del Prospetto Informativo.

LE CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO										
Struttura	<p>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. Il rendimento viene determinato mensilmente su periodi di osservazione annuali. Per i primi 10 anni di durata è garantito un rendimento annuo minimo del 2%.</p>									
L'INVESTIMENTO FINANZIARIO										
Durata	<p>Durata minima: 5 anni Durata massima: 25 anni</p>									
Premio	<p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico, di importo non inferiore a 5.000,00 Euro. È facoltà dell'investitore-contraente effettuare dei versamenti aggiuntivi, di importo minimo pari a 2.500,00 euro. I premi versati, al netto dei costi di caricamento, sono investiti in una gestione interna separata e costituiscono il <i>capitale investito</i>. I costi di caricamento variano in funzione del cumulo dei premi pagati; nelle seguenti tabelle è evidenziata la scomposizione del premio unico iniziale e dei versamenti aggiuntivi con riferimento al loro importo minimo e, per i versamenti aggiuntivi, considerando un cumulo premi inferiore a € 25.000.</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; text-align: center;"> <thead> <tr> <th style="width: 40%;"></th> <th style="width: 30%;">Premio unico iniziale: € 5.000</th> <th style="width: 30%;">Versamento aggiuntivo: € 2.500</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Capitale investito</td> <td>96,76%</td> <td>97,25%</td> </tr> <tr> <td>Costi di caricamento</td> <td>3,24%</td> <td>2,75%</td> </tr> </tbody> </table>		Premio unico iniziale: € 5.000	Versamento aggiuntivo: € 2.500	Capitale investito	96,76%	97,25%	Costi di caricamento	3,24%	2,75%
	Premio unico iniziale: € 5.000	Versamento aggiuntivo: € 2.500								
Capitale investito	96,76%	97,25%								
Costi di caricamento	3,24%	2,75%								
Rivalutazione del capitale investito	<p>Il capitale investito si rivaluta annualmente in base al maggiore tra:</p> <ul style="list-style-type: none"> – il rendimento minimo garantito, e – il rendimento conseguito dalla gestione interna separata, al netto della quota dello stesso trattenuta dalla Società. <p>Per i primi 10 anni di durata del contratto, il rendimento minimo garantito è pari al 2,00% annuo. Trascorsi i primi 10 anni, la Società si riserva la facoltà di fissare un nuovo rendimento minimo garantito (inferiore o superiore al 2%); ogni ulteriore rideterminazione del rendimento minimo garantito potrà avvenire a condizione che siano trascorsi almeno 10 anni da quella precedente.</p> <p>La quota del rendimento conseguito dalla gestione trattenuta dalla Società varia 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). Nel caso in cui la quota così determinata sia inferiore a 0,25%, la Società tratterrà quest'ultima percentuale (<i>tasso minimo trattenuto</i>), fermo restando il minimo garantito.</p> <p>Il rendimento della gestione separata viene determinato mensilmente, con riferimento al</p>									

	<p>periodo di osservazione costituito dai dodici mesi immediatamente precedenti. Il rendimento considerato ai fini della rivalutazione è quello relativo al periodo di osservazione di 12 mesi che si conclude alla fine del terzo mese che precede quello della rivalutazione.</p> <p>Ogni rivalutazione annuale attribuita al contratto resta definitivamente acquisita per cui il capitale maturato di anno in anno non può decrescere.</p>						
Gestione interna separata	<p>La gestione interna separata è la gestione CAPITALBANK, denominata in euro.</p> <p>La gestione investe principalmente in titoli obbligazionari governativi o emessi da organismi sopranazionali, in obbligazioni corporate ed in OICR che investono principalmente in tali attività finanziarie. In considerazione delle caratteristiche della gestione e del meccanismo di determinazione del rendimento, la volatilità dei rendimenti della gestione non riflette quella calcolata sulla base del valore di mercato delle attività che la compongono.</p> <p>La politica di investimento adottata dalla gestione mira all'ottimizzazione del rendimento in un'ottica di contenimento dei rischi finanziari avuto riguardo alle garanzie di rendimento minimo offerte sui contratti.</p>						
Garanzie	<p>Il contratto prevede la garanzia di rendimento minimo del 2% su base annua, riconosciuta per i primi 10 anni di durata contrattuale. Trascorsi i primi 10 anni, la Società si riserva la facoltà di fissare un nuovo tasso di rendimento minimo garantito; ogni ulteriore modifica del tasso minimo garantito potrà avvenire a condizione che siano trascorsi almeno 10 anni da quella precedente.</p>						
IL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO							
Rimborso del capitale alla scadenza	<p>Il capitale alla scadenza del contratto sarà determinato applicando al capitale investito il tasso di rendimento minimo garantito e l'eccedenza rispetto a tale minimo derivante dalla rivalutazione annua del capitale, ottenuta in funzione del rendimento della gestione interna separata cui il contratto è collegato.</p>						
Rimborso del capitale prima della scadenza (valore di riscatto)	<p>Il contratto consente di esercitare il diritto di riscatto purché sia trascorso almeno un anno.</p> <p>Il valore di riscatto è pari al capitale maturato.</p> <p>L'investitore-contraente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto, con le stesse modalità della liquidazione totale. In questo caso, il contratto rimane in vigore per la quota non riscattata.</p> <p>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.</p>						
Opzioni	<p>Non è prevista alcuna opzione a scadenza.</p>						
I COSTI DEL CONTRATTO							
Spese di emissione	<p>La Società, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva un costo fisso di emissione pari a 25,00 euro.</p> <p>Per i versamenti aggiuntivi tale costo è assente.</p>						
Costi di caricamento	<p>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.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Cumulo dei premi versati (al netto di quelli eventualmente riscattati)</th> <th>Fino a € 25.000,00</th> <th>Sulla parte che eccede € 25.000,00</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Caricamento in percentuale del premio</td> <td>2,75%</td> <td>1,75%</td> </tr> </tbody> </table>	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%
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%					
Costi di gestione dell'investimento finanziario	<p>La quota del rendimento della Gestione Separata trattenuta dalla Società varia in funzione del cumulo dei premi pagati, come indicato nella tabella che segue.</p>						

	Cumulo dei premi versati (al netto di quelli eventualmente riscattati)		Percentuale del rendimento trattenuta dalla Società	
	Fino a Euro 25.000,00		15,00%	
	Oltre 25.000,00 e fino a 75.000,00 Euro		10,00%	
	Oltre 75.000,00 e fino a 100.000,00 Euro		9,00%	
	Oltre 100.000,00 e fino a 150.000,00 Euro		8,00%	
	Oltre 150.000,00 e fino a 200.000,00 Euro		7,00%	
	Oltre 200.000,00 e fino a 250.000,00 Euro		6,00%	
	Oltre 250.000,00 Euro		5,00%	
Nel caso in cui la quota di rendimento così trattenuta dalla Società sia inferiore a 0,25%, la Società tratterrà quest'ultima percentuale.				
Costi di rimborso del capitale prima della scadenza	Non sono previsti costi per l'esercizio del diritto di riscatto.			
Altri costi	Non sono previsti altri costi.			
IL COSTO PERCENTUALE MEDIO ANNUO				
Indicatore sintetico di costo annuo	Per fornire un'indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sul contratto viene di seguito riportato l'indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo". Il "Costo percentuale medio annuo" fornisce un'indicazione di quanto si riduce ogni anno il potenziale rendimento del capitale investito per effetto dei costi diretti e indiretti sostenuti dall'investitore-contraente. Il "Costo percentuale medio annuo" ha una valenza orientativa, in quanto calcolato su livelli prefissati di premio e durate investiti nella gestione separata di seguito rappresentata. Il predetto indicatore non tiene conto degli eventuali costi di performance e dei costi di negoziazione degli strumenti finanziari gravanti sui fondi, in quanto elementi variabili dipendenti dall'attività gestionale. Il "Costo percentuale medio annuo" è stato determinato sulla base di un'ipotesi di tasso di rendimento degli attivi pari al 3,90% annuo ed al lordo dell'imposizione fiscale.			
	Premio unico (euro)	10.000	Premio unico (euro)	25.000
	Durata	Costo Percentuale Medio Annuo	Durata	Costo Percentuale Medio Annuo
	1	3,68%	1	3,53%
2	2,14%	2	2,07%	
5	1,21%	5	1,18%	
10	0,90%	10	0,88%	
25	0,71%	25	0,70%	
IL DIRITTO DI RIPENSAMENTO				
Revoca della proposta	L'investitore-contraente può revocare la proposta finché il contratto non è concluso mediante comunicazione inviata con lettera raccomandata all'impresa di assicurazione offerente.			
Recesso dal contratto	L'investitore-contraente può esercitare il diritto di recesso dal contratto entro trenta giorni dalla conclusione dello stesso mediante comunicazione inviata con lettera raccomandata all'impresa di assicurazione offerente.			

In appendice alla Parte I del Prospetto Informativo è reso disponibile un glossario dei termini tecnici per facilitare la comprensibilità del testo.

La presente Parte I è stata depositata in CONSOB il 28/03/2008 ed è valida a partire dal 31/03/2008.

PARTE I DEL PROSPETTO INFORMATIVO - INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA

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" –, che è una Società per azioni di nazionalità italiana, con sede legale in Milano, Via Vittor Pisani, 13.

La Società fa parte del Gruppo Banca Sella ed 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.

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

2. SITUAZIONI DI CONFLITTO D'INTERESSE

Le situazioni di conflitto di interesse sono illustrate nella Parte III, Sezione E, par. 9, del Prospetto Informativo.

B) INFORMAZIONI SUL PRODOTTO FINANZIARIO DI CAPITALIZZAZIONE

3. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

3.1. 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.

Il rendimento viene determinato mensilmente su periodi di osservazione annuali.

Per i primi 10 anni di durata è garantito un rendimento annuo minimo del 2%.

3.2. 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.

3.3. Versamento dei premi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico, di importo non inferiore a 5.000,00 Euro.

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

I premi versati, al netto dei costi di caricamento (comprensivi delle spese di emissione), sono investiti in una gestione interna separata e costituiscono il capitale investito.

La Società preleva dai premi versati i costi di caricamento che, pertanto, non concorrono a formare il capitale investito.

I costi di caricamento variano in funzione del cumulo dei premi pagati; nelle seguenti tabelle è evidenziata la scomposizione del premio unico iniziale e dei versamenti aggiuntivi, per diversi importi di premio e di cumulo premi.

Scomposizione del premio unico iniziale

Importo del premio	€ 5.000	€ 10.000	€ 100.000
Capitale investito	96,76%	97,01%	97,98%
Costi di caricamento (comprensivi delle spese di emissione di € 25,00)	3,24%	2,99%	2,02%

Scomposizione dei versamenti aggiuntivi

Importo del premio	€ 2.500	€ 2.500	€ 2.500
Importo dei premi già corrisposti	€ 5.000	€ 10.000	€ 100.000
Cumulo premi	€ 7.500	€ 12.500	€ 102.500
Capitale investito	97,25%	97,25%	98,25%
Costi di caricamento	2,75%	2,75%	1,75%

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

4. INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Il prodotto garantisce il rimborso di un capitale a scadenza pari al capitale investito rivalutato annualmente in funzione del tasso di rendimento minimo garantito e dell'eccedenza rispetto a tale minimo determinata dal rendimento conseguito dalla gestione interna separata, al netto della quota di tale rendimento trattenuta dalla Società.

Concorrono alla determinazione del rendimento della gestione le plusvalenze, le minusvalenze e gli altri flussi di cassa solo se effettivamente realizzati sulle attività che compongono la gestione. Ciò in quanto le attività di nuova acquisizione sono valutate al prezzo di acquisto, mentre quelle già di proprietà della Società sono valutate al prezzo di iscrizione nella gestione interna separata. La data di determinazione del rendimento della gestione, che coincide con la data della sua certificazione, è indipendente dalla data di rivalutazione annuale, la quale varia in base alla data di sottoscrizione del contratto.

Ne discende che la data di sottoscrizione nel periodo di determinazione del rendimento non influenza la rivalutazione del capitale investito.

La volatilità dei rendimenti della gestione non riflette quella calcolata sulla base del valore di mercato delle attività, in quanto il rendimento non varia tra una data di determinazione e la successiva.

Si rinvia al par. 4.3. per le informazioni sulla gestione interna separata CAPITALBANK cui è collegato il contratto.

4.1 Tasso di rendimento minimo garantito

Per i primi 10 anni di durata contrattuale, ad ogni ricorrenza annuale è riconosciuto un tasso minimo garantito del 2,00% annuo.

Trascorsi i primi 10 anni, la Società si riserva la facoltà di fissare un nuovo tasso di rendimento minimo garantito (inferiore o superiore al 2%), 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.

4.2 Rivalutazione periodica

Il capitale investito si rivaluta annualmente in base al maggiore tra:

- il rendimento minimo garantito indicato al precedente punto 4.1., e
- il rendimento conseguito dalla gestione interna separata, al netto della quota dello stesso trattenuta dalla Società.

La quota del rendimento conseguito dalla gestione trattenuta dalla Società varia 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), come indicato nella seguente tabella. Qualora la quota così determinata sia inferiore a 0,25%, la Società tratterrà quest'ultima percentuale.

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

Il rendimento della gestione separata viene determinato mensilmente, con riferimento al periodo di osservazione costituito dai dodici mesi immediatamente precedenti. Il rendimento considerato ai fini della rivalutazione è quello relativo al periodo di osservazione di 12 mesi che si conclude alla fine del terzo mese che precede quello della rivalutazione.

Ogni rivalutazione annuale attribuita al contratto resta definitivamente acquisita per cui il capitale maturato di anno in anno non può decrescere.

4.3 Informazioni sulla gestione interna separata

L'investimento finanziario è costituito dalla gestione interna separata:

Gestione separata	CAPITALBANK
Data di avvio attività	01/03/2003
Valuta di denominazione	Euro
Periodo di osservazione per la determinazione del rendimento annuo	Il periodo di osservazione per la determinazione del rendimento è annuale. Il rendimento considerato ai fini della rivalutazione è quello relativo al periodo di osservazione di 12 mesi che si conclude alla fine del terzo mese che precede quello di rivalutazione del contratto.
Composizione del patrimonio della gestione separata	Investimento principale in titoli di stato italiani e dell' Area Euro, in obbligazioni corporate denominate in euro ed in OICR che investono principalmente in tali attività finanziarie. Investimento residuale in azioni e OICR di tipo azionario. Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o altri attivi emessi o gestiti da soggetti del medesimo gruppo di appartenenza della Società non supera complessivamente il 30% del totale delle attività della gestione.
Aree geografiche	Principalmente Area Euro.
Categoria di emittenti	Prevalentemente governativi, organismi sopranazionali. Investimento contenuto: obbligazioni corporate con rating almeno pari all' <i>investment grade</i> .
Specifici fattori di rischio	<i>Duration</i> - La componente obbligazionaria del portafoglio ha una duration non dissimile dalla duration delle passività. <i>Rating</i> - Investimento in obbligazioni con rating almeno pari all' <i>investment grade</i> . <i>Paesi Emergenti</i> - È escluso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
Stile di gestione	<i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</i> Le scelte di investimento vengono effettuate 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, investe in titoli azionari di società ad elevata capitalizzazione e OICR specializzati operanti nei mercati internazionali delle aree geografiche di riferimento. 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 sono effettuate nel rispetto dei limiti previsti dalla normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita.
La società di revisione	La Società di revisione incaricata di certificare la gestione è Reconta Ernst & Young, con sede legale a Milano – Italia - Via della Chiusa, 2

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

5. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO A SCADENZA

Il capitale alla scadenza è pari al capitale investito rivalutato periodicamente in funzione del tasso di rendimento minimo garantito e dell'eccedenza rispetto a tale minimo determinata dal rendimento conseguito dalla gestione interna separata, al netto della percentuale trattenuta dalla Società.

6. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO

L'investitore-contraente ha il diritto, da esercitare con dichiarazione in forma scritta sotto pena di nullità, di riscattare il contratto purché sia trascorso almeno un anno dalla 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, che è pari al capitale maturato.

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 5.000,00 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 al par.12.

7. OPZIONI CONTRATTUALI

Non sono previste opzioni contrattuali.

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 un anno dalla data di esigibilità delle prestazioni stesse.

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.

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

8. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

8.1. Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

8.1.1. 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.

8.1.2. 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%

8.1.3. Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Non sono previsti costi di rimborso del capitale prima della scadenza.

8.2. Costi indirettamente a carico dell'investitore-contraente

La quota del rendimento della Gestione Separata trattenuta dalla Società varia in funzione del cumulo dei premi pagati, come indicato nella tabella che segue.

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

Nel caso in cui la percentuale di rendimento così trattenuta dalla Società sia inferiore a 0,25%, la Società tratterrà quest'ultima percentuale.

8.3. Altri costi

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

* * *

Con riferimento all'intero flusso commissionale relativo al contratto, la quota parte dei costi di cui al paragrafo 8.1 percepita, in media, dai distributori è pari al 35%.

9. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Non sono previste agevolazioni finanziarie.

10. REGIME FISCALE

Le somme dovute dalla Società in dipendenza del contratto qui descritto sono soggette ad imposta sostitutiva, attualmente pari al 12,5%, sulla differenza fra la somma dovuta dalla Società e l'ammontare dei premi corrisposto dall'investitore-contraente.

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 consultare la Parte III, Sezione D, par. 8.

11. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO**11.1. Modalità di sottoscrizione**

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

I mezzi di pagamento del premio 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 l'investitore-contraente 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 C), par. 6.

11.2 Modalità di revoca della proposta.

L'investitore-contraente può revocare la proposta di assicurazione prima della conclusione del contratto, in forma scritta sotto pena di nullità della comunicazione, inviando alla Società la dichiarazione di revoca della proposta con lettera raccomandata. La Società è tenuta al rimborso delle somme eventualmente pagate dall'investitore-contraente, entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione.

11.3 Diritto di recesso dal contratto.

L'investitore-contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione, in forma scritta sotto pena di nullità della comunicazione, inviando alla Società la dichiarazione di recesso per il tramite dello sportello bancario cui è appoggiato il contratto o 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 di 25,00 euro, previa consegna dell'originale di polizza e delle eventuali appendici da parte dell'investitore-contraente.

12. MODALITÀ DI RIMBORSO / RISCATTO DEL CAPITALE INVESTITO

L'investitore-contraente può riscattare il contratto, anche in misura parziale, in forma scritta sotto pena di nullità, inviando alla Società la richiesta di riscatto, accompagnata dalla documentazione richiesta, per il tramite dello sportello bancario cui è appoggiato il contratto o con lettera raccomandata indirizzata alla Società stessa.

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

Il valore di riscatto può risultare inferiore ai premi versati.

Per il dettaglio sulle modalità di richiesta del rimborso e sulla documentazione da allegare si rinvia agli articoli 7 e 12 delle condizioni contrattuali.

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

13. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al contratto si applica la legge italiana.

14. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

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

15. 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 le seguenti informazioni minimali:

- 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, entro il mese di febbraio, 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.

La Società è tenuta a consegnare all'investitore-contraente, prima della data di conclusione del contratto, un progetto esemplificativo delle prestazioni in forma personalizzata, illustrante lo sviluppo dei premi, il valore di rimborso a scadenza nonché i valori di riscatto, al netto dei costi, determinati in base alle condizioni di contratto sottoscritte ed in conformità alla metodologia di calcolo prevista dall'ISVAP.

16. RECAPITO, ANCHE TELEFONICO, CUI INOLTRE ESPOSTI, RICHIESTE DI CHIARIMENTI, INFORMAZIONI O DI INVIO DI DOCUMENTAZIONE

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

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

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.

* * *

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Società CBA Vita S.p.A. - con sede legale in Via Vittor Pisani 13, 20124 Milano - si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto Informativo.

Il Rappresentante legale

Biagio Massi

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



Glossario

Aliquota di retrocessione

La percentuale del rendimento conseguito dalla gestione separata degli investimenti che la società riconosce agli investitori-contraenti.

Capitale investito

Premio versato al netto delle eventuali spese di emissione e dei costi di caricamento.

Capitale maturato

L'importo derivante dalle rivalutazioni di volta in volta riconosciute al capitale investito alle ricorrenze previste dal contratto.

Composizione della gestione separata

Informazione sulle principali tipologie di strumenti finanziari o altri attivi in cui è investito il patrimonio della gestione separata.

Consolidamento

Meccanismo in base al quale il rendimento del contratto derivante dalla rivalutazione periodica (annualmente, mensilmente, ecc.), viene definitivamente acquisito. Ne consegue che dal consolidamento le prestazioni del contratto possono solo aumentare.

Costi di caricamento

Costi sostenuti dall'investitore-contraente a fronte dei servizi amministrativi prestati dall'impresa di assicurazione.

Estratto conto annuale

Riepilogo annuale dei dati relativi al contratto, che contiene l'aggiornamento annuale delle informazioni ad esso relative.

Gestione interna separata

Fondo appositamente creato dalla società di assicurazione e gestito separatamente rispetto al complesso delle attività, in cui confluiscono i premi al netto dei costi versati dai contraenti che hanno sottoscritto polizze rivalutabili. Dal rendimento ottenuto dalla gestione separata e dall'aliquota di retrocessione deriva la rivalutazione da attribuire alle prestazioni assicurate.

Periodo di osservazione

Periodo di riferimento, solitamente pari a dodici mesi, in base al quale viene determinato il rendimento finanziario della gestione separata.

Prospetto annuale della composizione della gestione separata

Riepilogo aggiornato annualmente dei dati sulla composizione degli strumenti finanziari e degli attivi in cui è investito il patrimonio della gestione separata.

Regolamento della gestione separata

L'insieme delle norme, riportate nelle condizioni contrattuali, che regolano la gestione separata.

Rendiconto annuale della gestione separata

Riepilogo aggiornato annualmente dei dati relativi al rendimento finanziario conseguito dalla gestione separata e all'aliquota di retrocessione di tale rendimento attribuita dalla società al contratto.

Rendimento

Risultato finanziario della gestione separata nel periodo di osservazione previsto dal regolamento della gestione stessa.

Rendimento minimo garantito

Rendimento finanziario annuo composto, che la società di assicurazione garantisce alle prestazioni assicurate. Può essere già conteggiato nel calcolo delle prestazioni assicurate iniziali oppure riconosciuto anno per anno tenendo conto del rendimento finanziario conseguito dalla gestione separata.

Rivalutazione

Maggiorazione delle prestazioni contrattuali attraverso la retrocessione di una percentuale del rendimento della gestione separata secondo la periodicità (annuale, mensile, ecc.) stabilita dalle condizioni contrattuali.

Società di revisione

Società diversa dalla società di assicurazione, prescelta nell'ambito di un apposito albo cui tali società possono essere iscritte soltanto se godono di determinati requisiti, che controlla e certifica i risultati della gestione separata.

Tasso minimo trattenuto

Rendimento finanziario fisso che la società può trattenere dal rendimento finanziario della gestione separata.

La presente Parte II è stata depositata in CONSOB il 28/03/2008 ed è valida a partire dal 31/03/2008.

Parte II del prospetto informativo – Illustrazione dei dati storici di rendimento della GESTIONE INTERNA SEPARATA

DATI STORICI DI RENDIMENTO DELLA GESTIONE INTERNA SEPARATA

Gestione interna separata CAPITALBANK

Anno	Rendimento realizzato dalla gestione	Rendimento minimo riconosciuto agli investitori-contraenti	Rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni	Inflazione
2003	2,18%	1,96%	3,73%	2,50%
2004	2,51%	2,26%	3,59%	2,00%
2005	2,90%	2,61%	3,16%	1,70%
2006	3,15%	2,84%	3,86%	2,00%
2007	3,21%	2,89%	4,41%	1,71%

Periodo previsto di durata: illimitata

Patrimonio netto della gestione risultante all'ultimo rendiconto annuale: 77.321.346,00 euro

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

APPENDICE B - Modulo di proposta depositato in CONSOB il 28/03/2008 e valido dal 31/03/2008



CBA VITA S.p.A. - COMPAGNIA DI BANCHE E ASSICURAZIONI PER LE ASSICURAZIONI SULLA VITA
 Capitale Sociale Euro 39.000.000 i.v. - Sede e Direzione: 20124 Milano - Via Vittor Pisani 13 - Tel. 02/676.120 -
 Fax 02/ 676120598 - Internet: 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. 19336del 22.5.1992 (G.U. 127 dell'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.

PROPOSTA DI CAPITALIZZAZIONE		N.	
PRODOTTO		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': CI = Carta di identità TP = Tessera postale PT = Patente PA = Porto d'armi PS = Passaporto AA = Altri documenti			
<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 anni mesi	DATA SCADENZA	PREMIO UNICO	CAPITALE INVESTITO
NOTE E CONDIZIONI PARTICOLARI - Spazio riservato per eventuali indicazioni o richieste del Contraente (appendici, vincoli, caricamenti, carenza, ecc)				
SPESE DI EMISSIONE IN CASO DI RECESSO: 25,00 EURO				F A S C I M I L E

 FIRMA DEL COLLOCATORE

 FIRMA DEL CONTRAENTE





CBA VITA S.p.A. - COMPAGNIA DI BANCHE E ASSICURAZIONI PER LE ASSICURAZIONI SULLA VITA
Capitale Sociale Euro 39.000.000 i.v. - Sede e Direzione: 20124 Milano - Via Vittor Pisani 13 - Tel. 02/676120
Fax 02/676120598- Internet: 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. 19336del 22.5.1992 (G.U. 127 dell'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.

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 il contratto 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

DICHIARAZIONE DEL CONTRAENTE

IL SOTTOSCRITTO CONTRAENTE
(spazio riservato a dichiarazioni ai fini di approvazioni specifiche)

- dichiara di aver ricevuto il progetto esemplificativo personalizzato relativo al prodotto
- dichiara di aver ricevuto e preso visione della documentazione precontrattuale (Prospetto Informativo: Scheda Sintetica, Parte I, Parte II e Parte III) e contrattuale (condizioni contrattuali) relativa al prodotto (modello _____)

Data _____

FIRMA DEL CONTRAENTE

COORDINATE BANCARIE DEL CONTRAENTE

CODICE IBAN _____

Intestato a: _____

F
A
S
C
I
M
I
L
E



La presente Parte III è stata depositata in CONSOB il 28/03/2008 ed è valida a partire dal 31/03/2008.

PARTE III DEL PROSPETTO INFORMATIVO – ALTRE INFORMAZIONI

Offerta pubblica di sottoscrizione di CBA CAPITALIZZAZIONE prodotto finanziario di capitalizzazione

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. LA SOCIETÀ DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA

L'impresa di assicurazione è denominata "Compagnia di Banche e Assicurazioni per le assicurazioni sulla vita Società per azioni" – in breve "CBA Vita S.p.A." o la "Società" o la "Compagnia" - , ha la forma giuridica della società per azioni di diritto italiano e appartiene al Gruppo Banca Sella.

La Società è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa diretta sulla vita, per i Rami I, III e V di cui all'art. 2, comma 1, d.lgs. 7 settembre 2005, n. 209, con Decreto Ministeriale n. 19336 del 22.05.1992 (G.U. n. 127 del 01.06.1992) e con Provvedimento ISVAP n. 633 del 28.7.1997 (G.U. 181 del 5.8.1997) per Infortuni e Malattie.

La Società:

- svolge concretamente attività di assicurazione attraverso la realizzazione, l'emissione e la gestione di un'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;
- fa parte del Gruppo Banca Sella, 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 39.000.000 interamente sottoscritto e 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 Compagnia è esercitato da Banca Sella Holding S.p.A. che detiene la frazione pari all'82% del capitale della Compagnia 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

Nell'allegato 1 alla presente Parte III, sono riportate la denominazione, la forma giuridica, la sede legale ed amministrativa principale, se diversa, degli intermediari, iscritti nell'elenco di cui all'art. 109 del D. Lgs. 7 dicembre 2005, n. 209, che procedono alla distribuzione del prodotto. Per gli eventuali agenti di assicurazione, broker e produttori diretti e addetti all'attività di intermediazione al di fuori dei locali

dell'intermediario per il quale operano, iscritti al Registro Unico Intermediari dell'ISVAP, è riporta la classe di appartenenza.

4. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

La società di revisione e di certificazione dell'impresa di assicurazione è "Reconta Ernst & Young S.p.A.", con sede legale in Milano, Via della Chiusa 2.

B) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE E DI RIMBORSO/RISCATTO

5. SOTTOSCRIZIONE

La sottoscrizione del contratto può essere effettuata direttamente presso la Società ovvero 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 l'investitore-contraente riceve dalla Società la polizza debitamente firmata o altra comunicazione scritta attestante l'assenso della Società stessa (contenente l'informazione dell'ammontare del premio versato e della data di decorrenza del contratto).

Fermo restando che le parti possono stabilire modalità specifiche per il pagamento del premio, il versamento del premio 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.

6. RISCATTO

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

Il valore di riscatto è uguale al capitale maturato.

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 5.000,00 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 Compagnia in forma scritta sotto pena di nullità, inviata alla Compagnia per il tramite dello sportello bancario cui è appoggiato il contratto o mediante raccomandata indirizzata alla sede della Compagnia 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 15 giorni di preavviso.

L'investitore-contraente può riscattare il contratto, anche in misura parziale, in forma scritta sotto pena di nullità, inviando alla Società la richiesta di riscatto, accompagnata dalla documentazione richiesta,

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);
- benessere 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.

C) REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DEL CONTRAENTE

7. IL REGIME FISCALE

7.1 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.

7.2 Non pignorabilità e non sequestrabilità

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.

D) CONFLITTI DI INTERESSE

8. LE SITUAZIONI DI CONFLITTO DI INTERESSI

La Società può 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, a normali condizioni di mercato e nel rispetto di un limite massimo del 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 non ha in essere accordi di retrocessione di commissioni e non riceve altri proventi in virtù di accordi con soggetti terzi ed assicura che, qualora si dovessero in futuro stipulare accordi in tal senso, gli investitori-contraenti beneficerebbero degli eventuali introiti derivanti alla Società, rinviando fin da ora al rendiconto della Gestione Separata per la quantificazione delle utilità ricevute e retrocesse.

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.

Il Presente Allegato è stato depositato in CONSOB il 15/11/2007 ed è valido a partire dal 19/11/2007

Allegato 1 alla Parte III

SOGGETTI DISTRIBUTORI

	denominazione	forma giuridica	sede legale	classe di appartenenza ¹
1	Banca Sella	S.p.A.	Via Italia, 2 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	Banca Arditì Galati	S.p.A.	Viale G. Marconi, 45 73100 Lecce	D
5	Banca di Palermo	S.p.A.	Via Villareale 2 90141 Palermo	D
6	Multilife	S.p.A.	Via Rosmini, 4 39100 Bolzano	A

¹ La classe si riferisce alle Sezioni previste dal Registro Unico degli Intermediari Assicurativi e Riassicurativi (RUI) consultabile sul sito www.isvap.it

CBA CAPITALIZZAZIONE

Condizioni Contrattuali

Art. 1 - Prestazioni garantite

Alla scadenza del presente contratto di capitalizzazione, la Società corrisponde il capitale garantito ai Beneficiari designati.

Il capitale garantito è pari alla somma dei capitali investiti a fronte dei singoli premi versati, rivalutati secondo quanto previsto all'art. 6.

Il capitale investito a fronte di ciascun premio versato è uguale al premio stesso diminuito delle spese indicate all'art. 5.

Art. 2 - Premio

Il premio unico indicato in polizza è dovuto alla data di decorrenza del contratto.

In ogni momento è possibile effettuare il versamento di premi unici aggiuntivi, purché di importo non inferiore a 2.500,00 euro.

Fermo restando che le parti possono stabilire modalità specifiche per il pagamento del premio, il Contraente dovrà versare il premio alla Società, tramite il competente soggetto abilitato al collocamento, 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 abilitato, 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 abilitato, purché in qualità di intermediario della Società, contro rilascio di apposita quietanza dallo stesso sottoscrittore.

Art. 3 - Conclusione del contratto ed entrata in vigore e scadenza della garanzia

Il contratto si intende concluso nel giorno in cui:

- la polizza, firmata dalla Società, viene sottoscritta dal Contraente, oppure
- il Contraente, a seguito della sottoscrizione della proposta, riceve dalla Società la polizza debitamente firmata o altra comunicazione scritta attestante l'assenso della Società stessa.

Le garanzie entrano in vigore, a condizione che sia stato versato il premio, alle ore 24 del giorno di conclusione del contratto o della data di decorrenza indicata in polizza, se successiva. **Nel caso in cui il versamento del premio sia effettuato successivamente alla data di conclusione del contratto e alla data di decorrenza indicata in polizza, le garanzie entrano in vigore alle ore 24 del giorno del versamento.**

La capitalizzazione termina alle ore 24 della data di scadenza indicata in polizza.

Art. 4 - Diritto di recesso

Il Contraente può recedere dal contratto **entro 30 giorni dalla sua conclusione**, dandone comunicazione alla Società con le modalità indicate all'art. 12.

Il recesso libera entrambe le parti da ogni obbligazione derivante dal contratto, a decorrere dalle ore 24 della data della richiesta.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, **dietro consegna dell'originale di polizza e delle eventuali appendici**, la Società rimborsa al Contraente il premio versato, diminuito delle spese di emissione di € 25,00.

Art. 5 - Spese

La Società trattiene

- dal premio unico inizialmente versato le spese di emissione di 25,00€;
- da ciascun premio versato (iniziale o aggiuntivo), una percentuale del premio al netto delle eventuali spese di emissione, variabile in funzione del cumulo dei premi pagati sino a quel momento - al netto di quelli eventualmente già riscattati a seguito di riscatto parziale - come indicato nella tabella che segue.

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

Art. 6 - Modalità di rivalutazione delle prestazioni assicurate

Al presente contratto, la Società riconosce una rivalutazione annua del capitale garantito in base alle condizioni di seguito indicate.

A) Gestione Separata

Il presente Contratto è collegato ad una specifica gestione patrimoniale, denominata "CAPITALBANK", separata dalle altre attività della Società e disciplinata dal relativo Regolamento che costituisce parte integrante del Contratto.

B) Rendimento della Gestione - Il rendimento di CAPITALBANK considerato ai fini della rivalutazione è quello realizzato nel periodo di 12 mesi che si conclude alla fine del terzo mese che precede quello nel quale cade la data di rivalutazione considerata.

C) Rendimento annuo attribuito al contratto - Il rendimento annuo da attribuire al contratto è pari al minore tra:

- il rendimento di cui al precedente punto B) diminuito di 0,25 punti percentuali;
- il rendimento di cui al precedente punto B) moltiplicato per l'aliquota di retrocessione del contratto, determinata in funzione del cumulo dei premi corrisposti dalla data di decorrenza sino alla data di rivalutazione - al netto di quelli eventualmente già riscattati a seguito di riscatto parziale - in base alla seguente tabella:

<i>Cumulo dei premi versati (al netto di quelli eventualmente riscattati)</i>	<i>Aliquota di retrocessione</i>
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%

D) Misura di rivalutazione - La misura annua di rivalutazione è pari al rendimento annuo attribuito. Per i primi 10 anni dalla decorrenza del contratto, viene comunque garantita la misura annua minima di rivalutazione del 2%.

Trascorsi i primi 10 anni, la Società si riserva la facoltà di rideterminare la misura annua minima di rivalutazione, dandone comunicazione al Contraente almeno 30 giorni prima della data di rivalutazione annuale dalla quale ha effetto la rideterminazione stessa.

Ogni ulteriore rideterminazione della misura annua minima di rivalutazione potrà avvenire - con le stesse modalità - a condizione che siano trascorsi almeno 10 anni da quella precedente.

E) Rivalutazione del capitale garantito - Ad ogni anniversario della data di decorrenza del contratto, il capitale garantito viene rivalutato aggiungendo allo stesso un importo che si ottiene moltiplicando la misura annua di rivalutazione definita al precedente punto D), per il "capitale medio garantito nell'anno". Per "capitale medio garantito nell'anno" si intende l'ammontare che si ottiene:

- considerando per un anno intero il capitale garantito, quale investito e rivalutato fino al precedente anniversario,
- ed aggiungendo i capitali investiti a fronte dei premi versati nell'anno, ciascuno considerato per la frazione di anno successiva alla data del versamento.

In caso di riscatti parziali effettuati nell'anno, il capitale garantito ed i capitali investiti a fronte dei premi versati nell'anno saranno considerati al netto delle quote di capitale annullate per effetto di tali riscatti parziali.

La suddetta modalità si applica anche per la rivalutazione del capitale garantito da effettuare all'epoca del riscatto, con riferimento alla frazione di anno successiva all'ultimo anniversario o, rispettivamente, alla data del versamento del premio.

Gli aumenti di capitale per rivalutazione vengono comunicati annualmente al Contraente.

Art. 7 - Riscatto

A condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto, il contratto può essere riscattato.

Il diritto di riscatto si esercita con dichiarazione di riscatto del Contraente formulata alla Società in forma scritta sotto pena di nullità, con le modalità indicate all'art.12.

Il valore di riscatto è pari al capitale garantito rivalutato fino alla ricorrenza mensile precedente la data di richiesta del riscatto.

Il riscatto determina la risoluzione del contratto con effetto dalle ore 24 della data della richiesta.

È facoltà del Contraente, **trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto**, richiedere dei riscatti parziali **a condizione che**

- **il capitale riscattato sia almeno pari a 2.500,00 euro, e**
- **il capitale residuo risulti non inferiore a 5.000,00 euro.**

Il riscatto parziale viene determinato con le stesse modalità previste per il riscatto totale e comporta, con effetto dalle ore 24 della data della richiesta, la riduzione del capitale garantito di un importo pari al capitale riscattato.

Art. 8 - Cessione, pegno e vincolo

Il Contraente può cedere ad altri il contratto, così come può darlo in pegno o comunque vincolare le somme garantite.

Tali atti, per avere efficacia nei confronti della Società, **devono risultare dalla polizza o da appendice alla stessa ed essere firmati dalle parti interessate.**

Nel caso di pegno o vincolo, il recesso e le operazioni di riscatto richiedono l'assenso scritto del creditore o vincolatario.

Art. 9 - Comunicazioni alla Società

Il Contraente, ad ogni effetto del presente contratto, deve comunicare per iscritto alla Società ogni cambiamento di residenza o domicilio assumendosi, in difetto, tutte le conseguenze di legge o di contratto.

Art. 10 - Comunicazioni della Società

La Società si impegna a trasmettere entro sessanta giorni da ciascuna ricorrenza annuale del contratto, l'estratto conto annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni minimali:

- cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto alla data di riferimento dell'estratto conto precedente e valore della prestazione maturata alla data di riferimento dell'estratto conto precedente;
- dettaglio dei premi versati nell'anno di riferimento;
- valore dei riscatti parziali rimborsati nell'anno di riferimento;
- valore della prestazione maturata alla data di riferimento dell'estratto conto;
- valore di riscatto maturato alla data di riferimento dell'estratto conto;
- tasso annuo di rendimento finanziario realizzato dalla gestione, aliquota di retrocessione del rendimento riconosciuta, tasso annuo di rendimento retrocesso, tasso annuo di rivalutazione delle prestazioni.

Art. 11 - Beneficiari

Beneficiario del contratto è il Contraente.

Art. 12 - Pagamenti della Società

Tutti i pagamenti dovuti dalla Società in esecuzione del contratto vengono effettuati presso il domicilio della stessa o attraverso accredito sul conto corrente indicato dall'avente diritto, contro rilascio di regolare quietanza.

La richiesta di liquidazione può essere inviata direttamente alla Società – a mezzo di raccomandata a.r. indirizzata alla sede della stessa - oppure presentata alla Società per il tramite dello sportello bancario cui è appoggiato il contratto, **allegando la documentazione di seguito indicata.**

1. *Recesso dal contratto:*

- originale di polizza ed eventuali appendici o, in mancanza, dichiarazione di smarrimento degli stessi;

2. *Riscatto del contratto:*

- solo in caso di riscatto totale: originale di polizza ed eventuali appendici o, in mancanza, dichiarazione di smarrimento degli stessi;

3. *Scadenza contrattuale:*

- originale di polizza ed eventuali appendici o, in mancanza, dichiarazione di smarrimento degli stessi;

In ogni caso, è necessario

- lo svincolo da parte del vincolatario o la revoca del pegno da parte del creditore pignoratizio, in caso di polizza vincolata o sottoposta a pegno,
- la consegna, da parte di ciascun avente diritto a qualsiasi pagamento da parte della Società in esecuzione del Contratto, di una copia di un proprio documento d'identità valido e del codice fiscale.

La Società ha comunque diritto, in considerazione di particolari esigenze istruttorie, a richiedere l'ulteriore documentazione necessaria a verificare l'esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto.

Verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento, la somma dovuta viene messa a disposizione degli aventi diritto entro 30 giorni dalla data in cui è sorto l'obbligo stesso, purché a tale data sia stata ricevuta tutta la documentazione necessaria; in caso contrario, la somma dovuta viene messa a disposizione entro 30 giorni dal ricevimento della suddetta documentazione completa. Decorso tale termine - ed a partire dal medesimo - sono dovuti gli interessi moratori a favore degli aventi diritto.

Il pagamento di quanto dovuto dalla Società mediante accredito sul conto corrente indicato dall'avente diritto, anche in assenza di apposita quietanza, libera la Società da qualsiasi obbligazione nei confronti dell'avente diritto.

Art. 13 - Legge applicabile

Il contratto è regolato dalla legge italiana.

Art. 14 - Giurisdizione e foro competente

Per qualsiasi controversia relativa o connessa al presente contratto hanno giurisdizione esclusivamente le Corti italiane ed è esclusivamente competente il Foro della residenza o del diverso domicilio elettivo degli aventi diritto (Contraente, Assicurato o Beneficiari).

Art. 15 - Tasse e imposte

Tasse e imposte relative al contratto sono a carico del Contraente o dei Beneficiari ed aventi diritto.

Regolamento del Fondo “CAPITALBANK”

Articolo 1 – Denominazione del Fondo

Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività della Società CBA VITA S.p.A., che viene contraddistinta con il nome di CAPITALBANK.

Il valore delle attività gestite sarà non inferiore all'importo delle riserve matematiche costituite per le polizze che prevedono una clausola di rivalutazione legata al rendimento del Fondo.

La gestione del Fondo è conforme alle norme stabilite dall'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo con la circolare n. 71 del 26 marzo 1987 e si atterrà ad eventuali successive disposizioni.

Articolo 2 – Gestione del Fondo

La gestione del Fondo è annualmente sottoposta a verifica da parte di una società di revisione iscritta all'albo di cui al D.Lgs. del 24/02/1998, n. 58, la quale attesta la rispondenza del Fondo al presente Regolamento.

L'esercizio del Fondo da sottoporre a revisione decorre dal 1° gennaio al 31 dicembre di ciascun anno.

In particolare sono certificati la corretta valutazione delle attività attribuite al Fondo, il rendimento realizzato nell'esercizio e l'adeguatezza dell'ammontare delle attività a fronte degli impegni assunti dalla Società sulla base delle riserve matematiche.

Articolo 3 – Rendimento annuo, risultato finanziario e valore medio degli investimenti del Fondo

a) Il rendimento annuo del Fondo per l'esercizio relativo alla certificazione viene calcolato rapportando il risultato finanziario del Fondo di competenza di quell'esercizio al valore medio degli investimenti del Fondo stesso.

Per risultato finanziario del Fondo si intendono i proventi finanziari conseguiti dal Fondo – compresi gli utili e le perdite di realizzo – di competenza del periodo considerato, al lordo delle ritenute di acconto 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 nel Fondo e cioè al prezzo di acquisto per i beni di nuova acquisizione ed al valore di mercato all'atto dell'iscrizione nel Fondo per i beni già di proprietà della Società.

Per valore medio degli investimenti del Fondo 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 del Fondo.

La consistenza media nel periodo dei titoli e delle altre attività viene determinata in base al valore di iscrizione definito ai fini della determinazione del rendimento annuo del Fondo.

b) All'inizio di ciascun mese viene determinato il rendimento annuo del Fondo realizzato nel periodo di osservazione costituito dai dodici mesi immediatamente precedenti.

Il rendimento annuo realizzato nel periodo di osservazione coincidente con l'esercizio relativo alla certificazione è quello stesso determinato ai sensi del precedente punto a); il rendimento annuo realizzato in ciascun altro periodo di osservazione si determina con le medesime modalità, rapportando il risultato finanziario del Fondo, di competenza del periodo di osservazione considerato, al valore medio degli investimenti del Fondo nello stesso periodo.

La Società si riserva di apportare al presente articolo quelle variazioni che si rendessero necessarie a seguito di modifiche della vigente legislazione fiscale.