



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 38.537.146,00 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 EVOLUZIONE Agosto 2017 - II
prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked
(Codice Prodotto 21WD)

Si raccomanda la lettura della Parte I (Informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative), 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: 19/09/2012

Data di validità della Copertina: 24/09/2012

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



PARTE I DEL PROSPETTO D'OFFERTA - INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

La Parte I del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'investitore-contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'investimento finanziario e sulle coperture assicurative.

Data di deposito in Consob della Parte I: 19/09/2012

Data di validità della Parte I: 24/09/2012

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 da Banca Sella Holding, società Capogruppo del gruppo bancario denominato "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. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Il contratto oggetto del presente Prospetto d'offerta è un contratto di assicurazione sulla vita di tipo Index Linked, a premio unico e di durata prestabilita.

I contratti di assicurazione sulla vita di tipo Index Linked sono caratterizzati dal fatto che le loro prestazioni (ovvero le somme dovute dall'Impresa di assicurazione all'Investitore-Contraente) sono direttamente collegate al valore di uno o più parametri di riferimento, costituiti da indici azionari o da altri valori di riferimento.

Pertanto il Contratto comporta rischi finanziari per l'Investitore-Contraente riconducibili all'andamento dei parametri di riferimento a cui sono collegate le prestazioni assicurative, nonché alla capacità della Società di far fronte agli impegni finanziari assunti.

In particolare, le prestazioni relative al contratto oggetto del presente Prospetto d'offerta sono direttamente collegate all'andamento dell'indice azionario EURO STOXX 50® Index (di seguito, l'Indice di riferimento) illustrato nella successiva Sezione B.1).

È opportuno che l'Investitore-contraente valuti attentamente se il contratto costituisce un investimento adeguato al proprio profilo di rischio. In particolare sono individuabili i seguenti rischi:

a) **Rischi connessi all'Indice di riferimento a cui è collegato il contratto**

Rischio connesso alla circostanza che le variazioni dell'Indice di riferimento influiscano sul rendimento del contratto

Il rendimento del contratto è collegato all'andamento dell'Indice di riferimento e quindi influenzato dalla variazione dello stesso. Pertanto, nell'ipotesi di andamento negativo dell'Indice, a causa di un andamento negativo dei sottostanti mercati azionari, c'è il rischio che il rendimento del contratto venga sensibilmente ridotto, fermo restando la garanzia del rimborso del premio versato a scadenza e della corresponsione delle cedole annue di seguito definite.



Rischio connesso alla circostanza che l'Indice di riferimento possa essere modificato o non essere più disponibile

L'Indice comprende o fa riferimento a titoli azionari di tipo diverso. Lo Sponsor dell'Indice normalmente si riserva il diritto di modificare la composizione dell'Indice e le modalità di calcolo del suo valore. L'eventuale modifica può provocare una riduzione del valore o del rendimento del contratto.

L'Indice potrebbe non essere più disponibile o potrebbe non essere calcolato in caso di eventi quali guerre, disastri naturali, cessata pubblicazione dell'Indice, ovvero sospensione o interruzione delle negoziazioni di uno o più titoli azionari su cui si basa l'Indice. Laddove l'Indice non fosse più disponibile o non potesse essere calcolato, l'Agente di Calcolo potrà utilizzare un metodo alternativo per determinarne il valore. In genere i metodi di valutazione alternativi sono studiati per produrre un valore analogo al valore risultante dall'applicazione del metodo di calcolo originario dell'Indice. Tuttavia è improbabile che l'utilizzazione di un metodo di valutazione alternativo produca un valore identico al valore che risulterebbe dall'applicazione del metodo di calcolo originario. Qualora si ricorra a un metodo alternativo per determinare il valore dell'Indice, il relativo rendimento potrà essere inferiore al valore che avrebbe avuto altrimenti.

Per maggiori informazioni, si rinvia alla Parte I, Sezione B.1), paragrafo 6, del presente Prospetto d'offerta.

Rischio connesso alla circostanza che la politica dello Sponsor dell'Indice e i cambiamenti che influiscono sull'Indice stesso o sulle azioni che lo compongono, incidano sull'ammontare delle prestazioni previste nel Contratto

La politica dello Sponsor dell'Indice riguardo al calcolo del livello dell'Indice di riferimento, alle aggiunte, agli annullamenti o alle sostituzioni poste in essere relativamente ai titoli azionari che compongono l'Indice di riferimento stesso, nonché le modalità con cui le variazioni che incidono sui titoli azionari suddetti, o sui rispettivi emittenti, si riflettono sul livello dell'Indice di riferimento, possono influire sul livello dell'Indice e, pertanto, sull'ammontare delle prestazioni previste nel Contratto. L'importo delle prestazioni previste dal Contratto può altresì subire l'effetto di eventuali variazioni delle politiche dello Sponsor dell'Indice (ad esempio per una variazione delle modalità di calcolo del livello dell'Indice pubblicato ovvero qualora lo Sponsor dell'Indice interrompa o sospenda il calcolo o la pubblicazione dell'Indice o dei relativi prezzi di riferimento). Al verificarsi di uno degli eventi sopra indicati, ovvero qualora il livello dell'Indice non fosse più disponibile a causa di un Evento di Turbativa del Mercato, o per qualsiasi altra ragione, l'Agente di Calcolo potrà determinare il livello dell'Indice alla Data di Rilevazione Iniziale o in una Data di Rilevazione Finale, secondo le modalità indicate nel presente Prospetto d'offerta, e comunque agendo in buona fede.

Per maggiori informazioni, si rinvia alla Parte I, Sezione B.1), paragrafo 6, del presente Prospetto d'offerta.

b) Rischio connesso alla circostanza che le variazioni dei tassi d'interesse possano influire sul valore di riscatto

I tassi interni di rendimento lordo utilizzati ai fini del calcolo del valore di riscatto del contratto, come illustrato alla Sezione B.2), paragrafo 13, sono determinati sulla base del valore di mercato dei titoli di riferimento, il quale risente delle fluttuazioni dei tassi d'interesse. Un aumento dei tassi d'interesse comporterà, a parità di altre condizioni, una riduzione del valore di riscatto.

3. SITUAZIONI DI CONFLITTO D'INTERESSE

CBA Vita è controllata da Banca Sella Holding, società Capogruppo del gruppo bancario denominato "Gruppo Banca Sella". E' anche partecipata da Società facenti parte dello stesso gruppo.

Il presente contratto viene distribuito da Banche appartenenti al suddetto Gruppo, che potrebbero detenere una partecipazione in CBA Vita.

Gli intermediari di cui sopra, propongono il contratto in base ad accordi di distribuzione con CBA Vita e tali accordi non prevedono esclusiva.

In ogni caso, pur in presenza di conflitto di interessi, CBA Vita opera in modo da non recare pregiudizio ai Contraenti e da ottenere il miglior risultato possibile per gli stessi.

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.



4. 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.

sito internet: www.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.

L'esponente, qualora non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi

◆ **per questioni inerenti al contratto:**

all'ISVAP – Servizio Tutela degli Utenti – Via del Quirinale, 21 – 00187 Roma, telefono 06.421331

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

alla CONSOB – Via G.B. Martini, 3 – 00198 Roma, o Via Broletto, 7 – 20123 Milano, telefono 06.84771/02.724201

◆ **per ulteriori questioni:**

alle altre Autorità amministrative competenti

corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società (copia del reclamo presentato e dell'eventuale riscontro ricevuto) ed indicando: nome, cognome e domicilio del reclamante (con eventuale recapito telefonico), individuazione dei soggetti di cui si lamenta l'operato, breve descrizione del motivo della lamentela ed ogni documento utile per descrivere più compiutamente il fatto e le relative circostanze.

Per la risoluzione delle liti transfrontaliere è possibile presentare reclamo all'ISVAP o attivare il sistema estero competente tramite la procedura FIN-NET (accedendo al sito internet: http://ec.europa.eu/internal_market/finservices-retail/finnet/index.en.htm)

Si ricorda che l'Investitore-Contraente, anche per quanto attiene alle controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni, potrà inoltre adire l'Autorità Giudiziaria, previo esperimento del procedimento di mediazione nei casi in cui costituisca condizione di procedibilità della domanda giurisdizionale ai sensi della vigente normativa.

B) INFORMAZIONI SUL PRODOTTO FINANZIARIO DI TIPO INDEX LINKED

5. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

5.1. Caratteristiche del contratto

Il contratto ha l'obiettivo di corrispondere al 1° agosto di ciascun anno, dal 2013 al 2017, un rendimento predeterminato e, alla sua scadenza, un rendimento aleatorio collegato all'eventuale rialzo del mercato azionario dell'area Euro e più in particolare delle azioni delle 50 società a maggiore capitalizzazione, garantendo comunque la restituzione del premio versato.

Il contratto prevede inoltre una copertura assicurativa in caso di decesso.

5.2 Durata del contratto

La durata del contratto è fissa ed è pari a 4 anni e 9 mesi : dal 01/11/2012 (data di decorrenza) al 01/08/2017 (data di scadenza).

5.3. Versamento dei premi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico, di importo non inferiore a € 5.000,00; premi di importo superiore dovranno essere multipli di € 500,00. Non sono previsti versamenti successivi.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Denominazione della proposta di investimento finanziario : CBA EVOLUZIONE Agosto 2017 - II

Codice della proposta di investimento finanziario: 21WD

L'investimento finanziario, oltre a fornire un rendimento annuo predeterminato, è volto correlare il valore del capitale a scadenza, o al momento del riscatto, all'andamento dell'Indice di riferimento.

A tal fine, il premio versato, al netto dei costi di caricamento e delle coperture assicurative, è investito in un una componente obbligazionaria e in una componente derivativa, quest'ultima collegata all'andamento dell'Indice di Riferimento, le cui attività finanziarie sottostanti potranno essere sostituite nel tempo dalla Società in conformità alla normativa applicabile.

Si riportano, qui di seguito, le informazioni sull'investimento finanziario relative alla proposta di investimento finanziario.

6. MODALITA' DI INDICIZZAZIONE

a) L'indice di riferimento è descritto nella tabella che segue

Denominazione	EURO STOXX 50® Index
Codice Bloomberg	SX5E
Tipologia	Indice azionario europeo che misura l'andamento delle azioni delle 50 società a maggiore capitalizzazione, quotate nei principali mercati regolamentati dell'area Euro
Valuta di denominazione	Euro

b) Le azioni che compongono l'Indice alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta (31/08/2012) sono indicate nella tabella che segue. Tali azioni possono essere sostituite secondo meccanismi predeterminati dallo Sponsor.

Titolo Azionario	Borsa	Nazione	Settore Industriale
AIR LIQUIDE SA	EN Paris	FRANCIA	Materie Prime
ALLIANZ SE-REG	Xetra	GERMANIA	Finanza
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	EN Brussels	BELGIO	Consumi non Ciclici
ARCELORMITTAL	EN Amsterdam	LUSSEMBURGO	Materie Prime
ASSICURAZIONI GENERALI	Borsa Italiana	ITALIA	Finanza
AXA SA	EN Paris	FRANCIA	Finanza
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	Continuous	SPAGNA	Finanza
BANCO SANTANDER SA	Continuous	SPAGNA	Finanza
BASF SE	Xetra	GERMANIA	Materie Prime
BAYER AG-REG	Xetra	GERMANIA	Materie Prime
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	Xetra	GERMANIA	Consumi Ciclici
BNP PARIBAS	EN Paris	FRANCIA	Finanza
CARREFOUR SA	EN Paris	FRANCIA	Consumi non Ciclici
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EN Paris	FRANCIA	Industria
CRH PLC	Dublin	IRLANDA	Industria
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	Xetra	GERMANIA	Consumi Ciclici
DANONE	EN Paris	FRANCIA	Consumi non Ciclici
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	Xetra	GERMANIA	Finanza
ASML HOLDING NV	EN Amsterdam	OLANDA	Tecnologia

DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Xetra	GERMANIA	Finanza
E.ON AG	Xetra	GERMANIA	Servizi di Pubblica Utilità
ENEL SPA	Borsa Italiana	ITALIA	Servizi di Pubblica Utilità
ENI SPA	Borsa Italiana	ITALIA	Energia
FRANCE TELECOM SA	EN Paris	FRANCIA	Comunicazioni
GDF SUEZ	EN Paris	FRANCIA	Servizi di Pubblica Utilità
IBERDROLA SA	Continuous	SPAGNA	Servizi di Pubblica Utilità
INDITEX	Continuous	SPAGNA	Consumi Ciclici
ING GROEP NV-CVA	EN Amsterdam	OLANDA	Finanza
INTESA SANPAOLO	Borsa Italiana	ITALIA	Finanza
KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRON	EN Amsterdam	OLANDA	Industria
L'OREAL	EN Paris	FRANCIA	Consumi non Ciclici
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EN Paris	FRANCIA	Diversificato
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	Xetra	GERMANIA	Finanza
NOKIA OYJ	Helsinki	FINLANDIA	Comunicazioni
REPSOL YPF SA	Continuous	SPAGNA	Energia
RWE AG	Xetra	GERMANIA	Servizi di Pubblica Utilità
SANOFI	EN Paris	FRANCIA	Consumi non Ciclici
SAP AG	Xetra	GERMANIA	Tecnologia
SCHNEIDER ELECTRIC SA	EN Paris	FRANCIA	Industria
SIEMENS AG-REG	Xetra	GERMANIA	Industria
SOCIETE GENERALE	EN Paris	FRANCIA	Finanza
ESSILOR INTERNATIONAL	EN Paris	FRANCIA	Consumi non Ciclici
TELEFONICA SA	Continuous	SPAGNA	Comunicazioni
TOTAL SA	EN Paris	FRANCIA	Energia
UNIBAIL-RODAMCO SE	EN Paris	FRANCIA	Finanza
UNICREDIT SPA	Borsa Italiana	ITALIA	Finanza
UNILEVER NV-CVA	EN Amsterdam	OLANDA	Consumi non Ciclici
VINCI SA	EN Paris	FRANCIA	Industria
VIVENDI	EN Paris	FRANCIA	Comunicazioni
VOLKSWAGEN AG-PFD	Xetra	GERMANIA	Consumi Ciclici
AIR LIQUIDE SA	EN Paris	FRANCIA	Materie Prime

- c) **fonte informativa del valore dell'Indice di riferimento:** Il valore dell'Indice è determinato dallo sponsor STOXX Limited, sulla base dei valori di chiusura giornalieri delle azioni di riferimento che compongono l'Indice stesso e pubblicato sul sito internet dello sponsor: www.stoxx.com. Il valore dell'Indice può essere reperito giornalmente sui quotidiani finanziari (attualmente "Il Sole 24 ORE" e "MF"); tale valore non vincola tuttavia in alcun modo la Società nella determinazione della prestazione a scadenza e del valore di riscatto, che saranno calcolati utilizzando i valori ufficiali di chiusura pubblicati sul sito dello sponsor.
- d) **modalità e tempistica di rilevazione:** le modalità e la tempistica di rilevazione dell'Indice sono indicate al successivo punto f), in relazione alla determinazione dell'eventuale Accrescimento per Indicizzazione (come di seguito definito) e al successivo paragrafo 13, in relazione alla determinazione del valore di riscatto.
- e) **conseguenze della sospensione o mancata rilevazione o di altri eventi di turbativa dell'Indice, del mercato di riferimento o delle azioni su cui è costruito:**

Per i casi di sospensione o di sostanziale limitazione delle contrattazioni borsistiche che, ad una delle date rilevanti ai fini del calcolo del valore di riscatto o del capitale liquidabile a scadenza, rendano impossibile la rilevazione o la determinazione dell'indice di riferimento, o comunque ne compromettano la significatività, nonché per l'eventualità che l'indice stesso venga modificato (anche mediante la sostituzione con un altro indice) in modo sostanziale oppure non sia più disponibile, si applicherà la regolamentazione prevista al riguardo dall'Agente di calcolo definito dalla Società.



In relazione a ciascun calcolo da effettuare e/o decisione da assumere in tali circostanze, saranno vincolanti per la Società i calcoli effettuati e/o le decisioni assunte in buona fede dall'Agente di Calcolo.

La regolamentazione suddetta, descritta in appendice alle Condizioni Contrattuali per i principali di tali eventi, si basa su metodologie di generale accettazione stabilite dall'International Swaps and Derivatives Association ("ISDA Definitions" del 2006 e "ISDA Equity Derivatives Definitions" del 2002) .

L'Agente di Calcolo è BNP Paribas Arbitrage SNC – 8 Rue de Sofia - 75018 Parigi, Francia, ferma restando la facoltà della Società di sostituirlo con un altro soggetto.

f) **meccanismo di determinazione del capitale liquidabile a scadenza e degli importi periodici in corso di contratto:**

Al 1° agosto di ciascun anno, dal 2013 al 2017, sempreché l'Assicurato sia in vita, sarà pagato all'Investitore-contraente, un importo periodico (cedola), il cui ammontare è prestabilito e pari a:

$$\text{Cedola} = 1\% \times \text{Capitale base}$$

dove

$$\text{Capitale base} = \text{Premio versato}$$

Alla scadenza del contratto (01/08/2017), sempreché l'Assicurato sia in vita, sarà pagato ai Beneficiari designati in polizza dall'Investitore-contraente un importo pari a:

$$\text{Capitale a scadenza} = \text{Capitale base} + \text{Accrescimento per indicizzazione}$$

L'accrescimento per indicizzazione sarà determinato applicando la seguente formula

$$\text{Accrescimento per indicizzazione} = 63\% \times \begin{cases} \Delta I & \text{se } \Delta I > 0 \\ 0 & \text{se } \Delta I \leq 0 \end{cases}$$

dove

$$\Delta I = \text{Variazione dell'Indice di riferimento} = \frac{\text{valore finale dell'Indice}}{\text{valore iniziale dell'Indice}} - 1$$

nella quale

$$\text{valore iniziale dell'Indice} = \text{valore ufficiale dell'Indice di riferimento alla data del 01/11/2012}$$

$$\text{valore finale dell'Indice} = \text{valore ufficiale dell'Indice di riferimento alla data del 20/07/2017}$$

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale di investimento consigliato coincide con l'intera durata del contratto (4 anni e 9 mesi).

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Grado di rischio

Il grado di rischio dell'investimento finanziario è **medio-alto**.

Tale grado di rischio è il quarto livello in una scala crescente di sei classi qualitative di rischio (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto) e descrive sinteticamente il rischio connesso all'investimento finanziario.

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario

Nella tabella seguente si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario, al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte.



Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del Capitale Investito (come di seguito definito) rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è negativo	27,19%	42,44
Il rendimento è positivo, ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,00%	0,00
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	52,36%	105,68
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	20,45%	130,28

Avvertenza: i valori indicati nella tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.

Ferme restando le caratteristiche del prodotto ed in particolare le garanzie offerte dalla Società, si segnala che le probabilità di accadimento sopra riportate sono influenzate dalla attuale situazione di tensione dei mercati finanziari.

Per maggiori informazioni, si rinvia alla Parte III, Sezione B) del presente Prospetto d'offerta.

9. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

Il contratto prevede, a condizione che l'Assicurato sia in vita, la garanzia da parte della Società della corresponsione:

- degli importi periodici (cedole) nel corso della durata contrattuale;
- del capitale a scadenza, pari al premio versato maggiorato dell'eventuale accrescimento per indicizzazione.

Il Contratto prevede, inoltre, la garanzia da parte della Società della corresponsione:

- del valore di riscatto, in caso di esercizio del diritto di riscatto da parte dell'Investitore-Contraente. Come precisato al successivo paragrafo 13, **il valore di riscatto potrebbe essere inferiore al premio versato.**
- del valore di riscatto incrementato dell'eventuale capitale aggiuntivo, in caso di premorienza dell'Assicurato. Come precisato al successivo paragrafo 15.1, **il capitale liquidato in caso di morte dell'Assicurato potrebbe essere inferiore al premio versato.**

10. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

Ai fini della rappresentazione sintetica dei costi si considera il versamento di un premio unico di € 5.000

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 dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e 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	5,88%	1,24%
B	COSTI DELLE GARANZIE E/O IMMUNIZZAZIONE	0,00%	0,00%
C	ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO	0,00%	0,00%
D	ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO	0,00%	0,00%
E	BONUS E PREMI	0,00%	0,00%
F	COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	0,30%	0,06%
G	SPESE DI EMISSIONE	0,00%	0,00%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
H	PREMIO VERSATO	100,00%	
I = H - (F+G)	CAPITALE NOMINALE	99,70%	
L = I - (A+B+C-E)	CAPITALE INVESTITO	93,82%	
di cui	L1. componente obbligazionaria	84,94%	
	L2. componente derivativa	8,88%	

I valori riportati nella tabella sono determinati alla data del 30/08/2012 in relazione all'acquisizione della componente obbligazionaria (valutata alla data di decorrenza del contratto in base al relativo tasso interno di rendimento) e della componente derivativa.

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), Parte I del Prospetto d'offerta.

B.2) INFORMAZIONI SULLA CORRESPONSIONE DI IMPORTI PERIODICI E SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

11. CORRESPONSIONE DI IMPORTI PERIODICI DURANTE IL CONTRATTO

Il contratto prevede il pagamento degli Importi periodici descritti nella Sezione B.1), paragrafo 6, punto f).

12. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO A SCADENZA (CASO VITA)

Il contratto prevede, alla scadenza, il pagamento di importo pari al capitale base (pari al premio versato) aumentato dell'eventuale accrescimento per indicizzazione. L'accrescimento per indicizzazione sarà determinato con le modalità descritte nella Sezione B.1), paragrafo 6, punto f)

Si rinvia alla Sezione C), paragrafo 17 per l'illustrazione dei costi complessivamente gravanti sul prodotto.

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

Il contratto consente di esercitare il diritto di riscatto a partire dal 01/05/2013, purché l'Assicurato sia in vita. L'ammontare rimborsato in caso di riscatto (valore di riscatto) sarà determinato sommando i seguenti importi:

- il valore attuale del capitale base pagabile a scadenza;
- la somma dei valori attuali delle cedole non ancora maturate alla data del riscatto;
- l'accrescimento per indicizzazione alla data del riscatto.

Il valore attuale di cui al punto a) si ottiene scontando finanziariamente il capitale base (pari al premio versato), per il tempo intercorrente tra la data di riscatto e la data di scadenza, ad un tasso di interesse ottenuto sommando 0,50% al tasso interno di rendimento lordo del titolo BTP di riferimento per il capitale base, rilevato alla data del riscatto.

Ciascun valore attuale di cui al punto b) si ottiene scontando finanziariamente la cedola considerata, per il tempo intercorrente tra la data di riscatto e la data di sua maturazione, ad un tasso di interesse ottenuto



sommando 0,50% al tasso interno di rendimento lordo del titolo BTP di riferimento per detta cedola, rilevato alla data del riscatto.

I titoli BTP di riferimento per ciascuna prestazione oggetto di sconto sono indicati nella tabella che segue.

Titolo BTP di riferimento	per
BTP 4,25% 1 agosto 2013 (ISIN: IT0003472336)	la cedola fissa del 01/08/2013
BTP 4,25% 1 agosto 2014 (ISIN: IT0003618383)	la cedola fissa del 01/08/2014
BTP 3,75% 1 agosto 2015 (ISIN: IT0003844534)	la cedola fissa del 01/08/2015
BTP 3,75% 1 agosto 2016 (ISIN: IT0004019581)	la cedola fissa del 01/08/2016
BTP 5,25% 1 agosto 2017 (ISIN: IT0003242747)	il capitale base a scadenza la cedola fissa del 01/08/2017

L'accrescimento per indicizzazione di cui al punto c) si ottiene moltiplicando il capitale base per il 31,5% dell'eventuale variazione positiva dell'Indice di riferimento alla data di riscatto, determinata sottraendo 1 dal rapporto tra

- Il valore ufficiale di chiusura dell'indice di riferimento alla data del riscatto;
- Il valore ufficiale di chiusura dello stesso indice al 01/11/2012.

La data del riscatto è il 3° giorno lavorativo della settimana successiva a quella di ricevimento da parte della Società della relativa richiesta di riscatto, intendendosi per "giorno lavorativo" un qualunque giorno in cui:

- lo Sponsor dell'Indice di riferimento ne pubblica il relativo valore, e
- la Borsa Italiana è aperta alle contrattazioni durante le regolari sessioni di negoziazione.

Non è consentito il riscatto parziale del contratto.

La Società non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo in caso di rimborso prima della scadenza; in considerazione dei costi direttamente e indirettamente sopportati dall'Investitore-contraente e dei rischi finanziari connessi all'investimento, pertanto, è possibile che il valore di riscatto risulti inferiore al premio versato.

Nella seguente tabella è riportato, per quattro date esemplificative, il valore atteso dei costi impliciti nel riscatto a tale data, quali derivano:

- dall'applicazione della maggiorazione dello 0,50% al tasso interno di rendimento lordo dei titoli BTP di riferimento; e
- dalla differenza tra il valore, alla data esemplificativa di riscatto, dell'eventuale accrescimento per indicizzazione pagabile a scadenza e l'importo corrisposto in caso di riscatto con riferimento alla variazione dell'Indice di Riferimento.

I valori attesi sono stati determinati sulla base di simulazioni numeriche coerenti con quelle effettuate per determinare gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario riportati nella Scheda Sintetica - Informazioni Specifiche (Profilo di Rischio).

Data di riscatto	Costi impliciti
01/11/2013	8,05%
01/11/2014	6,96%
01/11/2015	6,36%
01/11/2016	5,58%

Si rinvia alla Sezione D), paragrafo 21 per le informazioni circa le modalità di riscatto.

14. OPZIONI CONTRATTUALI

Non sono previste opzioni contrattuali.

B.3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI (CASO MORTE, ALTRI EVENTI ASSICURATI)

15. PRESTAZIONI ASSICURATIVE CUI HA DIRITTO L'INVESTITORE-CONTRAENTE O IL BENEFICIARIO

Il contratto prevede la seguente copertura assicurativa:

15.1 Copertura assicurativa caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, la Società garantisce il pagamento ai Beneficiari designati in polizza, un importo pari al valore di riscatto del contratto, aumentato di un capitale aggiuntivo pari alla differenza (**se positiva**) tra il premio versato ed il valore di riscatto del contratto. **Il capitale aggiuntivo non può, in ogni caso, risultare superiore:**

- al 15% del premio versato, con il massimo di 30.000 euro, se l'età dell'Assicurato al momento del decesso non supera 70 anni
- al 6% del premio versato, con il massimo di 30.000 euro, se l'età dell'Assicurato al momento del decesso è compresa tra 71 e 84 anni
- al 6% del premio versato, con il massimo di 10.000 euro, se l'età dell'Assicurato al momento del decesso supera gli 84 anni.

Il valore di riscatto del contratto si determina come descritto al precedente par. 13 con riferimento al 3° giorno lavorativo della settimana successiva a quella di ricevimento da parte della Società della denuncia di decesso, corredata della documentazione richiesta ai sensi dell'art. 13 delle Condizioni Contrattuali.

I limiti massimi sopra indicati di 30.000 e 10.000 euro si intendono applicati in relazione al medesimo Assicurato, indipendentemente dal numero di contratti "CBA EVOLUZIONE Agosto 2017 - II" stipulati sulla sua vita.

Si rinvia all'Art. 14 (Limitazioni) delle Condizioni Contrattuali per il dettaglio dei casi in cui le coperture assicurative non operano.

15.2 Altre coperture assicurative

Non sono previste altre coperture assicurative

16. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI

Non sono previste altre opzioni contrattuali.

Verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento, la Società esegue i pagamenti entro 30 giorni dal ricevimento della documentazione completa. Decorso tale termine - ed a partire dal medesimo - sono dovuti gli interessi di mora a favore degli aventi diritto.

I termini di prescrizione per l'esercizio del diritto alle prestazioni, come previsto dalla normativa vigente, si estinguono in due anni dalla data di esigibilità delle prestazioni stesse. Pertanto, il decorso di tale termine, se non adeguatamente sospeso o interrotto, determina l'estinzione dei diritti derivanti dal contratto; si precisa che gli importi dovuti dalla Società in base al contratto di cui alla presente Nota informativa - e non reclamati dagli aventi diritto entro il suddetto termine - sono devoluti per legge al Fondo dormienti istituito dalla L. 23/12/2005 n. 266 e successive modifiche e integrazioni.

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 contrattuali.

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

17. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO



17.1. Costi direttamente a carico dell'Investitore-contraente

17.1.1. Spese di Emissione

Il contratto non prevede spese di emissione.

17.1.2. Costi di caricamento

Il contratto prevede costi di caricamento pari al 5,88% del premio versato determinati alla data del 30/08/2012 in relazione all'acquisizione della componente obbligazionaria (valutata alla data di decorrenza del contratto in base al relativo tasso interno di rendimento) e della componente derivativa. Si precisa che le prestazioni dovute dalla Società sono in ogni caso calcolate con riferimento al premio versato.

17.1.3. Costi delle Coperture Assicurative

Il contratto prevede costi delle coperture assicurative pari allo 0,30% del premio .

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

In caso di esercizio del riscatto prima della scadenza del Contratto, non sono previsti costi né penalità. *Per esemplificazioni dei costi impliciti di riscatto si rinvia alla Sezione B.2), paragrafo 13.*

17.2 Altri costi

Non sono previsti altri costi.

18. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Non sono previste agevolazioni finanziarie.

19. REGIME FISCALE

Le somme corrisposte in caso di decesso sono esenti dall'IRPEF.

Negli altri casi, le somme corrisposte dalla Società ai sensi del contratto sono soggette a diverse forme di tassazione in base alla causale di pagamento.

Il contratto è soggetto ad imposta di bollo.

Si rinvia alla Parte III, Sezione D), paragrafo 7, per maggiori dettagli.

D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE E RISCATTO

20. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

20.1. Modalità di 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 pagamento del premio deve avvenire tramite bonifico bancario (anche mediante addebito automatico sul proprio conto corrente, se stabilito contrattualmente dalle parti) con accredito sull'apposito conto corrente intestato alla Società.

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.

Il contratto e le relative coperture assicurative entrano in vigore, a condizione che sia stato effettuato il versamento del premio, alle ore 24 della data di decorrenza (01/11/2012).

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

20.2 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.



20.3 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 recesso ha l'effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno di invio della raccomandata, quale risultante dal timbro postale ovvero dalla data di presentazione della richiesta all'intermediario.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, la Società rimborsa all'Investitore-contraente il premio versato.

21. MODALITÀ DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO

L'investitore-contraente può riscattare il contratto, 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, e corredando la richiesta della documentazione indicata all'Art. 13 delle Condizioni Contrattuali

Per ottenere informazioni sul valore di riscatto del contratto è possibile rivolgersi 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.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C), par. 6.

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

22. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al contratto si applica la legge italiana.

23 REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

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

24. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI

24.1 Valorizzazione dell'investimento

Il valore dell'Indice è determinato dallo sponsor STOXX Limited, sulla base dei valori di chiusura giornalieri delle azioni di riferimento che compongono l'Indice stesso e pubblicato sul sito internet dello sponsor: www.stoxx.com. Il valore dell'Indice può essere reperito giornalmente sui quotidiani finanziari (attualmente "Il Sole 24 ORE" e "MF"); tale valore non vincola tuttavia in alcun modo la Società nella determinazione della prestazione a scadenza e del valore di riscatto, che saranno calcolati utilizzando i valori ufficiali di chiusura pubblicati sul sito dello sponsor.

Il valore del tasso interno di rendimento lordo dei titoli BTP di riferimento è determinato sulla base del loro prezzo ufficiale sul mercato telematico delle obbligazioni e dei titoli di stato (MOT), pubblicato sul sito internet della Borsa Italiana: www.borsaitaliana.it (sezione Obbligazioni > MOT > BTP). Il valore del tasso interno di rendimento lordo dei titoli BTP di riferimento può essere reperito giornalmente sui quotidiani finanziari (attualmente "Il Sole 24 ORE" e "MF"); tale valore non vincola tuttavia in alcun modo la Società che, ai fini del calcolo del valore di riscatto, utilizzerà quelli derivati dai prezzi ufficiali pubblicati sul sito suddetto.

Il valore di riscatto, per ogni 100 Euro di premio versato, è pubblicato quotidianamente su "Il Sole 24 ORE" e sul sito internet della Società (www.cbavita.com), con aggiornamento a cadenza settimanale.

24.2 Informativa in corso di Contratto

La Società si impegna a comunicare tempestivamente all'Investitore-Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'offerta, intervenute anche per effetto di eventuali modifiche alla



normativa successive alla conclusione del contratto, concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali il regime dei costi e il profilo di rischio.

La Società si impegna inoltre a dare comunicazione per iscritto all'Investitore-Contraente qualora in corso di Contratto si sia verificata una riduzione del valore di riscatto superiore al 30% del premio versato e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione sarà effettuata entro 10 giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

24.3 Obblighi di rendicontazione

La Società si impegna a trasmettere, entro 60 giorni dalla chiusura di ogni anno solare, l'estratto conto annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni minimali:

- a) importo del premio versato;
- b) valore iniziale dell'Indice di riferimento;
- c) importo della cedola pagata nell'anno di riferimento;
- d) valore di riscatto del contratto al 31 dicembre dell'anno di riferimento;
- e) dati periodici aggiornati relativi all'investimento finanziario contenuti nella Parte II del presente Prospetto d'offerta.

24.4 Altre informazioni

In caso di trasformazione del contratto, la Società si impegna a fornire all'Investitore-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, la Società consegna all'Investitore-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 d'offerta (o il Fascicolo in caso di prodotti di ramo I) del nuovo contratto.

Il Prospetto d'offerta aggiornato e tutte le informazioni relative al contratto sono disponibili sul sito internet della Società, www.cbavita.com, dove possono essere acquisite su supporto duraturo.

* * *

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

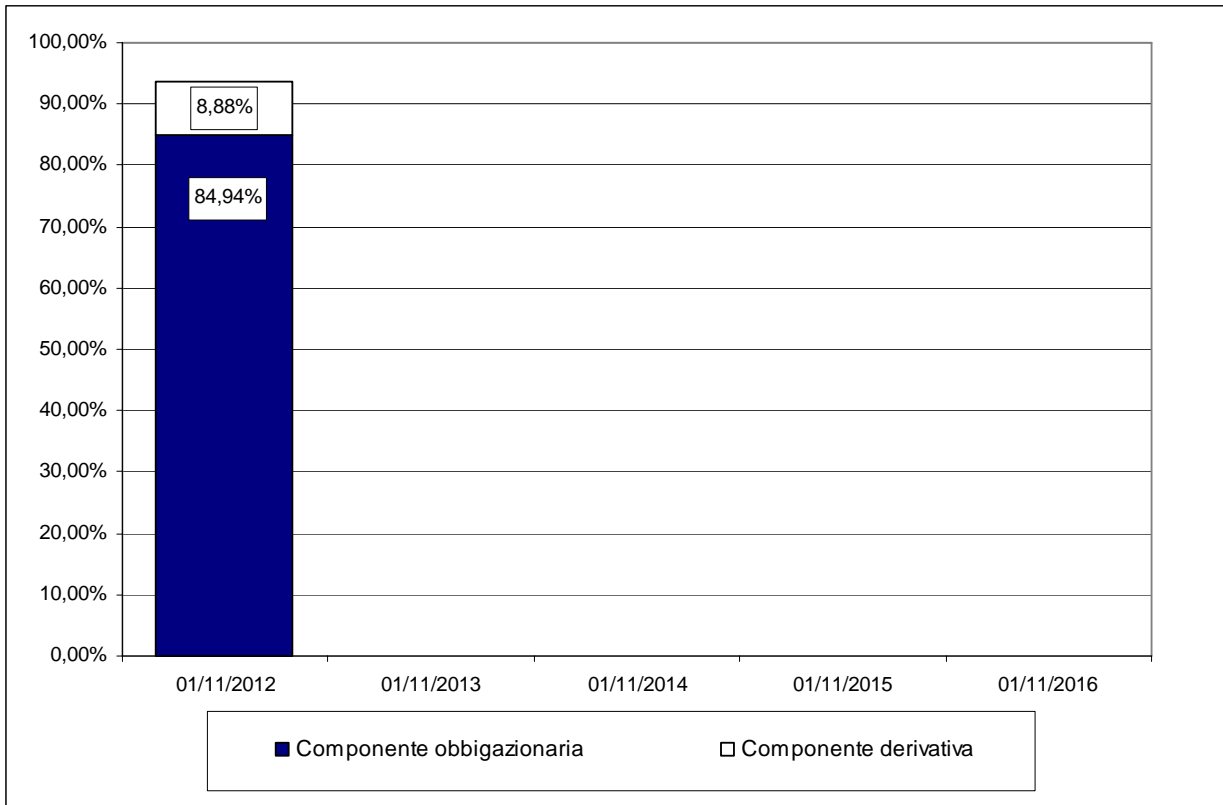
Data di deposito in Consob della Parte II: 19/09/2012

Data di validità della Parte II: dal 24/09/2012

DATI PERIODICI DI RISCHIO/RENDIMENTO DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I seguenti dati periodici di rischio/rendimento sono aggiornati con cadenza annuale.

Il seguente grafico riporta il valore dell'investimento finanziario (in percentuale del Premio versato).



Il valore dell'investimento finanziario è calcolato al lordo di eventuali costi di riscatto a carico dell'Investitore-Contrante [vedi Parte I, Sezione C), par. 17.1.4].

I valori passati non sono indicativi di quelli futuri.

La quota-parte riconosciuta ai distributori del totale dei costi di cui alla Parte I, par. 17.1.2 è pari al 55%.



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: 28/09/2012

Data di validità della Parte III: dal 01/10/2012

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 o Compagnia), 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 è controllata da Banca Sella Holding, società Capogruppo del gruppo bancario denominato "Gruppo Banca Sella". La Società è capogruppo del Gruppo Assicurativo denominato "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 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;
- 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 da Banca Sella Holding, società Capogruppo del gruppo bancario denominato "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 38.537.146,00 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. (84,95%) e Sella Gestioni SGR (8,17%) ed il controllo sulla Compagnia è esercitato da Banca Sella Holding S.p.A. che detiene la frazione pari all'84,95% 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 CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA

Il contratto prevede la garanzia da parte della Società della corresponsione:

- degli importi periodici (cedole) nel corso della durata contrattuale;
- del capitale a scadenza, pari al premio versato maggiorato dell'eventuale accrescimento per indicizzazione.

Il Contratto prevede, inoltre, la garanzia da parte della Società della corresponsione:

- del **valore di riscatto**, in caso di esercizio del diritto di riscatto da parte dell'Investitore-Contraente. Tale valore **potrebbe essere inferiore al premio versato**.
- del valore di riscatto incrementato dell'eventuale capitale aggiuntivo, in caso di premorienza dell'Assicurato. Il **capitale liquidato in caso di morte dell'Assicurato potrebbe essere inferiore al premio versato**.

Non sono previste garanzie prestate da altri Soggetti.

3. 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 Patrimoni Sella & C.	S.p.A.	Piazza C.L.N., 255 - 10123 - Torino	D

4. 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 Compagnia del 22 aprile 2008 con durata fino all'esercizio 2016.

B) ESEMPLIFICAZIONI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO

Nelle seguenti tabelle si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato per ipotesi estreme di andamento del mercato di riferimento dell'Indice, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del Capitale Investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario in ipotesi di <u>evoluzione negativa</u> del mercato	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è <u>negativo</u>	27,19%	42,42
Il rendimento è positivo, ma <u>inferiore</u> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,00%	0,00
Il rendimento è positivo e <u>in linea</u> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	69,71%	105,49
Il rendimento è positivo e <u>superiore</u> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	3,10%	123,43

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

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario in ipotesi di <u>evoluzione positiva</u> del mercato	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è <u>negativo</u>	26,32%	53,91
Il rendimento è positivo, ma <u>inferiore</u> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,00%	0,00
Il rendimento è positivo e <u>in linea</u> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	24,56%	105,90
Il rendimento è positivo e <u>superiore</u> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	49,12%	157,12

Avvertenza: i valori indicati nelle tabelle sopra riportate hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.

Ferme restando le caratteristiche del prodotto ed in particolare le garanzie offerte dalla Società, si segnala che le probabilità di accadimento sopra riportate sono influenzate dalla attuale situazione di tensione dei mercati finanziari.

Si riportano di seguito alcune esemplificazioni numeriche del capitale a scadenza coerenti con gli scenari di rendimento indicati nelle precedenti tabelle in ipotesi di evoluzione negativa e positiva dei mercati di riferimento.

Scenari probabilistici di rendimento dell'investimento finanziario in ipotesi di evoluzione <u>negativa</u> del mercato					
	Il rendimento è <u>negativo</u>	Il rendimento è positivo, ma <u>inferiore</u> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	Il rendimento è positivo e <u>in linea</u> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	Il rendimento è positivo e <u>superiore</u> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	
	27,19%	0,00%	69,71%	3,10%	
	<i>Probabilità dell'evento</i>				
A. Premio versato = Capitale base					5.000,00
B. Capitale investito					4.691,00
C. Capitale nominale					4.985,00
D. Valore iniziale dell'investimento rispetto al premio versato					93,82%
E. Valore dell'investimento a scadenza rispetto al premio versato	42,42%	0,00%	105,49%	123,43%	
F. Capitale a scadenza	2.121,00	-	5.274,50	6.171,50	

Scenari probabilistici di rendimento dell'investimento finanziario in ipotesi di evoluzione <u>positiva</u> del mercato					
	Il rendimento è <u>negativo</u>	Il rendimento è positivo, ma <u>inferiore</u> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	Il rendimento è positivo e <u>in linea</u> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	Il rendimento è positivo e <u>superiore</u> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	
	26,32%	0,00%	24,56%	49,12%	
	<i>Probabilità dell'evento</i>				
A. Premio versato = Capitale base					5.000,00
B. Capitale investito					4.691,00
C. Capitale nominale					4.985,00
D. Valore iniziale dell'investimento rispetto al premio versato					93,82%
E. Valore dell'investimento a scadenza rispetto al premio versato	53,91%	0,00%	105,90%	157,12%	
F. Capitale a scadenza	2.695,50	-	5.295,00	7.856,00	

5. 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 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 deve essere effettuato mediante bonifico bancario (anche attraverso addebito automatico sul proprio conto corrente, se stabilito contrattualmente dalle parti) con accredito sull'apposito conto corrente intestato alla Società. La relativa scrittura di addebito ha valore di quietanza.

6. RISCATTO E RIDUZIONE

A condizione che l'assicurato sia in vita, il contratto può essere riscattato a partire dal 01/05/2013.

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

Il valore di riscatto, garantito dalla Società, viene determinato in corrispondenza alla data del riscatto, che è il 3° giorno lavorativo¹ della settimana successiva a quella di ricevimento da parte della Società della relativa richiesta, come somma dei seguenti importi:

- a) il valore attuale del capitale base pagabile a scadenza;
- b) la somma dei valori attuali delle cedole non ancora maturate alla data del riscatto;
- c) l'accrescimento per indicizzazione alla data del riscatto.

Il valore attuale di cui al punto a) si ottiene scontando finanziariamente il capitale base (pari al premio versato), per il tempo intercorrente tra la data di riscatto e la data di scadenza, ad un tasso di interesse ottenuto sommando 0,50% al tasso interno di rendimento lordo del titolo BTP di riferimento per il capitale base, rilevato alla data del riscatto.

Ciascun valore attuale di cui al punto b) si ottiene scontando finanziariamente la cedola considerata, per il tempo intercorrente tra la data di riscatto e la data di sua maturazione, ad un tasso di interesse ottenuto sommando 0,50% al tasso interno di rendimento lordo del titolo BTP di riferimento per detta cedola, rilevato alla data del riscatto.

I titoli BTP di riferimento per ciascuna prestazione oggetto di sconto sono indicati nella tabella che segue.

Titolo BTP di riferimento	per
BTP 4,25% 1 agosto 2013 (ISIN: IT0003472336)	la cedola fissa del 01/08/2013
BTP 4,25% 1 agosto 2014 (ISIN: IT0003618383)	la cedola fissa del 01/08/2014
BTP 3,75% 1 agosto 2015 (ISIN: IT0003844534)	la cedola fissa del 01/08/2015
BTP 3,75% 1 agosto 2016 (ISIN: IT0004019581)	la cedola fissa del 01/08/2016
BTP 5,25% 1 agosto 2017 (ISIN: IT0003242747)	il capitale base a scadenza la cedola fissa del 01/08/2017

Il tasso interno di rendimento lordo dei singoli titoli di riferimento è determinato sulla base del loro prezzo ufficiale sul mercato telematico delle obbligazioni e dei titoli di stato (MOT), come pubblicato sul sito internet della Borsa Italiana: www.borsaitaliana.it (sezione Obbligazioni > MOT > BTP).

¹ Per giorno lavorativo si intende un giorno in cui:
 - lo Sponsor dell'Indice di Riferimento ne pubblica il relativo valore, e
 - la Borsa Italiana è aperta alle contrattazioni durante le regolari sessioni di negoziazione.



L'accrescimento per indicizzazione di cui al punto c) si ottiene moltiplicando il capitale base per il 31,5% dell'eventuale variazione positiva dell'Indice di riferimento alla data di riscatto, determinata sottraendo 1 dal rapporto tra

- Il valore ufficiale di chiusura dell'indice di riferimento alla data del riscatto;
- Il valore ufficiale di chiusura dello stesso indice al 01/11/2012.

Non è consentito il riscatto parziale del contratto

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.

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.

La Società esegue i pagamenti entro il termine di trenta giorni a decorrere dal giorno in cui è stata ricevuta la richiesta di liquidazione, la quale deve essere accompagnata dalla documentazione completa. Decorso il termine, sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal giorno stesso, a favore degli aventi diritto.

Indipendentemente dalla tipologia richiesta, la Società corrisponde all'Investitore-contraente il valore di riscatto al netto delle imposte previste dalla normativa vigente.

D) 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

Sul premio versato non è prevista alcuna forma di detrazione fiscale.

7.2 Tassazione delle prestazioni

Le somme corrisposte in caso di decesso sono esenti dall'IRPEF.

Il capitale corrisposto a seguito di riscatto o alla scadenza contrattuale costituisce reddito soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 20%, limitatamente alla differenza tra l'ammontare percepito comprensivo degli importi periodici corrisposti ed il premio pagato, diminuita del 37,5% della quota della stessa forfettariamente riferita ai proventi derivanti dalle obbligazioni e dagli altri titoli di cui all'articolo 31 del DPR 601/1973 ed equiparati e dalle obbligazioni emesse dagli Stati inclusi nella lista di cui al decreto emanato ai sensi dell'articolo 168-bis del DPR 917/1986.

L'imposta sostitutiva viene applicata dalla Società in veste di sostituto di imposta.

Le somme percepite nell'esercizio di attività d'impresa concorrono a formare il reddito d'impresa restando assoggettate all'ordinaria tassazione: in questi casi la Società non opera la ritenuta della suddetta imposta sostitutiva sui proventi.

7.3 Imposta di bollo

Le comunicazioni relative al presente contratto sono soggette all'imposta di bollo di cui all'art. 13 comma 2 ter tariffa allegata al DPR 642/1972 introdotto dal DL 201/2011.



L'imposta di bollo, calcolata annualmente sul valore della polizza, è prelevata all'atto del rimborso o riscatto della polizza stessa.

Ai fini dell'individuazione degli importi minimi e massimi dell'imposta, si tiene conto dell'ammontare complessivo delle polizze del cliente, soggette al prelievo, in essere presso la Società.

7.4 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.

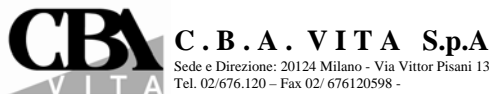
7.5 Diritto proprio dei beneficiari designati

Ai sensi dell'articolo 1920 del Codice Civile, i beneficiari acquistano, per effetto della designazione, un diritto proprio nei confronti della Società: pertanto le somme corrisposte a seguito del decesso dell'assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

MODULO DI PROPOSTA

Data di deposito in Consob del modulo di proposta: 19/09/2012

Data di validità del Modulo di proposta: dal 24/09/2012



FACSIMILE

PROPOSTA DI ASSICURAZIONE		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.	
CONTRAENTE		CODICE CODICE FILIALE E PRODUTTORE	
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		CODICE FISCALE	
RESIDENZA (via e numero civico)		C.A.P., LOCALITA' E PROVINCIA	STATO
ASSICURATO			
COGNOME E NOME		CODICE FISCALE	SESSO
DATA DI NASCITA	LUOGO DI NASCITA	PROVINCIA	STATO
RESIDENZA (via e numero civico)		C.A.P., LOCALITA' E PROVINCIA	STATO
PROFESSIONE			ETA'
BENEFICIARI			
IN CASO DI VITA			
IN CASO DI MORTE			
CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO			
DATA DECORRENZA	DURATA	DATA SCADENZA	PREMIO UNICO
	anni mesi		CAPITALE BASE
NOTE E CONDIZIONI PARTICOLARI - Spazio riservato per eventuali indicazioni o richieste del Contraente (appendici, vincoli, caricamenti, carenza, ecc)			

FIRMA DEL COLLOCATORE

FIRMA DELL'ASSICURATO
(se diverso dal contraente)

FIRMA DEL CONTRAENTE



C.B.A. VITA S.p.A. COMPAGNIA DI BANCHE E ASSICURAZIONI PER LE ASSICURAZIONI SULLA VITA
 Iscritta alla Sezione 1 dell'Albo delle Imprese n. 1.00106 e capogruppo del Gruppo assicurativo "Gruppo CBA" iscritto all'Albo dei Gruppi Assicurativi al n. 32.
 Capitale Sociale Euro 38.537.146,00 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.



C.B.A. VITA S.p.A

Sede e Direzione: 20124 Milano - Via Vittor Pisani 13
Tel. 02/676.120 - Fax 02/ 676120598 -

FACSIMILE

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 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.

AVVERTENZE PER LA COMPILAZIONE DEI MODULI RIGUARDANTI LO STATO DI SALUTE (per i prodotti che li prevedono)

- a) le dichiarazioni non veritiere, inesatte o reticenti rese dal soggetto legittimato a fornire le informazioni richieste per la conclusione del contratto possono compromettere il diritto alla prestazione;
- b) prima della loro sottoscrizione, il soggetto di cui alla lettera a) deve verificare l'esattezza delle dichiarazioni in essi riportate;
- c) anche nei casi non espressamente previsti dall'impresa, l'assicurato può chiedere di essere sottoposto a visita medica per certificare l'effettivo stato di salute, con evidenza del costo a suo carico.

Data _____

FIRMA DEL CONTRAENTE

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

Il sottoscritto Contraente

autorizza ad addebitare i premi sul conto corrente IBAN N. _____

e a bonificare contestualmente l'importo a CBA VITA S.p.A _____

Data _____

FIRMA DEL CONTRAENTE



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 38.537.146,00 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.

GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO D'OFFERTA

Data di deposito in Consob del Glossario: 19/09/2012

Data di validità del Glossario: dal 24/09/2012

Agente di calcolo: la società che effettua le determinazioni relative al valore dell'Indice di Riferimento ai fini del calcolo delle prestazioni dovute ai sensi del contratto.

Appendice contrattuale (o di polizza): un documento che forma parte integrante del contratto e che viene emesso unitamente o in seguito a questo per modificarne o integrarne alcuni aspetti, in base a quanto concordato tra la Società e l'Investitore-contraente.

Assicurato: la persona fisica sulla cui vita è stipulato il Contratto e che può coincidere con l'Investitore-contraente.

Beneficiario: la persona fisica o giuridica che viene designata dall'Investitore-Contraente quale Beneficiario delle prestazioni previste dal Contratto.

Capitale Investito: parte dell'importo versato che viene effettivamente investita dall'Impresa di assicurazione in prodotti finanziari la cui performance è connessa all'andamento di uno o più indici ovvero di altri valori di riferimento. 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.

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.

Capitale Nominale: premio versato per la sottoscrizione di prodotti finanziari la cui performance è connessa all'andamento di uno o più indici ovvero di altri valori di riferimento, al netto delle spese di emissione e dei costi delle coperture assicurative.

Cedola: vedi Importo periodico

Codice ISIN: Codice riconosciuto internazionalmente che permette di identificare in modo univoco valori mobiliari, tra cui titoli obbligazionari e azionari.

CONSOB: Commissione Nazionale per le Società e la Borsa. Relativamente alle imprese di assicurazione, la Consob è incaricata di vigilare sull'attività di sollecitazione all'investimento di prodotti finanziari emessi dalle imprese di assicurazione sotto il profilo della trasparenza informativa.

Costi di caricamento: parte del premio versato dall'Investitore-Contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi della Società.

Costi delle coperture assicurative: costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative offerte dal contratto, calcolati sulla base del rischio assunto dalla Società.

Data di decorrenza: data da cui sono operanti le prestazioni previste dal contratto.

Grado di rischio: indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio dell'investimento finanziario in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra: "basso", "medio-basso", "medio", "medioalto", "alto" e "molto alto".

Importo periodico: prestazione corrisposta a determinate ricorrenze periodiche prestabilite.

Indice di riferimento: l'indice azionario che costituisce il parametro di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del contratto.

Investitore-contraente (Contraente): la persona fisica o giuridica che stipula il contratto con la Società, paga il premio e dispone dei diritti derivanti dal contratto stesso.

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

Orizzonte temporale di investimento consigliato: l'orizzonte temporale consigliato espresso in termini di anni, determinato in relazione al grado di rischio e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario, nel rispetto del principio della neutralità al rischio.

Performance: il risultato ottenuto da un titolo, indice o altro strumento finanziario in un certo arco temporale. La performance è misurata in termini di variazione valore del titolo, indice o altro strumento finanziario nel periodo di riferimento.

Polizza: il documento che fornisce la prova dell'esistenza del contratto di assicurazione.

Premio: quanto dovuto dall'Investitore-contraente alla Società quale corrispettivo delle prestazioni previste dal contratto

Premio unico: il premio che l'investitore-contraente corrisponde in un'unica soluzione alla Società al momento della sottoscrizione del contratto.

Premio versato: l'Importo versato dall'Investitore-contraente alla Società per l'acquisto del prodotto finanziario-assicurativo. Il versamento del premio avviene nella forma del premio unico e sono previsti degli importi minimi di versamento.

Prestazioni assicurate: le somme pagabili dalla Società, in forma periodica o di capitale, al verificarsi dell'evento assicurato.

Prodotto finanziario-assicurativo di tipo Index Linked: il prodotto caratterizzato dall'investimento prevalente del premio in un portafoglio finanziario strutturato ovvero in prodotti finanziari di diversa natura - che lega quindi la prestazione dell'Impresa di assicurazione all'andamento di un particolare indice (o paniere di indici) o di altri valori di riferimento - e residuale dello stesso in un contratto finalizzato alla copertura dei rischi demografici.

Proposta di investimento finanziario: l'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.

Recesso: il diritto dell'Investitore-Contraente di recedere dal Contratto e farne cessare gli effetti.

Revoca della proposta: Possibilità, legislativamente prevista, 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.

Rendimento: il risultato finanziario ad una data di riferimento dell'investimento finanziario, espresso in termini percentuali, calcolato dividendo la differenza tra il valore del capitale investito alla data di riferimento e il valore del capitale nominale al momento dell'investimento per il valore del capitale nominale al momento dell'investimento.

Riscatto: la 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 contrattuali.

Rischio demografico: il rischio di un evento futuro e incerto (ad es.: morte) relativo alla vita dell'Investitore-Contraente o dell'Assicurato (se persona diversa) al verificarsi del quale la Società si impegna ad erogare le coperture assicurative previste dal contratto.

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario: gli scenari probabilistici di rendimento dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale consigliato, determinati attraverso il confronto con i possibili esiti dell'investimento in attività finanziarie prive di rischio al termine del medesimo orizzonte.

Società: l'impresa regolarmente autorizzata ad esercitare l'attività assicurativa - definita anche Compagnia o Impresa di assicurazione, con la quale l'Investitore-contraente stipula il contratto di assicurazione.

Soggetti distributori (Soggetti Abilitati): i soggetti incaricati dalla Società alla distribuzione del prodotto (intermediari incaricati), il cui elenco è contenuto nella Parte III del Prospetto Informativo.

Spese di emissione: le eventuali spese fisse che la Società sostiene per l'emissione del contratto.

Strumento derivato: uno strumento finanziario il cui prezzo deriva dal prezzo di un altro strumento, usato generalmente per operazioni di copertura da determinati rischi finanziari.

Tasso interno di rendimento lordo di un titolo: quel tasso di sconto che, applicato a tutti i flussi futuri del titolo, cedolari periodici e di rimborso del capitale a scadenza, ciascuno per la propria durata residua, consente l'uguaglianza tra la somma di tali valori attuali con il prezzo "tel-quel" a pronti del titolo stesso (prezzo ufficiale sommato al rateo di interessi maturati nella cedola in corso).