



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

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

Scheda Sintetica

- Informazioni Generali
- Informazioni Specifiche

Condizioni contrattuali

Regolamento della Gestione Interna Separata



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI GENERALI

La parte “Informazioni Generali”, da consegnare obbligatoriamente all’Investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le informazioni generali sull’offerta.

INFORMAZIONI GENERALI SUL CONTRATTO

Impresa di Assicurazione	Compagnia di Banche e Assicurazioni per le assicurazioni sulla vita S.p.A., in forma abbreviata “CBA Vita S.p.A.” o la “Società”, impresa italiana di assicurazione controllata dal Gruppo Banca Sella e capogruppo del Gruppo Assicurativo “Gruppo CBA”.	Contratto	Prodotto finanziario di capitalizzazione denominato CBA CAPITALIZZAZIONE II SERIE
Attività finanziarie sottostanti	Il contratto prevede l’investimento nella Gestione interna separata denominata CAPITALBANK.		
Proposte di investimento finanziario	Il contratto prevede il versamento di un premio unico, di importo non inferiore a 15.000,00 Euro. È facoltà dell’Investitore-contraente effettuare versamenti aggiuntivi, di importo non inferiore a 2.500,00 euro. I premi versati, al netto dei costi su di essi gravanti, sono investiti nella Gestione interna separata CAPITALBANK. <i>Le informazioni di dettaglio su tale proposta d’investimento sono riportate nella parte “Informazione Specifiche” della Scheda Sintetica.</i>		
Finalità	Il prodotto consente di costituire un capitale che si rivaluta annualmente in funzione del rendimento ottenuto dalla gestione interna separata cui il contratto è collegato con un minimo garantito che, per i primi 10 anni di durata, è pari all’1% annuo e per gli anni successivi viene fissato dalla Società di decennio in decennio.		
Opzioni contrattuali	Non sono previste opzioni.		
Durata	La durata è scelta dall’Investitore-contraente tra un minimo di 5 anni ed un massimo di 25 anni		

INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Informazioni sulle modalità di sottoscrizione	La sottoscrizione del contratto può essere effettuata solo presso uno dei soggetti incaricati della distribuzione. Il modulo di proposta è l’unico mezzo di sottoscrizione consentito. Non è prevista la sottoscrizione a distanza. Il contratto si intende concluso nel giorno in cui <ul style="list-style-type: none">• la polizza, firmata dalla Società, viene sottoscritta dall’Investitore-contraente e dall’Assicurato, oppure• l’Investitore-contraente, a seguito della sottoscrizione della proposta, riceve dalla Società la polizza debitamente firmata o altra comunicazione scritta attestante l’assenso della Società stessa. Gli effetti del contratto decorrono, 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. <i>Per le Informazioni di dettaglio circa le modalità di sottoscrizione, si rinvia alla Sez. D) della Parte I del Prospetto d’offerta.</i>		
Switch e versamenti successivi	Essendo il contratto collegato unicamente alla Gestione interna separata CAPITALBANK, non sono previsti switch. È facoltà dell’Investitore-contraente effettuare versamenti aggiuntivi, di importo non inferiore a 2.500,00 euro.		
Rimborso del capitale a scadenza	Il contratto prevede il rimborso alla scadenza di un capitale pari ai premi versati, al netto dei costi su di essi gravanti ed eventualmente riproporzionati in seguito ad eventuali riscatti parziali, rivalutati annualmente in funzione del rendimento ottenuto dalla gestione interna separata CAPITALBANK con un minimo garantito che, per i primi 10 anni di durata, è pari all’1% annuo e per gli anni successivi viene fissato dalla Società di decennio in decennio.		

Rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. riscatto) e riduzione	<p>Il contratto riconosce la facoltà di riscattare il capitale maturato purché sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza. Il valore di riscatto è pari al capitale maturato. 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. 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. <i>Si rinvia alla Sez. B.2) della Parte I del Prospetto d'offerta per ulteriori dettagli.</i></p>
Revoca della proposta	<p>L'Investitore-contraente può revocare la proposta finché il contratto non è concluso inviando alla Società una lettera raccomandata con ricevuta di ritorno con l'indicazione di tale volontà. In tal caso, la Società rimborsa all'Investitore-contraente, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione, le somme da questi eventualmente pagate.</p>
Diritto di recesso	<p>L'Investitore-contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione inviando alla Società una lettera raccomandata con ricevuta di ritorno con l'indicazione di tale volontà. In tal caso, la Società rimborsa all'Investitore-contraente, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione, il premio pagato al netto delle spese di emissione.</p>
Ulteriore informativa disponibile	<p>Il prospetto d'offerta aggiornato, il rendiconto annuale e il prospetto annuale della composizione, nonché il regolamento della gestione interna separata CAPITALBANK sono disponibili sul sito internet www.cbavita.com e possono essere acquisiti su supporto duraturo. La Società si impegna a comunicare tempestivamente all'Investitore-contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'Offerta concernente le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali il regime dei costi e le modalità di rivalutazione del capitale.</p>
Legge applicabile al contratto	<p>Al contratto si applica la legge italiana.</p>
Regime linguistico del contratto	<p>Il contratto e gli eventuali documenti ad esso allegati sono redatti in lingua italiana.</p>
Reclami	<p>Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale devono essere inoltrati per iscritto a: CBA Vita S.p.A.- Ufficio Reclami – Via Vittor Pisani, 13 – 20124 Milano fax 02/676120598 e-mail: cbareclami@cbavita.com. Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ Per questioni inerenti al contratto: potrà rivolgersi all'ISVAP – Servizio Tutela degli Utenti – Via del Quirinale, 21 – 00187 Roma, telefono 06.421331 ◆ 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 ◆ per ulteriori questioni: alle altre Autorità amministrative competenti corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società. <i>Si rinvia alla Sez. A) della Parte I del Prospetto d'offerta per ulteriori dettagli.</i>
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p>	
<p>Data di deposito in Consob della parte “Informazioni Generali” della Scheda Sintetica: 29/03/2010 Data di validità della parte “Informazioni Generali” della Scheda Sintetica: 01/04/2010</p>	
<p>La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.</p>	



SCHEMA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all’Investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Gestione Interna Separata.

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nome	Proposta d’investimento: Gestione interna separata CAPITALBANK.
Gestore	C.B.A. Vita S.p.A.
Altre informazioni	Codice della proposta d’investimento: 930/1 Valuta di denominazione della gestione interna separata: euro Data di istituzione/inizio operatività della gestione interna separata: 01/03/2003 Finalità: Il contratto consente di costituire un capitale che si rivaluta annualmente in funzione del rendimento ottenuto dalla gestione interna separata CAPITALBANK con un minimo garantito che, per i primi 10 anni di durata, è pari all’1% annuo e, per gli anni successivi, viene fissato dalla Società di decennio in decennio. La presente proposta ha come riferimento il versamento di un premio unico di 15.000 euro .

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

Rivalutazione del capitale	<p>Il capitale investito viene rivalutato annualmente in funzione del rendimento conseguito dalla Gestione interna separata, dell’importo trattenuto a titolo di costi di gestione dell’investimento finanziario e del tasso di rendimento minimo garantito dall’Impresa. Il rendimento riconosciuto all’Investitore-contraente in base al suddetto meccanismo di rivalutazione (c.d. rendimento consolidato) viene consolidato annualmente.</p> <p>Frequenza di rilevazione: La rilevazione del rendimento della Gestione interna separata avviene con frequenza annuale.</p> <p>Frequenza di consolidamento: Il consolidamento, ossia il meccanismo in base a cui le maggiorazioni periodiche derivanti dalla rivalutazione del capitale vengono definitivamente acquisite dall’Investitore-contraente, avviene con frequenza annuale.</p> <p>La rivalutazione del capitale avviene ad ogni anniversario della data di decorrenza del contratto considerando il rendimento conseguito dalla Gestione interna separata nel periodo di osservazione costituito dai 12 mesi che si concludono alla fine del terzo mese che precede quello della rivalutazione del contratto.</p> <p>Il periodo di rilevazione del rendimento della Gestione interna separata è legato alla data di sottoscrizione del contratto, e, quindi, alla data di rivalutazione periodica. Ne discende che il rendimento riconosciuto è influenzato dalla data di rivalutazione periodica del capitale.</p> <p>Le rivalutazioni precedentemente attribuite risultano definitivamente consolidate, anche in caso di riscatto. L’ulteriore rivalutazione del capitale riconosciuta per il periodo trascorso dal precedente anniversario di polizza alla data di riscatto viene calcolata considerando il rendimento conseguito dalla Gestione interna separata nel periodo di osservazione costituito dai 12 mesi che si concludono alla fine del terzo mese che precede quello della richiesta di riscatto.</p> <p>Il rendimento consolidato è pari al maggiore tra - il rendimento retrocesso ottenuto diminuendo il rendimento conseguito dalla Gestione interna separata di quanto trattenuto a titolo di costi di gestione dell’investimento finanziario</p>
----------------------------	--

- il tasso di rendimento minimo garantito dalla Società.

Con riferimento alla quantificazione della componente del rendimento conseguito dalla Gestione interna separata retrocessa (c.d. rendimento retrocesso), è prevista la seguente modalità:

Prelievo percentuale: La percentuale del rendimento conseguito dalla Gestione interna separata retrocessa all'Investitore-contraente varia in funzione del cumulo dei premi fino a quel momento corrisposti - al netto di quelli eventualmente già riscattati a seguito di riscatto parziale - come indicato nella 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%

Rendimento minimo trattenuto: dal rendimento rilevato viene in ogni caso trattenuto un minimo pari a 0,25% annuo.

Con riferimento al tasso di rendimento minimo garantito è previsto:

Tasso di rendimento minimo garantito: 1% su base annua, 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.

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

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

Misura di rivalutazione: La misura annua di rivalutazione del contratto coincide con il rendimento retrocesso

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

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

L'orizzonte temporale consigliato è pari a 5 anni.

Politica d'investimento

La politica di investimento adottata dalla gestione mira ad ottenere rendimenti superiori all'inflazione, sia nel breve che nel lungo termine, per consentire un graduale incremento del capitale investito.

La gestione è principalmente orientata verso titoli di stato italiani e dell'Area Euro, obbligazioni corporate ed OICR che investono principalmente in tali strumenti finanziari.

L'investimento in azioni e OICR di tipo azionario è residuale.

Gli strumenti finanziari sono principalmente denominati in euro e possono

essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Società, o partecipati in misura rilevante dalla Società, dalla Controllante o da altre Società del gruppo, nel rispetto di un limite massimo del 30% del patrimonio del Fondo.

L'area geografica maggiormente rappresentata è l'Area Euro.

Sono prese in considerazione tutte le categorie di emittenti (sovranari, organismi sopranazionali e societari) come pure tutti i settori economici.

Non è escluso l'eventuale impiego di strumenti finanziari di tipo derivato per sole finalità di copertura.

Criteria di valorizzazione degli attivi in portafoglio

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

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

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

Per le informazioni di dettaglio sull'investimento finanziario, si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta.

COSTI

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

Tabella dell'investimento finanziario

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

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

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

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui

applicazione non è subordinata ad alcuna condizione.

Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi direttamente a carico dell'Investitore-contraente

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.

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%

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

Non sono previsti costi di rimborso riscatto.

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 a titolo di rendimento minimo trattenuto.

Descrizione dei costi

Per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale, si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DATI PERIODICI

Rendimento storico

Anno	Tasso di rendimento realizzato	Tasso di rendimento effettivamente trattenuto dalla Società (*)	Tasso effettivamente riconosciuto agli Investitori-contraenti
2006	3,15%	0,47%	2,68%
2007	3,21%	0,48%	2,73%
2008	2,85%	0,43%	2,42%
2009	3,88%	0,58%	3,30%
2010	2,64%	0,40%	2,24%

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

I dati di rendimento della Gestione interna separata non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'investitore.

Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Con riferimento ai costi applicati, la quota parte retrocessa ai distributori nel 2009 è indicata nella seguente tabella

Retrocessione ai distributori

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

Per le informazioni di dettaglio sui dati periodici si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il rendiconto annuale ed il prospetto annuale della composizione della Gestione interna separata sono pubblicati sul sito internet della Società www.cbavita.com.

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica: 25/03/2011

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica: 01/04/2011

La Gestione interna Separata CAPITALBANK è offerta dal 01/03/2003

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione C.B.A. Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale

Biagio Massi

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



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 (al netto di quelli eventualmente riscattati a seguito di riscatti parziali), 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 1%.

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. **Qualora il capitale che si intende riscattare sia maggiore o uguale a 100.000,00 euro, il Contraente dovrà farne richiesta alla Società con almeno 30 giorni di preavviso.**

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 15.000,00 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 almeno le seguenti informazioni:

- 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 (Contraente, Assicurato o Beneficiari) 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.