

## 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	BNP Paribas CARDIF VITA compagnia di assicurazione e riassicurazione S.p.A., impresa di assicurazione italiana società del gruppo BNP Paribas. (di seguito Cardif Vita S.p.A. o Società)	Contratto	Prodotto finanziario di capitalizzazione denominato: <b>BNL Private Investimento</b> – Codice Prodotto PZUC
ATTIVITÀ FINANZIARIE SOTTOSTANTI	Le prestazioni del presente contratto sono collegate al rendimento della Gestione separata CAPITALVITA®.		
PROPOSTE D'INVESTIMENTO FINANZIARIO	Il prodotto è sottoscrivibile mediante versamento di un premio in unica soluzione. L'Investitore-Contraente ha comunque la facoltà di effettuare, nel corso della durata contrattuale, dei Versamenti aggiuntivi. In ogni caso la somma dei premi versati non potrà superare i 10 milioni di Euro. Si rimanda alle "Informazioni specifiche" per la descrizione della proposta di investimento.		
FINALITÀ	Il prodotto consente una crescita del capitale proteggendone il valore nel tempo.		
DURATA	La durata del contratto è pari a 5 anni.		
INFORMAZIONI AGGIUNTIVE			
INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE	<p><b>BNL Private Investimento</b> si sottoscrive unicamente mediante il modulo di proposta (di seguito Proposta) riportato in calce alla presente documentazione.</p> <p>Al momento della sottoscrizione della Proposta, l'Investitore-Contraente si impegna ad effettuare il versamento del premio mediante addebito in conto corrente, assegno bancario e/o circolare, o altre modalità da concordare con la Società.</p> <p>Il contratto si conclude alle ore 24 del terzo giorno lavorativo successivo alla data di addebito del premio in conto corrente o di versamento dell'assegno.</p> <p>Il contratto produce i suoi effetti a partire dalla data di decorrenza indicata nella Proposta, a condizione che sia stato versato il primo premio stabilito entro tale termine.</p> <p><b>Per ulteriori informazioni relative alla modalità di sottoscrizione si rinvia alla Sez. D) della Parte I del Prospetto d'offerta.</b></p>		
SWITCH e VERSAMENTI SUCCESSIVI	<p>Non sono previste operazioni di <i>switch</i>.</p> <p>È facoltà dell'Investitore-Contraente effettuare Versamenti aggiuntivi con le stesse modalità previste per il versamento iniziale.</p>		
RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA	Alla data di scadenza, <b>BNL Private Investimento</b> prevede la corresponsione all'Investitore-Contraente del capitale in vigore a tale data, costituito dalla somma di ciascun Capitale investito rivalutato (eventualmente riproporzionato in caso di avvenuti riscatti parziali), tenendo conto della commissione di gestione e del minimo garantito.		
RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA (C.D. RISCATTO) E RIDUZIONE	<p>Trascorso un anno dalla data di decorrenza, il prodotto riconosce all'Investitore-Contraente la facoltà di riscattare il Capitale maturato. Alla data di ricevimento dell'intera documentazione richiesta (data di Riscatto), il valore di Riscatto è calcolato come:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Il capitale in vigore diminuito di una percentuale pari allo 0,50% se la data di Riscatto risulta antecedente al secondo anniversario di polizza;</li> <li>– il capitale in vigore alla data di Riscatto negli altri casi.</li> </ul> <p>La Società garantisce, anche in caso di Riscatto, una rivalutazione minima pari all'1% annuo composto.</p> <p>L'Investitore-Contraente ha, inoltre, la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di Riscatto, con le stesse tempistiche e modalità della liquidazione totale. In questo caso, il contratto rimane in vigore per la parte non riscattata e i premi versati saranno riproporzionati alla parte di contratto in vigore.</p> <p>Non è previsto alcun valore di riduzione.</p> <p><b>Per ulteriori dettagli circa le modalità di Riscatto si rinvia alla Sez. B.2) della Parte I del Prospetto d'offerta.</b></p>		
REVOCA DELLA PROPOSTA	L'Investitore-Contraente ha la facoltà di revocare la Proposta fino al momento della Conclusione del contratto, stabilita alle ore 24 del terzo giorno lavorativo successivo alla data di addebito del premio in		

	conto corrente o di versamento dell'assegno. Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa alla revoca, la Società provvede a rimborsare all'Investitore-Contraente il premio da questi corrisposto.
<b>DIRITTO DI RECESSO</b>	L'Investitore-Contraente ha la facoltà di recedere dal contratto entro 30 giorni dalla Conclusione del contratto. Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa al Recesso, la Società provvede a rimborsare all'Investitore-Contraente il premio da questi corrisposto diminuito delle Spese sostenute per l'emissione del contratto pari a 50 Euro. La volontà di recedere dal contratto deve essere comunicata alla Società per iscritto entro il termine di cui sopra ed avrà efficacia dal momento in cui essa perviene alla Società.
<b>ULTERIORE INFORMATIVA DISPONIBILE</b>	Il Prospetto d'offerta e tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito <a href="http://www.bnpparibascardif.it">www.bnpparibascardif.it</a> e possono essere acquisiti su supporto duraturo. Sul medesimo sito, inoltre, sono presenti il rendiconto periodico ed il prospetto della composizione, nonché il Regolamento della Gestione separata. La Società comunica tempestivamente all'Investitore-Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'offerta riguardanti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali il regime dei Costi e le modalità di rivalutazione del capitale.
<b>LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO</b>	Al contratto si applica la legge italiana.
<b>REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO</b>	Il contratto ed ogni documento ad esso allegato vengono redatti in lingua italiana.
<b>RECLAMI</b>	Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale e la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto, mediante posta, telefax o e-mail all'Impresa e, in particolare, alla funzione Ufficio Reclami, incaricata del loro esame, ai seguenti recapiti:  BNP Paribas CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A. - Ufficio Reclami – Via Tolmezzo, 15 - 20132 Milano numero fax 02.77.224.265 indirizzo e-mail <a href="mailto:reclami@cardif.com">reclami@cardif.com</a> . Per qualsiasi informazione inerente lo stato di avanzamento delle pratiche è disponibile il numero verde (da rete fissa) 800 900 900 oppure il numero (da cellulari e dall'estero) 06-87408740.  Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni dal ricevimento del reclamo, potrà rivolgersi all'autorità di vigilanza di competenza, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dall'Impresa, secondo quanto di seguito indicato: <ul style="list-style-type: none"> <li>• per reclami attinenti al contratto, potrà rivolgersi all'IVASS, Via del Quirinale 21 - 00187 Roma (Italia), oppure potrà inviare un Fax al n. 06/42.133.745 o al n. 06/42.133.353;</li> <li>• per reclami riguardanti aspetti di trasparenza informativa, potrà rivolgersi alla CONSOB - Via G.B. Martini, 3 - 00198 Roma (Italia), o Via Broletto, 7 - 20123 Milano (Italia), Telefono 06/84.77.1 - 02/72.42.01.</li> </ul> Per ulteriori dettagli si rinvia alla Sez. A), Parte I del Prospetto d'offerta.
<p><b>Avvertenza: La Scheda sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni contrattuali, prima della sottoscrizione.</b></p> <p>Data di deposito in CONSOB della parte "Informazioni generali": 16/05/2014 Data di validità della parte "Informazioni generali" : dal 19/05/2014</p>	

# SCHEDA 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	La Gestione interna separata di riferimento è denominata CAPITALVITA®
GESTORE	BNP Paribas CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A. (di seguito Cardif Vita S.p.A. o Società)
ALTRE INFORMAZIONI	<p><b>Codice proposta:</b> PZUC</p> <p><b>Valuta di denominazione:</b> Euro</p> <p><b>Anno di inizio operatività:</b> 1988</p> <p><b>Modalità di versamento:</b> unica soluzione con facoltà di Versamenti aggiuntivi. In ogni caso la somma dei premi versati non potrà superare i 10 milioni di Euro.</p> <p>Per la presentazione di tale proposta di investimento è stata utilizzata un'ipotesi di premio pari a 10.000,00 euro.</p> <p><b>Finalità del Fondo:</b> crescita del capitale e protezione dello stesso nel tempo.</p>

## STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

RIVALUTAZIONE DEL CAPITALE	<p>Il Capitale investito viene rivalutato periodicamente in funzione della Misura di rivalutazione determinata in base al Tasso di rendimento conseguito dalla Gestione separata, al netto dei Costi di seguito indicati, comunque con un minimo garantito previsto dal presente contratto.</p> <p>La rivalutazione comporta un incremento annuale delle prestazioni che rimane acquisito a titolo definitivo e, di conseguenza, si rivaluta a sua volta negli anni successivi (c.d. Rendimento consolidato).</p> <p><b>Frequenza di rilevazione:</b> La rilevazione del rendimento della Gestione separata avviene con frequenza annuale ad ogni 31/12.</p> <p><b>Frequenza di Consolidamento:</b> Il Consolidamento, ossia il meccanismo in base al quale le maggiorazioni periodiche derivanti dalla rivalutazione del capitale vengono definitivamente acquisite dall'Investitore-Contraente, avviene, pro rata temporis, con frequenza annuale ad ogni 31/12 ed alla data di rimborso.</p> <p>Il Tasso di rendimento annuo, per il calcolo della rivalutazione annuale, è quello calcolato al 30/09 mentre per le rivalutazioni in corso d'anno, effettuate in caso di rimborso, il rendimento è quello calcolato alla fine del terzo mese solare antecedente il mese della data di rivalutazione.</p> <p>Il periodo di rilevazione del Tasso di rendimento della Gestione separata è legata alla data di sottoscrizione del contratto e quindi alla data di rivalutazione periodica. Ne discende che il Tasso di Rendimento riconosciuto è influenzato dalla data di rivalutazione periodica del capitale.</p> <p>Il rimborso anticipato, trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza, è pari al capitale in vigore alla data di Riscatto. Qualora la data di Riscatto sia antecedente al secondo anniversario del contratto, la Compagnia trattiene una commissione pari allo 0,50% del valore di Riscatto stesso.</p> <p>Per il periodo tra l'ultima data di rivalutazione e la data di richiesta di rimborso, il capitale in vigore all'ultima rivalutazione viene maggiorato del relativo rateo del Tasso di rendimento da attribuire al contratto.</p> <p>Il Tasso di rendimento da attribuire al contratto si determina scorpondo dal rendimento annuo CAPITALVITA® la commissione annuale di gestione indicata di seguito.</p> <p><b>Prelievo in punti percentuali assoluti:</b> La Società trattiene dal rendimento realizzato dalla Gestione separata una commissione annuale di gestione pari all'1% Tale commissione può essere ridotta o annullata per consentire il riconoscimento del minimo garantito previsto dal contratto.</p> <p><b>Tasso minimo garantito:</b> La Società garantisce un Tasso di rendimento annuo minimo composto dell'1% fisso.</p> <p><b>Frequenza di Determinazione:</b> Il confronto tra il Rendimento retrocesso ed il Tasso di rendimento minimo garantito (c.d. Determinazione) avviene con frequenza annuale ogni 31/12 ed al rimborso.</p> <p>La Società applica le proprie commissioni mediante prelievo sul rendimento della Gestione separata fatto salvo il Tasso di rendimento minimo garantito che rimane, comunque, garantito all'Investitore-Contraente.</p>
----------------------------	---

	<p><b>Misura di rivalutazione:</b>  In occasione di ciascuna rivalutazione annuale, il capitale complessivo in vigore alla data di rivalutazione si ottiene sommando:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ciascun Capitale investito nell'anno solare, incrementato della rivalutazione annua nella misura di cui sopra, riproporzionata al numero di giorni effettivamente trascorsi dalla data di ciascun versamento sino alla data di rivalutazione;</li> <li>- il capitale in vigore maturato al 31/12 dell'anno precedente incrementato della rivalutazione annua, nella misura di cui sopra, eventualmente riproporzionata per il numero di giorni effettivamente trascorsi dall'inizio dell'anno solare nel caso di rivalutazione in corso d'anno.</li> </ul> <p><b>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.</b></p>
<b>ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO</b>	L'Orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 1 anno.
<b>POLITICA DI INVESTIMENTO</b>	<p>In linea generale, le risorse di CAPITALVITA® possono essere investite in tutte le attività ammissibili a copertura delle riserve tecniche ai sensi dell'Art. 38 del Decreto Lgs. 7 settembre 2005, n. 209, recante il Codice delle Assicurazioni Private e dei relativi regolamenti attuativi.</p> <p>La Gestione può investire fino al 100% in titoli obbligazionari di emittenti Governativi (ed assimilati) e Corporate. L'investimento sul mercato azionario, il cui peso non può essere superiore complessivamente al 20%, è concentrato prevalentemente nell'area Euro e riguarda titoli con un livello di liquidità adeguato all'investimento effettuato, quotati sui principali mercati borsistici. L'investimento in altre attività finanziarie è in misura residuale.</p> <p>Gli strumenti finanziari sono selezionati tra tutti i settori merceologici e sono effettuati principalmente nell'Area Euro. L'impiego in strumenti derivati avviene nel principio di sana e prudente gestione ed è ammesso con finalità di copertura e gestione efficace.</p> <p>Obiettivo della gestione finanziaria è la conservazione dei capitali investiti e la realizzazione di un rendimento positivo, in quanto ciò sia compatibile con le condizioni di mercato. I criteri che guidano l'asset allocation sono: il rispetto dei limiti regolamentari, la sicurezza e la liquidità degli investimenti, l'efficienza in termini di rischio-rendimento delle combinazioni individuate, la ricerca del beneficio di diversificazione, la coerenza col profilo delle varie tipologie di garanzie offerte dai contratti collegati con la Gestione separata valutata sulla base di modelli di Asset Liability Management. Le politiche di gestione e di investimento sono tese a garantire nel tempo un'equa partecipazione degli assicurati ai risultati finanziari della Gestione separata, evitando disparità che non siano giustificate dalla necessità di salvaguardare, nell'interesse della massa degli assicurati, l'equilibrio e la stabilità della Gestione separata.</p>
<b>CRITERI DI VALORIZZAZIONE DEGLI ATTIVI IN PORTAFOGLIO</b>	<p>Il tasso medio di rendimento annuo si ottiene rapportando il risultato finanziario di competenza relativamente al periodo di osservazione, alla giacenza media delle attività assegnate alla gestione nel medesimo periodo di osservazione.</p> <p>Concorrono alla Determinazione del risultato finanziario di CAPITALVITA®:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- i proventi finanziari di competenza del periodo di osservazione, compresi gli scarti di emissione e di negoziazione di competenza</li> <li>- gli utili e le perdite derivanti dall'alienazione delle attività finanziarie assegnate alla gestione, se effettivamente realizzati nel periodo di osservazione</li> </ul> <p>Gli utili realizzati comprendono anche i redditi derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dall'impresa in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio di CAPITALVITA®</p> <p>Il risultato finanziario è calcolato al lordo delle ritenute di acconto fiscali ed al netto delle spese inerenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- l'attività di verifica contabile effettuata dalla Società di Revisione;</li> <li>- le spese effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività della Gestione separata.</li> </ul> <p>Non sono consentite altre forme di prelievo, in qualsiasi modo effettuate.</p> <p>Gli utili e le perdite da realizzo sono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel libro mastro. Il valore di iscrizione nel libro mastro di una attività di nuova acquisizione è pari al prezzo di acquisto; nel caso di trasferimento di attività dal patrimonio dell'impresa il valore di iscrizione è pari valore corrente rilevato alla data di immissione delle attività nella Gestione separata.</p> <p>La giacenza media delle attività è pari alla somma delle giacenze medie nel periodo di osservazione dei depositi in numerario, degli investimenti e di ogni altra attività della Gestione separata. La giacenza media è calcolata sulla base del valore di iscrizione nel libro mastro nella Gestione separata.</p>

	<p>I criteri di valutazione delle giacenze medie descritti potranno essere modificati solo in casi eccezionali. In tale eventualità, il Rendiconto della Gestione separata sarà accompagnato da una nota illustrativa che indicherà le motivazioni dei cambiamenti nei criteri di valutazione utilizzati e il loro impatto economico sul tasso medio di rendimento di CAPITALVITA®.</p> <p>Il rendimento annuo della CAPITALVITA® viene determinato al termine di ciascun mese solare dell'esercizio relativo alla certificazione assumendo ogni volta come esercizio di riferimento il periodo costituito dal mese stesso e dagli undici mesi consecutivi precedenti, fermi restando i criteri di valutazione e di calcolo sopra descritti.</p> <p><b>Avvertenza:</b> 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 separata.</p> <p><b>Avvertenza:</b> 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 riferito 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.</p>																																																
<p>Per le informazioni di dettaglio sull'investimento finanziario si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>																																																	
<p><b>COSTI</b></p>																																																	
<p><b>TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b></p>	<p>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.</p> <table border="1" data-bbox="411 1003 1425 1406"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th>Momento della sottoscrizione</th> <th>Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4"><b>Voci di costo</b></td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>Commissioni di caricamento</td> <td>0,30%</td> <td>0,06%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Commissione di gestione</td> <td></td> <td>1,00%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Altri costi successivi al versamento</td> <td></td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>Bonus, premi e riconoscimento di quote</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>Spese di emissione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td colspan="4"><b>Componenti dell'investimento finanziario</b></td> </tr> <tr> <td>G</td> <td>Premio versato</td> <td>100%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>H=(G-F)</td> <td>Capitale nominale</td> <td>100%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>I=H-(A+C-E)</td> <td>Capitale investito</td> <td>99,70%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Avvertenza:</b> 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.</p>			Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)	<b>Voci di costo</b>				A	Commissioni di caricamento	0,30%	0,06%	B	Commissione di gestione		1,00%	C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%	D	Altri costi successivi al versamento		0,00%	E	Bonus, premi e riconoscimento di quote	0,00%	0,00%	F	Spese di emissione	0,00%	0,00%	<b>Componenti dell'investimento finanziario</b>				G	Premio versato	100%		H=(G-F)	Capitale nominale	100%		I=H-(A+C-E)	Capitale investito	99,70%	
		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)																																														
<b>Voci di costo</b>																																																	
A	Commissioni di caricamento	0,30%	0,06%																																														
B	Commissione di gestione		1,00%																																														
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%																																														
D	Altri costi successivi al versamento		0,00%																																														
E	Bonus, premi e riconoscimento di quote	0,00%	0,00%																																														
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%																																														
<b>Componenti dell'investimento finanziario</b>																																																	
G	Premio versato	100%																																															
H=(G-F)	Capitale nominale	100%																																															
I=H-(A+C-E)	Capitale investito	99,70%																																															
<p><b>DESCRIZIONE DEI COSTI</b></p>	<p>Il contratto prevede un caricamento pari allo 0,30% di ciascun Premio versato.</p> <p>La Società matura il diritto ad una commissione annuale, prelevata dal rendimento della Gestione separata, stabilita in misura annua pari all'1%.</p> <p>Tale commissione può essere ridotta o annullata per consentire il riconoscimento del minimo garantito previsto dal contratto.</p>																																																
<p>Per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>																																																	

DATI PERIODICI				
RENDIMENTO STORICO	Anno	Tasso di rendimento realizzato dalla CAPITALVITA®	Tasso trattenuto dalla Società	Tasso riconosciuto agli investitori-contraenti
	2009	3,62%	1,00%	2,62%
	2010	3,71%	1,00%	2,71%
	2011	3,76%	1,00%	2,76%
	2012	3,75%	1,00%	2,75%
	2013	3,85%	1,00%	2,85%
<p>Si tenga presente che i dati di rendimento indicati non tengono conto di Costi di sottoscrizione e/o di rimborso eventualmente previsti a carico dell'Investitore-Contraente.</p> <p><b>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</b></p>				
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>La Compagnia corrisponde al distributore del prodotto <b>BNL Private Investimento</b> una commissione pari al 50% dei caricamenti iniziali ed alla differenza, se positiva, tra la commissione annuale di gestione effettivamente applicata e il minimo trattenuto dalla Compagnia, pari allo 0,43% del rendimento effettivamente realizzato dalla Gestione separata.</p>			
<p>Per le informazioni di dettaglio sui dati periodici si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta.</p>				
INFORMAZIONI ULTERIORI				
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>Il Rendiconto annuale ed il prospetto annuale della Composizione della Gestione separata viene pubblicata annualmente sul sito <a href="http://www.bnpparibascardif.it">www.bnpparibascardif.it</a> e su almeno due quotidiani a diffusione nazionale.</p>			
<p><b>Avvertenza: La Scheda sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</b></p> <p>Data di deposito in CONSOB della parte "Informazioni specifiche": 16/05/2014  Data di validità della parte "Informazioni specifiche": 19/05/2014</p> <p>La Gestione interna separata CAPITALVITA® è offerta dalla data di inizio operatività della gestione stessa.</p>				
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ				
<p><i>Cardif 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.</i></p>				

Cardif Vita S.p.A.  
Il Rappresentante Legale  
Isabella Fumagalli



# **CONDIZIONI CONTRATTUALI**

**BNL PRIVATE INVESTIMENTO**  
Prodotto finanziario di Capitalizzazione

Codice Prodotto PZUC

**Art. 1 Oggetto del contratto**

"BNL Private Investimento " è un contratto di capitalizzazione attraverso il quale BNP Paribas CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A. (di seguito Cardif Vita S.p.A. o Società) si impegna a corrispondere al Contraente il capitale in vigore alla scadenza contrattuale.

"BNL Private Investimento " è alimentato attraverso il versamento, da parte del Contraente, di un Premio unico entro la data di decorrenza del contratto e di eventuali Versamenti aggiuntivi nel corso della durata contrattuale.

"BNL Private Investimento " fruisce, nel corso del periodo di durata contrattuale, di una rivalutazione annuale del capitale assicurato sulla base del rendimento annuo della Gestione separata CAPITALVITA®.

Cardif Vita S.p.A., nella propria Home Page Internet ([www.bnpparibascardif.it](http://www.bnpparibascardif.it)), mette a disposizione dei clienti la possibilità di accedere ad un'area riservata per la consultazione della propria posizione assicurativa, nei termini e secondo le modalità previste da IVASS. L'area è consultabile tramite l'utilizzo delle credenziali assegnate ai clienti al primo accesso in occasione della registrazione.

**Art. 2 Obblighi della società**

Gli obblighi della Società risultano esclusivamente dalla polizza e dagli allegati rilasciati dalla Società stessa. Per tutto quanto non è espressamente regolato dal contratto, valgono le norme di legge.

**Art. 3 Conclusione, decorrenza, durata del contratto e cessazione**

Il contratto si conclude alle ore 24 del terzo giorno lavorativo successivo alla data di addebito del premio in conto corrente o di versamento dell'assegno.

***Il contratto produce i suoi effetti a partire dalla data di decorrenza indicata in Proposta a condizione che sia stato versato il primo premio stabilito entro tale termine.***

La durata del contratto è pari a 5 anni.

Il presente contratto si estingue a seguito del Recesso ai sensi dell'Art. 4, della richiesta di Riscatto totale da parte del Contraente e della scadenza contrattuale.

Non è previsto alcun limite di età.

**Art. 4 Revoca della Proposta e diritto di Recesso del contratto**

Revoca della Proposta di assicurazione

La Proposta del presente contratto può essere revocata ***fino al momento della Conclusione del contratto.***

La Revoca della Proposta ***deve essere comunicata per iscritto*** dal Contraente alla Società.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa alla revoca, la Società provvede a rimborsare al Contraente il premio da questi corrisposto.

Diritto di Recesso dal contratto

Il Contraente può esercitare il diritto di Recesso ***entro 30 giorni dalla Conclusione del contratto.***

L'esercizio del diritto di Recesso implica la risoluzione del presente contratto.

La volontà di recedere dal contratto ***deve essere comunicata alla Società per iscritto*** entro il termine di cui sopra ed avrà effetto dal momento in cui essa perviene alla Società.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa al Recesso, la Società provvede a rimborsare al Contraente il premio da questi corrisposto diminuito delle Spese sostenute per l'emissione del contratto pari a 50 euro.

**Art. 5 Capitale in vigore alla decorrenza**

Il capitale in vigore alla data di decorrenza è pari al Premio versato diminuito di una percentuale pari allo 0,30%. Ciascun Premio versato successivamente concorre alla formazione del capitale con le stesse modalità previste per il premio iniziale. In ogni caso la somma dei premi versati non potrà superare i 10 milioni di Euro.

**Art. 6 Capitale in vigore**

Il capitale in vigore ad una certa data diversa dalla data di decorrenza è costituito dalla somma dei premi versati, al netto dei costi di cui all'Art. 5, rivalutati a tale data ed eventualmente riproporzionati nel caso di precedenti riscatti parziali.

**Art. 7 Rivalutazione del capitale in vigore**

La Società riconosce al contratto una rivalutazione annuale delle prestazioni, nella misura e secondo le modalità di seguito contenute.

La rivalutazione del capitale in vigore si applica al contratto il 31/12 di ogni anno solare, (a partire dal 31/12 successivo alla data di decorrenza), alla scadenza contrattuale, ovvero alla data di anticipata risoluzione del contratto stesso.

Misura della rivalutazione

Ai fini della rivalutazione del capitale in vigore, viene attribuita alla polizza una rivalutazione annuale delle prestazioni conseguita attraverso la Gestione separata CAPITALVITA®.

Il Tasso di rendimento annuo CAPITALVITA® da adottare a tale scopo è quello calcolato al 30/09, per la rivalutazione annuale al 31/12 oppure alla fine del terzo mese solare antecedente il mese della data di rivalutazione, per la rivalutazione in corso d'anno.



Alla Società spetta una commissione annuale di gestione pari all'1%.

Tale commissione può essere ridotta o annullata per consentire il riconoscimento del minimo garantito previsto dal contratto.

La misura annua di rivalutazione è pari alla differenza tra il Tasso di rendimento attribuito e la predetta commissione annuale di gestione.

La Società si impegna comunque a garantire, per l'intera durata contrattuale, una Misura di rivalutazione annua composta minima pari all'1%.

#### Modalità di rivalutazione annuale del capitale

In occasione di ciascuna rivalutazione annuale, il capitale complessivo in vigore alla data di rivalutazione si ottiene sommando:

- ciascun Capitale investito nell'anno solare, incrementato della rivalutazione annua nella misura di cui sopra, riproporzionata al numero di giorni effettivamente trascorsi dalla data di ciascun versamento sino alla data di rivalutazione;
- il capitale in vigore maturato al 31/12 dell'anno precedente incrementato della rivalutazione annua, nella misura di cui sopra, eventualmente riproporzionata per il numero di giorni effettivamente trascorsi dall'inizio dell'anno solare nel caso di rivalutazione in corso d'anno.

La rivalutazione annuale delle prestazioni comporta l'aumento, a totale carico della Società, della riserva matematica maturata alla data di rivalutazione.

La rivalutazione comporta un incremento annuale delle prestazioni che rimane acquisito a titolo definitivo e, di conseguenza, si rivaluta a sua volta negli anni successivi.

La Società si impegna a dare comunicazione scritta al Contraente della rivalutazione delle prestazioni assicurate, successivamente a ciascuna rivalutazione annuale.

#### **Art. 8 Prestazione a scadenza**

La Società si impegna a versare al Contraente il capitale in vigore alla data della scadenza contrattuale.

#### **Art. 9 Riscatto totale**

Il prodotto è riscattabile trascorso un anno dalla data di decorrenza, **su richiesta scritta** del Contraente.

Il valore di Riscatto è pari al capitale in vigore alla data di Riscatto.

Qualora la data di Riscatto sia antecedente al secondo anniversario del contratto, la Compagnia trattiene una commissione pari allo 0,50% del valore di Riscatto stesso.

#### **Art. 10 Riscatto parziale**

Trascorso un anno dalla data di decorrenza il Contraente **ha facoltà di richiedere per iscritto**, nel corso della durata contrattuale residua, il Riscatto parziale del capitale in vigore.

Il valore di Riscatto parziale è determinato nel limite del valore del Riscatto totale, con l'applicazione delle medesime commissioni di Riscatto, e viene indicato dal Contraente a tal fine in valore assoluto o in misura percentuale del valore di Riscatto totale medesimo.

A seguito di ciascuna operazione di Riscatto parziale, il capitale in vigore all'anniversario precedente e gli eventuali premi versati nell'anno vengono ridotti di una percentuale pari al rapporto tra l'importo riscattato e il valore di Riscatto totale calcolato alla medesima data.

#### **Art. 11 Pagamenti delle prestazioni**

***Per ogni pagamento la Società richiede preventivamente agli aventi diritto la documentazione necessaria descritta nell'apposita sezione "Documentazione necessaria in caso di liquidazione".***

I pagamenti dovuti vengono effettuati dalla Società entro 30 giorni dal ricevimento della documentazione prevista. La Società si impegna alla scadenza e in caso di Riscatto totale o parziale ad effettuare il pagamento entro 20 giorni dal ricevimento dell'intera documentazione richiesta. Decorso tale termine sono dovuti gli interessi legali, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

La liquidazione della prestazione avverrà con le modalità di pagamento di volta in volta concordate tra la Società e gli aventi diritto.

#### **Art. 12 Cessione del contratto**

Il Contraente può cedere ad altri il contratto, secondo quanto previsto agli articoli 1406 e ss. del codice civile.

***La cessione diventa efficace quando la Società riceve la relativa comunicazione scritta*** da parte del Contraente uscente (cedente) e del Contraente entrante (cessionario).

La Società provvede a comunicare l'avvenuta cessione alle parti.

#### **Art. 13 Pegno e vincolo**

Il Contraente può dare in pegno ad altri il contratto o vincolare le prestazioni previste dal contratto.

*Tali atti diventano efficaci quando la Società riceve la relativa comunicazione scritta* del Contraente. La Società provvede ad annotare la costituzione di pegno o vincolo su apposita appendice contrattuale.

**Art. 14 Tasse e imposte**

Le tasse e le imposte relative al contratto assicurativo sono a carico del Contraente o degli aventi diritto.

**Art. 15 Foro competente**

Per le controversie relative al contratto è esclusivamente competente l'Autorità Giudiziaria del luogo di residenza o di domicilio elettivo del Consumatore.

# REGOLAMENTO della Gestione separata CAPITALVITA®

redatto ai sensi del Regolamento ISVAP n. 38/2011, concernente la costituzione e l'amministrazione delle gestioni separate delle imprese che esercitano l'assicurazione sulla Vita, ai sensi dell'Articolo 191, Comma 1, Lettera e), del decreto legislativo 7 settembre 2005, N.209 – Codice delle Assicurazioni Private.

## Articolo 1

### DENOMINAZIONE, VALUTA E VALORE DELLE ATTIVITA'

- 1.1 CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A. (CARDIF VITA), ed iscritta al n. 1.00126 dell'Albo ha istituito la Gestione separata CAPITALVITA®, che costituisce un portafoglio di investimenti gestito separatamente dagli altri attivi detenuti da CARDIF VITA. In data 08.02.2012 il Consiglio di amministrazione di CARDIF VITA ha approvato il presente regolamento. L'attività di gestione rispetta le norme di legge, i regolamenti e le disposizioni delle Autorità di vigilanza e del presente regolamento.
- 1.2 CAPITALVITA® è una gestione denominata in Euro e collegata alla raccolta delle polizze rivalutabili ed è rivolta a tutte le tipologie di clientela.
- 1.3 Il valore delle attività della Gestione separata CAPITALVITA® non sarà inferiore alle riserve matematiche, costituite per i contratti a prestazioni rivalutabili in base ai rendimenti realizzati dalla gestione stessa.
- 1.4 Il valore delle attività è pari al valore di iscrizione nell'ultimo bilancio approvato o, in mancanza, quello di carico nella contabilità generale della Compagnia.
- 1.5 Il presente Regolamento è parte integrante delle condizioni di assicurazione dei contratti collegati alla Gestione separata.

## Articolo 2

### OBIETTIVI E POLITICHE DI INVESTIMENTO, TIPOLOGIE, LIMITI QUALITATIVI E QUANTITATIVI DELLE ATTIVITA'

#### Obiettivi e politiche di investimento

- 2.1 Obiettivo della gestione finanziaria è la conservazione dei capitali investiti e la realizzazione di un rendimento positivo, in quanto ciò sia compatibile con le condizioni di mercato. I criteri che guidano l'asset allocation sono: il rispetto dei limiti regolamentari, la sicurezza e la liquidità degli investimenti, l'efficienza in termini di rischio-rendimento delle combinazioni individuate, la ricerca del beneficio di diversificazione, la coerenza col profilo delle varie tipologie di garanzie offerte dai contratti collegati con la Gestione separata valutata sulla base di modelli di Asset Liability Management. Le politiche di gestione e di investimento sono tese a garantire nel tempo un'equa partecipazione degli assicurati ai risultati finanziari della Gestione separata, evitando disparità che non siano giustificate dalla necessità di salvaguardare, nell'interesse della massa degli assicurati, l'equilibrio e la stabilità della Gestione separata.

#### Tipologie di attività

- 2.2 In linea generale, le risorse di CAPITALVITA® possono essere investite in tutte le attività ammissibili a copertura delle riserve tecniche ai sensi dell'Art. 38 del Decreto Lgs. 7 settembre 2005, n. 209, recante il Codice delle Assicurazioni Private e dei relativi regolamenti attuativi.

#### Limiti qualitativi e quantitativi delle attività

- 2.3 La gestione può investire fino al 100% in titoli obbligazionari di emittenti:

- Governativi e assimilati

E' ammesso l'investimento in titoli emessi e/o garantiti da Stati appartenenti all'Ocse, da organismi sovranazionali ai quali aderisca almeno uno Stato membro dell'Ocse, da emittenti locali controllati da emittenti governativi appartenenti all'Ocse.

- Corporate

I titoli di emittenti corporate devono avere rating almeno Investment Grade.

È prevista la possibilità di detenere obbligazioni con rating Below Investment Grade, in conseguenza di un declassamento del rating dell'emittente intervenuto successivamente al momento dell'acquisto, se ciò non pregiudica gli interessi degli assicurati e gli obiettivi della Gestione separata.

Il peso dei titoli obbligazionari corporate non può superare il 60% del totale degli attivi di CAPITALVITA®.

- 2.4 L'investimento sul mercato azionario è concentrato prevalentemente nell'area Euro. L'esposizione azionaria riguarda titoli con un livello di liquidità adeguato all'investimento effettuato, quotati sui principali mercati borsistici. Complessivamente, il peso del comparto azionario non può essere superiore al 20%.
- 2.5 L'investimento in titoli obbligazionari o azioni può avvenire direttamente o attraverso l'acquisto di quote di ETF, SICAV o OICR, al fine di garantire un adeguato livello di diversificazione.
- 2.6 Gli strumenti finanziari sono selezionati tra tutti i settori merceologici, hanno come area geografica di riferimento prevalente l'Area Euro.
- 2.7 È ammesso l'investimento in strumenti di mercato monetario, quali depositi bancari a vista e Time Deposit con durata inferiore a 15 giorni, nel limite massimo complessivo del 15%, e in fondi di liquidità prevalentemente area euro e Time Deposit con durata superiore a 15 giorni in misura non superiore al 30%.
- 2.8 Gli investimenti alternativi (private equity, hedge funds, venture capital) sono ammessi nei limiti del 5%. L'esposizione sul comparto immobiliare, realizzata anche attraverso l'acquisto di partecipazioni in società immobiliari o attraverso quote di OICR immobiliari, non deve superare il limite massimo del 15%.
- 2.9 L'impiego di strumenti finanziari derivati avviene nel principio di sana e prudente gestione; è ammesso con finalità di copertura e gestione efficace, con le modalità e i limiti regolamentari fissati dalla normativa di attuazione dell'Art. 38 del Decreto Lgs. 7 settembre 2005, n. 209.
- 2.10 Le attività di CAPITALVITA® sono di piena e libera proprietà dell'impresa nonché libere da vincoli o gravami di qualsiasi natura.

### **Articolo 3**

#### **LIMITI DI INVESTIMENTO IN RELAZIONE AI RAPPORTI CON LE CONTROPARTI DI CUI ALL'ARTICOLO 5 DEL REGOLAMENTO ISVAP 27 MAGGIO 2008, N. 25**

- 3.1 Le operazioni con le controparti di cui all'Art. 5 del Regolamento ISVAP 27/05/2008 n.25, sono ammesse nei limiti e con le modalità previste dalla normativa in materia, e non devono pregiudicare gli interessi degli assicurati. Sono effettuate a condizioni di mercato, ovvero a condizioni che è possibile ottenere da imprese o soggetti indipendenti (principio della c.d. "best execution").
- 3.2 Nell'ottica dell'efficienza gestionale, è possibile investire fino al 20% del patrimonio della Gestione separata in OICR od obbligazioni gestiti o, rispettivamente, emessi da società appartenenti al Gruppo.

### **Articolo 4**

#### **PERIODO DI OSSERVAZIONE**

- 4.1 Il tasso medio di rendimento è determinato relativamente al periodo che decorre dal 1° gennaio fino al 31 dicembre. Inoltre, ad ogni mese viene determinato il rendimento medio mensile in relazione al periodo di osservazione costituito da ciascun mese solare dell'esercizio e dagli undici mesi immediatamente precedenti, da applicare ai contratti ai quali viene applicata la clausola di rivalutazione mensile.

### **Articolo 5**

#### **REGOLE PER LA DETERMINAZIONE DEL TASSO MEDIO DI RENDIMENTO**

- 5.1 Il tasso medio di rendimento annuo si ottiene rapportando il risultato finanziario di competenza relativamente al periodo di osservazione, alla giacenza media delle attività assegnate alla gestione nel medesimo periodo di osservazione.
- 5.2 Concorrono alla determinazione del risultato finanziario di CAPITALVITA®:
  - i proventi finanziari di competenza del periodo di osservazione, compresi gli scarti di emissione e di negoziazione di competenza,
  - gli utili e le perdite derivanti dall'alienazione delle attività finanziarie assegnate alla gestione, se effettivamente realizzati nel periodo di osservazione.

Gli utili realizzati comprendono anche i redditi derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dall'impresa in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio di CAPITALVITA®.

Il risultato finanziario è calcolato al lordo delle ritenute di acconto fiscali ed al netto delle spese e degli oneri deducibili di cui al successivo Articolo 6.

- 5.3 Gli utili e le perdite da realizzo sono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel libro mastro. Il valore di iscrizione nel libro mastro di una attività di nuova acquisizione è pari al prezzo di acquisto; nel caso di trasferimento di attività dal patrimonio dell'impresa il valore di iscrizione è pari valore corrente rilevato alla data di immissione delle attività nella Gestione separata.
- 5.4 La giacenza media delle attività è pari alla somma delle giacenze medie nel periodo di osservazione dei depositi in numerario, degli investimenti e di ogni altra attività della Gestione separata. La giacenza media è calcolata sulla base del valore di iscrizione nel libro mastro nella Gestione separata.
- 5.5 I criteri di valutazione delle giacenze medie descritti potranno essere modificati solo in casi eccezionali. In tale eventualità, il Rendiconto della Gestione separata sarà accompagnato da una nota illustrativa che indicherà le motivazioni dei cambiamenti nei criteri di valutazione utilizzati e il loro impatto economico sul tasso medio di rendimento di CAPITALVITA®.

#### **Articolo 6**

##### **SPESE ED ONERI DEDUCIBILI**

- 6.1 Le uniche forme di prelievo consentite sono relative a:
- Attività di verifica contabile effettuata dalla Società di Revisione;
  - Spese effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività della Gestione separata.
- 6.2 Non sono consentite altre forme di prelievo, in qualsiasi modo effettuate.

#### **Articolo 7**

##### **REVISIONE CONTABILE**

- 7.1 La Gestione separata CAPITALVITA® è sottoposta alla verifica da parte di una società di revisione iscritta nell'apposito registro previsto dalla normativa vigente, la quale effettua le verifiche ed esprime i giudizi richiesti dalla vigente normativa regolamentare.

#### **Articolo 8**

##### **FUSIONI E SCISSIONI**

- 8.1 Nell'interesse dei contraenti, per garantire l'efficienza gestionale l'impresa può decidere di fondere o scindere la Gestione separata CAPITALVITA®, nel rispetto della normativa vigente.

#### **Articolo 9**

##### **MODIFICHE AL REGOLAMENTO**

- 9.1 Ferme restando le vigenti disposizioni di legge e regolamentari, il consiglio di amministrazione della Compagnia potrà apportare al presente regolamento eventuali modifiche per garantire l'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a causa di mutati criteri gestionali con esclusione, in tale ultimo caso, di quelle meno favorevoli per l'assicurato.

# DOCUMENTAZIONE NECESSARIA IN CASO DI LIQUIDAZIONE

*Per tutti i pagamenti della Società debbono essere preventivamente consegnati alla stessa i documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto.*

Per ciascuna delle casistiche contrattuali che comportino una liquidazione da parte della Società, viene di seguito definita la documentazione da consegnare alla Società: ogni richiesta di pagamento deve essere comunque effettuata da parte degli aventi diritto sottoscrivendo la richiesta di liquidazione presso le reti di vendita tramite le quali è stato sottoscritto il contratto.

La Società si riserva comunque di richiedere nuova o ulteriore documentazione in considerazione di particolari esigenze istruttorie o di modifiche legislative.

## **Scadenza**

Per i pagamenti a scadenza sono richiesti i seguenti documenti:

- richiesta di liquidazione firmata dal Contraente (o dal rappresentante pro tempore se il Contraente non è una persona fisica);
- fotocopia del documento di identità del Contraente (o dal rappresentante pro tempore se il Contraente non è una persona fisica).

## **Riscatto**

Nel caso di liquidazione dovuta a Riscatto totale o parziale, devono essere consegnati:

- richiesta di liquidazione firmata dal Contraente (o dal rappresentante pro tempore se il Contraente non è una persona fisica);
- fotocopia del documento di identità del Contraente (o del rappresentante pro tempore se il Contraente non è una persona fisica).

## **Casi particolari**

Si segnalano, inoltre, alcuni casi di particolare rilevanza per i quali sono richiesti speciali accorgimenti:

- nel caso in cui il contratto sia dato in pegno, la richiesta di liquidazione viene sottoscritta dal creditore titolato e firmata per benestare dal Contraente;
- nel caso in cui il contratto sia sottoposto a vincolo, viene richiesto il consenso scritto del creditore vincolatario che, pertanto, è tenuto a firmare per benestare la richiesta di liquidazione.

Offerta al pubblico di:



# BNL Private Investimento

Prodotto finanziario di capitalizzazione  
Prodotto PZUC

**Si raccomanda della lettura della Parte I (Informazioni sull'investimento), della Parte II (Illustrazione dei dati periodici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento), 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: 16/05/2014

Data di validità della Copertina: 19/05/2014

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

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

*Data di deposito in CONSOB della Parte I: 16/05/2014*

*Data di validità della Parte I: 19/05/2014*

## A) INFORMAZIONI GENERALI

### 1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

BNP Paribas CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A. (di seguito Cardif Vita S.p.A. o Società), società del gruppo BNP Paribas.

Sede legale e Direzione Generale: Via Tolmezzo, 15 – 20132 Milano (Italia)

Telefono 02/77 22 41

Sito internet: [www.bnpparibascardif.it](http://www.bnpparibascardif.it)

Posta elettronica: [servizioclienti@cardif.com](mailto:servizioclienti@cardif.com)

Cardif Vita S.p.A. autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 19.11.1996 (G.U. n° 279 del 28.11.1996), iscritta all'albo imprese di assicurazione e riassicurazione n° 1.00126. Società unipersonale soggetta a direzione e coordinamento da parte di BNP Paribas Cardif.

Per ulteriori informazioni riguardanti l'impresa ed il relativo gruppo di appartenenza si rimanda alla Parte III, Sezione A, par. 1, del Prospetto d'offerta.

### 2. CONFLITTO DI INTERESSE

La Società si può venire a trovare in possibili situazioni di Conflitto di interessi, anche derivanti da rapporti di gruppo, societari e/o da rapporti di affari propri e/o di Società del gruppo di appartenenza, ove per gruppo di appartenenza si intende il gruppo BNP Paribas, che detiene indirettamente il capitale sociale della Società.

In particolare, il presente contratto è distribuito mediante gli sportelli bancari della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., appartenente al gruppo BNP Paribas.

La Società deposita presso BNP Paribas Securities Services, banca depositaria del gruppo, i relativi strumenti finanziari e la liquidità.

Nel patrimonio della Gestione separata possono essere presenti strumenti finanziari, ivi comprese quote di OICR e SICAV, emessi e/o intermediati e/o detenuti da Società del gruppo BNP Paribas, ad ogni modo sempre nel massimo rispetto dei limiti qualitativi e quantitativi stabiliti in conformità alle disposizioni normative e di vigilanza.

In ogni caso la Società, pur in presenza di potenziali situazioni di conflitto di interesse, precisa di avere in essere con la Banca Nazionale del Lavoro un accordo di distribuzione di polizze, ma di non avere in corso accordi di riconoscimento di utilità derivanti dalla restituzione di commissioni o altri proventi ed opera comunque in modo da non recare pregiudizio agli investitori-contraenti al fine di ottenere per gli stessi il miglior risultato possibile.

### 3. RECLAMI

#### 3.1 Richieste di informazioni

Eventuali informazioni, richieste di chiarimenti e di invio di documentazione possono essere inoltrate a:

BNP Paribas Cardif Vita Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A.

Ufficio Customer Care – Via Tolmezzo, 15 - 20132 Milano

Numero verde (da rete fissa) 800 900 900 oppure numero (da cellulari e dall'estero) 06-87408740.

Fax 02/77224577

e-mail: [servizioclienti@cardif.com](mailto:servizioclienti@cardif.com)

L'Impresa si impegna a fornire informazioni in merito al rapporto assicurativo entro venti giorni dalla presentazione della richiesta, fatta salva la necessità di maggiori approfondimenti.



Sul sito [www.bnpparibascardif.it](http://www.bnpparibascardif.it) sono disponibili e possono essere acquisiti su supporto duraturo il Prospetto d'offerta aggiornato, il rendiconto periodico, il prospetto della composizione nonché il Regolamento della Gestione interna separata (ovvero delle gestioni interne separate che compongono le linee d'investimento e/o combinazioni libere) ovvero, ove applicabile, l'analogia documentazione relativa all'altra Provvista di attivi cui è collegato il rendimento.

### **3.2 Reclami all'Impresa**

Eventuali reclami attinenti il contratto o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto a BNP Paribas Cardif Vita Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A., Ufficio Reclami con sede in Via Tolmezzo 15 - 20132 - Milano (Italia) oppure inviando un Fax al n. 02.77.224.265 o un messaggio di posta elettronica all'indirizzo e-mail [reclami@cardif.com](mailto:reclami@cardif.com). Per qualsiasi informazione inerente lo stato di avanzamento delle pratiche è disponibile il numero verde (da rete fissa) 800 900 900 oppure il numero (da cellulari e dall'estero) 06-87408740.

Il reclamo deve contenere: nome, cognome e domicilio del reclamante, denominazione dell'Impresa, dell'intermediario di cui si lamenta l'operato, breve descrizione del motivo della lamentela ed ogni documentazione utile e necessaria a valutare la condotta o il servizio oggetto di lamentela.

Il sito internet [www.bnpparibascardif.it](http://www.bnpparibascardif.it) è a disposizione per eventuali consultazioni.

### **3.3 Reclami all'Autorità di Vigilanza**

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni dal ricevimento del reclamo, potrà rivolgersi all'autorità di vigilanza di competenza, correlando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dall'Impresa, secondo quanto di seguito indicato:

- per reclami attinenti al contratto, potrà rivolgersi all'IVASS, Via del Quirinale 21 - 00187 Roma (Italia), oppure potrà inviare un Fax al n. 06/42.133.745 o al n. 06/42.133.353;
- per reclami riguardanti aspetti di trasparenza informativa, potrà rivolgersi alla CONSOB - Via G.B. Martini, 3 - 00198 Roma (Italia), o Via Broletto, 7 - 20123 Milano (Italia), Telefono 06/84.77.1 - 02/72.42.01.

Per ulteriori questioni potrà rivolgersi alle altre Autorità amministrative competenti.

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

## **B) INFORMAZIONI SUL PRODOTTO FINANZIARIO DI CAPITALIZZAZIONE**

### **4. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI**

#### **4.1. Caratteristiche del contratto**

Il prodotto consente, mediante il versamento dei premi, di costituire un capitale rivalutabile annualmente in funzione del rendimento ottenuto dalla Gestione separata CAPITALVITA®, cui il contratto è collegato. Tale rendimento non può in ogni caso essere inferiore al rendimento minimo dell'1% annuo composto, garantito per tutta la durata del contratto.

#### **4.2. Durata del contratto**

La durata del presente contratto è fissata a 5 anni.

#### **4.3. Versamento dei premi**

Il contratto prevede il versamento di un premio in unica soluzione entro la data di decorrenza. È, inoltre, facoltà dell'Investitore-Contraente effettuare Versamenti aggiuntivi nel corso della durata contrattuale. I premi versati al netto dei Costi di cui al punto 13.1.2 del seguente Prospetto d'offerta costituiscono il Capitale investito destinato alla Gestione separata. In ogni caso la somma dei premi versati non potrà superare i 10 milioni di Euro.

### **B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO**

I premi versati dall'Investitore-Contraente vengono investiti in una Gestione separata.

L'investimento finanziario è collegato ad una sola Gestione separata di seguito descritta:

<b>Denominazione Gestione separata</b>	CAPITALVITA®
<b>Data di avvio operatività</b>	1988
<b>Valuta di denominazione</b>	Euro
<b>Gestore</b>	La Gestione separata CAPITALVITA® è gestita da Cardif Vita S.p.A.. Fermi restando i limiti regolamentari previsti dall'IVASS in tema di ammissibilità a copertura delle riserve tecniche, Cardif Vita S.p.A. convoca periodicamente un Comitato Strategico nel quale vengono

	discusse le politiche di gestione tattica e strategica e dove eventualmente vengono modificati o confermati gli stili di gestione da adottare in funzione delle analisi comparative svolte dalla Società
<b>Finalità</b>	Far crescere il capitale proteggendo il valore nel tempo

## 5. RIVALUTAZIONE DEL CAPITALE

Il prodotto garantisce il rimborso di un importo a scadenza pari al capitale investito rivalutato, periodicamente, in funzione della Misura di rivalutazione determinata in base al Tasso di rendimento conseguito dalla Gestione separata, al netto del prelievo della commissione di gestione e, comunque, con il minimo garantito previsto dal presente contratto (eventualmente riproporzionato a seguito di eventuali riscatti parziali). La rivalutazione comporta un incremento annuale delle prestazioni che rimane acquisito a titolo definitivo e, di conseguenza, si rivaluta a sua volta negli anni successivi (c.d. Rendimento consolidato). Si rinvia al par. 5.1 per la descrizione dettagliata del meccanismo di rivalutazione.

**La rilevazione del rendimento della Gestione separata avviene con frequenza annuale ad ogni 31/12.**

**Il Consolidamento, ossia il meccanismo in base al quale le maggiorazioni periodiche derivanti dalla rivalutazione del capitale vengono definitivamente acquisite dall'Investitore-Contraente, avviene con frequenza annuale ad ogni 31/12 ed alla data di rimborso.**

Il Tasso di rendimento annuo CAPITALVITA® utilizzato per la rivalutazione è quello calcolato al 30/09, per la rivalutazione annuale al 31/12, oppure alla fine del terzo mese solare antecedente il mese della data di rivalutazione, per la rivalutazione in corso d'anno.

In caso di richiesta di Riscatto anticipato, trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza, il valore di Riscatto è pari al capitale in vigore alla data di Riscatto. Qualora la data di Riscatto sia antecedente al secondo anniversario, la Compagnia trattiene una commissione pari allo 0,50% del valore di Riscatto stesso.

Per il periodo tra l'ultima data di rivalutazione e la data di richiesta di Riscatto pertanto, il capitale in vigore all'ultima rivalutazione viene maggiorato del relativo rateo di rendimento.

### 5.1. Rivalutazione periodica

Il Tasso di rendimento annuo della Gestione CAPITALVITA®, sopra descritta, viene annualmente attribuito al contratto, a titolo di partecipazione agli utili, sotto forma di rivalutazione del capitale versato.

Alla Società spetta una commissione annuale di gestione pari all'1%.

La Misura di rivalutazione annuale è pertanto pari alla differenza tra il Tasso di rendimento attribuito e la predetta commissione annuale di gestione.

La Società si impegna comunque a garantire una misura minima di rivalutazione annua composta dell'1% per l'intera durata contrattuale.

**Il confronto tra il Rendimento retrocesso ed il Tasso di rendimento minimo garantito (c.d. Determinazione) avviene, quindi, con frequenza periodica annualmente ogni 31/12 ed al rimborso.**

**L'Impresa applica le proprie commissioni mediante prelievo sul rendimento della Gestione separata, fatto salvo il Tasso di rendimento minimo garantito che rimane, comunque, garantito all'Investitore-Contraente.**

In occasione di ciascuna rivalutazione annuale, il capitale complessivo in vigore alla data di rivalutazione si ottiene sommando:

- ciascun Capitale investito nell'anno solare, incrementato della rivalutazione annua nella misura di cui sopra, riproporzionata al numero di giorni effettivamente trascorsi dalla data di ciascun versamento sino alla data di rivalutazione;
- il capitale in vigore maturato al 31/12 dell'anno precedente incrementato della rivalutazione annua, nella misura di cui sopra, eventualmente riproporzionata per il numero di giorni effettivamente trascorsi dall'inizio dell'anno solare nel caso di rivalutazione in corso d'anno.

**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.**

### ESEMPI di RIVALUTAZIONE

La presente elaborazione costituisce una esemplificazione dello sviluppo dei premi, della prestazione assicurata e del valore di Riscatto previsti dal contratto. L'elaborazione viene effettuata in base ad un predefinito taglio di premio.

Gli sviluppi della prestazione rivalutata e del valore di Riscatto di seguito riportati sono calcolati sulla base di due diverse ipotesi:

- a) Tasso di rendimento *minimo garantito* contrattualmente;
- b) *un'ipotesi* di rendimento annuo costante stabilito dall'IVASS e pari al momento della redazione del presente progetto, al **4%**. A tale tasso si applica la commissione di gestione prevista contrattualmente e quindi si ipotizza di riconoscere al contratto una Misura di rivalutazione pari al 3% ottenuta scorporando la predetta commissione dal tasso 4%.

I valori sviluppati in base *al tasso minimo garantito* rappresentano le prestazioni certe che *l'Impresa è tenuta a corrispondere*, in base alle condizioni di polizza e non tengono pertanto conto di ipotesi su future partecipazioni agli utili.

*I valori sviluppati in base al Tasso di rendimento stabilito dall'IVASS sono meramente indicativi e non impegnano in alcun modo l'Impresa.*

Non vi è infatti nessuna certezza che le ipotesi di sviluppo delle prestazioni applicate si realizzeranno effettivamente. I risultati conseguibili dalla gestione degli investimenti potrebbero discostarsi dalle ipotesi di rendimento impiegate. A tale tasso si applica la commissione di gestione prevista contrattualmente.

#### Sviluppo della prestazione e del valore di Riscatto in base a:

##### A) Tasso di rendimento minimo garantito

Tasso di rendimento minimo garantito: 1%  
Durata: 5 anni  
Ipotesi di decorrenza 01/01/2014  
Premio unico alla decorrenza € 10.000,00

Anno	Valore di Riscatto a fine anno
31/12/2014	-
31/12/2015	10.119,15
31/12/2016	10.272,10
31/12/2017	10.374,82
31/12/2018	10.478,57
Alla scadenza	10.478,86

Capitale assicurato a scadenza € 10.478,86

##### B) Ipotesi di rendimento finanziario

Tasso di rendimento finanziario: 4%  
Prelievo sul Tasso di rendimento finanziario: 1%  
Tasso di Rendimento retrocesso: 3%  
Durata: 5 anni  
Ipotesi di decorrenza 01/01/2014  
Premio unico alla decorrenza € 10.000,00

Anno	Valore di Riscatto a fine anno
31/12/2014	-
31/12/2015	10.524,29
31/12/2016	10.894,49
31/12/2017	11.221,32
31/12/2018	11.557,96
Alla scadenza	11.558,91

Capitale assicurato a scadenza € 11.558,91

Le prestazioni indicate nelle tabelle sono al lordo degli oneri fiscali.

Si rinvia al par. 7 e 8 per le informazioni di dettaglio sulla Gestione separata.

#### 6. ORIZZONTE TEMPORALE

L'Orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 1 anno.

## **7. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELLA GESTIONE SEPARATA**

La Gestione può investire fino al 100% in titoli obbligazionari di emittenti Governativi (ed assimilati) e Corporate. L'investimento sul mercato azionario, il cui peso non può essere superiore complessivamente al 20%, è concentrato prevalentemente nell'area Euro e riguarda titoli con un livello di liquidità adeguato all'investimento effettuato, quotati sui principali mercati borsistici. L'investimento in altre attività finanziarie è in misura residuale. Nel patrimonio della Gestione separata possono essere presenti strumenti finanziari, ivi comprese quote di OICR e SICAV, emessi e/o intermediati e/o detenuti da Società del gruppo BNP Paribas.

Gli strumenti finanziari sono selezionati tra tutti i settori merceologici e sono effettuati principalmente nell'Area Euro. L'impiego in strumenti derivati avviene nel principio di sana e prudente gestione ed è ammesso con finalità di copertura e gestione efficace.

Obiettivo della gestione finanziaria è la conservazione dei capitali investiti e la realizzazione di un rendimento positivo, in quanto ciò sia compatibile con le condizioni di mercato. I criteri che guidano l'asset allocation sono: il rispetto dei limiti regolamentari, la sicurezza e la liquidità degli investimenti, l'efficienza in termini di rischio-rendimento delle combinazioni individuate, la ricerca del beneficio di diversificazione, la coerenza col profilo delle varie tipologie di garanzie offerte dai contratti collegati con la Gestione separata valutata sulla base di modelli di Asset Liability Management. Le politiche di gestione e di investimento sono tese a garantire nel tempo un'equa partecipazione degli assicurati ai risultati finanziari della Gestione separata, evitando disparità che non siano giustificate dalla necessità di salvaguardare, nell'interesse della massa degli assicurati, l'equilibrio e la stabilità della Gestione separata.

A tutela degli interessi degli investitori-contraenti, il risultato della Gestione viene annualmente certificato dalla società di revisione e certificazione PricewaterhouseCoopers S.p.A. Via Monte Rosa, 91 - 20149 – Milano.

## **8. CRITERI DI VALORIZZAZIONE DEGLI ATTIVI IN PORTAFOGLIO**

Il tasso medio di rendimento annuo si ottiene rapportando il risultato finanziario di competenza relativamente al periodo di osservazione, alla giacenza media delle attività assegnate alla gestione nel medesimo periodo di osservazione.

Concorrono alla determinazione del risultato finanziario di CAPITALVITA®:

- i proventi finanziari di competenza del periodo di osservazione, compresi gli scarti di emissione e di negoziazione di competenza,
- gli utili e le perdite derivanti dall'alienazione delle attività finanziarie assegnate alla gestione, se effettivamente realizzati nel periodo di osservazione.

Gli utili realizzati comprendono anche i redditi derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dall'impresa in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio di CAPITALVITA®.

Il risultato finanziario è calcolato al lordo delle ritenute di acconto fiscali ed al netto delle spese inerenti:

- l'attività di verifica contabile effettuata dalla Società di Revisione;
- le spese effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività della Gestione separata.

Non sono consentite altre forme di prelievo, in qualsiasi modo effettuate.

Gli utili e le perdite da realizzo sono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel libro mastro. Il valore di iscrizione nel libro mastro di una attività di nuova acquisizione è pari al prezzo di acquisto; nel caso di trasferimento di attività dal patrimonio dell'impresa il valore di iscrizione è pari valore corrente rilevato alla data di immissione delle attività nella Gestione separata.

La giacenza media delle attività è pari alla somma delle giacenze medie nel periodo di osservazione dei depositi in numerario, degli investimenti e di ogni altra attività della Gestione separata. La giacenza media è calcolata sulla base del valore di iscrizione nel libro mastro nella Gestione separata.

I criteri di valutazione delle giacenze medie descritti potranno essere modificati solo in casi eccezionali. In tale eventualità, il Rendiconto della Gestione separata sarà accompagnato da una nota illustrativa che indicherà le motivazioni dei cambiamenti nei criteri di valutazione utilizzati e il loro impatto economico sul tasso medio di rendimento di CAPITALVITA®.

Il rendimento annuo della CAPITALVITA® viene determinato al termine di ciascun mese solare dell'esercizio relativo alla certificazione assumendo ogni volta come esercizio di riferimento il periodo costituito dal mese stesso e dagli undici mesi consecutivi precedenti, fermi restando i criteri di valutazione e di calcolo sopra descritti.

**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 riferito ai valori di mercato delle medesime e la volatilità dei relativi rendimenti non riflette quella calcolata sulla base del valore di mercato delle attività che la compongono.**

## 9. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

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

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
<b>Voci di costo</b>			
A	Commissioni di caricamento	0,30%	0,06%
B	Commissione di gestione		1,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Altri costi successivi al versamento		0,00%
E	Bonus, premi e riconoscimento di quote	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>Componenti dell'investimento finanziario</b>			
G	Premio versato	100%	
H=(G-F)	Capitale nominale	100%	
I=H-(A+C-E)	Capitale investito	99,70%	

*Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).*

## B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

### 10. RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA

Alla data di scadenza **BNL Private Investimento** prevede la corresponsione all'Investitore-Contraente del capitale in vigore alla data di scadenza costituito da ciascun capitale investito rivalutato come descritto al par. 5 (eventualmente riproporzionato in caso di riscatti parziali).

Si rinvia alla Sez. C) par. 13 per l'illustrazione dei Costi complessivamente gravanti sul Capitale maturato.

### 11. RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO (C.D. RISCATTO) E RIDUZIONE

Trascorso un anno dalla data di decorrenza, il prodotto riconosce all'Investitore-Contraente la facoltà di riscattare il Capitale maturato di importo pari al capitale in vigore alla data di ricevimento dell'intera documentazione richiesta (data di Riscatto). Qualora la data di Riscatto sia antecedente al secondo anniversario, la Società trattiene una commissione pari allo 0,50% del valore di Riscatto stesso.

L'Impresa garantisce anche in caso di Riscatto una rivalutazione minima garantita pari all'1% consolidato annualmente.

L'Investitore-Contraente ha, inoltre, la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di Riscatto, con le stesse tempistiche e modalità del Riscatto totale. In questo caso, il contratto rimane in vigore per la parte non riscattata e i premi versati riproporzionati alla parte di contratto in vigore.

Non è previsto alcun valore di riduzione.

Si rinvia alla Sez. D) par. 17 per le informazioni circa le modalità di esercizio del Riscatto.

### 12. OPZIONI CONTRATTUALI

Non previste.

\*\*\*

Per il pagamento della prestazione, la Società richiede la consegna da parte degli aventi diritto della documentazione dettagliatamente descritta nell'apposita Sezione "Documentazione necessaria in caso di liquidazione" in calce alle Condizioni contrattuali.

I pagamenti dovuti vengono effettuati dalla Società entro 30 giorni dal ricevimento della documentazione prevista. La Società si impegna alla scadenza e in caso di Riscatto totale o parziale ad effettuare il pagamento entro 20 giorni dal ricevimento della documentazione prevista. Si ricorda che ai sensi dell'art. 2946 c.c. i diritti derivanti dal presente contratto si prescrivono in dieci anni dalla scadenza del contratto.

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

### 13. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

#### 13.1. Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

##### 13.1.1. Spese di emissione

Le Spese di emissione, pari a 50 Euro, sono comprese nei Costi descritti al paragrafo 13.1.2 e vengono prelevate solo in caso di Recesso.

##### 13.1.2. Costi di caricamento

Il contratto prevede un caricamento pari allo 0,30% su ciascun Premio versato.

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

In caso di richiesta di rimborso entro il secondo anniversario di polizza, il contratto prevede un costo pari allo 0,50% del valore di Riscatto.

Non è previsto alcun costo sui riscatti effettuati successivamente al secondo anno dalla data di decorrenza.

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

Il contratto prevede una commissione di gestione annua pari all'1%.

Detta commissione è applicata mediante riduzione del Tasso di rendimento annuo della Gestione separata.

Tale commissione può essere ridotta o annullata per consentire il riconoscimento del minimo garantito previsto dal contratto.

#### 13.3. Altri costi

Non previsti.

### 14. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Non sono previste agevolazioni finanziarie.

### 15. REGIME FISCALE

In merito al regime fiscale applicabile al presente contratto di capitalizzazione ed in particolare relativamente alla tassazione delle somme assicurate, corrisposte sotto forma di capitale, si intendono applicate le disposizioni di legge in vigore alla data di stipula del contratto, salvo successive modifiche.

In particolare, al momento della redazione del presente Prospetto d'offerta la normativa di riferimento risulta essere costituita dal D.P.R. 22 dicembre 1986 n. 917 così come modificato in seguito.

A tal proposito si segnala l'applicazione dell'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi sulle somme corrisposte in forma di capitale relativamente all'eventuale plusvalenza conseguita<sup>1</sup>.

Si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 7 del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni.

## D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE E RISCATTO

### 16. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

#### 16.1. Modalità di sottoscrizione

**BNL Private Investimento** si sottoscrive unicamente mediante il modulo di proposta (di seguito Proposta).

Al momento della sottoscrizione della Proposta di contratto, l'Investitore-Contraente si impegna ad effettuare il versamento del premio mediante addebito in conto corrente, assegno bancario e/o circolare, o altre modalità da concordare con la Società. Il contratto si conclude alle ore 24 del terzo giorno lavorativo successivo alla data di addebito del premio in conto corrente o di versamento dell'assegno.

Il contratto produce i suoi effetti dalla data di decorrenza indicata in Proposta a condizione che sia stato versato il primo premio pattuito.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione B, par. 4 del Prospetto d'offerta.

#### 16.2. Modalità di Revoca della Proposta

La Proposta del presente contratto può essere revocata fino al momento della Conclusione del contratto.

---

<sup>1</sup> In caso di prestazioni percepite nell'esercizio di attività commerciali l'imposta sostitutiva non viene applicata

La Revoca della Proposta deve essere comunicata per iscritto dall'Investitore-Contraente alla Società.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa alla revoca, la Società provvede a rimborsare all'Investitore-Contraente il premio da questi corrisposto.

### 16.3. Diritto di Recesso del contratto

L'Investitore-Contraente può esercitare il diritto di Recesso entro 30 giorni dalla Conclusione del contratto.

L'esercizio del diritto di Recesso implica la risoluzione del presente contratto.

La volontà di recedere dal contratto deve essere comunicata alla Società per iscritto entro il termine di cui sopra ed avrà effetto dal momento in cui essa perviene alla Società.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa alla Recesso, la Società provvede a rimborsare all'Investitore-Contraente il premio da questi corrisposto al netto delle spese di emissione fissate e pari a 50 Euro.

## 17. MODALITÀ DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO

Al fine di richiedere il Riscatto del capitale, anche in misura parziale, l'Investitore-Contraente deve presentare alla Società richiesta scritta accompagnata dalla documentazione richiesta nell'apposita sezione "Documentazione necessaria in caso di liquidazione" delle Condizioni contrattuali.

In ogni caso la Società, al fine di consentire all'Investitore-Contraente la determinazione del valore di Riscatto della polizza, si dichiara in ogni momento disponibile a comunicarne l'importo calcolato sulla base delle informazioni disponibili al momento della richiesta che dovrà essere indirizzata a:

---

Cardif Vita S.p.A. - Customer Care  
Via Tolmezzo, 15  
20132 Milano  
Numero verde (da rete fissa) 800 900 900  
Numero da cellulari e dall'estero: 06/87 40 87 40  
Fax 02/77224577  
e-mail: [servizioclienti@cardif.com](mailto:servizioclienti@cardif.com)

---

Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione B, par. 5 del Prospetto d'offerta.

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

Non sono previste altre attività sottostanti e quindi operazioni di *switch*.

## E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

### 19. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

La legislazione applicabile al contratto è quella italiana. Nel caso le parti convenissero circa la scelta di una diversa legislazione, prevalgono comunque le norme imperative di diritto italiano.

### 20. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

Il contratto ed ogni documento ad esso allegato sono redatti in lingua italiana.

### 21. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI

La Società comunica tempestivamente all'Investitore-Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'offerta o nel Regolamento della Gestione interna separata, intervenute anche per effetto di eventuali modifiche alle Condizioni contrattuali e alla normativa applicabile.

Entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, la Società si impegna ad inviare all'Investitore-Contraente un estratto conto contenente tutte le informazioni relative all'annualità appena trascorsa, indicando in particolare:

- a) cumulo dei premi versati dalla data di decorrenza al 31/12 dell'anno precedente l'anno a cui si riferisce il rendiconto;
- b) capitale in vigore al 31/12 dell'anno precedente l'anno a cui si riferisce il rendiconto;
- c) dettaglio dei premi versati nell'anno a cui si riferisce il rendiconto;
- d) valori di eventuali riscatti parziali effettuati nell'anno a cui si riferisce il rendiconto;
- e) capitale in vigore e valore di Riscatto al 31/12 dell'anno a cui si riferisce il rendiconto;

f) tasso annuo di rendimento realizzato dalla Gestione CAPITALVITA<sup>®</sup>, commissione di gestione applicata e misura annua di rivalutazione riconosciuta al contratto.

In caso di trasformazione del contratto, la Società è tenuta 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, le imprese consegnano 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 del nuovo contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.

Il Prospetto d'offerta e le altre informazioni obbligatorie sono presenti sul sito [www.bnpparibascardif.it](http://www.bnpparibascardif.it) ove ne è consentita l'acquisizione su supporto duraturo.

#### **DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ**

Cardif Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto d'offerta, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Cardif Vita S.p.A.  
Il Rappresentante Legale  
Isabella Fumagalli





## 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: 16/05/2014

Data di validità della Parte II: 19/05/2014

### DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELLA GESTIONE INTERNA SEPARATA

#### Gestione interna separata CAPITALVITA®

Anno	Rendimento realizzato dalla Gestione	Tasso trattenuto dalla Società	Rendimento minimo riconosciuto agli Investitori-Contraenti	Rendimento medio dei titoli di Stato	Inflazione
2009	3,62%	1,00%	2,62%	3,54%	0,75%
2010	3,71%	1,00%	2,71%	3,35%	1,55%
2011	3,76%	1,00%	2,76%	4,89%	2,73%
2012	3,75%	1,00%	2,75%	4,64%	2,97%
2013	3,85%	1,00%	2,85%	3,35%	1,17%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Inizio operatività della Gestione interna separata: 1988

Periodo previsto di durata: illimitata

Patrimonio netto della gestione risultante all'ultimo rendiconto annuale: 10.864.460.572 Euro al 31/12/2013

La Compagnia corrisponde al distributore del prodotto **BNL Private Investimento** una commissione pari al 50% dei caricamenti iniziali ed alla differenza, se positiva, tra la commissione annuale di gestione effettivamente applicata e il minimo trattenuto dalla Compagnia, pari allo 0,43% del rendimento effettivamente realizzato dalla Gestione separata.

# 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: 16/05/2014*

*Data di validità della Parte III: 19/05/2014*

## A) INFORMAZIONI GENERALI

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

BNP Paribas CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A. (di seguito Cardif Vita S.p.A. o Società) autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 19.11.1996 (G.U. n° 279 del 28.11.1996), iscritta all'albo imprese di assicurazione e riassicurazione n° 1.00126. Società unipersonale soggetta a direzione e coordinamento da parte di BNP Paribas Cardif.

La Società ha per oggetto l'esercizio dell'attività assicurativa e riassicurativa sulla vita di cui al ramo I (assicurazione sulla durata della vita umana), al ramo III (assicurazione sulla vita le cui prestazioni sono direttamente collegate al valore di quote di OICR ovvero ad indici o ad altri valori di riferimento), al ramo V (operazioni di capitalizzazione) ed al ramo VI (operazioni di gestione di fondi collettivi costituiti per l'erogazione di prestazioni in caso di morte, di vita o di cessazione/riduzione dell'attività lavorativa), di cui all'articolo 2, comma 1, del D.Lgs. 7 settembre 2005, n. 209 (Codice delle Assicurazioni Private). La Società, inoltre, è autorizzata all'esercizio dei rami danni di cui all'art. 2 comma 3 del Codice delle Assicurazioni Private, con particolare riferimento al ramo 1 (Infortuni) e al ramo 2 (Malattia).

La sede legale e la Direzione Generale sono in Via Tolmezzo, 15 - 20132 - Milano (Italia).

Il capitale sociale della Società è di Euro 929.925.097, interamente sottoscritto e versato.

Cardif Vita S.p.A. appartiene al gruppo BNP Paribas ed è controllata da BNP Paribas Cardif che ne detiene il 100% del capitale sociale.

Altre informazioni relative all'organo amministrativo, all'organo di controllo e ai componenti di tali organi, nonché alle persone che esercitano funzioni direttive della Società sono fornite sul sito internet della Società [www.bnpparibascardif.it](http://www.bnpparibascardif.it).

### 2. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

**BNL Private Investimento** è distribuito mediante gli sportelli bancari della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. con sede in Via Vittorio Veneto, 119 - 00187 - Roma (Italia).

### 3. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

La società di revisione e di certificazione dell'Impresa è PricewaterhouseCoopers S.p.A. Via Monte Rosa, 91 - 20149 - Milano.

## B) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO E RIDUZIONE

### 4. SOTTOSCRIZIONE

**BNL Private Investimento** si sottoscrive unicamente mediante il modulo di proposta (di seguito Proposta), presso la Società ovvero presso il soggetto incaricato alla distribuzione.

Al momento della sottoscrizione della Proposta di contratto, l'Investitore-Contraente si impegna ad effettuare il versamento del premio mediante addebito in conto corrente o assegno o altre modalità da concordare con la Società. È facoltà dell'Investitore-Contraente effettuare Versamenti aggiuntivi nel corso della durata contrattuale con le medesime modalità.

Il contratto si conclude alle ore 24 del terzo giorno lavorativo successivo alla data di addebito del premio in conto corrente o di versamento dell'assegno.

Gli effetti del contratto decorrono a partire dalla data indicata nella Proposta a condizione che sia stato versato il primo premio pattuito.

La Società si impegna a comunicare all'Investitore-Contraente, entro dieci giorni dalla data di decorrenza, l'ammontare del

Premio versato e la data di decorrenza del contratto.

## 5. RISCATTO E RIDUZIONE

L'Investitore-Contraente trascorso un anno dalla data di decorrenza può risolvere anticipatamente il contratto mediante richiesta scritta di Riscatto totale e risulta pari al capitale in vigore alla data di ricevimento dell'intera documentazione richiesta (data di Riscatto). Qualora la data di Riscatto sia antecedente al secondo anniversario, la Società trattiene una commissione pari allo 0,50% del valore di Riscatto stesso.

In ogni caso la Società, al fine di consentire all'Investitore-Contraente la determinazione del valore di Riscatto della polizza, si dichiara in ogni momento disponibile a comunicarne l'importo calcolato sulla base delle informazioni disponibili al momento della richiesta che dovrà essere indirizzata a:

---

Cardif Vita S.p.A. - Customer Care  
Via Tolmezzo, 15  
20132 Milano  
Numero verde (da rete fissa) 800 900 900  
Numero da cellulari e dall'estero: 06/87408740  
Fax 02/77224577  
e-mail: servizioclienti@cardif.com

---

Trascorso un anno dalla data di decorrenza l'Investitore-Contraente ha facoltà di richiedere con le stesse modalità, la liquidazione di una parte del valore di Riscatto indicato a tal fine in valore assoluto o in misura percentuale.

A seguito di ciascuna operazione di Riscatto parziale, il contratto rimane in vigore per la parte di capitale residuo e i premi versati vengono riproporzionati alla parte di contratto in vigore.

Non è ammesso il valore di riduzione.

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

Non sono previste altre attività finanziarie pertanto non sono possibili operazioni di *switch*.

## C) REGIME FISCALE

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

In merito al regime fiscale applicabile al presente contratto di capitalizzazione ed in particolare relativamente alla tassazione delle somme assicurate, corrisposte sotto forma di capitale, si intendono applicate le disposizioni di legge in vigore alla data di stipula del contratto, salvo successive modifiche.

In particolare, al momento della redazione del presente prospetto, la normativa di riferimento risulta essere costituita dal D.P.R. 22 dicembre 1986 n. 917 così come modificato in seguito.

A tal proposito si segnala in particolare l'applicazione dell'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi sulle somme corrisposte in forma di capitale relativamente all'eventuale plusvalenza conseguita<sup>2</sup>.

Ai sensi dell'articolo 1923 del Codice Civile, le somme dovute dalla Società in virtù dei contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili, fatte salve specifiche disposizioni di legge.

---

<sup>2</sup> In caso di prestazioni percepite nell'esercizio di attività commerciali l'imposta sostitutiva non viene applicata

# APPENDICE

Il presente glossario contiene le definizioni relative ad alcuni termini utilizzati nel Prospetto d'offerta (indicati con l'iniziale maiuscola).

GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO D'OFFERTA

*Data di deposito in CONSOB del Glossario: 16/05/2014*

*Data di validità del Glossario: 19/05/2014*

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

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

**Below Investment Grade:** secondo le scale di valutazione attribuite da primarie agenzie di rating, Below Investment Grade è quello minore di BBB-.

**Capitale investito:** valore rappresentativo della quota del Premio versato che viene effettivamente investito dall'impresa di assicurazione nella Gestione interna separata.

**Capitale maturato:** l'importo derivante dalle rivalutazioni di volta in volta riconosciute al Capitale investito alle ricorrenze previste dal contratto.

**Capitale nominale:** Premio versato al netto delle Spese di emissione.

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

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

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

**Composizione della Gestione separata:** informazione sulle principali tipologie di strumenti finanziari o altri attivi in cui è investito il patrimonio della Gestione interna separata.

**Conclusione del contratto:** il momento che coincide con le ore 24 del terzo giorno lavorativo successivo alla data di addebito del premio in conto corrente o di versamento dell'assegno.

**Condizioni contrattuali (o di polizza):** insieme delle clausole che disciplinano il contratto di assicurazione.

**Conflitto di interessi:** insieme di tutte quelle situazioni in cui l'interesse della Società può collidere con quello dell'Investitore-Contraente.

**CONSOB:** Commissione Nazionale per le Società e la Borsa la cui attività è rivolta a tutela degli investitori, all'efficienza, alla trasparenza e allo sviluppo del mercato mobiliare italiano.

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

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

**Costi di caricamento:** parte del Premio versato dall'Investitore-Contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi dell'impresa di assicurazione.

**Gestione separata:** fondo appositamente creato dalla società di assicurazione e gestito separatamente rispetto al complesso delle attività, in cui confluiscono i premi al netto dei costi versati dagli investitori-contraenti che hanno sottoscritto polizze rivalutabili. Dal rendimento ottenuto dalla Gestione interna separata deriva la rivalutazione da attribuire alle prestazioni assicurate.

**Determinazione:** confronto tra il Rendimento retrocesso ed il Tasso di rendimento minimo garantito ai fini del calcolo del Rendimento consolidato riconosciuto all'Investitore-Contraente.

**Duration:** Scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corresponsione di flussi di cassa (c.d. cash flows) da parte del titolo, ove i pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei flussi di cassa ad essa corrispondenti (le varie cedole e, per la data di scadenza, anche il capitale). È una misura approssimativa della sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario a variazioni nei tassi di interesse.

**Frequenza di Consolidamento:** frequenza con la quale l'Impresa di assicurazione riconosce in via definitiva all'Investitore-Contraente il Rendimento consolidato. Ogni rivalutazione periodica attribuita al contratto resta definitivamente acquisita e, pertanto, il Capitale maturato al termine di ogni periodo di Consolidamento non può decrescere.

**Frequenza di Determinazione:** frequenza con la quale l'Impresa di assicurazione confronta il Rendimento retrocesso con il Tasso di rendimento minimo garantito ai fini del calcolo del Rendimento consolidato.

**Frequenza di rilevazione:** frequenza con la quale l'Impresa di assicurazione rileva il rendimento della Gestione interna separata.

**Impresa di assicurazione (o impresa):** vedi "Società".

**Investitore-Contraente:** persona fisica o giuridica, che stipula il contratto di assicurazione e si impegna al versamento del premio alla Società.

**Investment Grade:** secondo le scale di valutazione attribuite da primarie agenzie di rating, Investment Grade è quello almeno pari a BBB-.

**IVASS:** Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle imprese di assicurazione.

**Misura di rivalutazione:** incremento periodico che viene attribuito al Capitale maturato rispetto al periodo precedente.

**Modulo di proposta (o Proposta):** modulo sottoscritto dall'Investitore-Contraente con il quale egli manifesta all'impresa di assicurazione la volontà di concludere il contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

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

**Perfezionamento del contratto:** momento in cui avviene il pagamento del premio pattuito.

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

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

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

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

**Premio versato:** importo versato dall'Investitore-Contraente all'impresa di assicurazione per l'acquisto del Prodotto finanziario-assicurativo. Il versamento del premio avviene in un'unica soluzione. Inoltre, all'Investitore-Contraente è riconosciuta la facoltà di effettuare successivamente Versamenti aggiuntivi ad integrazione dei premi già versati.

**Premio aggiuntivo (o Versamento aggiuntivo):** importo estemporaneo che l'Investitore-Contraente può effettuare nel corso della durata contrattuale.

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

**Proposta di investimento finanziario:** espressione riferita ad ogni possibile attività finanziaria (ovvero ogni possibile combinazione di due o più attività finanziarie) sottoscrivibile dall'Investitore-Contraente con specifiche caratteristiche in termini di modalità di premi e/o regimi dei costi tali da qualificare univocamente il profilo di rischio-rendimento e l'Orizzonte temporale consigliato dell'investimento finanziario.

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

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

**Regolamento della Gestione separata:** l'insieme delle norme, riportate nelle condizioni contrattuali, che regolano la Gestione interna separata.

**Rendiconto annuale della Gestione separata:** riepilogo aggiornato annualmente dei dati relativi al rendimento finanziario conseguito dalla Gestione interna separata.

**Rendimento consolidato (anche detto Rendimento riconosciuto):** rendimento in base al quale l'Impresa procede alla rivalutazione del capitale alle date di Consolidamento previste dalle condizioni di contratto. Ogni rivalutazione periodica attribuita al contratto resta definitivamente acquisita e, pertanto, il Capitale maturato al termine di ogni periodo di Consolidamento non può decrescere. Il Rendimento consolidato è tipicamente determinato in funzione del rendimento di una o più gestioni interne separate al

netto dei costi prelevati dall'Impresa di assicurazione e in funzione del Tasso di rendimento minimo garantito e della cosiddetta frequenza di Determinazione.

**Rendimento retrocesso:** componente del componente rilevato che partecipa al calcolo del Rendimento consolidato. Esso è tipicamente determinato in via residuale rispetto alla componente del Rendimento rilevato trattenuto dall'Impresa di assicurazione.

**Rendimento rilevato:** risultato conseguito dalla Gestione interna separata.

**Revoca della Proposta:** diritto del proponente di revocare la Proposta prima della Conclusione del contratto.

**Riscatto:** facoltà dell'Investitore-Contraente di interrompere anticipatamente il contratto, richiedendo la liquidazione del Capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle condizioni contrattuali.

**Società:** società autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa, definita alternativamente anche Impresa di assicurazione, con la quale l'Investitore-Contraente stipula il contratto di assicurazione.

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

**Tasso di rendimento minimo garantito:** Tasso di rendimento che l'impresa di assicurazione garantisce sul Capitale investito e applicato sul capitale progressivamente maturato. Il valore massimo che l'Impresa di assicurazione può assegnare al Tasso di rendimento minimo garantito è soggetto ad apposita disciplina normativa.

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

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

## INFORMATIVA ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 196/03

La Compagnia, in qualità di Titolare del trattamento, informa che i dati personali del Contraente, dell'Assicurato e dei Beneficiari (di seguito gli "Interessati"), ivi compresi quelli sensibili (per esempio: informazioni in merito allo stato di salute) e giudiziari, forniti dagli Interessati o da terzi, sono trattati ai fini, nei limiti e con le modalità necessarie all'attuazione delle obbligazioni relative alla copertura assicurativa stipulata, nonché per finalità derivanti da obblighi di legge, da regolamenti, dalla normativa comunitaria, da disposizioni impartite da autorità a ciò legittimate dalla legge o da organi di vigilanza e di controllo, ivi compresa la normativa in materia di antiriciclaggio e contrasto al terrorismo. Il mancato conferimento dei dati, assolutamente facoltativo, può precludere l'instaurazione o l'esecuzione del contratto assicurativo. Con riferimento ai dati "sensibili" il trattamento potrà avvenire solo con il consenso scritto degli Interessati.

Il trattamento dei dati personali avviene mediante strumenti manuali e automatizzati, in forma cartacea e/o elettronica, con modalità strettamente correlate alle finalità sopra indicate e, comunque, in modo da garantire la sicurezza, la protezione e la riservatezza dei dati medesimi.

All'interno della nostra Compagnia, possono venire a conoscenza dei dati personali, in qualità di Incaricati o Responsabili del loro trattamento, i dipendenti, le strutture o i collaboratori che svolgono per conto della Compagnia medesima servizi, compiti tecnici, di supporto (in particolare: servizi legali; servizi informatici; spedizioni) e di controllo aziendale.

La Compagnia può altresì comunicare i dati personali a soggetti appartenenti ad alcune categorie (oltre a quelle individuate per legge) affinché svolgano i correlati trattamenti e comunicazioni. Tra questi si citano: i soggetti costituenti la cosiddetta "catena assicurativa" (per esempio: intermediari; riassicuratori; coassicuratori) i soggetti che svolgono servizi bancari finanziari o assicurativi; le società appartenenti al Gruppo BNP Paribas, o comunque da esso controllate o allo stesso collegate; soggetti che forniscono servizi per il sistema informatico della Compagnia; soggetti che svolgono attività di lavorazione e trasmissione delle comunicazioni alla/dalla clientela; soggetti che svolgono attività di archiviazione della documentazione, soggetti che prestano attività di assistenza alla clientela; soggetti che gestiscono sistemi nazionali e internazionali per il controllo delle frodi; consulenti e collaboratori esterni; soggetti che svolgono attività di controllo, revisione e certificazione delle attività poste in essere dalla Compagnia anche nell'interesse della clientela; società di recupero crediti. I soggetti appartenenti a tali categorie, i cui nominativi sono riportati in un elenco aggiornato (disponibile presso la sede della Compagnia) utilizzeranno i dati personali ricevuti in qualità di autonomi "Titolari", salvo il caso in cui siano stati designati dalla Compagnia "Responsabili" dei trattamenti di loro specifica competenza. La comunicazione potrà avvenire anche nel caso in cui taluno dei predetti soggetti risieda all'estero, anche al di fuori dell'UE, restando in ogni caso fermo il rispetto delle prescrizioni del D.Lgs n. 196/2003. Nel caso in cui i dati personali venissero trasferiti all'estero, si sottolinea che gli stessi potrebbero essere trattati con livelli di tutela differente rispetto alle previsioni della normativa vigente in Italia. In nessun caso i dati personali saranno trasferiti per finalità diverse da quelle necessarie all'attuazione delle obbligazioni relative alla copertura assicurativa stipulata. La Compagnia non diffonde i dati personali degli Interessati.

Ogni Interessato ha diritto di conoscere, in ogni momento, quali sono i propri dati personali trattati presso la Compagnia e come vengono utilizzati; ha inoltre il diritto di farli aggiornare, integrare, rettificare, chiederne il blocco ed opporsi al loro trattamento.

Per ottenere ulteriori informazioni e per l'esercizio dei diritti di cui all'art. 7 del D. Lgs n. 196/2003, può rivolgersi a:

- BNP Paribas Cardif Vita Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A., in persona del Direttore Tecnico, pro-tempore, nella sua qualità di Responsabile del trattamento dei dati personali di clienti / marketing, domiciliato per la funzione presso la sede di Via Tolmezzo n. 15, 20132 Milano; e-mail [privacy\\_it@cardif.com](mailto:privacy_it@cardif.com)



## MODULO DI PROPOSTA

PROPOSTA/POLIZZA N. CONVENZIONE:	PRODOTTO:	CODICE:
-------------------------------------	-----------	---------

<b>CONTRAENTE</b>		
COGNOME/NOME :	CODICE FISCALE	
DATA DI NASCITA:	LUOGO DI NASCITA:	SESSO:
DENOMINAZIONE SOCIALE: PUBBLICA AMMINISTRAZIONE NATURA GIURIDICA:	PARTITA IVA:	
INDIRIZZO: INDIRIZZO DI CORRISPONDENZA: DOCUMENTO: N. DATA RILASCIO:	LOCALITA' E PROV. LOCALITA' E PROV. RILASCIATO DA: LOCALITA' RILASCIO:	CAP: CAP:

<b>RAPPRESENTANTE DEL CONTRAENTE</b>		
COGNOME/NOME:	CODICE FISCALE:	
DATA DI NASCITA:	LUOGO DI NASCITA:	SESSO:
INDIRIZZO: DOCUMENTO: N. DATA RILASCIO:	LOCALITA' E PROV. RILASCIATO DA: LOCALITA' RILASCIO:	CAP:

<b>PIANO ASSICURATIVO</b>	
DECORRENZA:	DURATA:
PREMIO UNICO SPOT: €	

<b>PERIODICITA', MODALITA' DI PAGAMENTO DEI PREMI E VALUTA</b>
IL PREMIO SARA' VERSATO IN UNICA SOLUZIONE E SECONDO UNA DELLE SEGUENTI MODALITA' PRESCELTE DAL CONTRAENTE: - ADDEBITO IN CONTO CORRENTE - VERSAMENTO DI ASSEGNO BANCARIO O CIRCOLARE - DISPOSIZIONE DI BONIFICO DIRETTO

IL PREMIO SARA' VERSATO IN UNICA SOLUZIONE TRAMITE ADDEBITO IN CONTO CORRENTE
---

IL TITOLARE DEL CONTO CORRENTE SOTTOINDICATO AUTORIZZA LA BANCA NAZIONALE DEL LAVORO S.P.A. AD ADDEBITARE IN CONTO: IL PREMIO UNICO SPOT:				
ABI	CAB	C/C	INTESTATARIO	FIRMA DEL TITOLARE

LA REVOCABILITÀ DELLA PROPOSTA ED IL DIRITTO DI RECESSO DAL CONTRATTO SONO ESPRESSAMENTE REGOLATI DALL'APPOSITA CLAUSOLA CONTENUTA NELLE CONDIZIONI CONTRATTUALI. LE SPESE PER EMISSIONE CONTRATTO SONO PARI A:.....
---





**DICHIARAZIONI DI SOTTOSCRIZIONE**

Con l'apposizione delle rispettive firme in calce:

- il Contraente dichiara veritiere le informazioni rese nella presente;

Il Contraente dichiara:

- di aver ricevuto, prima della sottoscrizione del presente modulo di proposta, la scheda sintetica e le condizioni contrattuali, contenenti anche il regolamento del Fondo Interno e/o della Gestione Separata se previsti;
- di aver ricevuto, prima della sottoscrizione del presente modulo di proposta, la comunicazione informativa sugli obblighi di comportamento cui gli intermediari sono tenuti nei confronti dei contraenti (Mod. 7A) e il documento contenente le informazioni generali sull'intermediario, sulle potenziali situazioni di conflitto d'interessi e sugli strumenti di tutela del contraente (Mod. 7B);
- di essere a conoscenza della facoltà di ottenere, a richiesta, le parti I II e III del Prospetto d'Offerta ed i regolamenti dei fondi OICR, se presenti, cui sono direttamente collegate le prestazioni.

Firma del Contraente

Ho preso visione dell'informativa sul trattamento dei dati personali, ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs 30 Giugno 2003 n. 196 (il "Codice della Privacy"), fornita da BNP Paribas Cardif Vita Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A., che mi impegno a rendere nota agli altri interessati.

Sono consapevole che il mancato consenso al trattamento dei dati personali e, sensibili, necessari alla Compagnia per le finalità ivi illustrate, comporta l'impossibilità di dare esecuzione al rapporto contrattuale. Esprimo il mio consenso al trattamento dei dati personali, ivi compresi quelli sensibili, effettuato da parte della Compagnia e dei soggetti indicati nella suddetta informativa, per le finalità e con le modalità illustrate nella stessa, inclusa l'attività di intermediazione di prodotti e servizi della Compagnia.

Firma del Contraente

**DATI RIGUARDANTI L'INTERMEDIARIO**

Intermediario:

Codice punto distributivo:



codice collocatore (n. matricola \_\_\_\_\_) cognome e nome

**Il soggetto incaricato della raccolta della proposta dichiara di avere personalmente riscontrato la corretta e completa compilazione del presente modulo e proceduto all'identificazione del Contraente ai sensi della legge n. 231 del 21/11/2007 e successive modifiche.**

**Timbro e Firma dell'Incaricato dall'intermediario**

\_\_\_\_\_

Data di deposito in Consob del Modulo di Proposta

Data di validità del Modulo di Proposta

FAC SIMILE

**CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A**

Sede sociale: Via Tolmezzo 15, Palazzo D - 20132 Milano - Tel. +39 02 77 22 41 - Fax +39 02 76 00 81 49 – [www.bnpparibascardif.it](http://www.bnpparibascardif.it)

Società per azioni - Capitale Sociale Euro 130.397.400 i.v. - P.I., C.F. e numero di iscrizione al Reg. Imprese Milano 11552470152 - REA n° 1475525

Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con provvedimento ISVAP del 19.11.1996 (G.U. n° 279 del 28.11.1996)

Iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e Riassicurazione n. 1.00126

Società unipersonale soggetta a Direzione e Coordinamento da parte di BNP Paribas Cardif



**CARDIF**  
**GRUPPO BNP PARIBAS**