

Zurich Investments Life

Documento sui soggetti che partecipano all'operazione

Il presente documento integra il contenuto del prospetto informativo relativo all'offerta pubblica di adesione al fondo pensione aperto a contribuzione definita "Zurich Contribution".

La società che istituisce il fondo pensione si assume la responsabilità della veridicità e completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente documento.

Il presente documento è valido a decorrere dall'8 febbraio 2006.

1. Soggetto istitutore del fondo pensione

Il fondo pensione aperto a contribuzione definita "Zurich Contribution" è istituito dalla Zurich Investments Life S.p.A., Impresa di assicurazione. La Zurich Investments Life S.p.A., Impresa di assicurazione, è stata costituita a Milano in data 25.11.1952, Codice Fiscale e Registro delle Imprese di Milano n. 02655990584, P.IVA n. 08921640150, REA di Milano n. 500519; ed è autorizzata, con D.M. 07.11.1953 - G.U 03.02.1954 n. 27.

La Zurich Investments Life S.p.A., svolge le seguenti attività:

L'esercizio in Italia:

- I) delle assicurazioni sulla durata della vita umana;
 - II) delle assicurazioni di nuzialità, delle assicurazioni di natalità;
 - III) delle assicurazioni di cui ai punti I e II connesse con fondi di investimento;
 - IV) delle assicurazioni malattia di cui all'art.1, numero 1, lettera d), della direttiva CEE n. 79/267 del 5 marzo 1979;
 - V) delle operazioni di capitalizzazione;
 - VI) delle operazioni di gestione di fondi collettivi costituiti per l'erogazione di prestazioni in caso di morte, in caso di vita o in caso di cessazione o riduzione dell'attività lavorativa;
 - VII) delle assicurazioni dei rischi danni alle persone, complementari alle assicurazioni di cui ai punti I, II e III.
- delle riassicurazioni nei rami di cui sopra.

La sede legale e gli uffici amministrativi sono in Pza C. Erba 6 - Milano.

La durata della Zurich Investments Life S.p.A. è fissata fino al 31.12.2050.

Il capitale sottoscritto e versato è pari a Euro 34.000.000.

L'azionista unico che detiene il capitale al 100% è la Zurich Insurance Company S.A. Rappresentanza Generale per l'Italia.

Il controllo della società è indirettamente detenuto da Zurich Financial Services.

Il Consiglio di Amministrazione, in carica fino alla approvazione del Bilancio dell'esercizio 2006, è così composto:

- 1) Dott. Adolfo Bertani nato a Piove di Sacco (PD) il 9.12.39, Presidente (laurea in Economia e Commercio). Attualmente ricopre anche la carica di Presidente delle seguenti società: Zuritel S.p.A., Zurich Sim S.p.A.
- 2) Dott. Francesco La Gioia, nato a Milano il 16.5.1958, Amministratore Delegato (laurea in Giurisprudenza). Attualmente ricopre anche la carica di Amministratore Delegato delle seguenti società: Zuritel S.p.A., Zurich Sim S.p.A., Zurich Life Insurance Italia S.p.A., Zurich Servizi Assicurativi S.r.l., di Rappresentante Generale per l'Italia e Direttore Generale di Zurich Insurance Company S.A. - Rappresentanza Generale per l'Italia.
- 3) Signor Berto Fisler, nato a Poschiavo (Svizzera) il 29.5.1949, Amministratore. Attualmente ricopre anche la carica di Amministratore delle seguenti società: Zuritel S.p.A., Zurich Sim S.p.A.

Il responsabile del Fondo è il rag. Roberto Viganò, nato a Monza il 10.05.1963, Dirigente della Zurich Life Insurance Italia S.p.A.

Le scelte di investimento del Fondo, sia pure nel quadro dell'attribuzione in via generale delle responsabilità gestorie al consiglio di amministrazione, sono in concreto effettuate da:

Il Dott. Manfredi Rosso, nato a Napoli il 3.7.1958, (laurea in Economia e Commercio), Vicedirettore di Zurich Insurance Company S.A. - Rappresentanza Generale per l'Italia. Responsabile Investimenti delle Compagnie del gruppo Zurich Italia.

2. Deleghe di gestione

Non sono previste deleghe di gestione.

3. Informazioni sul benchmark

Indici adottati: descrizione

- indice BOT capitalizzazione lorda della MTS S.p.A.: l'indice è composto da tutti i BOT trattati al mercato telematico dei titoli di Stato. I prezzi utilizzati sono quelli medi comunicati giornalmente dalla Banca d'Italia. Il suo valore è pubblicato quotidianamente su "Il Sole 24 Ore".

- Indici Morgan Stanley Capital International

- MSCI EMU (Morgan Stanley Capital International Euro Index) è un indice che riflette l'andamento dei principali mercati azionari dei paesi europei appartenenti all'area della moneta unica europea (EURO);
- MSCI World ex EMU (Morgan Stanley Capital International World ex Euro Index) è un indice che riflette l'andamento dei principali mercati azionari dei paesi mondiali non appartenenti all'area della moneta unica europea (EURO).

Nelle prime versioni, gli indici Morgan Stanley risalgono al 1969. Includono titoli la cui capitalizzazione complessiva è pari al 60% della capitalizzazione di ciascun settore e quindi al 60% della capitalizzazione di mercato. Per l'inclusione nell'indice di un titolo vengono considerati anche la liquidità, il controvalore del flottante ed i rapporti di partecipazione. Gli indici vengono calcolati come media aritmetica ponderata in base alla

capitalizzazione dei singoli titoli. Nei due indici precedentemente riportati sono rappresentati i mercati dei principali paesi sviluppati del mondo.

Informazioni generali sugli indici sono disponibili sulla pubblicazione: Morgan Stanley Capital Int. L, "Methodology and Index Policy", 1998.

Il valore degli indici è disponibile quotidianamente sul "The Wall Street Journal", sul "The Financial Times" e sulle agenzie di informazioni "Reuters" e "Bloomberg". Gli indici sono espressi in dollari, ma sono disponibili anche in euro.

- **Indice Citigroup**

Vecchio nome: SWGB World ex Europe.

Nuovo nome: **Citigroup Non Euro WGBI All Maturities.**

Citigroup Non Euro WGBI All Maturities è un indice che riflette la redditività dei titoli di stato dei principali paesi mondiali non facenti parte dell'area Euro.

La famiglia di indici WGBI (World Global Bond Index) fu introdotta da Salomon Smith Barney fin dal 1986 per monitorare la performance dei titoli di stato mondiali. A partire dalla primavera 2003, gli indici hanno mutato la parte iniziale della loro denominazione, sostituendo Salomon Smith Barney con Citigroup. Le serie storiche ed i criteri di determinazione e calcolo degli indici sono rimasti immutati. Lo specifico indice Citigroup Non Euro WGBI All Maturities è stato introdotto nella gamma dei WGBI in concomitanza con la nascita dell'Euro.

Nella composizione degli indici WGBI sono inclusi i titoli a tasso fisso con scadenza superiore almeno ad un anno, che possono essere acquistati liberamente da investitori non residenti nei paesi di emissione e la cui capitalizzazione minima sia superiore o a 20 miliardi di Dollari americani, o a 15 miliardi di Euro o a 2,5 miliardi di Yen giapponesi. Gli indici misurano giornalmente il tasso di rendimento complessivo, cedola più variazione in conto capitale, calcolato sul prezzo denaro di mercato. Le composizioni degli indici sono riviste su base mensile, per tenere conto di nuove emissioni e dell'eventuale venir meno dei criteri di cui sopra.

Informazioni generali sugli indici Citigroup WGBI sono disponibili sulla pubblicazione: "Citigroup Global Fixed-Income Index Catalog, 2003 Edition".

Il valore dell'indice Citigroup Non Euro WGBI All Maturities è disponibile sulle agenzie di informazioni "Reuters" e "Bloomberg". L'indice è espresso in dollari, ma (conformemente alle finalità del presente Prospetto) è disponibile anche in euro.

- **Indice JP Morgan**

- JP Morgan 3M Euro cash (JP Morgan 3M Euro cash index) è un indice che riflette l'andamento della redditività del mercato monetario dei paesi europei appartenenti all'area della moneta unica europea (EURO).

L'indice JP Morgan risale al 1999. L'indice misura giornalmente la performance dei depositi in Eurovalute a maturità costanti (tre mesi), monitorizzando così il rendimento del mercato monetario: non sono quindi considerati nel calcolo strumenti di mercato monetario quali ad esempio BOT o depositi bancari.

Informazioni generali sull'indice sono disponibili sulla pubblicazione: JP Morgan, "Introducing JP Morgan Cash Index", 1992.

Il valore dell'indice è disponibile sulle agenzie di informazioni "Reuters" e "Bloomberg". L'indice è espresso in euro.

- **Indice Merrill Lynch**

- ML EMU (Merrill Lynch EMU Direct Government Index) è un indice che riflette l'andamento della redditività dei titoli di stato dei paesi europei appartenenti all'area della moneta unica europea (EURO).

L'indice Merrill Lynch risale al 1996. Sono inclusi nel calcolo dell'indice i titoli di stato a tasso fisso di paesi europei appartenenti all'area della moneta unica europea (EURO) con scadenza superiore almeno ad un anno. L'indice misura

giornalmente il tasso di rendimento complessivo di detti titoli.

Informazioni generali sull'indice sono disponibili sulla pubblicazione: Merrill Lynch, "Index Rules and Definitions", 1998.

Il valore dell'indice è disponibile sulle agenzie di informazioni "Reuters" e "Bloomberg". L'indice è espresso in euro.

Linea di Investimento	Indice	Percentuale Indice nel Benchmark	Cod. Bloomberg Price Index	Cod. Bloomberg Total Return Index	Valuta
DINAMICA	MSCI EMU	50%	MXEM	GDDLEMU	EURO Indice in USD e poi convertito in EUR EURO EURO
	MSCI World ex-EMU	15%	MXWOM	GDDUWXEM	
	ML EMU Direct Govt	30%		EG00	
	Citigroup Non Euro WGBI All Mat TOTALE	5% 100%		SBNMEU	
CONSERVATIVA	ML EMU Direct Govt	65%		EG00	EURO EURO EURO
	Citigroup Non Euro WGBI All Mat	25%		SBNMEU	
	JPM 3m Euro Cash	10%		JPCAEU3M	
	TOTALE	100%			
GARANTITA (VECCHIO)	MTS BOT Lordo TOTALE	100% 100%		ITGCBOTG	EURO
GARANTITA (NUOVO)	ML EMU Direct Govt MTS BOT TOTALE	50% 50% 100%		EG00 ITGCBOTG	EURO EURO

4. Soggetti che raccolgono le adesioni

- Agenti di assicurazione che hanno richiesto specifica appendice al mandato
- Broker che hanno richiesto specifica lettera di incarico
- Aziende di credito che operano esclusivamente tramite sportelli:
 - Banca Cooperativa Valsabbina s.r.l.

"L'attività di raccolta delle adesioni effettuata per il tramite di compagnie di assicurazione è sottoposta a vigilanza da parte dell'ISVAP"

5. Banca depositaria

Banca Regionale Europea S.p.A., con sede sociale in Cuneo, Via Roma 13 e sede amministrativa principale in Milano, Via Monte di Pietà 7. Le funzioni di banca depositaria sono espletate presso la sede di Milano.

A partire dal prossimo 1° marzo 2006 la banca depositaria sarà Banca Intesa S.p.A., con sede legale in Milano, Piazza Paolo Ferrari, 10 e Direzione Generale in Milano Via Monte di Pietà, 8 - CAP 20121. Le funzioni di banca depositaria sono espletate da Banca Intesa S.p.A. presso il Servizio Servizi Operativi della propria Divisione Corporate dislocato in Via Langhirano n. 1, Parma.

6. Revisione e certificazione contabile

L'Assemblea del 17/04/2003 di Zurich Investments Life S.p.A., Impresa di assicurazione, ha conferito, alla Società Price Waterhouse Coopers S.p.A., Via Monte Rosa, 91 - 20149 Milano, per gli esercizi 2003/2004/2005, l'incarico di revisione contabile e certificazione del bilancio della Zurich Investments Life S.p.A., Impresa di assicurazione, nonché del Rendiconto annuale del Fondo.