

happy end

Offerta pubblica di sottoscrizione di **happy end**,
prodotto finanziario di capitalizzazione
(codice prodotto 923HE)



L'offerta di cui al presente prospetto
è stata depositata in CONSOB in data
31.03.2009 ed è valida dal 01.04.2009

Il presente Prospetto Informativo completo
si compone delle seguenti parti:

> **Scheda sintetica**

- > **Parte I** Informazioni sull'investimento
e sulle coperture assicurative
- > **Parte II** Illustrazione dei dati storici di
rischio-rendimento e costi effettivi
dell'investimento
- > **Parte III** Altre informazioni

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

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

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

Happy end prodotto finanziario di capitalizzazione



scheda sintetica

La presente Scheda sintetica è stata depositata in CONSOB il 31.03.2009 ed è valida a partire dal 01.04.2009.

Scheda sintetica relativa a Happy end, prodotto finanziario di capitalizzazione offerto dalla Zurich Investments Life S.p.A. Gruppo Zurich.

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

LE CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO	
Struttura	<p>Il prodotto consente, mediante il versamento di un premio unico iniziale integrabile successivamente con versamenti aggiuntivi facoltativi, di costituire un capitale rivalutabile annualmente in funzione del rendimento ottenuto dalla gestione interna separata cui il contratto è collegato. Il riconoscimento di tale rendimento avviene una volta all'anno con riferimento al periodo di osservazione che va dal 1° ottobre al 30 settembre dell'anno successivo. In ogni caso, alla scadenza contrattuale è riconosciuto un rendimento minimo garantito del 2,0% su base annua per tutta la durata del contratto.</p> <p>Il prodotto può essere sottoscritto quale strumento di copertura dell'impegno dell'investitore-contraente nel riguardo dei propri lavoratori dipendenti a titolo di trattamento di Fine Rapporto (T.F.R) nei casi previsti dalla normativa vigente.</p>
L'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Durata	<p>La durata è fissata in 5 anni interi ed una frazione di anno pari al periodo che intercorre tra la data di conclusione ed il successivo 31 dicembre.</p> <p>Il contratto è rinnovabile allo scadere del quinquennio.</p> <p>Durata massima: non è prevista.</p>
Premio	<p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 5.000,00 euro. È facoltà dell'investitore-contraente effettuare dei versamenti aggiuntivi di importo libero. I premi versati, al netto dei costi, sono investiti in una gestione interna separata e costituiscono il <i>capitale investito</i>.</p> <p>Il premio unico iniziale e i versamenti aggiuntivi sono così scomposti:</p> <ul style="list-style-type: none">- capitale investito 95,96%- costi di caricamento e diritti di emissione 4,04%
Rivalutazione del capitale investito	<p>Il prodotto garantisce il rimborso di un capitale a scadenza pari al capitale investito rivalutato in funzione del tasso di rendimento minimo garantito e dell'eccedenza rispetto a tale minimo derivante dal rendimento conseguito dalla gestione interna separata cui il contratto è collegato. Il rendimento attribuito si ottiene sottraendo dal rendimento conseguito dalla gestione separata le spese di gestione. La misura di rivalutazione si ottiene scontando per il periodo di un anno al tasso tecnico del 2%, la differenza tra il rendimento attribuito ed il suddetto tasso tecnico già conteggiato nel calcolo del capitale assicurato.</p> <p>La data di determinazione del rendimento avviene di norma in occasione della sua certificazione e l'applicazione del relativo rendimento avrà effetto il 31 dicembre di ogni anno indipendentemente dalla data di sottoscrizione del contratto.</p> <p>Ogni rivalutazione annuale attribuita al contratto resta definitivamente acquisita per cui il capitale maturato di anno in anno non può mai decrescere.</p>
Gestione interna separata	<p>La gestione interna separata è la gestione Minervir denominata in euro.</p> <p>La gestione investe principalmente in titoli obbligazionari governativi, di organismi sopranazionali e corporate. In considerazione delle caratteristiche della gestione e della determinazione del rendimento, la volatilità dei rendimenti della gestione non riflette quella calcolata sulla base del valore di mercato delle attività che la compongono.</p> <p>La politica di investimento adottata dalla gestione mira ad ottenere rendimenti superiori all'inflazione, sia nel breve che nel lungo termine, e quindi il graduale incremento del capitale investito, offrendo in ogni caso una garanzia di rendimento minimo.</p>

IL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO							
Garanzie	Il contratto prevede il riconoscimento in via anticipata del rendimento minimo del 2% annuo (tasso tecnico). Di conseguenza alla scadenza contrattuale è garantito un rendimento minimo del capitale investito del 2,00% annuo.						
Rimborso del capitale alla scadenza	Il capitale alla scadenza del contratto sarà determinato applicando al capitale investito il tasso di rendimento minimo garantito e l'eccedenza rispetto a tale minimo derivante dalla rivalutazione annua del capitale, ottenuta in funzione del rendimento della gestione interna separata cui il contratto è collegato.						
Rimborso del capitale prima della scadenza (valore di riscatto)	<p>Il prodotto riconosce la facoltà di riscattare il capitale maturato, purché sia trascorso almeno un anno dalla data di conclusione del contratto.</p> <p>Il valore di riscatto è pari alla somma delle frazioni di capitale acquisite alla data delle richieste, scontata al tasso tecnico del 2% per la durata residua tra la data di richiesta di riscatto e la data di scadenza del contratto, al netto di un importo fisso pari a 100,00 euro.</p> <p>L'investitore-contraente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto, con le stesse modalità del riscatto totale a condizione che il capitale residuo non risulti inferiore a 5.000.00 euro.</p> <p>A seguito del riscatto parziale, il Capitale Assicurato e il Capitale Rivalutato al precedente 31 dicembre diminuiscono di una percentuale pari al rapporto tra l'importo del riscatto parziale liquidato ed il valore di riscatto totale maturato alla data di effetto del riscatto parziale stesso.</p> <p>In caso di riscatto nei primi anni di durata del contratto, i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'investitore-contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al capitale investito.</p>						
Opzioni	Il contratto non prevede l'esercizio di alcuna opzione.						
I COSTI DEL CONTRATTO							
Spese di emissione	La Società per far fronte alle spese di emissione del contratto preleva un costo fisso di emissione pari a 10,00 euro. Non sono previste spese per i versamenti aggiuntivi						
Costi di caricamento	<p>I costi di caricamento gravanti sul premio versato sono pari:</p> <table border="1" data-bbox="513 1704 1275 1843"> <thead> <tr> <th>Scaglioni di premio</th> <th>Caricamento</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Sulla parte di premio fino a 10.000,00 euro</td> <td>4,00%</td> </tr> <tr> <td>Sulla parte eccedente 10.000,00 euro</td> <td>3,00%</td> </tr> </tbody> </table>	Scaglioni di premio	Caricamento	Sulla parte di premio fino a 10.000,00 euro	4,00%	Sulla parte eccedente 10.000,00 euro	3,00%
Scaglioni di premio	Caricamento						
Sulla parte di premio fino a 10.000,00 euro	4,00%						
Sulla parte eccedente 10.000,00 euro	3,00%						
Costi di gestione dell'investimento finanziario	I costi di gestione dell'investimento finanziario prevedono una commissione annua pari al 1,00%, applicata mediante prelievo sul rendimento della gestione interna separata.						
Costi di rimborso del capitale prima della scadenza	Il contratto prevede un costo di riscatto pari a 100 euro.						

Altri costi	Non sono previsti ulteriori costi.																						
IL COSTO PERCENTUALE MEDIO ANNUO																							
Indicatore sintetico di costo annuo	<p>Per fornire un'indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sul contratto viene di seguito riportato l'indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo".</p> <p>Il "Costo percentuale medio annuo" fornisce un'indicazione di quanto si riduce ogni anno il potenziale rendimento del capitale investito per effetto dei costi diretti e indiretti sostenuti dall'investitore-contraente.</p> <p>Il "Costo percentuale medio annuo" ha una valenza orientativa, in quanto calcolato su livelli prefissati di premio e durate investiti nella gestione separata di seguito rappresentata. Il predetto indicatore non tiene conto degli eventuali costi di performance e dei costi di negoziazione degli strumenti finanziari gravanti sui fondi, in quanto elementi variabili dipendenti dall'attività gestionale.</p> <p>Il "Costo percentuale medio annuo" è stato determinato sulla base di un'ipotesi di tasso di rendimento degli attivi pari al 4% annuo ed al lordo dell'imposizione fiscale (il tasso indicato è il tasso medio dell'interest rate swap a 10 anni rilevato nell'ultima settimana del mese di novembre 2007).</p>																						
	<table border="1"> <tr> <td>Premio unico (euro)</td> <td>25.000,00</td> </tr> </table>		Premio unico (euro)	25.000,00	<table border="1"> <tr> <td>Premio unico (euro)</td> <td>50.000,00</td> </tr> </table>		Premio unico (euro)	50.000,00															
	Premio unico (euro)	25.000,00																					
	Premio unico (euro)	50.000,00																					
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Durata</th> <th>Costo Percentuale Medio Annuo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>4,942%</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>2,984%</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>1,792%</td> </tr> <tr> <td>5 anni 11 mesi</td> <td>1,608%</td> </tr> </tbody> </table>		Durata	Costo Percentuale Medio Annuo	1	4,942%	2	2,984%	5	1,792%	5 anni 11 mesi	1,608%	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Durata</th> <th>Costo Percentuale Medio Annuo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>4,516%</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>2,771%</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>1,709%</td> </tr> <tr> <td>5 anni 11 mesi</td> <td>1,568%</td> </tr> </tbody> </table>		Durata	Costo Percentuale Medio Annuo	1	4,516%	2	2,771%	5	1,709%	5 anni 11 mesi	1,568%
Durata	Costo Percentuale Medio Annuo																						
1	4,942%																						
2	2,984%																						
5	1,792%																						
5 anni 11 mesi	1,608%																						
Durata	Costo Percentuale Medio Annuo																						
1	4,516%																						
2	2,771%																						
5	1,709%																						
5 anni 11 mesi	1,568%																						
IL DIRITTO DI RIPENSAMENTO																							
Revoca della proposta	L'investitore-contraente può revocare la proposta fino alla conclusione del contratto mediante lettera raccomandata inviata alla Società. Le somme eventualmente pagate dall'investitore-contraente devono essere restituite dalla Società entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione della revoca.																						
Recesso dal contratto	L'investitore-contraente può recedere dal contratto mediante lettera raccomandata inviata alla Società entro trenta giorni dalla conclusione del contratto stesso. Per maggiori precisazioni si rinvia alla Sez. D) par. 11.3 della Parte I del Prospetto.																						

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

PAGINA NON UTILIZZABILE

Happy end prodotto finanziario di capitalizzazione



Parte I del prospetto informativo

informazioni sull'investimento finanziario e sulle coperture assicurative

La presente Parte I è stata depositata in CONSOB il 31.03.2009 ed è valida a partire dal 01.04.2009.

A. Informazioni generali

1. L'impresa di assicurazione ed il gruppo di appartenenza

Zurich Investments Life S.p.A. - Società a socio unico soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Insurance Company - Rappresentanza Generale per l'Italia appartenente al Gruppo Zurich, con Sede legale a Milano - Italia - Via Benigno Crespi, n. 23 Cap. 20159.

Recapito telefonico +39 025966.1 - Sito Internet: www.zurich.it - Indirizzo di posta elettronica customerlife@it.zurich.com. Zurich Investments Life S.p.A. è una Società di diritto italiano, autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con Decreto Ministeriale del 7.11.1953 (G.U. del 3.2.1954 n. 27). La Società di Revisione dell'Impresa è PricewaterhouseCoopers - con Sede legale e amministrativa a Milano - Italia - Via Monte Rosa, 91 - Iscritta al n.43 Albo Consob - Recapito telefonico +39 02 667201.

Si rimanda alla Parte II , Sezione A, par. 1, del Prospetto Informativo per ulteriori informazioni circa l'Impresa di assicurazioni ed il relativo gruppo di appartenenza.

Per ulteriori informazioni sulla Società e sul suo gruppo di appartenenza si rinvia alla

Parte III, Sezione A, par. 1 del Prospetto Informativo.

2. Situazioni di conflitto d'interesse

Le situazioni di conflitto di interesse sono illustrate nella Parte III, Sezione E, par. 12 del Prospetto Informativo.

B. Informazioni sul prodotto finanziario di capitalizzazione

3. Descrizione del contratto e impiego dei premi

3.1. Caratteristiche del contratto

Il prodotto consente, mediante il versamento di un premio unico iniziale integrabile successivamente con versamenti aggiuntivi facoltativi, di costituire un capitale rivalutabile annualmente in funzione del rendimento ottenuto dalla gestione interna separata cui il contratto è collegato. La determinazione di tale rendimento avviene una volta l'anno. Tale rendimento non può in ogni caso essere inferiore al rendimento minimo del 2,0%, garantito per tutta la durata del contratto.

3.2. Durata del contratto

Il contratto prevede una durata inizialmente fissata in 5 anni interi ed una frazione di anno

pari al periodo che intercorre tra la data di conclusione ed il successivo 31 dicembre. Allo scadere della durata inizialmente prevista, in mancanza di disdetta da una delle parti, il contratto si intenderà rinnovato per ulteriori 5 anni.

3.3. Versamento dei premi

Il contratto Happy end prevede il versamento di un premio unico iniziale di importo minimo pari a 5.000,00 euro. È facoltà dell'investitore-contraente effettuare versamenti aggiuntivi, di importo libero. Il premio versato, al netto dei costi, è investito in una gestione interna separata e costituisce il *capitale investito*.

Il premio unico iniziale è così scomposto:

- capitale investito 95,96%
- costi di caricamento comprensivi delle spese fisse di emissione 4,04%

I costi di caricamento gravanti sui premi versati sono pari:

Scaglioni di premio	Caricamento
Sulla parte di premio fino a 10.000,00 euro	4,00%
Sulla parte eccedente 10.000,00 euro	3,00%

Per i versamenti successivi al primo l'aliquota per il calcolo dei caricamenti viene determinata tenendo conto della somma dei versamenti già effettuati. La Società preleva dai premi versati i costi di caricamento, comprensivi delle spese fisse di emissione, che pertanto non concorrono a formare il capitale investito.

B.1. Informazioni sull'investimento finanziario

4. Il prodotto garantisce il rimborso a scadenza del capitale complessivamente assicurato e rivalutato annualmente in funzione del tasso di rendimento minimo garantito e dell'eccedenza rispetto a tale minimo derivante dal rendimento conseguito dalla gestione interna separata cui il contratto è collegato. La Società riconosce il 100% del rendimento della gestione, dedotte le spese di gestione annuali pari all'1,0%. In ogni caso, viene garantita alla scadenza del contratto la misura minima annua di rivalutazione pari al 2,0%. Concorrono alla determinazione del rendimento della gestione le plusvalenze, le minusvalenze e

gli altri flussi di cassa solo se effettivamente realizzati sulle attività che compongono la gestione. Ciò in quanto le attività di nuova acquisizione sono valutate al prezzo di acquisto, mentre quelle già di proprietà della Società sono valutate al prezzo di iscrizione nella gestione interna separata. Di conseguenza la volatilità dei rendimenti della gestione non riflette quella calcolata sulla base del valore di mercato delle attività che la compongono. La data di determinazione del rendimento avviene di norma in occasione della sua certificazione, e l'applicazione del relativo rendimento avrà effetto il 31 dicembre di ogni anno indipendentemente dalla data di sottoscrizione del contratto.

Si rinvia al par. 5.2.1 per le informazioni sulla gestione interna separata Minervir cui è collegato il contratto.

4.1. Tasso di rendimento minimo garantito

Il contratto prevede un tasso di interesse minimo annuale pari al 2,0%. Al capitale investito è riconosciuto in via anticipata il tasso tecnico, minimo garantito, del 2,0% annuo.

4.2. Rivalutazione periodica

Il prodotto garantisce il rimborso a scadenza del

capitale complessivamente assicurato e rivalutato annualmente comprensivo, come illustrato al precedente punto 4.1., di un rendimento annuo minimo del 2,0%. Il rendimento della gestione separata Minervir dedotte le spese di gestione pari all'1,0% viene attribuito ogni 31 dicembre all'investitore-contraente. Tale rendimento non può in ogni caso essere inferiore al rendimento minimo del 2,0%, garantito per tutta la durata del contratto.

La misura di rivalutazione del capitale assicurato si ottiene scontando per il periodo di un anno, al tasso tecnico del 2,0%, la differenza tra il rendimento attribuito, come sopra indicato, e il suddetto tasso tecnico già conteggiato nel calcolo del capitale assicurato. Il capitale assicurato viene rivalutato annualmente in base a tale misura di rivalutazione, se positiva:

- per la sola frazione di anno intercorrente tra la data di entrata in vigore ed il 31 dicembre successivo, in occasione della prima rivalutazione e con riferimento alla

frazione di capitale acquisita con il versamento del primo premio;

- per la sola frazione di anno intercorrente tra l'ultimo giorno del mese di corresponsione dei singoli premi successivi al 31 dicembre successivo, con riferimento alle frazioni di capitale acquisite con il versamento di tali premi successivi ed in occasione della loro prima rivalutazione;

- per un anno intero con riferimento alle frazioni di capitale già acquisite al 31 dicembre dell'anno precedente.

La rivalutazione del capitale è acquisita in via definitiva e pertanto ogni successiva rivalutazione viene applicata all'importo del capitale quale risulta dalle precedenti rivalutazioni. L'investimento finanziario è costituito dalla gestione interna separata:

B.2. Informazioni sul rimborso dell'investimento

5. Rimborso del capitale investito a scadenza

Il capitale alla scadenza del contratto sarà determinato applicando al cumulo delle frazioni di capitale investito acquisite nel corso della durata, il tasso di rendimento minimo garantito e l'eccedenza rispetto a tale minimo derivante dalla rivalutazione annuale delle frazioni di capitale, ottenuta in funzione del rendimento della gestione

Gestione separata Data di avvio attività Valuta di denominazione	Minervir Primo periodo di osservazione 1/10/1981-30/09/1982 Euro
Periodo di osservazione per la determinazione del rendimento annuo	Il periodo di osservazione per la determinazione del rendimento è annuale. L'anno preso a base per il calcolo del rendimento è costituito dai dodici mesi precedenti il terzo mese anteriore a quello della ricorrenza annuale del contratto.
Composizione del patrimonio della gestione separata	Investimento principale in titoli di stato italiani e dell'Area Euro e obbligazioni corporate denominate in euro. Investimento residuale in azioni e OICR di tipo azionario. Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o altri attivi emessi o gestiti da soggetti del medesimo gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non superano complessivamente il 5% del totale delle attività della gestione.
Aree geografiche	Area Euro
Categoria di emittenti	Principalmente governativi, organismi sovranazionali Residuale Corporate con rating almeno pari a <i>investment grade</i>
Specifici fattori di rischio	<i>Duration</i> La componente obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration pari a 15 anni. <i>Rating</i> Investimento in obbligazioni con rating almeno pari a investment grade. <i>Paesi Emergenti</i> È escluso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.

<p>Stile di gestione</p>	<p><i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</i></p> <p>Le scelte di investimento perseguono l'obiettivo di cogliere, per la componente obbligazionaria, opportunità di posizionamento del portafoglio e differenziali di rendimento sulla curva dei tassi di interesse offerti dai titoli corporate rispetto ai titoli governativi, sempre nel rispetto della durata degli impegni delle passività e tenendo conto delle garanzie di rendimento minimo previste dal contratto.</p> <p>La selezione dei singoli titoli azionari è basata sia sull'analisi di dati macroeconomici (ciclo economico, andamento dei tassi di interesse e delle valute, politiche monetarie e fiscali) sia sullo studio dei fondamentali delle singole società (dati reddituali, potenzialità di crescita e posizionamento sul mercato), privilegiando comunque l'investimento in titoli ad elevato dividendo in modo da garantire redditività corrente alla gestione.</p> <p>La politica di investimento adottata dalla gestione mira ad ottenere rendimenti superiori all'inflazione, sia nel breve che nel lungo termine, e quindi il graduale incremento del capitale investito, offrendo in ogni caso una garanzia di rendimento minimo. Le scelte di investimento sono effettuate nel rispetto dei limiti previsti dalla normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita.</p>
<p>La società di revisione</p>	<p>La Società di revisione incaricata di certificare la gestione è Teta S.p.A. con sede legale in Italia Via Rossi, n. 99 - 20122 Milano.</p>

interna separata cui il contratto è collegato.

6. Rimborso del capitale investito prima della scadenza del contratto

Il prodotto riconosce la facoltà di riscattare totalmente il capitale maturato, purché sia trascorso almeno un anno dalla data di conclusione del contratto.

Il riscatto deve essere richiesto a mezzo lettera raccomandata A.R. da inviarsi alla Società. Il valore di riscatto è pari alla somma delle frazioni di capitale acquisite alla data di richiesta del riscatto scontata al tasso tecnico del 2,0% per il periodo che intercorre tra la data di richiesta e la data di scadenza del contratto, al netto di un importo fisso pari a 100,00 euro.

Il capitale viene considerato comprensivo delle rivalutazioni maturate ed ulteriormente rivalutato:

- per la sola frazione di anno intercorrente tra l'ultimo 31 dicembre e la data di richiesta del riscatto, con riferimento al capitale già acquisto al 31 dicembre dell'anno precedente;
- per la sola frazione di anno intercorrente tra l'ultimo giorno del mese di corresponsione di eventuali premi versati successivamente all'ultimo 31 dicembre e la data di richiesta di riscatto, con riferimento alle frazioni di capitale acquisite con il versamento di tali premi.

La misura annua di rivalutazione è quella ottenuta utilizzando l'ultimo rendimento annuo certificato.

L'investitore-contraente, trascorso un mese, ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto, con le stesse modalità della liquidazione totale, a condizione che il capitale residuo non risulti inferiore a 5.000,00 euro. In occasione della prima richiesta di riscatto parziale o qualora il contratto sia stato sottoscritto quale strumento di copertura dell'impegno dell'investitore-contraente nei confronti dei propri dipendenti a titolo di T.F.R. e la richiesta di riscatto parziale avvenga per cessazione di rapporto di lavoro o anticipazione TFR, adeguatamente documentata, l'importo fisso di 100,00 euro non verrà trattenuto. Il capitale residuo continuerà a rivalutarsi.

Si rinvia al par. 13 per le informazioni circa le modalità di esercizio del riscatto.

7. Altre opzioni contrattuali

Il contratto non prevede altre opzioni contrattuali.

I termini di pagamento concessi all'impresa sono pari a trenta giorni dal ricevimento della documentazione completa, oltre i quali sono dovuti gli interessi di mora.

I termini di prescrizione per l'esercizio del diritto alle prestazioni, come previsto dalla normativa vigente, si estinguono in un anno dalla data di esigibilità delle prestazioni stesse.

Per la documentazione che l'investitore-contraente o il beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni, si rinvia alle condizioni di contratto.

C. Informazioni economiche (costi, agevolazioni, regime fiscale)

8. Regime dei costi del prodotto

8.1. Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

8.1.1. Spese fisse

La Società per far fronte alle spese di emissione del contratto preleva un costo fisso di emissione pari a 10,00 euro. Per i versamenti aggiuntivi non è previsto alcun costo di emissione.

8.1.2. Costi di caricamento

I costi di caricamento gravanti sul primo premio versato, al netto delle spese di emissione, e sugli eventuali premi successivi, atti a coprire i costi commerciali, le spese amministrative e i contributi di vigilanza da versare all'Autorità competente sono:

<i>Scaglioni di premio</i>	<i>Caricamento</i>
Sulla parte di premio fino a 10.000,00 euro	4,00%
Sulla parte eccedente 10.000,00 euro	3,00%

Per i versamenti successivi al primo l'aliquota per il calcolo dei caricamenti viene determinata tenendo conto della somma dei versamenti già effettuati.

8.1.3. Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Il contratto prevede un costo di riscatto, calcolato come sopra indicato, pari a 100,00 euro.

8.2. Costi indirettamente a carico dell'investitore-contraente

I costi di gestione dell'investimento finanziario prevedono una commissione annua pari all'1,0% applicata mediante prelievo sul rendimento della gestione interna separata.

8.3. Altri costi

Il contratto non prevede ulteriori costi

La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso provvigionale previsto dai contratti Happy end, è approssimativamente pari al 41%.

9. Agevolazioni finanziarie

Il contratto prevede la possibilità di offrire condizioni agevolate all'investitore-contraente, in termine di sconti sui costi, come da tabella sottoriportata, in funzione all'importo del premio unico nonché al differente canale distributivo.

<i>Costi</i>	<i>Misura massima applicabile di sconto</i>
8.1.1 costi direttamente a carico dell'investitore – spese fisse	100% del costo
8.1.2 costi direttamente a carico dell'investitore – costi di caricamento	100% del costo
8.1.3 costi direttamente a carico dell'investitore - costi di rimborso del capitale prima della scadenza	100% del costo
8.2 costi indirettamente a carico dell'investitore	50% del costo

10. Regime fiscale

I premi del contratto non sono soggetti ad imposte di assicurazione.

Le plusvalenze maturate dai contratti di capitalizzazione, stipulati da soggetti esercenti attività di impresa, non costituiscono redditi da capitale, bensì redditi da impresa.

Si rinvia alla Parte III del Prospetto per maggiori informazioni. In caso di avvenuta tassazione sui proventi derivanti dalle quote di OICR

detenuti, la gestione separata matura il relativo credito d'imposta. La Società trattiene tale credito d'imposta che pertanto non va a beneficio degli investitori-contraenti.

D. Informazioni sulle modalità di sottoscrizione, rimborso/riscatto

11.Modalità di sottoscrizione, revoca e recesso

11.1. Modalità di sottoscrizione

Il contratto si intende perfezionato nel momento in cui l'investitore-contraente, a seguito della sottoscrizione della proposta, riceve da parte della Società il simple contrattuale debitamente sottoscritto o comunicazione scritta di accettazione della proposta. In quest'ultimo caso, la proposta e la comunicazione di accettazione costituiranno ad ogni effetto il documento di polizza. Il contratto di capitalizzazione entra in vigore, a condizione che sia stato pagato il premio unico:

- alle ore 24 dell'ultimo giorno del mese in cui il contratto è concluso; ovvero
- alle ore 24 dell'ultimo giorno del mese in cui è stato versato il premio

iniziale indicato in polizza, qualora questo sia successivo a quello di conclusione.

Il versamento del premio può essere effettuato, nel caso di contratto sottoscritto attraverso un Intermediario assicurativo scelto dall'investitore-contraente ed autorizzato all'incasso dalla Società, attraverso i seguenti mezzi di pagamento:

- assegno non trasferibile intestato alla Società o all'Intermediario assicurativo;
- bonifico bancario su c/c intestato alla Società o all'Intermediario assicurativo;
- bancomat, carta di credito/debito se disponibile presso l'Intermediario assicurativo.

11.2. Modalità di revoca della proposta

L'investitore-contraente può revocare la proposta di assicurazione prima della conclusione del contratto. A tal fine, l'investitore-contraente deve inviare alla Società una lettera raccomandata con l'indicazione di tale volontà. Gli obblighi assunti dall'investitore-contraente e dalla Società cessano dal ricevimento della comunicazione stessa. La Società è tenuta al rimborso delle somme

eventualmente pagate dall'investitore-contraente, entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione.

11.3. Diritto di recesso dal contratto

L'investitore-contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione. Per il recesso dal contratto deve essere inviata presso la Direzione della Società una lettera raccomandata con l'indicazione di tale volontà. Gli obblighi assunti dall'investitore-contraente e dalla Società cessano dal ricevimento della comunicazione stessa. Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso la Società rimborsa all'investitore-contraente il premio versato, diminuito delle eventuali imposte e delle spese effettivamente sostenute per l'emissione del contratto di cui al punto 8.1.1 del presente Prospetto informativo, a condizione che siano quantificate nella proposta e nel contratto.

12.Modalità di rimborso/riscatto del capitale investito

L'investitore-contraente, per richiedere il riscatto del capitale, anche in misura parziale, deve presentare alla Società, a mezzo Raccomandata AR, richiesta scritta accompagnata dalla

documentazione richiesta.
Per informazioni ci si può rivolgere a Zurich Investments Life S.p.A. - Operations Vita - Via Benigno Crespi, n. 23 - 20159 Milano – telefono 070/2097742- e-mail: customerlife@it.zurich.com.

Il valore di riscatto può risultare inferiore ai premi versati.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione B, par. 5.

E. Informazioni aggiuntive

13. Legge applicabile al contratto

Al contratto si applica la legge italiana.

14. Regime linguistico del contratto

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

15. Informazioni a disposizione degli investitori

La Società comunica tempestivamente all'investitore-contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto informativo o nel Regolamento della gestione separata, intervenute anche per effetto di eventuali modifiche alle condizioni contrattuali e alla normativa applicabile.

La Società si impegna a

trasmettere entro sessanta giorni dalla ricorrenza annuale prevista per la rivalutazione delle prestazioni, un estratto conto annuale della posizione contenente le seguenti informazioni minimali:

- cumulo dei premi versati e valore del capitale maturato alla data di riferimento dell'estratto conto precedente;
- valore dei riscatti parziali liquidati nell'anno di riferimento;
- valore del capitale maturato alla data di riferimento dell'estratto conto;
- valore di riscatto maturato alla data di riferimento dell'estratto conto;
- rendimento finanziario annuo realizzato dalla gestione separata Minervir, spese di gestione annuali, tasso annuo di rendimento e tasso annuo di rivalutazione delle prestazioni.

La Società comunicherà annualmente all'investitore-contraente, entro il mese di febbraio, la Parte II del presente Prospetto, contenente l'aggiornamento dei dati storici di rischio/rendimento relativi alla gestione interna separata che determina la rivalutazione periodica del capitale investito.

Il prospetto aggiornato, il rendiconto annuale e il prospetto annuale della composizione della gestione interna separata sono disponibili sul sito internet

<http://www.zurich.it/> e possono essere acquisiti su supporto duraturo.

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

16. Recapito, anche telefonico, cui inoltrare esposti, richieste di chiarimenti, informazioni o invio di documentazione

Eventuali informazioni, richieste di invio di documentazione o reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto a:
Zurich Investments Life S.p.A. – Operations Vita – Via Benigno Crespi, n. 23 - 20159 Milano, Telefono 070/2097742 - e-mail: customerlife@it.zurich.com.

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto alla Società scrivendo al "Servizio Clienti" - Via Benigno Crespi, n. 23 - 20159 Milano, Fax numero: 022662.2243,

E-mail: clienti@zurich.it.

Per questioni inerenti al contratto:

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi all'ISVAP – Servizio Tutela degli Utenti – Via del Quirinale, 21 – 00187 Roma, telefono 06.421331,

corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

Per questioni attinenti alla trasparenza informativa:

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi alla CONSOB – Via G.B. Martini, 3 – 00198

Roma, o Via Broletto, 7 – 20123 Milano, telefono 06.84771/02.724201, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società. In relazione alle controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria, oltre alla facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti.

Dichiarazione di responsabilità

La Società Zurich Investments Life S.p.A. con sede legale in Via Benigno Crespi, 23 - Milano si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto Informativo.

*Il Rappresentante legale
Dott. Francesco La Gioia*



Happy end prodotto finanziario di capitalizzazione



appendice A

Glossario

Capitale investito: l'importo pari ai premi versati al netto dei costi previsti dal contratto.

Capitale maturato: l'importo derivante dalle rivalutazioni di volta in volta riconosciute al capitale investito.

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

Consolidamento: meccanismo in base al quale il rendimento attribuito secondo la periodicità stabilita dal contratto (annualmente, mensilmente, ecc.), e quindi la rivalutazione delle prestazioni assicurate, sono definitivamente acquisiti dal contratto e conseguentemente le prestazioni stesse possono solo aumentare e mai diminuire.

Dati storici: risultato ottenuto in termini di rendimento finanziario realizzato dalla gestione separata negli ultimi anni.

Estratto conto annuale: riepilogo annuale dei dati relativi alla situazione del contratto di assicurazione, che contiene l'aggiornamento annuale delle informazioni relative al contratto, quali il valore della prestazione maturata, i premi versati e quelli in arretrato e il valore di riscatto maturato. Per i contratti con prestazioni collegate a gestioni separate, il riepilogo comprende inoltre il tasso di rendimento

finanziario realizzato dalla gestione separata, l'aliquota di retrocessione riconosciuta e il tasso di rendimento retrocesso con l'evidenza di eventuali rendimenti minimi trattenuti. Per i contratti con forme di partecipazione agli utili diverse, il riepilogo comprende gli utili attribuiti alla polizza.

Frazioni di capitale: l'importo derivante dai premi versati successivi al primo.

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

Periodo di osservazione: periodo di riferimento in base al quale viene determinato il rendimento finanziario della gestione separata. Il periodo di osservazione della Minervir va dal 1° ottobre al 30 settembre dell'anno successivo.

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

Regolamento della gestione separata: l'insieme delle norme,

riportate nelle condizioni contrattuali, che regolano la gestione separata.

Rendiconto annuale della gestione separata: riepilogo aggiornato annualmente dei dati relativi al rendimento finanziario conseguito dalla gestione separata e all'aliquota di retrocessione di tale rendimento attribuita dalla società al contratto.

Rendimento: risultato finanziario della gestione separata nel periodo previsto dal regolamento della gestione stessa.

Rendimento minimo garantito: rendimento finanziario, annuo e composto, che la società di assicurazione garantisce alle prestazioni assicurate. Già conteggiato nel calcolo delle prestazioni assicurate iniziali.

Rivalutazione: maggiorazione delle prestazioni assicurate attraverso la retrocessione di una quota del rendimento della gestione separata secondo la periodicità (annuale, mensile, ecc.) stabilita dalle condizioni contrattuali.

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

Spese di gestione: rendimento finanziario fisso che la società trattiene dal rendimento finanziario della gestione separata.

PAGINA NON UTILIZZABILE

Happy end prodotto finanziario di capitalizzazione



Parte II del prospetto informativo

illustrazione dei dati storici di rendimento della gestione interna separata Minervir

La presente Parte II è stata depositata in CONSOB il 31.03.2009 ed è valida a partire dal 01.04.2009.

DATI STORICI DI RENDIMENTO DELLA GESTIONE INTERNA SEPARATA MINERVIR

I dati storici di rendimento devono essere aggiornati con cadenza annuale.

Anno	Rendimento realizzato dalla gestione separata Minervir	Rendimento minimo riconosciuto agli assicurati	Rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni	Inflazione
2003	4,76%	3,76%	3,73%	2,50%
2004	4,99%	3,99%	3,59%	2,00%
2005	5,24%	4,24%	3,16%	1,70%
2006	4,85%	3,85%	3,86%	2,00%
2007	5,36%	4,36%	4,41%	1,71%
2008	5,06%	4,06%	4,46%	3,23%

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

Data inizio operatività della Gestione interna separata : **periodo di osservazione 1/10/1981-30/09/1982.**

Periodo previsto di durata della Gestione interna separata: **indeterminata.**

Patrimonio netto della gestione interna separata risultante al 31.12.2008 : **Euro 267.558.536.**

PAGINA NON UTILIZZABILE

PROPOSTA CONTRATTO DI CAPITALIZZAZIONE

La presente Proposta è stata depositata in CONSOB il 31 marzo 2009
ed è valida a partire dal 01 aprile 2009

Punto vendita		Mandato			
INVESTITORE - CONTRAENTE - DATI ANAGRAFICI					
Ragione Sociale					
P. IVA					
Codice SOTTOGRUPPO	Codice GRUPPO/RAMO	Per Persona Giuridica allegare :	VISURA CAMERALE	ALTRO	
Specificare ALTRO :					
Indirizzo Sede legale: via, numero civico					
C.A.P.	Località	Provincia			
Indirizzo di corrispondenza: via, numero civico					
C.A.P.	Località	Provincia			
LEGALE RAPPRESENTANTE - DATI ANAGRAFICI					
Cognome	Nome		Sesso	M	F
C.F.	Data di nascita				
Comune di nascita			Provincia di nascita		
Indirizzo di residenza /domicilio: via, numero civico					
C.A.P.	Località di residenza /domicilio	Provincia di residenza /domicilio			
ESTREMI DEL DOCUMENTO DI RICONOSCIMENTO					
Tipo documento: codice e descrizione		Numero documento			
Ente di rilascio		Località di rilascio			
Data di rilascio		Provincia di rilascio			
BENEFICIARI					
Beneficiario					
CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO					
PRODOTTO <input type="checkbox"/> PANIERE <input type="checkbox"/> HAPPY END <input type="checkbox"/>					
Tariffa	Capitale investito			Euro	
Data proposta	Carica premi			Euro	
Decorrenza	Spese di emissione			Euro	
Durata	Totale premio pagato alla sottoscrizione			Euro	
Scadenza	Capitale assicurato			Euro	
Tasso tecnico					

Modalità di revoca della proposta - L'Investitore-Contraente può revocare la proposta di assicurazione prima della conclusione del contratto. A tal fine, l'Investitore-Contraente deve inviare alla Società una lettera raccomandata A.R. con l'indicazione di tale volontà. Gli obblighi assunti dall'Investitore-Contraente e dalla Società cessano dal ricevimento della comunicazione stessa. La Società è tenuta al rimborso delle somme eventualmente pagate dall'Investitore-Contraente, entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione.

Diritto di recesso del contratto - L'Investitore-Contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione. Per il recesso dal contratto deve essere inviata una lettera raccomandata A.R. con l'indicazione di tale volontà. Gli obblighi assunti dall'Investitore-Contraente e dalla Società cessano dal ricevimento della comunicazione stessa. Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso la Società rimborsa all'Investitore-Contraente il premio versato, diminuito delle eventuali imposte e delle spese sopra indicate effettivamente sostenute per l'emissione del contratto.

Dichiarazione di responsabilità del soggetto che ha effettuato l'operazione per conto dell'Investitore-Contraente
Dichiaro che i dati relativi all'Investitore-Contraente sono stati da me forniti e che gli stessi corrispondono a verità.

Firma (leggibile) del dichiarante Firma (leggibile) di chi ha raccolto i dati

Firma (leggibile) dell'Investitore-Contraente Timbro e Firma (leggibile) dell'Intermediario

Data di compilazione Data inoltro Data ricevimento in Direzione

COPIA PER LA COMPAGNIA

Pagina 1 di 3

Informativa ai sensi dell'articolo 13 del d. lgs 196/03

Per rispettare la legge sulla "Privacy", La/Vi informiamo sull'uso dei Suoi/Vostri dati personali e sui Suoi/Vostri diritti (art. 13 del d. lgs 30 giugno 2003 n. 196 e successive modifiche).

La nostra Società, per fornire i servizi da Lei/Voi richiesti ed in Suo /Vostro favore previsti, deve acquisire o già detiene dati personali che La/Vi riguardano.

Le/Vi chiediamo pertanto di esprimere il consenso per i trattamenti di dati, eventualmente anche sensibili (1), strettamente necessari per i suddetti servizi.

Il consenso concerne anche l'attività eventualmente svolta da soggetti operanti in Italia ed all'estero (2) che collaborano con noi ed a cui pertanto comunichiamo dati o da soggetti a cui siamo tenuti a comunicare dati (soggetti tutti costituenti la cosiddetta "catena assicurativa"), sempre limitatamente a quanto di stretta competenza in relazione allo specifico rapporto intercorrente tra Lei/Voi e la nostra Società (3).

I dati, forniti da Lei/Voi o da altri soggetti (v. nota 3), sono utilizzati dalla Società e dai soggetti di cui al capoverso precedente, ai quali li comunichiamo solo con modalità e procedure strettamente necessarie per fornirLe/Vi i servizi sopra citati.

Per i nostri trattamenti ci avvaliamo di "responsabili" ed "incaricati" per rispettive aree di competenza e più specificatamente: aree di business life, servizi interni quali comunicazione, legale, antifrode, organizzazione, auditing, compliance, attuariati, sistemi informativi, amministrazione, finanza, sicurezza e protezione.

L'elenco completo dei responsabili è costantemente aggiornato e può essere conosciuto gratuitamente chiedendolo al Servizio Sottointendente.

Senza i Suoi/Vostri dati - alcuni dei quali ci debbono essere forniti da Lei/Voi o da terzi per obbligo di legge (4) - non potremmo fornirLe/Vi i nostri servizi, in tutto od in parte.

Inoltre, Lei/Voi può/potete decidere liberamente di dare o meno il consenso alla Società e ad altri determinati soggetti (5) per l'utilizzazione dei Suoi/Vostri dati per attività (informazione e promozione commerciale, ricerche di mercato ed indagini sulla qualità dei servizi e sulla soddisfazione dei clienti) non strettamente collegate con i servizi che La/Vi riguardano, ma utili per migliorarli e per conoscere i nuovi servizi offerti dalla Società e dai

suddetti soggetti.

Lei/Voi ha/avete il diritto di conoscere, in ogni momento, quali sono i Suoi/Vostri dati presso di noi e come vengono utilizzati; ha/avete inoltre il diritto di farli aggiornare, integrare, rettificare o cancellare, di chiedere il blocco e di opporsi/Vi al loro trattamento (6).

Titolare del trattamento è la rispettiva Società intestataria del contratto.

Può/potete rivolgersi/Vi, per tutto ciò, al:

SERVIZIO CLIENTI
VIA BENIGNO CRESPI, 23
20159 MILANO
Tel. 02-5966.2510

NOTE

1) L'art. 4 del d. lgs n. 196/03 e successive modifiche considera sensibili, ad esempio, dati relativi allo stato di salute, alle opinioni politiche e sindacali ed alle convinzioni religiose.

2) Ai sensi del d. lgs n. 196/03 e successive modifiche, i dati potranno essere comunicati a soggetti con sede in Italia, in Paesi appartenenti all'Unione europea ed in Paesi terzi, a prescindere dal livello di protezione garantito da parte del Paese terzo di destinazione.

3) Secondo il particolare rapporto i dati vengono comunicati a taluni dei seguenti soggetti: assicuratori, coassicuratori (indicati nel contratto) e riassicuratori, associazioni/enti/società terze con cui la Società abbia concluso convenzioni od accordi anche di co-marketing per la stipulazione di contratti assicurativi a particolari condizioni; intermediari assicurativi e riassicurativi, produttori ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione, banche; altri soggetti inerenti allo specifico rapporto (contraente, assicurati, beneficiari, ecc.); società del Gruppo controllanti, controllate e/o sottoposte a comune attività di direzione e coordinamento in esecuzione di obblighi di legge o contrattuali, nonché per finalità di reporting; legali e medici (indicati nell'invito); banche e/o Istituti di credito per il pagamento delle liquidazioni, società di servizi informatici e telematici; società di servizi telefonici ed in particolare Innovaconsulting S.r.l. (via XXIX Novembre snc - 09124 Cagliari) per l'attività di call-center e back office; Blue Assistance S.p.A. (con

sede in C.so Svizzera, 185 - Torino) per la prenotazione presso strutture convenzionate di visite mediche ed accertamenti sanitari relativamente al business vita; OASI Diagram (con sede in via E. Chianesi, 110/d - Roma) per l'outsourcing amministrativo dei Fondi Pensione; Integra Document Management S.r.l. (via Fratelli Ruffini, 10 - 20123 Milano) per l'archiviazione dei contratti; società di servizi postali (per trasmissione, imbustamento, trasporto e smistamento delle comunicazioni alla clientela) (indicate sul plico postale); società di revisione (indicata negli atti di bilancio); società di informazione commerciale per rischi finanziari; società di servizi per il controllo delle frodi; società di investigazioni; società di recupero crediti; ANIA, organismi associativi e consortili, ISVAP ed altri enti pubblici propri del settore assicurativo (l'elenco completo dei suddetti soggetti è costantemente aggiornato e può essere conosciuto gratuitamente chiedendolo al Servizio incaricato in informativa); soggetti banche e dati nei confronti dei quali la comunicazione dei dati è obbligatoria, Magistratura, autorità di polizia e altre Autorità pubbliche.

4) Ad esempio, ai sensi della normativa contro il riciclaggio.

5) I dati possono essere comunicati a taluni dei seguenti soggetti: società del Gruppo Zurich (Zurich Insurance Company - Rappresentanza Generale per l'Italia -, Zurich Investments Life S.p.A., Zuritel S.p.A, Zurich Life and Pensions S.p.A, Zurich Life Insurance Italia S.p.A., Zurich Insurance plc - Rappresentanza Generale per l'Italia - tutte con sede in Milano, Via Benigno Crespi, 23; Zurich SIM S.p.A., quest'ultima con sede in Milano, Via Benigno Crespi, 19) e società del Gruppo Deutsche Bank; società specializzate per informazione e promozione commerciale, per ricerche di mercato e per indagini sulla qualità dei servizi e sulla soddisfazione dei clienti.

6) Tali diritti sono previsti dall'art. 7 del d. lgs n. 196 del 2003. La cancellazione ed il blocco riguardano i dati trattati in violazione di legge. Per l'integrazione occorre vantare un interesse.

L'opposizione può essere sempre esercitata nei riguardi di materiale commerciale pubblicitario, della vendita diretta o delle ricerche di mercato; negli altri casi l'opposizione presuppone un motivo legittimo.

Consenso al trattamento assicurativo di dati personali comuni e sensibili

Preso atto dell'informativa con la quale, per rispettare la legge sulla "Privacy", La/Vi abbiamo informata/i sull'uso dei Suoi/Vostri dati personali e sui Suoi/Vostri diritti (art. 13 d. lgs 30 giugno 2003, n. 196) Lei/Voi può/potete esprimere il consenso per i trattamenti dei dati illustrati nell'informativa stessa apponendo la Sua/Vostra firma in calce.

Inoltre, barrando una delle sottostanti caselle, Lei/Voi può/potete decidere liberamente di dare o meno il consenso per l'utilizzazione dei Suoi/Vostri dati per attività di informazione e promozione commerciale, di ricerche di mercato e di indagini sulla qualità dei servizi e sulla soddisfazione dei clienti:

Acconsento SI NO

Rimane fermo che il mio consenso è condizionato al rispetto delle disposizioni della vigente normativa.

DENOMINAZIONE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

TIMBRO/FIRMA (leggibile) dell'Investitore-Contrainte

Happy end prodotto finanziario di capitalizzazione condizioni contrattuali



Articolo 1 Prestazioni

In base al presente contratto la Società si impegna a pagare all'Investitore-Contraente, alla data di scadenza, il cumulo delle frazioni di capitale acquisite con i premi versati nel corso della durata contrattuale, rivalutate annualmente secondo le modalità stabilite al successivo art. 6 "Rivalutazione del capitale". Il valore iniziale del capitale acquisito con il primo premio è indicato nel simple contrattuale. Il capitale maturato corrispondente ad ogni premio successivo, determinato in base alla durata residua del contratto calcolata a partire dall'ultimo giorno del mese in cui è stato versato il relativo premio, verrà comunicato all'investitore-Contraente in occasione della rivalutazione annuale del capitale.

Articolo 2 Premi

Le singole frazioni di capitale sono garantite a condizione che l'Investitore-Contraente abbia corrisposto il relativo premio. L'importo del primo premio è indicato nel simple contrattuale. Il primo premio è dovuto in via anticipata alla data di decorrenza del contratto e non deve risultare inferiore a 5.000,00 euro, maggiorato di 10,00 euro a titolo di spese di emissione del contratto. Un versamento di somme parziali non costituisce versamento di premio. Trascorso un mese dalla conclusione del contratto, potranno essere effettuati i versamenti successivi.

L'investitore-Contraente può liberamente determinare se e quando versare i premi successivi così come l'importo degli stessi, fermo restando il diritto alle prestazioni acquisite con i premi già versati.

I premi devono essere versati presso la Direzione della Società o presso l'Intermediario assicurativo cui è assegnato il contratto. La Società preleva da ogni premio versato un "caricamento" calcolato, per scaglioni di premio, in base alla seguente tabella:

Scaglioni di premio (euro)	Aliquota per il calcolo del caricamento sul premio
Sulla parte di premio fino a 10.000,00	4%
Sulla parte di premio eccedente 10.000,00	3%

Per i versamenti successivi al primo l'aliquota per il calcolo del caricamento viene determinata tenendo altresì conto della somma dei versamenti già effettuati.

Articolo 3 Conclusione ed entrata in vigore del contratto

Il contratto si intende concluso nel momento in cui l'Investitore-Contraente, a seguito della sottoscrizione della proposta, riceve da parte della Società il simple contrattuale debitamente sottoscritto o comunicazione scritta di accettazione della proposta. In quest'ultimo caso, la proposta e la comunicazione di accettazione costituiranno ad ogni effetto il simple contrattuale. Il contratto entra in vigore, a condizione che sia stato pagato il

primo premio, dalle ore 24 dell'ultimo giorno del mese di conclusione del contratto o del giorno indicato nel simple contrattuale quale data di decorrenza del contratto, se successivo.

La frazione di capitale acquisita con il versamento del primo premio inizierà a rivalutarsi dalle ore 24 del giorno di entrata in vigore del contratto, mentre le singole frazioni di capitale acquisite con il versamento dei premi successivi inizieranno a rivalutarsi dalle ore 24 dell'ultimo giorno del mese in cui è stato versato il relativo premio.

Articolo 4 Durata del contratto e suo rinnovo

La durata del contratto è inizialmente fissata in 5 anni interi ed una frazione di anno pari al periodo di tempo intercorrente tra la data di conclusione del contratto ed il successivo 31 dicembre.

Allo scadere della durata inizialmente prevista, in mancanza di disdetta della Società o dell'Investitore-Contraente da darsi tramite lettera raccomandata A.R. spedita con almeno due mesi di anticipo rispetto alla scadenza, il contratto si riterrà automaticamente rinnovato per ulteriori periodi di cinque anni, determinando così, ogni volta, la fissazione di una nuova data di scadenza del contratto.

In tal caso le singole frazioni di capitale già acquisite verranno capitalizzate al tasso tecnico del 2% per un periodo pari a 5 anni; il nuovo capitale sarà quindi pari al

capitale acquisito moltiplicato per un coefficiente pari a 1,104080, fermo restando la piena vigenza di tutte le altre disposizioni contrattuali.

Eventuali imposte dovute in occasione del rinnovo sono a carico dell'Investitore-Contraente.

Articolo 5

Diritto di recesso dal contratto

L'Investitore-Contraente può recedere dal contratto mediante lettera raccomandata A.R. da inviare entro 30 giorni dalla data di conclusione del contratto. Il recesso libera entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno di invio della raccomandata, quale risultante dal timbro postale.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, la Società rimborserà all'Investitore-Contraente il premio corrisposto al netto delle spese sostenute dalla Società per l'emissione del contratto, indicate al precedente art. 2 "Premi" pari a 10,00 euro.

Articolo 6

Rivalutazione del capitale

Gli investimenti relativi agli impegni assunti con il presente contratto confluiscono in una specifica gestione delle attività denominata Minervir, disciplinata dal relativo Regolamento che costituisce parte integrante del presente contratto.

La Società dichiara entro il 31 dicembre di ciascun anno il rendimento realizzato dalla gestione Minervir. Il rendimento attribuito agli Investitori-Contraenti, con effetto 31

dicembre di ogni anno, si ottiene sottraendo al rendimento realizzato un punto percentuale.

La misura annua di rivalutazione si ottiene scontando per il periodo di un anno al tasso tecnico del 2% la differenza tra rendimento attribuito ed il suddetto tasso tecnico, già conteggiato nel calcolo di ogni capitale iniziale assicurato. Il capitale viene rivalutato in base a tale misura di rivalutazione, se positiva:

- per la sola frazione di anno intercorrente tra la data di entrata in vigore del contratto, come definita al precedente art. 3 "Conclusione ed entrata in vigore del contratto", ed il 31 dicembre successivo, in occasione della prima rivalutazione e con riferimento alla frazione di capitale acquisita con il versamento del primo premio;
- per la sola frazione di anno intercorrente tra l'ultimo giorno del mese di corresponsione dei singoli premi successivi ed il 31 dicembre successivo, con riferimento alle frazioni di capitale acquisite con il versamento di tali premi successivi ed in occasione della loro prima rivalutazione;
- per un anno intero con riferimento alle frazioni di capitale già acquisite al 31 dicembre dell'anno precedente.

La rivalutazione del capitale è acquisita in via definitiva e pertanto ogni successiva rivalutazione viene applicata all'importo del capitale quale risulta dalle precedenti rivalutazioni, al netto dell'eventuale parte di capitale

oggetto di riscatti parziali effettuati nell'anno.

L'importo del capitale rivalutato viene comunicato di volta in volta all'Investitore-Contraente.

Articolo 7

Riscatto totale

L'Investitore-Contraente, trascorso un anno dalla data di conclusione del contratto, può richiedere a mezzo lettera raccomandata A.R. alla Società la corresponsione del valore di riscatto maturato determinando la risoluzione anticipata del contratto.

Il valore di riscatto è pari alla somma delle frazioni di capitale acquisite alla data di richiesta del riscatto scontata al tasso tecnico del 2% per il periodo che intercorre tra la data di richiesta del riscatto e la scadenza contrattuale, al netto di un importo fisso pari a 100,00 euro. A tali fini il capitale viene considerato comprensivo delle rivalutazioni maturate ed ulteriormente rivalutato:

- per la sola frazione di anno intercorrente tra l'ultimo 31 dicembre e la data di richiesta del riscatto, con riferimento al capitale già acquisito al 31 dicembre dell'anno precedente;
- per la sola frazione di anno intercorrente tra l'ultimo giorno del mese di corresponsione di eventuali premi versati successivamente all'ultimo 31 dicembre e la data di richiesta del riscatto, con riferimento alle frazioni di capitale acquisite con il versamento di tali premi.

La misura annua di rivalutazione è quella ottenuta, a norma del

precedente art. 6 "Rivalutazione del capitale", utilizzando il rendimento annuo ultimo certificato.

Il pagamento del valore di riscatto avverrà nei confronti dell'Investitore-Contraente.

Articolo 8

Riscatto parziale

L'Investitore-Contraente, trascorso un mese dalla data di conclusione del contratto, può richiedere a mezzo lettera raccomandata A.R. alla Società il riscatto di parte del capitale complessivamente maturato a condizione che il capitale residuo, pari alla parte delle frazioni di capitale acquisite non oggetto di riscatto, non risulti inferiore a 5.000,00 euro.

Il valore di riscatto parziale, ferme le limitazioni sopra indicate, è pari alla parte delle frazioni di capitale acquisite oggetto di riscatto, rivalutata come indicato al precedente art. 7 "Riscatto totale", scontata al tasso tecnico del 2% per il periodo che intercorre tra la data di richiesta del riscatto e la scadenza contrattuale, al netto di un importo fisso pari a 100,00 euro.

L'importo fisso pari a 100,00 euro non viene trattenuto:

- qualora il contratto sia stato sottoscritto quale strumento di copertura dell'impegno del Contraente nel riguardo dei propri lavoratori dipendenti a titolo di Trattamento di Fine Rapporto (T.F.R.) e la richiesta di riscatto parziale avvenga per cessazione di rapporto di lavoro o per richiesta di anticipazione del T.F.R., adeguatamente

documentata, di uno o più di tali lavoratori, semprechè l'ammontare del riscatto parziale rientri nel limite del T.F.R. da liquidare;

- in occasione della prima richiesta di riscatto parziale non documentata ai sensi del precedente punto.

Il capitale residuo continuerà a rivalutarsi secondo quanto previsto all'art. 6 "Rivalutazione del capitale".

Articolo 9

Prestiti

Il contratto non prevede la concessione di prestiti.

Articolo 10

Cessione

L'Investitore-Contraente può sostituire a sè un terzo nei rapporti derivanti dal contratto. Tale atto diventa efficace soltanto quando la Società, a seguito di comunicazione scritta del Contraente, ne abbia fatto annotazione sull'originale del simple contrattuale o su appendice.

La Società può opporre al terzo cessionario tutte le eccezioni derivanti dal presente contratto.

Articolo 11

Pegno

L'Investitore-Contraente può dare in pegno i crediti derivanti dal presente contratto. Tale atto diventa efficace soltanto quando la Società, a seguito di comunicazione scritta dell'Investitore-Contraente ne abbia fatto annotazione sull'originale del simple contrattuale o su appendice.

Ai sensi di quanto previsto

dall'art.2805 C.C. la Società può opporre al creditore pignoratizio le eccezioni che spettano verso l'Investitore-Contraente originario sulla base del presente contratto. In caso di pegno l'operazione di recesso richiede l'assenso scritto del creditore.

Articolo 12

Pagamenti della Società

Per tutti i pagamenti della Società devono essere preventivamente consegnati i seguenti documenti:

- *originale della richiesta di liquidazione sottoscritta dall'Investitore-Contraente;*
- *originale del simple contrattuale e delle eventuali appendici;*
- *in caso di liquidazione a fronte degli impegni dell'Investitore-Contraente nei confronti dei propri dipendenti a titolo di T.F.R., copia di un documento attestante la cessazione del rapporto di lavoro di uno o più lavoratori dipendenti del Contraente o la richiesta di anticipazione del T.F.R. nonché l'ammontare del T.F.R. da liquidare;*
- *copia di documenti di riconoscimento validi ad identificare con esattezza gli aventi diritto.*

La Società esegue i pagamenti entro 30 giorni dal ricevimento della documentazione suddetta; decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori a partire dalla data di effetto della richiesta oppure, se posteriore, dalla data di ricevimento della documentazione. Ogni pagamento viene effettuato direttamente dalla Direzione o tramite l'Intermediario.

Articolo 13

Imposte

Le imposte relative al contratto sono a carico dell'Investitore-Contrante.

Articolo 14

Foro competente e rinvio alle norme di legge

Il presente contratto è regolato dalla legge italiana. Per tutto quanto non è qui diversamente stabilito, valgono le norme legislative e regolamentari vigenti.

Regolamento della Gestione interna separata "Minervir"

Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata dalle altre attività della Società, che viene contraddistinta con il nome "Gestione Speciale Riserve Polizze Vita Rivalutabili", nel seguito indicata "Minervir". Il valore delle attività gestite nella Minervir non sarà inferiore all'importo delle Riserve Matematiche costituite per le polizze facenti parte della Gestione.

Caratteristiche della Gestione:

- Il periodo di osservazione va dal 1° ottobre al 30 settembre dell'anno successivo.
- I titoli quotati vengono immessi nella Minervir al corso di acquisto se comperati in pari data o al corso di mercato desunto dal Listino Ufficiale della Borsa Valori di Milano o da quotidiani economici, se già posseduti dalla Società; per i non quotati, già posseduti dalla Società, il corso è quello comunicato per le vie più brevi da Istituti Bancari o primarie SIM. Alla Minervir è imputata la parte di capitale più il rateo di cedola maturato o pagato al momento di acquisto.
- I titoli vengono scaricati dalla Minervir in seguito a vendita, rimborso per estrazione o per fine prestito.
- Alla Minervir sono attribuiti, con il criterio della competenza, gli interessi maturati sui titoli dal momento della loro immissione, al lordo della ritenuta fiscale. Possono essere reinvestiti al momento dell'incasso mediante acquisto di titoli, versamenti sul c/c bancario o altre attività fruttifere. Lo stesso vale per le

plusvalenze realizzate in seguito al rimborso per estrazione, per fine prestito o vendita.

- Il saggio medio annuo di rendimento della Minervir è dato in considerazione dell'arco temporale di competenza, dal conteggio dei flussi positivi e negativi dei redditi e dall'analisi delle giacenze delle attività, facenti parte della Minervir.
- Il rendimento e le scritture della gestione separata sono certificate da una Società di Revisione di cui all'art. 161 del Decreto Legislativo nr. 58/98; la Società di Revisione attesta, inoltre, l'adeguatezza dell'ammontare delle attività a fronte degli impegni assunti dalla Società (Riserve Matematiche). Il costo della certificazione costituisce componente negativa del rendimento.

Le regole che sovrintendono al calcolo del rendimento annuo della Minervir sono determinate sulla base dell'attuale normativa fiscale. La gestione della Minervir è conforme alle norme stabilite dall'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo con la circolare n. 71 del 26/3/1987 e successive modifiche ed integrazioni.

Zurich Investments Life S.p.A.

Società a socio unico soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Insurance Company - Rappresentanza Generale per l'Italia

Sede e Direzione: Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano
Telefono +39.0259661 - Fax +39.0259662603

Capitale sociale € 54.000.000 i.v.

Iscritta all'Albo Imprese ISVAP il 3/1/08 al n. 1.00027 ed appartenente al Gruppo Zurich Italia, iscritto all'Albo Gruppi ISVAP il 28.5.08 al n. 2 C.F./R.I. Milano 02655990584, P.IVA 08921640150
Imp. aut. con D.M. del 7.11.1953 (G.U. del 3.2.1954 n. 27)



www.zurich.it