

SELLA CAPITAL MANAGEMENT SICAV

Il presente modulo di sottoscrizione è valido ai fini della sottoscrizione in Italia di azioni dei Comparti di **SELLA CAPITAL MANAGEMENT SICAV**, organismo di investimento collettivo del risparmio aperto, di diritto lussemburghese, costituito in forma di società di investimento a capitale variabile, multiclasse e multicomparto (di seguito, la "Sicav").
La Sicav si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente modulo di sottoscrizione.
Prima della sottoscrizione deve essere gratuitamente consegnata all'investitore copia dei KIIDs.

PRIMA OPERAZIONE **OPERAZIONE SUCCESSIVA**

Spettabile (SOGGETTO COLLOCATORE)

Spettabile
SELLA CAPITAL MANAGEMENT
Società di Investimento a Capitale Variabile
30, Boulevard Royal
L-2449 Lussemburgo

Soggetto Incaricato dei
Pagamenti:
BANCA SELLA HOLDING S.p.A.
Piazza Gaudenzio Sella, 1
13900 Biella

1° sottoscrittore	CODICE CLIENTE _____ CONTRATTO N° _____			
	Cognome e Nome/Denominazione Sociale	Data di nascita/Costituzione		Comune/Città, Stato estero di nascita
	Residenza/Sede legale	C.A.P.	Città	Prov.
	Codice Fiscale/Partita IVA	tipo documento	numero	rilasciato da _____ in data _____
Telefono		Recapito di corrispondenza (se differente dalla residenza):		

2° sottoscrittore Legale Rappresentante Procuratore	Cognome e Nome/Denominazione Sociale			
	Data di nascita/Costituzione		Comune/Città, Stato estero di nascita	
	Residenza	C.A.P.	Città	Prov.
	Codice Fiscale	tipo documento	numero	rilasciato da _____ in _____
Telefono		Recapito di corrispondenza (se differente dalla residenza):		

3° sottoscrittore	Cognome e Nome/Denominazione Sociale			
	Data di nascita/Costituzione		Comune/Città, Stato estero di nascita	
	Residenza	C.A.P.	Città	Prov.
	Codice Fiscale	tipo documento	numero	rilasciato da _____ in data _____
Telefono		Recapito di corrispondenza (se differente dalla residenza):		

4° sottoscrittore	Cognome e Nome/Denominazione Sociale			
	Data di nascita/Costituzione		Comune/Città, Stato estero di nascita	
	Residenza	C.A.P.	Città	Prov.
	Codice Fiscale	tipo documento	numero	rilasciato da _____ in data _____
Telefono		Recapito di corrispondenza (se differente dalla residenza):		

Le istruzioni relative all'esercizio di tutti i diritti patrimoniali connessi alla adesione alla Sicav saranno impartite:

Solo congiuntamente, a firma di tutti i sottoscrittori Disgiuntamente, a firma di uno qualunque dei sottoscrittori

In assenza di indicazione le firme si intendono disgiunte.

MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE								
Comparto	Classe	Categoria	Versamento Unico		PAC			% Agevolazione finanziaria accordata sulla commissione di sottoscrizione (eventuale)
			Importo Lordo (Euro o altra valuta di denominazione del Comparto)*	Importo in lettere	Importo Unitario Lordo (Euro o altra valuta di denominazione del Comparto)**	Importo in lettere	N° Rate	
	Retail							
	Retail							
	Retail							
	Retail							

primo investimento **investimento aggiuntivo**

(*) Importo minimo pari a 50 Euro per tutte le classi e categorie ad eccezione della categoria B (a distribuzione) per la quale l'importo minimo è pari a 500 Euro.
 (**) Importo minimo pari a 50 Euro. La periodicità dei successivi versamenti sarà: mensile trimestrale semestrale
 (eventuale) L'importo del primo versamento lordo, pari a n° _____ versamenti unitari, è di _____

MODALITÀ DI PAGAMENTO

L'importo complessivo della sottoscrizione pari a Euro/altra valuta (specificare _____) _____ (cifre)
(lettere) è versato mediante:

- Bonifico bancario**, tramite la Banca _____, Filiale di _____, IBAN _____, a favore del c/c n. 0H6902736580, IBAN IT59N03311223000H6902736580 intestato a SELLA CAPITAL MANAGEMENT/Comparto di riferimento presso la BANCA SELLA HOLDING S.p.A., Piazza Gaudenzio Sella, 1 – Biella (Soggetto incaricato dei pagamenti)
- Assegno Bancario** "NON TRASFERIBILE" emesso all'ordine della SELLA CAPITAL MANAGEMENT/Comparto di riferimento
N. _____ data _____ Banca emittente/traente _____ IBAN _____
- Assegno Circolare** "NON TRASFERIBILE" emesso all'ordine SELLA CAPITAL MANAGEMENT/Comparto di riferimento
N. _____ data _____ Banca emittente/traente _____ IBAN _____

Gli assegni sono accettati salvo buon fine.

Nel caso di utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza i mezzi di pagamento sono:

- bonifico bancario
- addebito su conto corrente acceso presso le banche collocatrici

Valuta dei mezzi di pagamento:

- per i versamenti a mezzo assegno bancario o circolare: 3 giorni lavorativi;
- per i versamenti effettuati tramite bonifico: 1 giorno lavorativo

ISTRUZIONI PAGAMENTO DIVIDENDI

Il/la sottoscritto/i chiede/ono che i dividendi vengano corrisposti mediante la seguente modalità di pagamento.

- Bonifico bancario/Accredito in Euro sul c/c** IBAN _____
Intestato a _____ Banca _____

Prima di compilare, verificare i mezzi di pagamento utilizzati da ciascun Soggetto incaricato dei Pagamenti (Vedi Allegato al modulo di sottoscrizione).

CONFERIMENTO DI MANDATO AL SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI

Con la sottoscrizione del presente modulo è conferito mandato al Soggetto incaricato dei pagamenti, che accetta, affinché in nome proprio e per conto del sottoscrittore (i) trasmetta in forma aggregata all'Agente per i Trasferimenti le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso; (ii) espleti tutte le formalità amministrative connesse all'esecuzione del contratto. Al momento dell'acquisto, le azioni sono trasferite automaticamente nella proprietà dei sottoscrittori; la titolarità in capo al sottoscrittore delle azioni acquistate per suo conto dal Soggetto incaricato dei pagamenti è comprovata dalla lettera di conferma dell'investimento. Il Soggetto incaricato dei pagamenti tiene un apposito elenco aggiornato dei sottoscrittori, contenente l'indicazione del numero delle azioni sottoscritte per ciascuno di essi. Il mandato può essere revocato in qualsiasi momento, per il tramite dei Soggetti collocatori, con comunicazione scritta trasmessa al Soggetto incaricato dei pagamenti. In caso di sostituzione di quest'ultimo soggetto, il mandato, salva diversa istruzione, si intende automaticamente conferito al nuovo Soggetto incaricato dei pagamenti.

_____ (firma)

_____ (firma)

_____ (firma)

_____ (firma)

OPERAZIONI SUCCESSIVE

L'investitore in uno dei comparti della Sicav di cui al presente Modulo può effettuare versamenti successivi e operazioni di conversione tra comparti della Sicav. Tale facoltà vale anche nei confronti dei comparti della Sicav successivamente inseriti nel Prospetto ed oggetto di commercializzazione in Italia, a condizione che all'investitore siano stati preventivamente forniti i KIIDs aggiornati o il Prospetto aggiornato con l'informativa relativa al Comparto oggetto della sottoscrizione.

PASSAGGIO TRA COMPARTI: trasferimento dal Comparto _____ al Comparto _____

Mediante disinvestimento: di tutte le azioni di n° _____ azioni

DIRITTO DI RECESSO - Ai sensi dell'art. 30, comma 6, del TUF, l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso al soggetto incaricato del collocamento, senza spese né corrispettivo. La sospensione non si applica alle sottoscrizioni effettuate presso la sede e le dipendenze del soggetto incaricato del collocamento; non si applica, inoltre, alle sottoscrizioni successive alla prima relative ai Comparti indicati nel Prospetto e oggetto di commercializzazione in Italia o a quelle relative a Comparti successivamente inseriti e ammessi alla commercializzazione in Italia per i quali sia stato preventivamente fornito all'investitore il Prospetto o i KIIDs aggiornati.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti cui l'operazione è attribuita per l'esecuzione è: **BANCA SELLA HOLDING S.P.A.**

La Sicav proibisce la sottoscrizione delle azioni o il trasferimento delle stesse a persone statunitensi specificate (Specified U.S. Person) a entità non partecipanti (Non-participating FFI) e a entità non finanziarie passive (Passive NFFEs) con uno o più soggetti statunitensi che esercitano il controllo.

Il/la Sottoscritto/i dichiara/no ai sensi della normativa statunitense Fatca (Foreign Account Tax Compliance Act) di non essere un investitore/i statunitense/i (Specified U.S. Person) e, in caso di persona giuridica, di non essere una entità non partecipante (non-participating FFI), un'entità non finanziaria passiva (Passive NFFEs) i cui titolari effettivi, individuati in base alla normativa anticiclaggio, siano Specified U.S. Person. Il/la sottoscritto/i si impegna/no ad informare senza ritardo il Soggetto collocatore in caso di variazione dello Status Fatca.

Il/la sottoscritto/i si impegna/no inoltre a non trasferire le azioni o i diritti su di esse a Specified U.S. Person o a non-participating FFI o a non Passive NFFEs i cui titolari effettivi siano Specified U.S. Person.

Il/la Sottoscritto/i dichiara/no altresì di essere a conoscenza del fatto che il possesso di azioni della Sicav comporta, a decorrere dal 1° gennaio 2012, l'applicazione di un'imposta di bollo in misura proporzionale, secondo quanto previsto dall'articolo 19 del D.L. 6 dicembre 2011 n. 201, convertito con Legge 22 dicembre 2011, n. 214; a tal riguardo, s'intende da parte mia/nostra sin d'ora autorizzato il rimborso di un numero di azioni il cui controvalore netto sia sufficiente al pagamento dell'imposta dovuta.

FIRMA del/i SOTTOSCRITTORE/I

_____ Luogo e data

_____ (firma)

_____ (firma)

_____ (firma)

_____ (firma)

MANIFESTAZIONE DI CONSENSO AI SENSI DEL D. LGS. 196/2003

Dichiaro/Dichiariamo di avere preso visione dell'Informativa fornita ai sensi dell'art. 13 del Codice in materia di protezione dei dati personali (D.Lgs. 196/2003) ed il cui contenuto costituisce parte integrante della presente manifestazione di consenso.

In particolare, per quanto concerne la possibilità per il Soggetto incaricato dei pagamenti di procedere al trattamento e alla comunicazione di dati personali per finalità connesse e strumentali alla gestione dei rapporti con l'Interessato e/o all'adempimento di obblighi rivenienti da disposizioni normative diverse da quelle indicate nell'informativa e nella consapevolezza che in difetto di tale consenso, il Soggetto incaricato dei pagamenti non potrà dar seguito alle operazioni da me/noi richieste

Presto/prestiamo il consenso Nego/Neghiamo il consenso

_____ Luogo e data

_____ (firma)

_____ (firma)

_____ (firma)

_____ (firma)

Spazio riservato al Soggetto Collocatore

Si dichiara di aver proceduto personalmente all'assolvimento degli obblighi di adeguata verifica dei firmatari ai sensi del D.Lgs. 231/2007, come successivamente modificato, e relativi provvedimenti di attuazione.

Collocatore _____ Promotore Finanziario/Dipendente _____ Cod. Promotore _____

Ai sensi dell'articolo 30 del D.Lgs. 58/1998 l'operazione di sottoscrizione è avvenuta: in sede fuori sede

Luogo e data _____ Firma del Promotore Finanziario / Dipendente _____

NOTE

- a. Nei piani di risparmio è importante completare oltre al presente modulo di sottoscrizione anche il modulo "ordine di bonifico bancario continuativo".
- b. La presente sottoscrizione è regolata dalla legge lussemburghese.
- c. Sono consentite sottoscrizioni con una pluralità di Sottoscrittori; la Sicav comunque riconosce solamente una persona in qualità di avente diritto ad esercitare i diritti relativi ad ogni azione della Sicav. Salvo diverso accordo espresso dal Consiglio d'Amministrazione della SICAV, la persona autorizzata ad esercitare tali diritti sarà la persona il cui nome appare per primo nel Modulo di sottoscrizione.
Tutta la corrispondenza inerente le azioni della Sicav, sarà inviata all'indirizzo del primo sottoscrittore ovvero al diverso domicilio eletto per l'invio della corrispondenza.

INFORMATIVA

Sella Capital Management Sicav (di seguito anche "la Società") non procede ad alcun trattamento di dati personali in Italia, in quanto gli unici soggetti competenti a intrattenere rapporti con la clientela italiana sono gli intermediari incaricati del collocamento ed il Soggetto incaricato dei pagamenti/soggetti che curano l'offerta in Italia (di seguito le "Banche"). In particolare, ai sensi del Capitolo V, Titolo VI del regolamento adottato con Provvedimento della Banca d'Italia dell'8 maggio 2012, la Società è tenuta, qualora non abbia una sede secondaria in Italia, a stipulare apposita convenzione con una o più Banche ivi insediate al fine di garantire l'esercizio dei diritti patrimoniali degli investitori residenti in Italia. Tale convenzione ha per oggetto lo svolgimento delle funzioni di intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione alla Sicav (sottoscrizioni, rimborsi e corresponsione dei dividendi). L'identità delle altre Banche che dovessero essere designate è desumibile, oltre che dagli specifici riferimenti contenuti nell'allegato al Modulo di sottoscrizione consegnato a ciascun investitore, dal contratto concluso da quest'ultimo mediante sottoscrizione del Modulo di Sottoscrizione stesso.

La presente informativa si riferisce ai trattamenti e alle comunicazioni di dati personali effettuati dalle Banche in connessione con la conclusione del contratto avente ad oggetto l'investimento in azioni della Sicav nonché ai trattamenti effettuati dai soggetti che svolgono, per conto delle Banche, i compiti di natura tecnica e organizzativa descritti nella presente informativa.

Le Banche procedono ai trattamenti di dati personali in qualità di autonomi titolari del trattamento, esclusivamente per finalità strumentali all'esecuzione delle prestazioni previste dai contratti stipulati con gli investitori con la Sicav. Ai sensi del D. Lgs. 30 giugno 2003, n. 196 recante disposizioni in materia di protezione dei dati personali (di seguito, il "Codice"), le Banche, in qualità di Titolari del trattamento, sono tenuti a fornirLe/Vi informazioni in merito all'utilizzo dei Suoi/Vostri dati personali. I dati personali in possesso delle Banche sono normalmente acquisiti, in taluni casi anche attraverso tecniche di comunicazione a distanza (quali il sito Internet e il servizio di "banca telefonica",) direttamente dall'interessato ("Interessato"). I dati personali possono inoltre essere acquisiti dalle Banche nell'esercizio della propria attività o da soggetti terzi (quali, ad esempio, intermediari incaricati del collocamento).

1. Finalità e modalità del trattamento.

I dati personali sono trattati dalle Banche, nella loro qualità di Soggetti incaricati dei pagamenti/Soggetti che curano l'offerta della Sicav, per le finalità strettamente necessarie a:

- (i) dare esecuzione ad obblighi derivanti da contratti stipulati con la Sicav e/o adempimento, prima della conclusione del contratto, di specifiche richieste dell'Interessato;
- (ii) adempimento di obblighi previsti dalla legge, da regolamenti o dalla normativa comunitaria.

Per taluni servizi, le Banche si avvalgono di soggetti di propria fiducia che, in qualità di autonomi titolari del trattamento, o in taluni casi, in qualità di responsabili del trattamento, svolgono compiti di natura tecnica od organizzativa, quali: la prestazione di servizi di stampa, imbustamento, trasmissione, trasporto e smistamento di comunicazioni alla clientela; la prestazione di servizi di archiviazione della documentazione relativa ai rapporti intercorsi con la clientela; la prestazione di servizi di acquisizione, registrazione e trattamento di dati rivenienti da documenti o supporti forniti o originati dagli stessi clienti; la rilevazione del grado di soddisfazione o dei bisogni della clientela; l'attività di intermediazione bancaria e finanziaria; l'attività di revisione contabile e certificazioni di bilancio.

In merito alle suddette finalità, La/Vi informiamo che il trattamento e la comunicazione dei Suoi/Vostri dati personali, da parte delle Banche o dei soggetti di cui al capoverso precedente non necessita del Suo/Vostro consenso nei casi in cui tale trattamento e comunicazione siano necessari all'adempimento di detti obblighi e richieste. In relazione alle finalità descritte, il trattamento dei dati personali avviene mediante strumenti manuali, informatici e telematici con logiche strettamente correlate alle finalità sopra evidenziate e, comunque, in modo da garantire la sicurezza e la riservatezza dei dati (con particolare riguardo al caso di utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza).

Senza i Suoi/Vostri dati, le Banche non potrebbero svolgere le proprie funzioni. In particolare, le Banche trattano i dati personali nell'espletamento della funzione di intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione alla Sicav, ai fini dell'inoltro della lettera di conferma dell'investimento, e dello svolgimento delle procedure necessarie per garantire l'esercizio dei diritti patrimoniali e sociali degli investitori residenti in Italia.

2. Categorie di dati oggetto di trattamento.

In relazione alle finalità descritte nel precedente paragrafo 1, le Banche trattano i Suoi/Vostri dati personali relativi a: nominativo, indirizzo e altri elementi di identificazione personale; codice fiscale; estremi identificativi di altri rapporti bancari (ABI, CAB, e numero conto corrente); dati relativi al grado di istruzione e al lavoro dell'interessato.

Le Banche per la loro operatività non necessitano di trattare dati personali che la legge definisce come "sensibili" (quali, ad esempio, i dati personali idonei a rivelare l'origine razziale ed etnica, le convinzioni religiose, le opinioni politiche, i dati idonei a rilevare lo stato di salute, la vita sessuale). Per tali ragioni La/Vi invitiamo a non comunicare alle Banche tale tipologia di dati. Nel caso tuttavia le Banche, per la loro operatività, avessero la necessità di trattare dati di natura "sensibile", gli stessi avranno cura di inviarLe/Vi una nuova specifica informativa e la relativa richiesta di consenso al trattamento.

3. Categorie di soggetti ai quali i dati possono essere comunicati o che possono venire a conoscenza in qualità di responsabili o incaricati del trattamento.

Per il perseguimento delle finalità descritte nel precedente paragrafo 1., le Banche necessitano di comunicare, in Italia e all'estero, i Suoi/Vostri dati personali a soggetti terzi, appartenenti alle seguenti categorie:

- Società di gestione/OICR e soggetti che svolgono servizi bancari e finanziari;
- Autorità e Organi di Vigilanza e controllo ed in generale soggetti, pubblici o privati, con funzioni di rilievo pubblicitario (es. UIF e Banca d'Italia);
- altre società del gruppo di appartenenza o comunque società controllanti, controllate o collegate;
- soggetti che svolgono, per conto delle Banche, i compiti di natura tecnica od organizzativa indicati nel precedente paragrafo 1.;
- ai soggetti indicati nel Prospetto che Le/Vi è stato consegnato prima della sottoscrizione ovvero reso disponibile, nel rispetto della normativa vigente, via Internet, tramite i siti web dei soggetti incaricati del collocamento di azioni della Sicav;
- studi o società nell'ambito di rapporti di assistenza e consulenza.

I destinatari delle suddette comunicazioni operano in totale autonomia, in qualità di distinti titolari del trattamento, o, in taluni casi, sono stati designati dalle Banche, quali responsabili del trattamento. Il loro elenco, costantemente aggiornato, è disponibile, nell'ambito delle rispettive competenze, presso ciascuna Banca.

Alcune categorie di persone, in qualità di incaricati del trattamento, possono accedere ai Suoi/Vostri dati personali ai fini dell'adempimento delle mansioni loro attribuite. In particolare, le Banche hanno designato, quali incaricati del trattamento dei dati dei clienti della Sicav: i dipendenti (addetti al back office, responsabile della funzione di controllo interno, responsabile area IT e suoi collaboratori).

Possono inoltre venire a conoscenza dei Suoi/Vostri dati personali, in occasione dell'esecuzione dei compiti loro conferiti, anche i soggetti designati dalle Banche quali responsabili del trattamento.

I dati personali trattati dalle Banche e dai soggetti che svolgono per conto delle stesse i compiti di natura tecnica e organizzativa non sono oggetto di diffusione.

4. Diritti di cui all'articolo 7 del D. Lgs. 30 giugno 2003

La/Vi informiamo che la normativa in materia di protezione dei dati personali conferisce agli Interessati la possibilità di esercitare specifici diritti. In particolare, ciascun Interessato ha diritto di ottenere:

- a) conferma dell'esistenza o meno di dati che lo riguardano, anche se non ancora registrati, e la loro comunicazione in forma intelligibile;
- b) informazioni circa l'origine dei dati personali, le finalità e le modalità del trattamento nonché la logica applicata in caso di trattamento effettuato con l'ausilio di strumenti elettronici;
- c) indicazione degli estremi identificativi del Titolare e dei Responsabili, nonché dei soggetti o delle categorie di soggetti ai quali i dati personali possono essere comunicati o che possono venire a conoscenza in qualità di responsabili o incaricati del trattamento;
- d) la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, nonché l'aggiornamento, la rettificazione o, quando vi ha interesse, l'integrazione dei dati.

L'interessato ha il diritto di opporsi, per motivi legittimi, al trattamento dei dati personali che lo riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta. Può inoltre opporsi al trattamento dei propri dati personali ai fini di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale.

5. Titolari e Responsabili del trattamento

Titolari del trattamento dei dati personali di cui alla presente informativa sono:

- BANCA SELLA HOLDING S.P.A., Piazza Gaudenzio Sella, 1, 13900 Biella. I diritti di cui all'art. 7 del D.Lgs. 196/2003 potranno essere esercitati, rivolgendovi al Responsabile pro-tempore del trattamento dei dati designato ai sensi dell'art. 29 del D. Lgs. 196/2003.

Ogni informazione in merito all'individuazione degli altri Responsabili del trattamento, dei soggetti cui vengono comunicati i dati o che operano per nostro conto può essere richiesta al sopra designato Responsabile.

ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

Data di deposito in Consob del Modulo di sottoscrizione: 07/10/2015

Data di validità del Modulo di sottoscrizione: dal 08/10/2015

Informazioni concernenti il collocamento in Italia delle azioni di SELLA CAPITAL MANAGEMENT SICAV, OICR armonizzato di diritto lussemburghese, istituito in forma di *società di investimento a capitale variabile* multiclasse e multicomparto

Comparti e classi oggetto di commercializzazione in Italia:

Comparto	Classe	Categoria (*)	Codice ISIN	Data di commercializzazione
Sella Capital Management - Equity Euro Strategy	Retail	A	LU0216869056	13/11/2007
Sella Capital Management - Equity Euro Strategy	Retail	B	LU1013526170	16/01/2014
Sella Capital Management - Equity USA	Retail	A	LU0518504831	29/06/2010
Sella Capital Management - Euro Corporate Bond	Retail	A	LU0518503866	16/09/2010
Sella Capital Management - Bond Strategy	Retail	A	LU0542971576	12/10/2010
Sella Capital Management - Bond Strategy	Retail	B	LU1253564519	07/09/2015

(*) Categoria A: ad accumulazione dei proventi

Categoria B: a distribuzione dei proventi

A. INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO LA SICAV IN ITALIA

Soggetti collocatori

L'elenco aggiornato dei soggetti presso i quali gli investitori possono sottoscrivere le azioni di SELLA CAPITAL MANAGEMENT SICAV (i "Soggetti collocatori") è disponibile, su richiesta, presso la sede di Banca Sella Holding S.p.A. nonché presso i Soggetti collocatori stessi.

Il suddetto elenco raggruppa i Soggetti collocatori per categorie omogenee ed evidenzia i Comparti e le Classi di azioni sottoscrivibili presso ciascuno di tali Soggetti collocatori.

Soggetto incaricato dei pagamenti

Il Soggetto incaricato dei pagamenti è la Banca Sella Holding S.p.A., con sede legale in Biella, Piazza Gaudenzio Sella, 1; indirizzo di posta elettronica: info@sella.it.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti assolve alle seguenti funzioni:

- intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione alla Sicav (sottoscrizioni e rimborsi di azioni, distribuzione di proventi);
- trasmissione alla Sicav e/o ad altro soggetto da esso designato dei flussi informativi necessari affinché sia data tempestiva esecuzione alle domande di sottoscrizione, riacquisto, conversione o rimborso, nonché al pagamento (eventuale) dei proventi;
- accensione, per il trasferimento delle somme di denaro connesse con le suddette operazioni, di conti intestati alla Sicav (o ad altro soggetto designato ai sensi della legge lussemburghese), con rubriche distinte per ciascun Comparto.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti è inoltre il soggetto designato che cura i rapporti tra gli investitori residenti in Italia e la sede statutaria e amministrativa della Sicav all'estero (Soggetto che cura l'offerta in Italia). Tale Soggetto provvede a:

- curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di rimborso delle azioni ricevute dai soggetti incaricati del collocamento;
- attivare le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione e di rimborso, nonché quelle di pagamento dei proventi, vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal Prospetto;
- inoltrare le conferme di sottoscrizione, conversione e rimborso a fronte di ciascuna operazione;
- consegnare all'investitore il certificato rappresentativo delle azioni, qualora previsto e richiesto;
- intrattenere i rapporti con gli investitori, ivi inclusi la ricezione e l'esame dei relativi reclami;
- curare le operazioni di conversione, frazionamento e raggruppamento dei certificati effettuate su richiesta dell'investitore;
- tenere a disposizione degli investitori copia dell'ultima relazione semestrale e annuale certificata redatte dalla Sicav. Gli investitori che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio, una copia di tale documentazione.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti garantisce l'esercizio dei diritti dell'azionista derivanti dalla partecipazione alla Sicav, anche mettendo a disposizione dell'investitore gli avvisi di convocazione delle assemblee degli azionisti e i verbali delle assemblee stesse, trasmessi dalla Sicav o – per conto di quest'ultima – dall'Agente Amministrativo.

Nel caso di azioni emesse in nome del Soggetto incaricato dei pagamenti, ma per conto degli investitori italiani, per le quali lo stesso risulta iscritto nel registro degli azionisti e, dunque, riceve la convocazione scritta all'assemblea, il Soggetto incaricato dei pagamenti provvede ad inviare – a sua volta – ai singoli investitori italiani l'avviso di convocazione, con indicazione della data e dell'ora della riunione, oltre che delle condizioni di ammissione e dei requisiti per il numero legale. Il Soggetto incaricato dei pagamenti tiene a disposizione degli investitori un modulo che l'azionista potrà compilare, specificando le proprie istruzioni di voto, e restituire direttamente allo stesso: in tal caso, il Soggetto incaricato dei pagamenti voterà per le azioni detenute per conto dell'azionista secondo tali istruzioni.

Più in generale, l'azionista – revocando il mandato conferito al Soggetto incaricato dei pagamenti ad agire in nome proprio e per conto dello stesso azionista – ha il diritto di chiedere in qualsiasi momento l'iscrizione a proprio nome nel Registro degli azionisti della Sicav delle azioni di sua pertinenza e così votare direttamente in assemblea.

Non è previsto l'esercizio del diritto di voto per corrispondenza.

Le suddette funzioni sono svolte presso la sede italiana del Soggetto incaricato dei pagamenti sita in Biella, Piazza Gaudenzio Sella, 1.

Soggetto Depositario:

La Banca Depositaria della Sicav è Banque de Patrimoines Privés 30, Boulevard Royal – 2449 Lussemburgo. Non ha succursali in Italia.

B. INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI DELLA SICAV IN ITALIA.

Trasmissione delle istruzioni di sottoscrizione/conversione (c.d. switch)/rimborso

Il Soggetto collocatore inoltra al Soggetto incaricato dei pagamenti – via telefax o con altro mezzo elettronico idoneo – i dati relativi alle domande di sottoscrizione, unitamente ai relativi mezzi di pagamento, e alle richieste di conversione/rimborso, entro il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione da parte dei sottoscrittori ovvero dei promotori finanziari, trattenendo gli originali presso di sé per l'archiviazione.

Entro l'orario per la valorizzazione stabilito per il singolo Comparto nel Prospetto del Giorno di Valutazione rilevante, il Soggetto incaricato dei pagamenti, dedotti gli importi di eventuali commissioni e spese ed effettuato il cambio (se necessario), provvede a inviare all'Agente per i Trasferimenti della Sicav in Lussemburgo – via swift o altro mezzo di comunicazione idoneo – i dati relativi alle richieste di sottoscrizione/conversione/rimborso, a

condizione che a tale data e ora sia maturata la valuta dei mezzi di pagamento. I dati relativi alle richieste di sottoscrizione/conversione/rimborso pervenute al Soggetto incaricato dei pagamenti successivamente sono trasmessi, con le medesime modalità, entro l'orario limite per la valutazione del giorno lavorativo successivo. La valorizzazione delle richieste di sottoscrizione/conversione/rimborso è effettuata dall'Agente per i Trasferimenti nel Giorno di Valutazione individuato ai sensi del Prospetto. Come specificato al par. "Regime fiscale" della sez. D. del presente Allegato, le conversioni di azioni da un Comparto ad altro Comparto della Sicav sono in Italia "fiscalmente rilevanti" ai fini dell'applicazione della ritenuta e vengono, pertanto, trattate - ai fini fiscali - come rimborsi; ciò implica, quindi, che a differenza di quanto previsto nel Prospetto, le conversioni tra azioni di Comparti diversi disposte dall'Italia potrebbero non essere trattate come "una transazione simultanea di rimborso e sottoscrizione di azioni", in quanto - per consentire al sostituto d'imposta di calcolare, applicare e raccogliere dall'azionista l'eventuale ritenuta fiscale - la valorizzazione delle azioni da convertire potrebbe essere riferita ad un Giorno di Valutazione diverso (e successivo) da quello in cui verranno valorizzate le nuove azioni.

Qualora sia applicabile, secondo quanto indicato nel Modulo, il diritto di recesso ai sensi dell'articolo 30, comma 6, TUF, le operazioni sono eseguite decorso il termine per l'esercizio del recesso, sempre che a tale data sia maturata la valuta dei mezzi di pagamento.

Piani di accumulo

La sottoscrizione può avvenire, oltre che tramite versamento in un'unica soluzione, mediante un piano di risparmio (a periodicità mensile, trimestrale o semestrale) per importi determinati dal Sottoscrittore stesso nel rispetto degli importi minimi previsti per le Classi e Categorie di azioni.

Lettera di conferma dell'investimento/della conversione (c.d. switch)/del rimborso

La Banca Sella Holding in qualità di Soggetto che cura i rapporti con gli investitori invia prontamente al sottoscrittore, a fronte di ogni operazione di sottoscrizione o conversione o rimborso prontamente, una lettera di conferma dell'avvenuto investimento ovvero dell'avvenuta conversione ovvero dell'avvenuto rimborso contenente:

- nel caso di sottoscrizione, l'importo lordo versato, l'importo netto investito, le azioni sottoscritte, il mezzo di pagamento utilizzato, la data di accredito e di ricezione della domanda di sottoscrizione e la divisa di riferimento;
- nel caso di conversione, il tipo di transazione effettuata, il numero delle azioni e l'importo da convertire, il numero di azioni frutto della conversione, i prezzi applicati ed il tasso di cambio utilizzato (ove le divise dei Comparti oggetto di conversione siano diverse);
- nel caso di rimborso, numero di azioni riscattate, il valore netto per azione, l'ammontare complessivo dovuto, la valuta del rimborso.

In caso di sottoscrizione tramite Piano di Accumulo, la lettera di conferma sarà sostituita da una nota riassuntiva con cadenza semestrale.

Operazioni di sottoscrizione/conversione (c.d. switch)/rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza.

La sottoscrizione delle azioni può essere altresì effettuata direttamente dal sottoscrittore attraverso l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza (Internet), nel rispetto delle previsioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine, i Soggetti collocatori possono attivare servizi "on line" che consentono all'investitore, previa identificazione dello stesso e rilascio di *password* o codice identificativo, di impartire richieste di acquisto in condizioni di piena consapevolezza. Gli investimenti successivi, le operazioni di passaggio tra Comparti e i rimborsi possono essere effettuati anche tramite l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza (Internet e/o banca telefonica). La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi. I soggetti che hanno attivato servizi "on line" per effettuare le operazioni di acquisto/conversione/rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza sono indicati nell'elenco aggiornato dei Soggetti collocatori messo a disposizione del pubblico presso gli stessi.

L'utilizzo di Internet garantisce in ogni caso all'investitore la possibilità di acquisire il Prospetto ed i KIIDs nonché gli altri documenti indicati nel medesimo Prospetto su supporto duraturo presso il sito Internet del Soggetto gestore, SELLA GESTIONI SGR, (eventualmente, mediante link presente nel sito del Soggetto collocatore), nonché presso il sito Internet dei Soggetti collocatori.

Il solo mezzo di pagamento utilizzabile per le sottoscrizioni mediante tecniche di comunicazione a distanza è il bonifico bancario o l'addebito su conto corrente acceso presso le banche collocatrici.

L'utilizzo di Internet non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni di investimento ai fini della valorizzazione delle azioni emesse. In ogni caso, le disposizioni inoltrate in un giorno non lavorativo si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo. L'utilizzo di Internet non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori.

Previo consenso (scritto) dell'investitore, la lettera di conferma dell'avvenuta operazione (di investimento/conversione/rimborso) può essere inviata, in alternativa alla forma scritta, in forma elettronica (ad esempio, mediante email), conservandone evidenza.

C. INFORMAZIONI ECONOMICHE

Indicazione specifica degli oneri commissionali applicati in Italia

Commissioni di Sottoscrizione: max 2,00% dell'importo di sottoscrizione.

Commissioni di Rimborso: nessuna

Commissioni di Conversione: nessuna

Indicazione, con riferimento alle tipologie di oneri previste nel Prospetto, della percentuale di retrocessione corrisposta in media ai collocatori:

Comparto	Classe	Categoria	Commissione di sottoscrizione	Commissione di gestione	Commissione di performance
Sella Capital Management - Equity Euro Strategy	Retail	A	100%	62,50%	0%
Sella Capital Management - Equity Euro Strategy	Retail	B	100%	62,50%	0%
Sella Capital Management - Equity USA	Retail	A	100%	65,71%	0%
Sella Capital Management - Euro Corporate Bond	Retail	A	100%	62,50%	0%
Sella Capital Management - Bond Strategy	Retail	A	100%	60,00%	0%
Sella Capital Management - Bond Strategy	Retail	B	100%	60,00%	0%

Agevolazioni finanziarie

I Soggetti collocatori hanno facoltà, a propria discrezione e senza necessità di autorizzazione da parte della Sicav, di rinunciare, in favore di singoli investitori o di particolari categorie di investitori, in tutto o in parte alle commissioni di sottoscrizione. Tali agevolazioni finanziarie potranno essere riconosciute nella misura massima del 100% delle commissioni.

Costi connessi alle funzioni di intermediazione nei pagamenti

Oltre alle commissioni e spese indicate nel Prospetto, sono a carico degli investitori, anche gli oneri connessi alle funzioni di intermediazione dei pagamenti applicati dal Soggetto incaricato dei pagamenti. Potrebbe, quindi, essere addebitata al sottoscrittore dal Soggetto incaricato dei pagamenti una commissione massima di Euro 3 per ogni operazione di sottoscrizione o rimborso delle azioni.

In relazione ai PAC, il Soggetto incaricato dei pagamenti potrà addebitare agli investitori un importo che non potrà superare Euro 3 per l'attivazione del PAC.

D. INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Modalità e termini di diffusione della documentazione informativa

Prima del perfezionamento dell'operazione, deve essere consegnata gratuitamente all'investitore copia del KIID. In ogni momento, copia del Prospetto e dei documenti ivi menzionati è resa disponibile gratuitamente all'investitore che ne faccia richiesta.

I documenti che a norma del Prospetto devono essere resi disponibili agli investitori, sono messi a disposizione degli investitori residenti in Italia su richiesta al Soggetto incaricato dei pagamenti presso il medesimo Soggetto.

Presso il Soggetto incaricato dei pagamenti sono tenuti a disposizione degli investitori l'avviso di convocazione dell'assemblea degli azionisti e il testo delle delibere adottate. Presso il Soggetto incaricato dei Pagamenti è altresì a disposizione degli investitori copia dell'ultima relazione semestrale e annuale certificata redatte per la Sicav: gli investitori che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio, copia di tale documentazione. Il Soggetto incaricato dei pagamenti provvede al soddisfacimento di tali richieste a mezzo posta. L'invio sarà curato sollecitamente non appena ricevuta la relativa domanda da parte dell'investitore e avverrà nei normali tempi di spedizione postale.

I rendiconti periodici (relazione semestrale e relazione annuale certificata) nonché lo statuto della Sicav sono messi a disposizione del pubblico presso i Soggetti collocatori. Gli investitori hanno diritto di ottenere, anche a domicilio, copia dei predetti documenti, tramite richiesta al Soggetto collocatore che provvede al soddisfacimento della stessa a mezzo posta. L'invio sarà curato sollecitamente non appena ricevuta la relativa domanda da parte dell'investitore e avverrà nei normali tempi di spedizione postale.

Ove richiesto dall'investitore, la documentazione informativa può essere inviata anche in formato elettronico, mediante tecniche di comunicazione a distanza, purché le caratteristiche di queste ultime siano con ciò compatibili e consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

Il Prospetto, i KIIDs, lo statuto e i rendiconti periodici della Sicav sono scaricabili dal sito www.sellagestioni.it. Sullo stesso sito saranno pubblicati gli avvisi di pagamento degli eventuali proventi in distribuzione.

Il valore unitario di azione per ciascun Giorno di Valutazione è calcolato con la frequenza indicata nel Prospetto ed è pubblicato, con la medesima frequenza, su "Il Sole24Ore" con indicazione della relativa data di riferimento.

Regime fiscale per i sottoscrittori residenti in Italia

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla SICAV è applicata una ritenuta del 26%. La ritenuta si applica sull'ammontare dei proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla SICAV e sull'ammontare dei proventi compresi nella differenza tra il valore di rimborso, cessione o liquidazione delle azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle azioni medesime, al netto del 51,92% della quota dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati, alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni inclusi nella white list e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti Stati (al fine di garantire una tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50%). I proventi riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella white list) nei titoli medesimi. La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione delle azioni ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini, la SICAV fornirà le indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

Relativamente alle azioni detenute al 30 giugno 2014, sui proventi realizzati in sede di rimborso, cessione o liquidazione delle azioni e riferibili ad importi maturati alla predetta data si applica la ritenuta nella misura del 20% (in luogo di quella del 26%). In tal caso, la base imponibile dei redditi di capitale è determinata al netto del 37,5% della quota riferibile ai titoli pubblici italiani ed esteri.

Tra le operazioni di rimborso sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione di azioni da un comparto ad altro comparto della medesima SICAV.

La ritenuta è altresì applicata nell'ipotesi di trasferimento delle azioni a diverso intestatario, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società. La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi ad azioni comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita nonché sui proventi percepiti da altri organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le azioni siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione alla Sicav si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del D.Lgs. n. 461 del 1997, che comporta obblighi di certificazione da parte dell'intermediario. E' fatta salva la facoltà del Cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva. Le perdite riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92% del loro ammontare.

Nel caso in cui le azioni siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le azioni siano oggetto di successione ereditaria non concorre alla formazione della base imponibile, ai fini dell'imposta di successione, la parte di valore delle azioni corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, emessi o garantiti dallo Stato e ad essi assimilati, detenuti dalla Sicav alla data di apertura della successione. A tali fini, la Sicav fornirà le indicazioni utili circa la composizione del patrimonio.

Informativa sugli incentivi

Incentivi versati dalla Società di gestione della Sicav. In conformità alla normativa di legge e regolamentare applicabile, la Società di gestione della Sicav ha sottoscritto accordi di collocamento che prevedono, in particolare il riconoscimento ai soggetti collocatori di una quota parte delle commissioni di gestione maturate a favore della stessa. Tali compensi sono corrisposti a fronte dell'attività di collocamento e di assistenza continuativa svolta dai distributori nei confronti degli investitori, nonché per la cura dei rapporti con i medesimi, anche successivamente al primo investimento.

Ai Segnalatori di pregi, a fronte dell'attività di segnalazione e in base agli accordi stipulati, la Società di gestione della Sicav corrisponde ai soggetti abilitati importi in un'unica soluzione e/o nel continuo in rapporto alle masse gestite e agli altri soggetti un importo in un'unica soluzione; tale attività è volta ad accrescere la qualità del servizio di gestione collettiva.

Incentivi percepiti dalla Società di gestione della Sicav. La Società di gestione della Sicav potrebbe percepire da OICR terzi, oggetto d'investimento dei comparti gestiti, la retrocessione di una percentuale della commissione di gestione. Ove esistenti, detti compensi sono integralmente riconosciuti al patrimonio dei comparti. La Società di gestione della Sicav, inoltre, può ricevere dagli intermediari negozianti utilità non monetarie sotto forma di ricerca in materia di investimenti, che si intende complementare e non sostitutiva di quella direttamente elaborata. Tale ricerca, coerentemente con la politica di investimento dei comparti gestiti è funzionale al perseguimento degli obiettivi di investimento dei medesimi, consente di innalzare la qualità del servizio di gestione reso ai comparti e servire al meglio gli interessi degli stessi. L'apprezzamento della ricerca è rilevabile solo per la categoria degli strumenti azionari, ed è fissata dalla SGR nella misura del 10% del totale delle commissioni di negoziazione applicate.