

MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

relativo alla società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese

SEB SICAV 2

Il presente Modulo è valido ai fini della sottoscrizione in Italia
delle azioni di SEB SICAV 2,
società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese
a struttura multi-comparto e multi-classe.

La Società di Gestione SEB Asset Management S.A.
si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e
delle notizie contenuti nel presente Modulo di sottoscrizione.

Prima della sottoscrizione è obbligatoria la consegna gratuita
del documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (“**KIID**”)

**SEB SICAV 2**

Società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese a struttura multi-comparto e multi-classe

Società di Gestione: SEB Asset Management S.A., con sede legale in 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald Lussemburgo

Banca Depositaria: Skandinaviska Enskilda Banken S.A., con sede legale in 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald Lussemburgo

Soggetto Incaricato dei Pagamenti: BNP Paribas, con sede legale in rue d'Antin 3, 75002, Parigi, che opera attraverso la propria succursale in Italia, in via Ansperto 5, 20123, Milano

MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

Il presente Modulo è valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle Azioni della società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese SEB SICAV 2. La Società di Gestione si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo di sottoscrizione.

*SPAZIO RISERVATO AL COLLOCATORE
DA COMPLETARE IN STAMPATELLO E CON INCHIOSTRO NERO*

Prima della sottoscrizione è obbligatoria la consegna gratuita di copia del documento contenente le informazioni chiave per gli investitori ("KIID" - Key Investor Information Document).

Ai fini del presente Modulo di sottoscrizione, valgono le definizioni utilizzate nel Prospetto.

1. OGGETTO DELL'INVESTIMENTO

Il/i Sottoscritto/i richiede la sottoscrizione delle Azioni dei seguenti Comparti della SICAV:

Comparto	Classe	Codice ISIN	Valuta	Importo lordo (incluse commissioni)	Commissione di sottoscrizione
SEB Listed Private Equity Fund	C	LU0385668222	EUR		
SEB Eastern Europe Small Cap Fund	C	LU0086828794	EUR		

2. FORME DI PAGAMENTO

VALUTA DI SOTTOSCRIZIONE

Euro (se la sottoscrizione avviene nella valuta del Comparto prescelto, indicare la valuta)

Forma del pagamento:

Bonifico bancario sul conto n. _____ presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti/Collocatore.

Assegno circolare NON TRANSFERIBILE intestato alla SICAV, emesso in data _____
n. _____ Banca _____

Assegno bancario NON TRANSFERIBILE intestato alla SICAV, emesso in data _____
n. _____ Banca _____

Ai predetti mezzi di pagamento si applicano le seguenti condizioni di valuta:

- i bonifici sono accreditati con valuta lo stesso giorno lavorativo bancario rispetto al giorno di valuta riconosciuto dalla banca ordinante;
- gli assegni circolari o assegni bancari esigibili su piazza e fuori piazza: valuta di accredito il primo giorno lavorativo bancario successivo alla data di versamento.

3. LE AZIONI DEVONO ESSERE:

- emesse in forma nominativa e registrate in un conto nominale;
- emesse in forma di certificati globali depositati presso la Banca Depositaria, senza diritto di emissione di titoli fisici.

4. INTESTATARIO

(Cognome e Nome/Ragione sociale)

(Luogo e Data di nascita)

_____	_____	_____	_____
(Residenza)	(Località)	(Prov.)	(CAP)
_____		_____	_____
(Codice Fiscale/Partita IVA)		(Nazionalità)	(Telefono)
_____		_____	_____
(Documento identificativo tipo e numero)		(Data rilascio)	(Luogo e Autorità di rilascio)

COINTESTATARIO **LEGALE RAPPRESENTANTE**

_____		_____	
(Cognome e Nome)		(Luogo e Data di nascita)	
_____		_____	_____
(Residenza)		(Località)	(Prov.) (CAP)
_____		_____	_____
(Codice Fiscale/Partita IVA)		(Nazionalità)	(Telefono)
_____		_____	_____
(Documento identificativo tipo e numero)		(Data rilascio)	(Luogo e Autorità di rilascio)

COINTESTATARIO **LEGALE RAPPRESENTANTE**

_____		_____	
(Cognome e Nome)		(Luogo e Data di nascita)	
_____		_____	_____
(Residenza)		(Località)	(Prov.) (CAP)
_____		_____	_____
(Codice Fiscale/Partita IVA)		(Nazionalità)	(Telefono)
_____		_____	_____
(Documento identificativo tipo e numero)		(Data rilascio)	(Luogo e Autorità di rilascio)

Il domicilio eletto per l'invio della corrispondenza diretta al/i Sottoscrittore/i è il seguente: _____

(Luogo e data) Intestatario
(Apporre timbro per persone giuridiche)

5. SOTTOSCRIZIONE MEDIANTE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA

Nel caso siano previste modalità di sottoscrizione tramite internet, il Modulo di sottoscrizione disponibile su internet contiene le medesime informazioni del presente modulo cartaceo.

6. RECESSO

Ai sensi dell'art. 30 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, "l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari o di gestione di comparti individuali conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte del Sottoscrittore. Entro detto termine il Sottoscrittore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo al promotore finanziario o al soggetto abilitato". Non vi è diritto di recesso in caso di sottoscrizione delle Azioni della SICAV presso gli sportelli bancari, presso la sede legale o amministrativa principale dell'emittente, del proponente o del soggetto che procede al collocamento presso le sedi secondarie autorizzate di soggetti autorizzati alla vendita a domicilio, né alle sottoscrizioni successive alla prima per i Comparti indicati nel Prospetto ed oggetto di commercializzazione in Italia, anche se successivamente inseriti nel medesimo Prospetto, a condizione che al Sottoscrittore sia stato preventivamente fornito il KIID aggiornato o il Prospetto aggiornato con l'informativa relativa al Comparto oggetto della sottoscrizione.

Ai sensi dell'articolo 67-duodecies, D. Lgs. 2005, n. 206 ("Codice del Consumo"), il diritto di recesso ivi previsto nel caso di commercializzazione mediante tecniche di comunicazione a distanza nelle accezioni contenute nel predetto decreto legislativo non si applica ai servizi finanziari, diversi dal servizio di gestione su base individuale di Comparti di investimento se gli investimenti non sono stati già avviati, il cui prezzo dipende da fluttuazioni del mercato finanziario che il fornitore non è in grado di controllare e che possono aver luogo durante il periodo di recesso.

7. SOTTOSCRIZIONE DI AZIONI DI SEB SICAV 2, CONFERIMENTO DEL MANDATO E DICHIARAZIONI DEL SOTTOSCRITTORE

Con il presente Modulo di sottoscrizione:

1. **accetto/accettiamo** di sottoscrivere le Azioni di SEB SICAV 2 indicate alla sezione 1 del presente Modulo.
2. **conferisco/conferiamo mandato** al Soggetto Incaricato dei Pagamenti affinché provveda in nome proprio e per mio conto e/o di eventuali cointestatari a: (i) trasmettere alla SICAV o al soggetto da essa designato, in forma aggregata, la domanda di sottoscrizione delle Azioni indicate alla sezione 1 del presente documento, nonché eventuali successive domande di sottoscrizione, conversione e/o rimborso; (ii) richiedere la registrazione delle Azioni nel conto nominale; (iii) espletare tutte le necessarie procedure amministrative relative all'esecuzione del Mandato e all'esercizio dei diritti di voto inerenti alle Azioni della SICAV su istruzione e per conto dei Sottoscrittori e (iv) tenere a disposizione e trasmettermi/vi le comunicazioni e gli avvisi, provenienti dalla SICAV, ad esso destinati. Il mandato conferito potrà essere revocato in qualsiasi momento mediante comunicazione trasmessa al Soggetto Incaricato dei Pagamenti per il tramite del Collocatore. Per maggiori informazioni in merito al mandato si rinvia all'Allegato al presente Modulo.
3. **Dichiaro/dichiariamo:**
 - a) di aver ricevuto e di aver preso visione del KIID della SICAV prima di sottoscrivere il presente Modulo, che accetto/accettiamo in ogni sua parte e di essere consapevole/i che la presente sottoscrizione viene fatta in base ed in conformità al Prospetto e al KIID, nonché allo Statuto della SICAV;
 - b) di aver preso visione del presente Modulo, che accetto/accettiamo in ogni sua parte;
 - c) di essere a conoscenza che la sottoscrizione delle Azioni si perfeziona con la sottoscrizione del presente Modulo;
 - d) di avere ricevuto il documento sui rischi generali degli investimenti in strumenti finanziari;
 - e) che le Azioni NON sono sottoscritte o acquistate direttamente o indirettamente per conto di un soggetto statunitense (come definito nello Statuto della SICAV) o da o per conto di altro soggetto presente in ordinamenti che limitino la sottoscrizione o l'acquisto di Azioni; mi impegno/ci impegniamo, altresì, a non vendere, trasferire o comunque disporre di queste Azioni, direttamente o indirettamente, a/o per conto di un soggetto residente negli Stati Uniti o ad ogni altro soggetto residente in un Paese il quale pone restrizioni o divieti alla sottoscrizione delle sopraindicate Azioni e a tenere indenne, al riguardo, la SICAV;
 - f) di essere consapevole/i che la SICAV non emette certificati rappresentativi delle Azioni; la titolarità delle stesse sarà comprovata dalla lettera di conferma inviata al Sottoscrittore;
 - g) di essere consapevole/i che la SICAV si riserva il diritto di rifiutare, in tutto o in parte, una richiesta di sottoscrizione, conversione o rimborso delle Azioni, nonché di convertire o rimborsare Azioni nei casi indicati nel Prospetto;
 - h) di essere consapevole/i che la SICAV, nei casi indicati nel Prospetto, si riserva il diritto di sospendere temporaneamente le emissioni, le conversione ed i rimborsi delle Azioni, nonché il calcolo del loro valore patrimoniale netto;
 - i) di essere consapevole/i che il prezzo delle Azioni sarà noto solo al Giorno di valorizzazione applicabile e che, sulla base di quel prezzo, sarà determinato il numero di Azioni, o frazioni di esse, effettivamente sottoscritte;
 - j) di essere consapevole/i che gli assegni sono accettati "salvo buon fine" e che, pertanto, in caso di riscontro di mancato buon fine dell'assegno, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti richiederà alla SICAV la liquidazione delle Azioni di mia/nostra pertinenza, rivalendosi sul ricavato, salvo il diritto della SICAV al risarcimento degli eventuali ulteriori danni;
 - k) di acconsentire a fornire le dichiarazioni e garanzie ivi contenute alla SICAV, per il tramite del Collocatore, in qualunque momento la SICAV possa ragionevolmente richiederle, e fornire su richiesta certificazioni, documenti e altre attestazioni al fine di comprovare tali dichiarazioni;
 - l) di essere a conoscenza e di accettare che la partecipazione nella SICAV è regolata dalla legge lussemburghese e che per ogni controversia che dovesse sorgere in relazione all'investimento nella SICAV sarà competente il Foro della Città di Lussemburgo, salvo che il/i Sottoscritto/i rivesta/no la qualità di "consumatore" ai sensi dell'art. 3 del Codice del Consumo, per il quale resta ferma la competenza del Foro del luogo in cui il consumatore ha la propria residenza o domicilio elettivo.

4. Richiedo/richiediamo che la sottoscrizione del presente Modulo sia in forma

- CONGIUNTA
con la conseguenza che si avrà una comproprietà di Azioni tra i Sottoscrittori e sarà necessaria la firma di tutti i Sottoscrittori per disporre delle stesse.
- DISGIUNTA
con la conseguenza che si avrà una comproprietà di Azioni tra i Sottoscrittori, ma sarà sufficiente la firma di uno qualsiasi dei Sottoscrittori per disporre delle stesse.

Dichiariamo che tutte le comunicazioni relative alle Azioni verranno effettuate esclusivamente al Sig. _____
_____ (Sottoscrittore) e saranno efficaci nei confronti di tutti.

Prendiamo atto che, in caso di mancata nomina, le comunicazioni e le dichiarazioni verranno fatte a scelta dalla SICAV ad uno dei soli comproprietari e saranno efficaci nei confronti di tutti.

(Luogo e data)

Intestatario
(Apporre timbro per persone giuridiche)

Cointestatario/Legale
rappresentante

Cointestatario/Legale
rappresentante

8. NOMINA PROCURATORE DI PERSONA FISICA

Il/I Sottoscritto/i conferisce/conferiscono mandato a compiere, in nome e per conto proprio, tutte le operazioni relative alle Azioni, compreso il rimborso e la conversione delle stesse, al Sig.:

(Cognome e Nome)

(Luogo e Data di nascita)

(Residenza)

(Località)

(Prov.)

(CAP)

(Codice Fiscale/Partita IVA)

(Nazionalità)

(Telefono)

(Documento identificativo tipo e numero)

(Data rilascio)

(Luogo e Autorità di rilascio)

(Luogo e data)

Intestatario
(Apporre timbro per persone giuridiche)

Cointestatario/Legale
rappresentante

Cointestatario/Legale
rappresentante

Procuratore (firma per accettazione) _____

9. UTILIZZO DEI DATI PERSONALI

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 13 del D.Lgs. 30 giugno 2003, n. 196 ("Codice Privacy"), si rende noto che i dati personali forniti all'atto della sottoscrizione della presente richiesta saranno oggetto di trattamento, anche mediante l'utilizzo di procedure informatiche e telematiche, per finalità direttamente connesse e strumentali alla sottoscrizione (raccolta delle sottoscrizioni, verifiche sulla regolarità delle stesse, riparto ed assegnazione). Relativamente al suddetto trattamento l'interessato avrà il diritto di richiedere in qualsiasi momento e gratuitamente l'aggiornamento, la rettifica, la cancellazione, la trasformazione, nonché il blocco dei dati ai sensi dell'art. 7 del Codice Privacy.

L'acquisizione dei dati personali, quale nome, cognome, indirizzo, luogo e Stato di nascita, codice fiscale ed estremi di un documento di identificazione personale dovuti in attuazione delle disposizioni antiriciclaggio ed oggetto di comunicazione agli organi di Vigilanza preposti, così come i dati relativi ai mezzi di pagamento utilizzati dal Sottoscrittore, ha natura obbligatoria e il mancato conferimento, anche parziale, degli stessi determinerà l'irricevibilità della presente.

L'acquisizione degli altri dati di carattere personale (quali ad es. il numero di telefono e l'e-mail) così come le informazioni sulla situazione finanziaria e patrimoniale del Sottoscrittore, riveste carattere facoltativo. Il loro mancato conferimento, tuttavia, potrebbe pregiudicare l'ottimale esecuzione del servizio richiesto.

I dati personali oggetto del trattamento potranno essere comunicati, oltre ai soggetti ai quali la comunicazione sia dovuta per legge, anche a BNP Paribas Securities Services, quale Soggetto Incaricato dei Pagamenti, il quale, viene considerato Titolare del Trattamento. In particolare, BNP Paribas Securities Services tratterà i dati con l'esclusivo fine di garantire l'esercizio dei diritti dei Sottoscrittori in Italia, conformemente a quanto disposto dalla normativa di settore. Per taluni servizi, quali ad esempio quelli di postalizzazione, di posta elettronica, di spedizione, di archiviazione della documentazione relativa ai rapporti intercorsi con i Sottoscrittori, di acquisizione, registrazione e trattamento di dati rinvenuti da documenti o supporti forniti oppure originati dagli stessi Sottoscrittori, BNP Paribas Securities Services potrà avvalersi di società di propria fiducia che, nell'ambito del trattamento dei dati personali, assumono la qualifica di Responsabili del trattamento.

**ALLEGATO
AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE DI
“SEB SICAV 2”**

Società di investimento a capitale variabile multi-comparto e multi-classe di diritto lussemburghese
Data di validità del Modulo di sottoscrizione: dal 1°luglio 2014

Comparti e classi di azioni disponibili di SEB SICAV 2:

Comparti SEB SICAV 2	Classi di Azioni	Data di inizio commercializzazione in Italia
SEB Listed Private Equity Fund	C (EUR)	30/09/2010
SEB Eastern Europe Small Cap Fund	C(EUR)	30/09/2010

A. INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO LA SICAV IN ITALIA

1. Collocatori

L'elenco aggiornato dei soggetti collocatori (i “**Collocatori**” o singolarmente il “**Collocatore**”) delle azioni di SEB SICAV 2 (le “**Azioni**” e la “**SICAV**”) in Italia, raggruppati per categorie omogenee e con evidenza dei comparti (i “**Comparti**” e singolarmente il “**Comparto**”) e delle classi (le “**Classi**” e singolarmente la “**Classe**”) disponibili presso ciascun Collocatore, è a disposizione, su richiesta, presso gli stessi Collocatori, presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti (come definito qui di seguito) e sul sito internet www.sebgroup.lu.

I Collocatori hanno il compito di intrattenere i rapporti con i Sottoscrittori (di seguito anche i/gli “**Investitore/i**”), ivi compresi la ricezione e l'esame dei relativi reclami.

2. Soggetto Incaricato dei Pagamenti e Soggetto che cura l'offerta in Italia

BNP Paribas Securities Services, Succursale di Milano, con sede in Via Ansperto n. 5, 20123 Milano (il “**Soggetto Incaricato dei Pagamenti**”):

✓ in qualità di soggetto incaricato dei pagamenti, svolge la funzione di intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione alla SICAV (sottoscrizioni, rimborsi, corresponsione di dividendi) e di trasmissione al conservatore del registro e agente di trasferimento (il “**Conservatore del registro**” e “**Agente di Trasferimento**”) delle istruzioni relative agli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso ricevuti dai Collocatori secondo le modalità ed i tempi indicati qui di seguito e nel Prospetto.

Per il trasferimento dei mezzi di pagamento connessi alle operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso vengono accesi, presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, conti intestati alla SICAV, rubricati per divisa.

✓ in qualità di soggetto che cura l'offerta in Italia è preposto a curare i rapporti tra la sede statutaria e amministrativa della SICAV e i titolari di Azioni residenti in Italia; in particolare provvede a:

- curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione, conversione e rimborso delle Azioni ricevute dai Collocatori;
- attivare le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso, nonché quelle eventuali di pagamento dei proventi, effettuate per il suo tramite, vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dallo Statuto della SICAV;
- effettuare l'inoltro ai Sottoscrittori della lettera di conferma dell'investimento e disinvestimento, come meglio specificato alla successiva lettera B, paragrafo 5, salvo che tale compito venga svolto convenzionalmente dai Collocatori;
- espletare tutti i servizi e le procedure necessari per l'esercizio dei diritti sociali connessi con le Azioni della SICAV detenute dagli investitori residenti in Italia e tenere a disposizione degli Investitori l'avviso di convocazione dell'assemblea degli azionisti e il testo delle delibere adottate;
- tenere a disposizione degli Investitori copia dell'ultima relazione semestrale e annuale certificata della SICAV;
- agisce quale sostituto di imposta in ordine all'applicazione e al versamento delle prescritte ritenute fiscali.

3. Banca Depositaria

Skandinaviska Enskilda S.A. con sede legale in 4 rue Peternelchen, L-2370 Howald, Lussemburgo, è la banca depositaria della SICAV (la “**Banca Depositaria**”).

La Banca Depositaria è il soggetto presso il quale sono custoditi i documenti identificativi e rappresentativi delle attività nell’ambito degli investimenti disposti dalla SICAV, ivi inclusi gli strumenti finanziari e le altre attività di ciascun Comparto.

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

4. Modalità e tempistica della trasmissione delle istruzioni di sottoscrizione, conversione e rimborso

Ciascun Collocatore è obbligato, in base ad apposita convenzione stipulata con la SICAV, ed anche ai sensi dell’art. 1411 del codice civile, a trasmettere al Soggetto Incaricato dei Pagamenti le domande di sottoscrizione, unitamente ai relativi mezzi di pagamento, nonché le domande di rimborso e conversione entro il giorno lavorativo bancario successivo a quello di ricezione.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, provvederà a:

- trasmettere tutti i dati relativi alle domande di sottoscrizione, conversione e rimborso al Conservatore del Registro e Agente di Trasferimento, anche in forma cumulativa, (previo conferimento di mandato da parte dell’Investitore al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, secondo le modalità previste nel Modulo di sottoscrizione) entro il primo giorno lavorativo bancario successivo alla data di valuta dell’effettiva disponibilità dei mezzi di pagamento;
- in caso di domande di sottoscrizione, depositare i mezzi di pagamento ricevuti dal Collocatore nei termini sopra indicati, nei conti accesi presso di sé intestati alla SICAV, infruttiferi di interessi ed ai quali non sono addebitate spese. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede ad accreditare i conti correnti della SICAV presso la Banca Depositaria entro il quinto giorno lavorativo bancario successivo al Giorno di valorizzazione applicabile (come definito di seguito).

Il valore delle Azioni è determinato dalla Banca Depositaria con la frequenza e nel giorno di valorizzazione previsto nel Prospetto (il “**Giorno di valorizzazione**”). Le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso ricevute dal Conservatore del Registro e Agente di Trasferimento entro le 15.30 del Giorno di valorizzazione, se accettate, saranno evase sulla base del valore patrimoniale netto determinato in quel Giorno di valorizzazione. Le richieste ricevute oltre tale termine saranno eseguite il Giorno di valorizzazione successivo.

Il Conservatore del Registro e Agente di Trasferimento comunica al Soggetto Incaricato dei Pagamenti il valore ed il numero delle Azioni sottoscritte e rimborsate per ogni Comparto e il valore patrimoniale netto relativo all’operazione effettuata.

In caso di rimborso, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede a determinare il controvalore netto del rimborso, operando, altresì, la ritenuta fiscale sulla base dei presupposti di imposta, in conformità alle leggi di volta in volta applicabili, e ad accreditare al richiedente, mediante bonifico bancario, la somma derivante dal rimborso, con data valuta entro i dieci giorni lavorativi bancari successivi al Giorno di valorizzazione applicabile.

Per le operazioni di conversione tra Classi di Azioni appartenenti a diversi Comparti della SICAV, diversamente da quanto indicato nel Prospetto, le richieste di conversione delle Azioni tra Comparti diversi della SICAV sono eseguite senza contestualità, vale a dire come un’operazione di rimborso seguita da un’operazione di sottoscrizione dell’importo rimborsato, al netto dell’eventuale tassazione e delle commissioni, se previste. La valorizzazione delle Azioni del Comparto di destinazione avviene, pertanto, in data successiva a quella di valorizzazione delle Azioni del Comparto di provenienza.

5. Lettera di conferma dell’investimento, della conversione e del rimborso

A fronte di ogni sottoscrizione, conversione e rimborso, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti o, in alternativa il Collocatore, invia prontamente al Sottoscrittore una lettera di conferma dell’operazione effettuata.

La conferma dell’esecuzione dell’operazione di conversione può essere effettuata dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti o, in alternativa, dal Collocatore, mediante invio di due distinte lettere di conferma, rispettivamente relative all’operazione di rimborso del Comparto di provenienza ed alla successiva operazione di sottoscrizione del Comparto di destinazione.

6. Sottoscrizione, conversione e rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza

La sottoscrizione delle Azioni può essere effettuata direttamente dal Sottoscrittore anche mediante tecniche di comunicazione a distanza (Internet), nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine, i Collocatori possono attivare servizi “*on line*” che, previa identificazione dell'Investitore e rilascio di *password* o codice identificativo, consentano allo stesso di impartire richieste di acquisto via Internet in condizioni di piena consapevolezza.

La descrizione delle specifiche procedure da seguire e le informazioni che i Collocatori che offrono il servizio “*on line*” devono portare a conoscenza del consumatore prima della conclusione del contratto (compreso il relativo indirizzo per l'inoltro di reclami), ai sensi dell'art. 67-*undecies* del D. Lgs. n. 206 del 6 settembre 2005 (“**Codice del Consumo**”), sono riportate nei siti operativi. La lingua utilizzata nel sito internet e per le comunicazioni ai Sottoscrittori è quella italiana.

Gli investimenti successivi e le operazioni di conversione e rimborso di Azioni possono essere effettuati, oltre che mediante internet, anche con altri mezzi telematici di comunicazione (quali il servizio di banca telefonica, ecc.).

I soggetti che hanno attivato servizi “*on line*” per effettuare le operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza sono indicati nell'elenco aggiornato dei Collocatori messo a disposizione del pubblico presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti e presso i medesimi Collocatori, nonché sul sito internet www.sebgroup.lu. Restano fermi tutti gli obblighi a carico dei Collocatori previsti dalla Delibera Consob n. 16190 del 29 ottobre 2007, e successive modifiche ed integrazioni, e dal Codice del Consumo.

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 richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso inoltrate in un giorno bancario non lavorativo, si considerano pervenute il primo giorno lavorativo bancario successivo.

I mezzi di pagamento utilizzabili per le sottoscrizioni a distanza sono indicati nel Modulo di sottoscrizione.

L'utilizzo di mezzi di comunicazione a distanza non comporta alcuna variazione degli oneri applicabili ai Sottoscrittori.

Con il consenso del Sottoscrittore, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti o, in alternativa, il Collocatore, può inviare la lettera di conferma dell'avvenuta operazione di investimento e rimborso tramite e-mail in alternativa a quella scritta, conservandone evidenza.

7. Conferimento di mandato senza rappresentanza al Soggetto Incaricato dei Pagamenti

Nella compilazione del Modulo di sottoscrizione, è conferito mandato senza rappresentanza (il “**Mandato**”) al Soggetto Incaricato dei Pagamenti affinché possa operare in nome proprio e per conto dell'Investitore nelle operazioni riguardanti l'investimento nella SICAV.

In esecuzione di tale Mandato, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvederà, senza alcun costo o spesa aggiuntiva a carico dell'Investitore a: (i) trasmettere alla SICAV o al soggetto da essa designato, in forma aggregata, la domanda di sottoscrizione delle Azioni, nonché eventuali successive domande di sottoscrizione, conversione e/o rimborso; (ii) richiedere la registrazione delle Azioni sottoscritte; (iii) espletare tutte le necessarie procedure amministrative relative all'esecuzione del Mandato e all'esercizio dei diritti di voto inerenti alle Azioni della SICAV su istruzione e per conto dei Sottoscrittori; iv) tenere a disposizione e trasmettere al Sottoscrittore le comunicazioni e gli avvisi, provenienti dalla SICAV, ad esso destinati.

Al momento dell'acquisto le Azioni sono trasferite automaticamente nella proprietà del Sottoscrittore; la titolarità, in capo a quest'ultimo, delle Azioni acquistate per suo conto dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti è comprovata dalla lettera di conferma dell'investimento che viene inviata all'Investitore medesimo. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti tiene un apposito elenco aggiornato dei Sottoscrittori, contenente l'indicazione del numero di Azioni sottoscritte da ciascuno di essi.

L'Investitore può, in qualsiasi momento, revocare il Mandato conferito, mediante comunicazione scritta da inviare al Soggetto Incaricato dei Pagamenti tramite i Collocatori. Nel caso di cointestazione del Mandato, la comunicazione di revoca del Mandato deve essere sottoscritta congiuntamente dal Sottoscrittore e dai Cointestatari.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti potrà rinunciare al Mandato ricevuto a seguito di intervenute variazioni

normative o regolamentari o di modifiche di disposizioni impartite dalle competenti Autorità, nonché di ogni altro fatto o circostanza che dovesse rendere eccessivamente oneroso l'adempimento del Mandato rispetto al momento del suo conferimento. In caso di rinuncia al Mandato e/o di sostituzione dell'attuale Soggetto Incaricato dei Pagamenti, salva diversa istruzione, il Mandato si intende automaticamente conferito al nuovo Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

C. INFORMAZIONI ECONOMICHE

8. Oneri commissionali specificamente applicati in Italia

Fatta salva l'eventuale concessione delle agevolazioni finanziarie di cui al successivo paragrafo 11, nonché l'applicazione degli oneri a favore del Soggetto Incaricato dei Pagamenti di cui al successivo paragrafo 10, sono applicate in Italia le commissioni di sottoscrizione fino alla misura massima dell'1% dell'importo sottoscritto.

9. Commissioni corrisposte ai Collocatori

Con riferimento alle tipologie di oneri previsti nel Prospetto della SICAV, la seguente tabella indica la quota parte corrisposta in media ai Collocatori:

Denominazione Comparto	Classe di Azioni	Quota parte della commissione di sottoscrizione corrisposta in media ai Collocatori (%)	Quota parte della commissione di gestione corrisposta in media ai Collocatori (%)
SEB Listed Private Equity Fund	C (EUR)	100%	50%
SEB Eastern Europe Small Cap Fund	C (EUR)	100%	50%

10. Commissioni amministrative applicate dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti

Per ogni richiesta di sottoscrizione e rimborso processata tramite il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, quest'ultimo applicherà all'Investitore una commissione pari allo 0,15% dell'importo sottoscritto e rimborsato, con un minimo di € 2,50 e di un massimo di € 30,00.

11. Agevolazioni finanziarie

Sulle commissioni di sottoscrizione a favore del Collocatore possono essere praticate agevolazioni nella misura massima del 100% del loro ammontare; si invitano, pertanto, i Sottoscrittori a consultare i diversi Collocatori delle Azioni della SICAV in Italia prima di procedere all'investimento.

Non sono previste altre agevolazioni finanziarie.

D. INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

12. Informazioni agli Investitori

Prima del perfezionamento dell'operazione di sottoscrizione, il Collocatore consegna gratuitamente all'Investitore copia del KIID in lingua italiana. In ogni caso, copia del Prospetto e dei documenti in essi menzionati sono a disposizione, a titolo gratuito, dell'Investitore che ne faccia richiesta. Le sottoscrizioni non potranno effettuarsi senza che il Modulo di sottoscrizione sia stato compilato.

Le relazioni annuali e semestrali e lo Statuto della SICAV sono messi a disposizione del pubblico presso i Collocatori. Le relazioni annuali e semestrali sono, inoltre, disponibili presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti in Italia.

Gli Investitori che ne facciano richiesta hanno il diritto di ricevere gratuitamente, anche a domicilio, una copia della suddetta documentazione.

Sul sito internet dei Collocatori è disponibile la versione aggiornata del Prospetto e dei KIID.

Su sito internet www.sebgroup.lu sono disponibili:

- la versione aggiornata del Prospetto;
- la versione aggiornata dei KIID in lingua italiana;
- le relazioni annuali e semestrali;
- lo Statuto;
- l'Elenco dei Collocatori della SICAV in Italia.

Ove richiesto dall'Investitore, la SICAV può inviare la documentazione informativa 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 valore unitario delle Azioni della SICAV è pubblicato sul sito internet www.sebgroup.lu. Sul medesimo sito internet sono pubblicati gli avvisi di pagamento dei proventi in distribuzione.

Gli avvisi di convocazione delle assemblee degli azionisti sono comunicati direttamente agli azionisti.

Qualsiasi altro avviso diffuso in Lussemburgo a mezzo stampa è pubblicato, in Italia, su "*Milano Finanza*".

14. Regime fiscale

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla SICAV è applicata una ritenuta del 26%. La ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla SICAV e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di cessione o di 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 e 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 predetti titoli pubblici italiani e 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 continuerà ad applicarsi la ritenuta nella misura del 20% (in luogo 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 e esteri.

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

La ritenuta è applicata anche 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 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 dell'Investitore 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.