

MODULO DI SOTTOSCRIZIONE DI AZIONI ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV

Il presente modulo di sottoscrizione (di seguito il "Modulo") è l'unico valido ai fini della sottoscrizione - e in Italia di azioni di Zest Asset Management, società di investimento a capitale variabile multicomparto di diritto lussemburghese (di seguito la "SICAV").

L'offerta in Italia delle azioni riguarda i comparti e le categorie come nel seguito specificato. La Sicav si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo.

Il presente Modulo è stato depositato in Consob in data 27 maggio 2019 ed è valido dal 28 maggio 2019. Prima della sottoscrizione, il collocatore è tenuto a consegnare gratuitamente all'investitore copia del KIID.

MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

Sezione 1 – informazioni per la registrazione

- Prima Operazione
- Operazione Successiva

Cod. Cliente _____

Il sottoscritto (Primo Sottoscrittore)

Cognome, nome (*denominazione nel caso di persona giuridica*)

.....

Luogo e data di nascita Codice fiscale (*o partita IVA*)

.....

Residente a (*in caso di Società indicare la sede legale*) (.....), in (*via/piazza*)

.....n Telefono.....

Indirizzo E-Mail.....

Invio corrispondenza (*se differente dalla residenza*)

.....

Documento di identità: Tipo Data e Luogo di Rilascio

.....

NumeroScadenza

Rilasciato da

Il sottoscritto (Secondo Sottoscrittore)

Cognome, nome (*denominazione nel caso di persona giuridica*)

.....

Luogo e data di nascita Codice fiscale (*o partita IVA*)

.....

Residente a (*in caso di Società indicare la sede legale*) (.....), in (*via/piazza*)

.....n Telefono.....

Indirizzo E-Mail.....

Invio corrispondenza (*se differente dalla residenza*)

.....

Documento di identità: Tipo Data e Luogo di Rilascio

.....

NumeroScadenza

Rilasciato da

Sezione 2 – offerta delle azioni

Con la presente il sottoscrittore/i dichiara/no di voler sottoscrivere le azioni del/i comparto/i:

Comparti	ISIN	Valuta di riferimento	Ammontare
ZEST QUANTAMENTAL EQUITY – CLASS RETAIL CAP EUR	LU0840527526	EURO	
ZEST GLOBAL PERFORMANCE - CLASS R1 RETAIL	LU1918810448	EURO	
ZEST GLOBAL PERFORMANCE - CLASS R2 RETAIL	LU1918811339	EURO	
ZEST PILOT - CLASS R-EUR	LU1931749730	EURO	
ZEST SYMA FUND - CLASS R-EUR	LU1860671269	EURO	
ZEST GLOBAL OPPORTUNITIES - CLASS R	LU0280697821	EURO	
ZEST GLOBAL OPPORTUNITIES - CLASS P	LU0280698043	EURO	
TOTALE		EURO	

Commissioni di sottoscrizione _____ % agevolazione finanziaria _____

Le commissioni massime di sottoscrizione sono indicate nel documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (Key Investor Information Document, in breve “KIID”), da leggere congiuntamente con le informazioni economiche contenute nell’Allegato al Modulo di Sottoscrizione.

Operazioni successive

Il sottoscrittore può effettuare versamenti successivi, laddove siano soddisfatti i requisiti di investimento minimo del comparto prescelto, così come indicati nel KIID. Tale facoltà vale anche nei confronti dei comparti della SICAV successivamente inseriti nel prospetto informativo ed oggetto di commercializzazione in Italia, purchè sia stata inviata al partecipante adeguata e tempestiva informativa sugli stessi, tratta dal prospetto informativo aggiornato. A tale operazione non si applica la sospensiva di sette giorni di cui all’art 30, comma 6, del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

Sezione 3 – istruzioni per il pagamento

Il/i sottoscritto/i dichiara/dichiarano che il pagamento, a favore di Zest Asset Management SICAV, è stato eseguito tramite:

Bonifico bancario a favore del c/c IT91W0330701719000000030190 intestato alla SICAV presso il soggetto incaricato dei pagamenti.

Assegno bancario non trasferibile n. _____ tratto sul conto corrente n. _____ aperto presso la Banca _____ a favore della SICAV.

Assegno circolare non trasferibile n. _____ tratto sul conto corrente n. _____ aperto presso la Banca _____ a favore della SICAV.

Gli assegni sono accettati salvo buon fine. Non è possibile effettuare sottoscrizioni con mezzi di pagamento diversi da quelli sopra indicati.

Valuta dei mezzi di pagamento: primo giorno lavorativo successivo a quello del ricevimento nel caso di sottoscrizioni effettuate tramite assegno. Nel caso di sottoscrizioni effettuate tramite bonifico bancario, la valuta riconosciuta da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti è il medesimo giorno lavorativo della valuta riconosciuta dalla banca ordinante.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti in Italia è SGSS S.p.A., con sede a Milan, Via Benigno Crespi 19A – MAC2

Sezione 4 – istruzioni sulla cointestazione

i sottoscrittori dichiarano che le istruzioni relative all'esercizio di tutti i diritti patrimoniali connessi alla partecipazione nella SICAV (conversione, rimborso parziale, totale, etc.) saranno impartite:

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

(Primo Sottoscrittore) _____

(Secondo Sottoscrittore) _____

Sezione 5 – Informativa ex art. 13 Regolamento UE 2016/679 “GDPR”

I. Titolari del trattamento

Titolari autonomi del trattamento ai sensi dell'informativa sul trattamento dei dati personali ex artt. 13 e 14 del Regolamento UE 2016/679 (“GDPR”) sono: Zest Asset Management SICAV, con sede legale in Lussemburgo, via Eugène Ruppert, 12; SGSS S.p.A., con sede a Milan, Via Benigno Crespi 19A – MAC2 (l'informativa sul trattamento dei dati personali è consultabile all'indirizzo <https://www.securities-services.societegenerale.com/it/chisiamo/informativa-sgss-spa/>); i Soggetti Collocatori che hanno provveduto al collocamento delle azioni della SICAV. Il contatto del Responsabile della protezione dei dati è responsabile della protezione dei dati presso Zest Asset Management SICAV.

II. Finalità del trattamento

I dati forniti all'atto della sottoscrizione del presente Modulo saranno oggetto di trattamento, anche mediante uso di procedure informatiche e telematiche, per finalità direttamente connesse e strumentali alle operazioni di sottoscrizione in Italia delle azioni della SICAV (raccolta del modulo di sottoscrizione, verifica della regolarità degli stessi, emissione delle lettere di conferma delle operazioni, etc..). Le finalità del trattamento sono dunque connesse a obblighi di legge o regolamento, nonché agli obblighi contrattuali derivanti dalla sottoscrizione di azioni della SICAV. La comunicazione dei dati personali è obbligatoria per adempiere a obblighi normativi e per dare esecuzione alle pattuizioni di cui al modulo di sottoscrizione, nonché alla documentazione di offerta della SICAV. La mancata comunicazione comporta l'impossibilità di dare seguito alla richiesta di sottoscrizione e alle attività successive alla stessa.

III. Periodo di conservazione dei dati

I dati personali saranno conservati per un periodo di tempo non superiore a quello necessario al conseguimento delle finalità per le quali essi sono trattati. È fatta salva in ogni caso la conservazione dei dati che si renda necessaria ai sensi delle disposizioni normative tempo per tempo applicabili. In particolare, i dati personali sono conservati in via generale per un periodo temporale di anni 10 (dieci) a decorrere dalla chiusura del rapporto contrattuale di cui Lei/Voi siete parte. I dati personali potranno, altresì, esser trattati per un termine superiore, ove intervenga un atto interruttivo e/o sospensivo della prescrizione che giusti chi il prolungamento della conservazione del dato.

IV. Categorie di soggetti ai quali i dati possono essere comunicati

I dati personali degli interessati potranno essere ceduti alle società di seguito riportate, sempre nel rispetto delle garanzie stabilite dalla normativa in materia di protezione dei dati personali:

1. altre Entità del Gruppo Société Générale;
2. la Sicav, la Banca Depositaria, i Soggetti Collocatori, i Soggetti Incaricati dei Pagamenti, tutti operanti in qualità di Titolari del trattamento tra loro autonomi, i quali, per taluni servizi, possono avvalersi di soggetti terzi di propria fiducia che, nell'ambito del trattamento di dati personali, assumono la qualifica di Responsabili del trattamento;
3. enti pubblici, enti amministrativi, organi giurisdizionali, autorità giudiziaria, autorità di polizia, autorità di vigilanza,
4. fornitori terzi di servizi, che possono avere accesso ai dati personali dell'interessato. I dati potranno essere comunicati ad esempio a soggetti che effettuano operazioni di spedizione e/o di imbustamento, a società o soggetti incaricati della certificazione dei bilanci, a società esterne specializzate nella riproduzione digitalizzata e nell'archiviazione in qualunque forma ammissibile. I soggetti destinatari della comunicazione dei dati tratteranno gli stessi solo per finalità connesse al rapporto, con preclusione di comunicazione a terzi.

I dati personali potranno essere trasferiti verso Paesi terzi e organizzazioni internazionali, anche al di fuori dell'Unione Europea, nella misura ragionevolmente necessaria per consentire di prestare i servizi di sottoscrizione delle azioni della SICAV in Italia, nonché ogni altra attività successiva all'operazione di sottoscrizione purché in ogni caso detto trasferimento sia eseguito in conformità con le normative applicabili ed in Paesi verso i quali esiste una decisione di adeguatezza promulgata dalla Commissione Europea.

Qualora la comunicazione venga fatta verso Entità residenti in Paesi terzi, anche al di fuori dell'Unione Europea, il trasferimento verrà effettuato in ottemperanza alle disposizioni normative vigenti ed in Paesi verso i quali esiste una decisione di adeguatezza promulgata dalla Commissione Europea.

V. Diritti dell'interessato

L'interessato può esercitare i seguenti diritti:

- diritto di accesso: l'interessato ha il diritto di ottenere dal Titolare del trattamento la conferma che sia o meno in corso un trattamento di dati personali, di ottenere informazioni relative al trattamento dei suoi dati personali e una copia degli stessi;
- diritto di rettifica: l'interessato ha il diritto di ottenere dal Titolare del trattamento la rettifica dei dati personali inesatti che lo riguardano senza ingiustificato ritardo;
- diritto alla cancellazione: l'interessato ha il diritto di ottenere dal Titolare del trattamento la cancellazione dei suoi dati personali senza ingiustificato ritardo, quando non sono più necessari rispetto alle finalità per le quali sono stati raccolti;
- diritto di limitazione: l'interessato ha il diritto di ottenere dal Titolare del trattamento la limitazione del trattamento quando:
 - l'interessato contesta l'esattezza dei dati personali;
 - il trattamento è illecito e l'interessato si oppone alla cancellazione dei dati personali e chiede invece che ne sia limitato l'utilizzo;
 - l'interessato manifesta la sua opposizione al trattamento, mentre il titolare ribadisce i motivi legittimi per il trattamento dei dati;
- diritto alla portabilità dei dati: l'interessato ha il diritto di ricevere in formato strutturato, i dati personali. Che lo riguardano e ha il diritto di trasmettere tali dati a un altro titolare del trattamento, senza impedimenti da parte dal Titolare del trattamento, qualora il trattamento si basi sul consenso dell'interessato o su un contratto e il trattamento sia effettuato con mezzi automatizzati;
- diritto di opposizione: l'interessato ha il diritto di opporsi in qualsiasi momento al trattamento dei suoi dati personali, per motivi connessi alla sua situazione particolare;
- diritto di revocare il consenso: l'interessato ha il diritto di ritirare il consenso al trattamento dei dati in qualsiasi momento;
- diritto a non essere oggetto di un processo decisionale automatizzato: l'interessato ha il diritto di non essere sottoposto a una decisione basata unicamente sul trattamento automatizzato qualora non sia necessaria per la conclusione o l'esecuzione del contratto, non sia autorizzata dal diritto dell'Unione o dal diritto italiano e non si basi sul consenso esplicito dell'interessato.

L'interessato potrà esercitare i diritti sopra elencati tramite richiesta scritta inviata a: Zest Asset Management SICAV, 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo.

VI. Presentazione dei reclami

L'interessato, qualora lo ritenga opportuno, potrà presentare un reclamo alle Autorità di vigilanza competenti in materia di protezione dei dati personali, qualora non abbia ottenuto soddisfazione nell'esercizio dei suoi diritti.

Il/i sottoscritto/i, dopo attenta visione del precedente paragrafo e del Regolamento UE 2016/679 (GDPR) esprime/esprimono, tramite sottoscrizione del presente paragrafo, il suo/loro consenso al trattamento dei dati personali, consapevole/li che la SICAV, titolare del trattamento, ha sede e tratta i dati all'estero, e che, in caso di mancata prestazione del consenso, il presente Modulo sarà ritenuto irricevibile.

(Primo Sottoscrittore) _____

(Secondo Sottoscrittore) _____

Il/i sottoscritto/i rilascia/rilasciano, tramite sottoscrizione del presente paragrafo, altresì consenso al trattamento dei dati da parte del Soggetto Collocatore e del Soggetto Incaricato dei Pagamenti che ricevono il presente Modulo,

consapevole/i del fatto che la mancata prestazione del mio/nostro consenso renderà più difficoltoso l'espletamento delle necessarie funzioni da parte del Soggetto Collocatore e del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, in quanto, in mancanza del mio/nostro consenso, il presente Modulo sarà ritenuto irricevibile.

(Primo Sottoscrittore) _____

(Secondo Sottoscrittore) _____

Sezione 6 –Diritto di recesso

Il/i sottoscritto/i prende/ono atto che ai sensi dell'art. 30, comma 6 del decreto legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58 (Testo Unico della Finanza) l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari conclusi fuori sede (ove per fuori sede si intende un luogo diverso dalla sede legale o dalle dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato della promozione o del collocamento) 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 senza spese né corrispettivo al promotore finanziario o al soggetto abilitato. La sospensiva non riguarda le successive sottoscrizioni di comparti indicati nello stesso prospetto informativo e oggetto di commercializzazione in Italia nonché quelle dei comparti successivamente inseriti nel prospetto informativo ed oggetto di commercializzazione in Italia, per i quali sia stata inviata al partecipante adeguata e tempestiva informativa sugli stessi tratta dal prospetto informativo aggiornato.

Ai sensi dell'art. 67-duodecies (c. 5, lett. a, n. 4) del D. Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 ("Codice del Consumo") il recesso e la sospensiva non si applicano ai contratti conclusi a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscano per fini che non rientrano nel quadro della propria attività imprenditoriale o professionale.

(Primo Sottoscrittore) _____

(Secondo Sottoscrittore) _____

Sezione 7 –Dichiarazioni

Il/i sottoscritto/i dichiara/no:

- A) di aver preso visione del presente Modulo che accetta/accettano in ogni sua parte;
- B) di non essere cittadino e/o residente negli Stati Uniti o in uno dei territori soggetti alla loro giurisdizione (c.d. "soggetto statunitense") e di non fare richiesta di investimento in qualità di mandatario di un soggetto avente tali requisiti. Il/i sottoscritto/i si impegna/no a non trasferire le azioni o i diritti su di esse a "soggetti statunitensi" e ad informare senza ritardo il soggetto collocatore, qualora assumesse la qualifica di soggetto statunitense;
- C) di aver ricevuto dai Soggetti Collocatori copia del KIID che accetta/accettano in ogni sua parte;
- D) di essere a conoscenza che la richiesta di sottoscrizione può essere rifiutata;
- E) di essere consapevole/i dei rischi legati all'investimento negli strumenti finanziari che intendo/intendiamo sottoscrivere, descritti nel Prospetto Informativo e nel KIID;
- G) di prendere atto che la SICAV, in qualità di beneficiaria dei pagamenti, è un soggetto "NON RESIDENTE" e pertanto nel caso di pagamenti effettuati a mezzo banca (bonifico, giroconto) la banca ordinante deve essere informata di ciò per assolvere correttamente agli adempimenti valutari. In mancanza di corretto adempimento, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti può respingere i pagamenti e addebitare le spese;
- H) di prendere atto che gli assegni bancari sono accettati salvo buon fine e pertanto si impegna/no specificatamente fin da ora nei confronti del Soggetto Collocatore, in caso di mancato buon fine, previo storno dell'operazione, al rimborso di tutti i danni conseguentemente sopportati dal Soggetto Collocatore e/o dalla SICAV;
- I) di prendere atto della possibile esistenza di un interesse proprio del Soggetto Collocatore alla promozione e al collocamento delle azioni della SICAV perché, a fronte degli investimenti dei sottoscrittori, viene remunerato per tale attività dalla SICAV con il riconoscimento di parte delle commissioni pagate dai sottoscrittori come analiticamente indicato nell'allegato al presente Modulo, Sezione c.;
- L) di non essere "Soggetto/i statunitense/i" - come definito nel Prospetto Informativo e di non fare richiesta di sottoscrizione in qualità di mandatario/i di un soggetto avente tali requisiti e di impegnarmi/ci a non trasferire le

azioni o i diritti su di esse a "Soggetti Statunitensi" ed a informare senza ritardo il Soggetto collocatore, qualora assumessi/assumessimo la qualifica di Soggetto Statunitense.

M) di prendere atto che, ai sensi della Normativa Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") nonché dei successivi provvedimenti attuativi in materia e a quanto disciplinato nel Prospetto Informativo, le informazioni rilasciate nel presente modulo saranno oggetto di adeguata verifica da parte del Soggetto Collocatore allo scopo di determinarne il mio/nostro status ai fini FATCA. Tali informazioni saranno altresì monitorate durante lo svolgimento del rapporto, al fine di individuare eventuali cambiamenti di circostanze (US indicia – come definiti nel Prospetto Informativo), che potrebbero comportare una variazione dello status assegnatomi/ci. Qualora richiesto dal Soggetto Collocatore, di impegnarsi a fornire, ulteriori informazioni e/o documenti (es. autocertificazione, documentazione probatoria) resesi necessarie a comprovare o confutare tale cambiamento di circostanze;

N) di essere consapevole/i delle conseguenze fiscali previste ai sensi della citata Normativa Fatca, di impegnarmi/ci a comunicare prontamente per iscritto al Soggetto Collocatore, qualsiasi cambiamento di circostanze (US indicia) che potrebbero comportare una variazione dello status assegnatomi/ci e di prendere atto che tale comunicazione, deve essere corredata da apposita documentazione che attesti il suddetto cambiamento di circostanze e deve in ogni caso essere trasmessa entro 90 giorni dalla data a partire dalla quale si è verificato tale cambiamento.

Con la sottoscrizione del presente Modulo accetto/accettiamo di sottoscrivere le azioni della SICAV alle condizioni, nei termini e con le modalità stabilite nel prospetto informativo e nel KIID della SICAV stessa.

Il prezzo delle azioni sarà determinato nel Giorno di Valutazione come indicato nel prospetto informativo della SICAV e che sulla base di detto prezzo sarà determinato il numero di azioni sottoscritte.

- **conferimento di mandato al soggetto incaricato dei pagamenti**

Con la sottoscrizione del presente Modulo, si conferisce mandato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti indicato nella sezione 3 del presente Modulo, che accetta, affinché in nome proprio e per conto del/dei sottoscrittore/i (i) trasmetta in forma aggregata alla SICAV, o al soggetto da essa designato, le richieste di sottoscrizione e rimborso; (ii) espleti tutte le formalità amministrative connesse all'esecuzione dei termini e delle condizioni del presente Modulo di sottoscrizione. Al momento dell'acquisto, le azioni sono trasferite immediatamente nella proprietà dei sottoscrittori; la titolarità in capo al sottoscrittore delle azioni trasmesse in forma aggregata per suo conto dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti è comprovata dalla lettera di conferma. 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.

- **Legge applicabile**

La partecipazione alla SICAV e i rapporti con la SICAV sono disciplinati dalla Legge del Lussemburgo. Ogni controversia che dovesse insorgere in relazione alla sottoscrizione delle azioni è rimessa alla competenza esclusiva della città di Lussemburgo, nel Granducato di Lussemburgo, salvo che il partecipante rivesta la qualità di consumatore ai sensi dell'art. 3 del d.lgs. 206/2005, per il quale resta ferma la competenza del Foro del luogo in cui il consumatore ha la propria residenza o domicilio elettivo.

* * *

Luogo _____ data _____
(Primo Sottoscrittore) _____
(Secondo Sottoscrittore) _____

Il sottoscritto/i dichiara/no inoltre di approvare specificatamente, ai sensi degli artt. 1341 e 1342 c.c., la sezione 6 (Diritto di recesso) nonché la sezione 7 (Dichiarazioni) nella quale sono, altresì contenuti il "conferimento del mandato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti" e la scelta della "legge applicabile".

Luogo _____ data _____
(Primo Sottoscrittore) _____

(Secondo Sottoscrittore) _____

Sezione 8 spazio riservato al collocatore

Si dichiara di aver proceduto personalmente, anche ai sensi del D.lgs. 231/2007 all'identificazione del/dei Sottoscrittore/i i cui dati sono riportati fedelmente negli spazi appositi.

Collocatore _____

Cognome e Nome Promotore Finanziario/Dipendente _____

Codice Promotore Finanziario _____

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/Dipendente _____

Autocertificazione a fini fiscali – persone fisiche¹

Classificazione ai fini FATCA

Il/I sottoscritto/i dichiara/no che è/sono un soggetto statunitense, cittadino o residente negli Stati Uniti d’America (“U.S”) o con una doppia cittadinanza statunitense a fini fiscali e che il numero di identificazione quale contribuente negli U.S è:

Nome e Cognome	Data di nascita	Indirizzo di residenza US	US TAX IDENTIFICATION NUMBER (TIN)

Classificazione ai fini CRS

Il/I sottoscritto/i dichiara/no che è/sono soggetto/i residenti fiscalmente nel Paese di seguito riportato ed il numero di identificazione quale contribuente in tale Paese è:

Nome e Cognome	Data di nascita	Paese di residenza fiscale	Numero di identificazione fiscale (NIF) ²

Il/I sottoscritto/i dichiara/no con la propria firma sotto apposta che le sopra riportate informazioni a fini fiscali sono vere, complete ed accurate e che informerà/informeranno entro 90 giorni il Collocatore ove dette informazioni si modifichino.

_____ | _____ | _____
Firma Primo Sottoscrittore Firma Secondo Sottoscrittore Firma Terzo Sottoscrittore

Firma Quarto Sottoscrittore

¹ Compilare alternativamente la sezione FATCA se i sottoscrittori sono residenti fiscalmente negli Stati Uniti d’America o la sezione CRS per ogni altro Paese di residenza fiscale, inclusa l’Italia.

² Numero di identificazione fiscale: codice di identificazione fiscale o, in assenza di tale codice, un equivalente funzionale.

Autocertificazione a fini fiscali – persone giuridiche

Il sottoscritto legale rappresentante dichiara che:

Classificazione ai fini FATCA

Istituzione Finanziaria in possesso di Global Intermediary Identification Number (GIIN)	GIIN: _____
<input type="checkbox"/> Istituzione finanziaria italiana <input type="checkbox"/> Istituzione finanziaria di altro paese firmatario di specifico accordo intergovernativo con gli USA su FATCA. <input type="checkbox"/> Direct Reporting NFFE (possiede GIIN e riporta direttamente i beneficiari effettivi statunitensi)	<input type="checkbox"/> Registered Deemed Compliant Foreign Financial Institution (membri italiani di gruppi di istituzioni finanziarie partecipanti, veicoli di investimento qualificati italiani, OICR soggetti a restrizioni, emittenti italiani di carte di credito qualificati, Istituzioni finanziarie estere considerate adempienti)

Per Italia inserire il CODICE FISCALE.

Società che non sono in possesso di Global Intermediary Identification Number (GIIN)	
<input type="checkbox"/> Entità non finanziaria attiva (Società quotata o appartenente a gruppo quotato, ente non profit, soggetti esenti quali Governi, Banche Centrali, etc..) <input type="checkbox"/> Entità non finanziaria passiva*.	<input type="checkbox"/> Certified Deemed Compliant financial institution (Istituzione finanziaria locale italiana, taluni veicoli di investimento collettivo italiani, società veicolo italiane, beneficiari effettivi italiani esenti, banche locali italiane non tenute a registrarsi, Specifiche categorie di fondi pensione, istituzioni finanziarie estere certificate)

Classificazione ai fini CRS

Istituzione Finanziaria	Istituzione non Finanziaria (NFE)
<input type="checkbox"/> Istituzione Finanziaria diversa da entità di investimento <input type="checkbox"/> Entità di investimento residente in una giurisdizione non partecipante e gestita da un'istituzione finanziaria* <input type="checkbox"/> Entità di investimento diversa dalle precedenti	<input type="checkbox"/> Società quotata o appartenente a gruppo quotato <input type="checkbox"/> Ente Governativo o Banca Centrale <input type="checkbox"/> Organizzazione Internazionale <input type="checkbox"/> Entità non finanziaria attiva diversa dalle precedenti classificazioni <input type="checkbox"/> Entità non finanziaria passiva*

*Entità non finanziarie passive così come indicate ai fini FATCA e CRS, nonché le entità di investimento residenti in una giurisdizione non partecipante e gestite da un'istituzione finanziaria

Se la Società è una Entità non finanziaria passiva, per favore indicare i dettagli delle persone fisiche che in ultima istanza esercitano il controllo sulla Società stessa. Il termine Beneficiario Effettivo deve essere interpretato secondo la normativa in vigore in materia di prevenzione del riciclaggio e del finanziamento al terrorismo.

Nome e Cognome	Data di nascita	Paese di residenza fiscale	% possesso	Numero di identificazione fiscale (NIF) ³

Il legale rappresentante dichiara con la propria firma sotto apposta che le sopra riportate informazioni a fini fiscali sono vere, complete ed accurate e che informerà entro 90 giorni il Collocatore ove dette informazioni si modifichino.

Firma

³ Numero di identificazione fiscale: un codice di identificazione fiscale o, in assenza di tale codice, un equivalente funzionale. Per Paese ITALIA, inserire il CODICE FISCALE.

ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV
Società d'investimento a Capitale Variabile
Sede legale: 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo

ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE DI AZIONI ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV

**Informazioni concernenti il collocamento in Italia delle azioni della
ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV**

La commercializzazione in Italia riguarda le azioni dei seguenti Comparti e Classi:

Comparti Azionari	ISIN	Valuta di riferimento	Classe	Inizio Commercializzazione
ZEST QUANTAMENTAL EQUITY	LU0840527526	EUR	Retail Cap EUR	28 maggio 2019
ZEST GLOBAL PERFORMANCE	LU1918810448	EUR	R1 Retail	28 maggio 2019
ZEST GLOBAL PERFORMANCE	LU1918811339	EUR	R2 Retail	28 maggio 2019
ZEST PILOT	LU1931749730	EUR	R-EUR	28 maggio 2019
ZEST SYMA FUND	LU1860671269	EUR	R-EUR	28 maggio 2019
ZEST GLOBAL OPPORTUNITIES	LU0280697821	EUR	R	28 maggio 2019
ZEST GLOBAL OPPORTUNITIES	LU0280698043	EUR	P	28 maggio 2019

A. INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO LE AZIONI DELLA SICAV IN ITALIA

Soggetti collocatori

L'elenco aggiornato dei soggetti collocatori (i "Soggetti Collocatori") presso i quali gli investitori possono sottoscrivere le azioni è disponibile, su richiesta, presso il soggetto incaricato dei pagamenti e presso i Soggetti Collocatori stessi.

Soggetto incaricato dei pagamenti

Il soggetto incaricato dei pagamenti in Italia è **SGSS S.p.A.**, con sede a Milan, Via Benigno Crespi 19A – MAC2 (di seguito, il "Soggetto incaricato dei Pagamenti").

Nella commercializzazione in Italia delle azioni della Sicav, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti svolge le seguenti funzioni:

- intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione alla Sicav (sottoscrizioni e rimborsi delle azioni);
- trasmissione, entro il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione, alla Sicav e/o ad altro soggetto da esso designato, dei flussi informativi necessari affinché sia data tempestiva esecuzione alle domande di sottoscrizione o rimborso delle azioni e al pagamento dei proventi alla data prestabilita dalla Sicav nel rispetto della tempistica prevista nel prospetto informativo e nel KIID;
- accensione, per il trasferimento delle somme di denaro connesse con le suddette operazioni, di conti intestati alla Sicav, separati per valuta con rubriche distinte per ciascun Comparto.

Soggetto che cura i rapporti con gli investitori

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.

In tale veste provvede a:

- curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di rimborso delle azioni ricevute dai Soggetti Collocatori;
- attivare le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione e di rimborso vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal prospetto informativo;
- inoltrare le conferme di sottoscrizione e rimborso a fronte di ciascuna operazione;
- consegnare al partecipante il certificato rappresentativo delle azioni, qualora richiesto;
- curare le operazioni di conversione, frazionamento e raggruppamento dei certificati effettuate su richiesta del partecipante;

- espletare tutti i servizi e le procedure necessarie per l'esercizio dei diritti sociali connessi con le azioni degli investitori residenti in Italia e tenere a disposizione degli investitori l'avviso di convocazione dell'assemblea degli azionisti ed il testo delle delibere adottate;
- tenere a disposizione degli investitori copia dell'ultima relazione semestrale e annuale certificata redatte dalla Sicav nonché lo statuto, l'atto costitutivo, il testo delle delibere adottate dall'assemblea della Sicav, l'elenco aggiornato dei soggetti collocatori, gli altri documenti disponibili al pubblico in Lussemburgo.

L'attività di intrattenere i rapporti con gli investitori, ivi compresi la ricezione dei reclami e l'esame dei relativi reclami, è svolta dai Soggetti Collocatori.

Banca depositaria

Il soggetto depositario è Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A., con sede legale in Lussemburgo, 12 rue Eugène Ruppert, L-2453.

B. INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO, CONVERSIONE E DISINVESTIMENTO DELLE AZIONI DELLA SICAV IN ITALIA

B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI DELLA SICAV - ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV IN ITALIA

1. Trasmissione delle istruzioni di investimento/conversione/disinvestimento

Per aderire alla Sicav è necessario compilare e sottoscrivere l'apposito Modulo e contestualmente versare l'importo lordo che si intende investire. Il pagamento delle azioni deve essere effettuato da uno degli intestatari del rapporto esclusivamente con i mezzi previsti. Le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso sono presentate ai Soggetti Collocatori.

Il Soggetto Collocatore inoltra al Soggetto Incaricato dei Pagamenti le domande di investimento, unitamente ai relativi mezzi di pagamento e le richieste di conversione e disinvestimento entro il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.

Nei casi in cui si applica la sospensione dell'efficacia dei contratti, ai sensi dell'art. 30, comma 6, del D.Lgs 24 febbraio 1998, n. 58, gli ordini di sottoscrizione delle azioni non saranno inoltrati prima che siano trascorsi sette giorni dalla data di sottoscrizione delle stesse. La sospensiva non riguarda le sottoscrizioni successive alla prima.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti inoltra alla Sicav, o al soggetto da essa designato, mediante fax, telex o altro mezzo di comunicazione elettronico le richieste di sottoscrizione, conversione e disinvestimento, entro il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione di tali richieste.

2. Lettera di conferma dell'investimento / conversione / rimborso

A fronte di ogni operazione di sottoscrizione, conversione o rimborso, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede a inoltrare prontamente all'investitore una lettera di conferma dell'avvenuto investimento ovvero dell'avvenuta conversione ovvero dell'avvenuto rimborso. La lettera di conferma indica: nome, cognome, ragione sociale dell'investitore, il comparto oggetto di investimento o disinvestimento, il giorno di valutazione, il valore netto delle azioni nella valuta del comparto, l'importo lordo ricevuto o investito, la data di esecuzione delle richieste di investimento o disinvestimento, l'importo netto investito nella valuta di denominazione del comparto, il numero di azioni acquistate o vendute, le spese e le commissioni di cambio e il tasso di cambio.

3. Oneri commissionali applicati in Italia

Oltre alle commissioni e alla spese indicate nel prospetto informativo, sono a carico degli investitori anche le spese connesse alle funzioni di intermediazione nei pagamenti nella misura e per le operazioni di seguito indicate:

Banca	Investimenti e disinvestimenti	Conversione
SGSS S.p.A.	0,15% dell'ammontare investito, con un minimo di Euro 15 e un massimo di euro 25 per operazione	0,15% dell'ammontare investito, con un minimo di Euro 15 e un massimo di euro 25 per operazione

In caso di Piani di accumulo sarà applicata una commissione massima di Euro 25 sulla sottoscrizione di apertura del piano ed massimo Euro 2,5 per le rate successive.

In caso di dividendi sarà applicata una commissione di Euro 3per ogni dividendo pagato o reinvestito,

4. Valore minimo di sottoscrizione iniziale delle azioni; valore minimo di sottoscrizione delle azioni per sottoscrizioni successive alla prima; valore minimo delle azioni da detenere.

Comparti Azionari	ISIN	Classe	Sottoscrizione minima iniziale	Valore minimo da detenere	Sottoscrizione successiva
ZEST Quantamental Equity	LU0840527526	Retail Cap EUR	N/A	N/A	N/A
ZEST GLOBAL PERFORMANCE	LU1918810448	R1 Retail	EUR 5'000	EUR 5'000	EUR 1'000
ZEST GLOBAL PERFORMANCE	LU1918811339	R2 Retail	EUR 5'000	EUR 5'000	EUR 1'000
ZEST PILOT	LU1931749730	R-EUR	EUR 1'000	EUR 1'000	EUR 1'000
ZEST SYMA FUND	LU1860671269	R-EUR	(equivalent in EUR of) USD 1'000	N/A	N/A
ZEST GLOBAL OPPORTUNITIES	LU0280697821	R	EUR 1,000.-	EUR 100	N/A
ZEST GLOBAL OPPORTUNITIES	LU0280698043	P	EUR 5,000.-	EUR 100	N/A

C. INFORMAZIONI ECONOMICHE

1. Quota parte degli oneri corrisposta ai Soggetti Collocatori

Comparto	Commissione di sottoscrizione (*)	Quota parte retrocessa ai Collocatori	Commissione di Gestione (*)	Quota parte retrocessa in media ai Collocatori	Commissione performance	Quota parte retrocessa ai Collocatori
ZEST QUANTAMENTAL EQUITY	5%	100%	Fino a 2%	50%	10% degli aumenti mensili del prezzo azionario (versati trimestralmente). Addebitata unicamente quando il Fondo stabilisce un nuovo high watermark (un nuovo prezzo massimo in un dato periodo).	0%
ZEST GLOBAL PERFORMANCE – CLASS R1 RETAIL	3%	100%	Fino a 1.00%	50%	15% degli aumenti mensili del prezzo azionario (versati trimestralmente). Addebitata unicamente quando il Fondo stabilisce un nuovo high watermark (un nuovo prezzo massimo in un dato periodo).	0%
ZEST GLOBAL PERFORMANCE – CLASS R2 RETAIL	3%	100%	Fino a 0.45%	50%	/	0%
ZEST PILOT	5%	100%	Fino a 2%	50%	15% degli aumenti mensili del prezzo azionario (versati trimestralmente). Addebitata unicamente quando il Fondo stabilisce un nuovo high watermark (un nuovo prezzo massimo in un dato periodo).	0%
ZEST SYMA FUND	0%	100%	Fino a 2%	50%	20% degli aumenti mensili del prezzo azionario (versati trimestralmente). Addebitata unicamente quando il Fondo stabilisce un nuovo high watermark (un nuovo prezzo massimo in un dato periodo).	0%

ZEST GLOBAL OPPORTUNITIES – Class R	0%	100%	Fino a 1.40% (MARKETING FEE)	100%	10% degli aumenti mensili del prezzo azionario (versati trimestralmente). Addebitata unicamente quando il Fondo stabilisce un nuovo high watermark (un nuovo prezzo massimo in un dato periodo).	0%
ZEST GLOBAL OPPORTUNITIES – Class P	0%	100%	Fino a 0.75% (MARKETING FEE)	100%	10% degli aumenti mensili del prezzo azionario (versati trimestralmente). Addebitata unicamente quando il Fondo stabilisce un nuovo high watermark (un nuovo prezzo massimo in un dato periodo).	0%

(*) Possono essere previste agevolazioni finanziarie connesse alla partecipazione alla Sicav nella misura massima del 100% degli oneri commissionali.

1. Con esclusivo riferimento al comparto “ZEST Global Value Fund”, si rileva che, oltre alle commissioni sopra riportate, sono previste commissioni di rimborso pari al 2%.

2. Non vi sono altri oneri, commissioni e diritti fissi a carico dell’investitore, oltre alle commissioni sopra citate e alle commissioni e spese a carico della Sicav e dei comparti come riportate nel prospetto informativo.

D. INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Documenti disponibili

Presso la sede del Soggetto Incaricato dei Pagamenti sono disponibili i seguenti documenti:

- a) l’atto costitutivo e lo statuto della Sicav;
- b) l’ultima relazione annuale certificata;
- c) l’ultima relazione semestrale;
- d) l’avviso di convocazione dell’assemblea degli azionisti accompagnato dal modello di delega e istruzioni di voto;
- e) il testo delle delibere adottate nell’ultima assemblea degli azionisti della Sicav;
- f) gli altri documenti disponibili al pubblico in Lussemburgo;
- g) qualsiasi altro documento o comunicazione relativa alla partecipazione alla Sicav e relativa all’esercizio dei diritti degli azionisti
- h) l’elenco aggiornato dei Soggetti Collocatori designati dalla Sicav
- i) il regolamento di gestione

Gli investitori hanno diritto di ottenere gratuitamente copia dei predetti documenti i quali, ove richiesto dall’investitore, potranno essere inviati 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.

In caso di variazione del Prospetto informativo e del KIID il medesimo Prospetto aggiornato ed il KIID nella versione in lingua italiana sono messi a disposizione presso i soggetti collocatori, dopo il tempestivo deposito presso la Consob.

I documenti d’offerta e la relazione annuale e semestrale della Sicav sono inoltre disponibili sul sito www.zest-management.com.

La Sicav provvede a far pubblicare su Il Sole 24 Ore quotidianamente il valore netto dell'attivo con indicazione della relativa data di riferimento.

L'Assemblea ordinaria dei soci si tiene ogni anno, presso la sede legale della Sicav o in altro luogo prestabilito (in ogni caso in Lussemburgo) indicato nell'avviso di convocazione, l'ultimo giovedì del mese di luglio alle ore 11.30. Qualora tale giorno non fosse un giorno lavorativo in Lussemburgo, l'assemblea generale si terrà il primo giorno lavorativo immediatamente successivo.

L'avviso di convocazione sarà inviato ai sottoscrittori dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

L'avviso di convocazione specificherà il luogo e l'ora della riunione, l'ordine del giorno, le condizioni di ammissione ed il quorum e la maggioranza richiesti secondo i dettami della legge lussemburghese.

Il sottoscrittore potrà: (i) rilasciare al Soggetto Incaricato dei Pagamenti istruzioni per il voto usando l'apposito modulo che il sottoscrittore stesso compila e consegna al soggetto incaricato dei pagamenti anche attraverso il Soggetto Collocatore; (ii) chiedere al Soggetto Incaricato dei Pagamenti il rilascio di una delega a favore di un terzo scelto dal sottoscrittore stesso; (iii) intervenire personalmente all'assemblea, chiedendo al Soggetto Incaricato dei Pagamenti il rilascio di una delega di voto a suo favore.

Se il sottoscrittore non fornisce istruzioni al Soggetto Incaricato dei Pagamenti o non chiede al Soggetto Incaricato dei Pagamenti il rilascio di una procura di voto a favore di sé stesso o di un terzo, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti non parteciperà all'assemblea.

Gli avvisi di convocazione delle assemblee degli azionisti nonché i verbali delle stesse sono tenuti a disposizione degli investitori italiani presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

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

Trattamento 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, liquidazione o cessione 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 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 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 continua 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.

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. È 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 proprio patrimonio.

() L'imposta di donazione e successione è stata reintrodotta con decorrenza dal 3 ottobre 2006, con il D.L. n. 262/2006 convertito con legge 24/11/2006 n. 286 (cfr. art. 2 del testo coordinato, commi da nn. 48 a 53). La legge prevede l'applicazione di franchigie in favore del coniuge e alcuni parenti.*

Le aliquote e le franchigie da applicare sia in caso di successione che di donazione sono riportate nella tabella seguente:

Erede/Donatario	Franchigia non imponibile per ciascun erede o donatario	Aliquota di imposta applicata sul valore complessivo netto eccedente la franchigia
Coniuge e parenti in linea retta	1 milione di euro	4%
Fratelli e sorelle	100.000 euro	6%
Altri parenti fino al quarto grado e affini in linea retta, nonché affini in linea collaterale fino al terzo grado	-	6%
Altri soggetti	-	8%

Per beneficiari portatori di handicap la franchigia è di 1,5 milioni di Euro