

**Modulo di Sottoscrizione per l'offerta in Italia delle azioni di EFFICIENCY GROWTH FUND – Società d'Investimento a Capitale Variabile multicomparto.**

Modulo di sottoscrizione n°.....Riferimenti del Soggetto Collocatore.....

EFFICIENCY GROWTH FUND SICAV ( di seguito anche “SICAV” ) si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo di Sottoscrizione.

Il presente Modulo di Sottoscrizione è valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle azioni della SICAV – Società d'Investimento a Capitale Variabile multicomparto di diritto Lussemburghese.

Al destinatario del presente Modulo deve essere consegnato il Prospetto Informativo Semplificato prima della sottoscrizione.

L'offerta in Italia delle azioni di EFFICIENCY GROWTH FUND SICAV riguarda i comparti e le categorie come nel seguito specificato.

Per le sottoscrizioni tramite Sito Internet il Modulo di Sottoscrizione presente su Internet contiene le medesime informazioni di quello cartaceo.

Sottoscrizione effettuata tramite Sito SI  NO ;  
se sì, la sottoscrizione è subordinata alla comunicazione di password identificativa del Sottoscrittore, attribuitagli preventivamente dal Soggetto Collocatore.

Sottoscrizione sottoposta alla facoltà di recesso del Sottoscrittore di cui all'art. 30 – comma sei – D. Lgs. n° 58/98.  
SI  NO

Sottoscrizione attribuita per l'esecuzione al Soggetto incaricato dei pagamenti:

O Banca Popolare Commercio e Industria S.p.A. – 20121 Milano – Via della Moscova 33 (di seguito anche “BPCI “)

O Société Générale Securities Services S.p.A. – Sede Legale e Direzione Generale in Via B. Crespi 19/A – MAC2 – 20159 Milano ( di seguito anche “SGSS ” )

## Dati anagrafici del/dei Sottoscrittore/i

### PRIMO SOTTOSCRITTORE (Persona Fisica – Società o Ente)

Cognome e nome/denominazione		forma giuridica	M/F	Indirizzo Internet	
indirizzo di residenza/sede legale		comune di residenza	CAP	prov.	stato di residenza
Attività		codice fiscale		partita IVA	
data di nascita	comune di nascita	prov.	stato di nascita		numero telefonico
documento identificativo	numero	data di rilascio	rilasciato da		località
Indirizzo di corrispondenza (da indicare solo se diverso da quello del primo Sottoscrittore)					
presso				numero telefonico	
indirizzo		comune		CAP	prov.

### SECONDO SOTTOSCRITTORE – in caso di Società o Ente, persona fisica con poteri di rappresentanza (barrare se inesistente)

Cognome e nome/denominazione		forma giuridica	M/F	Indirizzo Internet	
indirizzo di residenza/sede legale		comune di residenza	CAP	prov.	stato di residenza
Attività		codice fiscale		partita IVA	
data di nascita	comune di nascita	prov.	stato di nascita		numero telefonico
documento identificativo	numero	data di rilascio	rilasciato da		località

### TERZO SOTTOSCRITTORE (barrare se inesistente)

Cognome e nome/denominazione		forma giuridica	M/F	Indirizzo Internet	
indirizzo di residenza/sede legale		comune di residenza	CAP	prov.	stato di residenza
Attività		codice fiscale		partita IVA	
data di nascita	comune di nascita	prov.	stato di nascita		numero telefonico
documento identificativo	numero	data di rilascio	rilasciato da		località

**I mezzi di pagamento ammessi sono i seguenti:**

**a) Versamenti in unica soluzione**

- Assegno bancario                       Assegno circolare

emesso all'ordine di EFFICIENCY GROWTH FUND SICAV, non trasferibile. Gli assegni sono accettati salvo buon fine ed ad essi si applicano le seguenti valute:

- per gli assegni del Soggetto incaricato dei pagamenti tratti sulla sede di Milano: valuta di accredito il giorno di versamento per BPCI, di un giorno lavorativo successivo alla data di versamento per sottoscrizioni attribuite a SGSS.;
- per gli assegni, sia del Soggetto incaricato dei pagamenti tratti su sedi diverse da Milano, sia di altre Banche su piazza di Milano: valuta di accredito il secondo giorno lavorativo successivo alla data di versamento per BPCI, di un giorno lavorativo successivo alla data di versamento per sottoscrizioni attribuite a SGSS.;
- per gli assegni di altre Banche esigibili fuori dalla piazza di Milano: valuta di accredito il terzo giorno lavorativo successivo alla data di versamento per BPCI, di un giorno lavorativo successivo alla data di versamento per sottoscrizioni attribuite a SGSS..

Bonifico Bancario di importo.....tramite la Banca.....  
Filiale di .....ABI.....CAB.....a favore del conto corrente intestato a EFFICIENCY GROWTH FUND SICAV presso il Soggetto incaricato dei pagamenti.....(c/c.....ABI.....CAB....., con valuta del giorno lavorativo successivo a quello riconosciuto dalle banche ordinanti per BPCI, dello stesso giorno riconosciuto dalla banca ordinante a SGSS o del giorno di ricevimento del bonifico da parte di SGSS, se successivo.

Copia della disposizione di bonifico è allegata a questo Modulo.

**b) Versamenti per sottoscrizioni via Internet**

In caso di sottoscrizione tramite Sito Internet, è consentito unicamente il bonifico bancario quale mezzo di pagamento, con le coordinate sopra indicate.

**NON E' CONSENTITO EFFETTUARE SOTTOSCRIZIONI CON VERSAMENTI IN CONTANTI O CON MEZZI DI PAGAMENTO DIVERSI DA QUELLI SOPRA INDICATI.**

\* \* \*

**Ai sensi dell'articolo 30 – comma 6 – del D. L. 24/02/1998, n° 58 (“Testo Unico”) l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede ovvero collocati a distanza ai sensi dell'art. 32 di detto Testo Unico, è sospesa per la durata di 7 giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare al soggetto collocatore o al suo promotore finanziario il proprio recesso senza corrispettivo.**

**Per "fuori sede" si intendono luoghi diversi dalla sede legale o dalle dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato al collocamento (ad esempio una Banca o una SIM). Detta facoltà di recesso non riguarda le successive sottoscrizioni dei comparti commercializzati in Italia e riportati nel Prospetto Completo ( o ivi successivamente inseriti ), a condizione che all'azionista sia stato preventivamente fornito il Prospetto Semplificato aggiornato o il Prospetto Completo aggiornato con l'informativa relativa al comparto oggetto di sottoscrizione.**

**Il recesso e la sospensiva previsti dall'art. 11 del D. Lgs. 19 agosto 2005, n. 190 non riguardano i contratti conclusi a distanza dagli investitori aventi lo *status* di consumatori, ossia persone fisiche che agiscono per fini non rientranti nel quadro della propria attività imprenditoriale o professionale (art. 2, comma 1, lett. d) del medesimo decreto).**

\* \* \*

**Comparti e categorie di azioni della SICAV oggetto di sottoscrizione:**

<b>Comparti</b>	<b>Categoria</b>	<b>Divisa e importo della presente sottoscrizione per ogni comparto – unica soluzione</b>
Efficiency Growth Fund – Optimum	capitalizzazione	
Efficiency Growth Fund – Global Bonds	capitalizzazione	
Efficiency Growth Fund – Global Equities	capitalizzazione	
Efficiency Growth Fund – European Ethical Bond	capitalizzazione	

Ammontare complessivo della presente sottoscrizione con versamento in Unica Soluzione:



Io/Noi sottoscritto/i dichiaro/iamo di aver letto, preso atto ed approvato il contenuto e tutte le clausole del presente Modulo di Sottoscrizione incluso l'Allegato e di non essere persona/e fisica/che o giuridica/che statunitense/i, residente/i o domiciliata/e negli U.S.A. (ai sensi del Securities Act del 1933 degli Stati Uniti), né di sottoscrivere Azioni di EFFICIENCY GROWTH FUND SICAV per conto o nell'interesse di tali persone.

Primo Sottoscrittore

Secondo Sottoscrittore

Terzo Sottoscrittore

1. \_\_\_\_\_  
(firma/password)

2. \_\_\_\_\_  
(firma/password)

3. \_\_\_\_\_  
(firma/password)

LUOGO E DATA \_\_\_\_\_

Nome e firma del promotore/personale interno del Soggetto Collocatore per identificazione del/i Sottoscrittore/i (da compilare solo se la sottoscrizione viene effettuata con tecniche e modalità ordinarie tramite un intermediario finanziario al di fuori dell'operatività su Sito).

NOME \_\_\_\_\_

FIRMA \_\_\_\_\_

\*

\*

\*

## Allegato al Modulo di Sottoscrizione

**Il presente Modulo è valido a decorrere dal 31 marzo 2010 ed è stato depositato nell'Archivio Consob in data 30 marzo 2010.**

I comparti ai quali sono riferite le Azioni offerte in Italia sono i seguenti per la categoria di Azioni a capitalizzazione, unitamente alle relative date di avvio della commercializzazione in Italia:

Comparti	date di avvio
Efficiency Growth Fund – Optimum	1° agosto 2001
Efficiency Growth Fund – Global Bonds	1° agosto 2001
Efficiency Growth Fund – Global Equities	1° agosto 2001
Efficiency Growth Fund – European Ethical Bond	20 febbraio 2002

### **A) Soggetti Collocatori e Soggetti incaricati dei pagamenti.**

**A1)** L'elenco aggiornato dei Soggetti Collocatori, raggruppati per categorie omogenee e con evidenza dei comparti offerti da ciascun Collocatore, è disponibile per la consegna, su richiesta, da parte del Soggetto incaricato dei pagamenti e di detti Soggetti Collocatori ai quali sono altresì state attribuite le funzioni di curare i rapporti con gli investitori, ivi compresi l'eventuale ricezione ed esame di loro reclami.

**A2)** Per le funzioni sotto specificate di Soggetto incaricato dei pagamenti, sono state nominate:

Banca Popolare Commercio e Industria S.p.A. – con sede legale in 20121 Milano, Via della Moscova 33 e sede operativa in 20134 Milano, Via Cavriana 20, presso la quale sono svolte le funzioni sotto specificate;

Société Générale Securities Services S.p.A. – con Sede Legale e Direzione Generale in Via B. Crespi 19/A – MAC2 - 20159 Milano e sede operativa in Via S.Chiera 19 – 10122 Torino.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti può, in tutto o in parte, conferire in “outsourcing” a società specializzate le attività amministrative e/o di elaborazione dati e di gestione dei collegamenti telematici, ferma restando la sua responsabilità nei confronti della SICAV per l'espletamento dei compiti attribuiti.

Le funzioni svolte dal Soggetto incaricato dei pagamenti sono in particolare le seguenti:

- curare in generale l'offerta in Italia;
- raccolta ed accreditamento alla Banca Depositaria (PICTET & CIE (Europe) S.A. – Luxembourg – 1, Boulevard Royal – L-2449 Lussemburgo) dei corrispettivi delle sottoscrizioni, raccolta e trasmissione delle domande di sottoscrizione, rimborso e conversione ricevute dai Soggetti Collocatori, in forma cumulativa per comparto, nonché tenuta di elenco analitico degli azionisti e del numero di azioni da ciascuno detenute ed iscrizione del proprio nominativo nel registro degli azionisti per conto e su mandato degli azionisti stessi, conferito dal sottoscrittore con la firma del presente Modulo e revocabile in qualsiasi momento per il tramite dei Soggetti Collocatori con comunicazione scritta trasmessa al Soggetto incaricato dei pagamenti;
- intermediazione nei pagamenti connessi alla sottoscrizione ed al rimborso delle Azioni, nonché alla eventuale distribuzione dei proventi di gestione della SICAV;
- diffusione di informazioni e documentazione inerente l'esercizio dei diritti dei Sottoscrittori;
- svolgimento delle funzioni di sostituto di imposta per l'applicazione ed il versamento delle prescritte ritenute fiscali;
- consegna della Lettera di Conferma dell'investimento, del rimborso e della conversione;
- svolgimento di ogni attività amministrativa in genere inerente alle domande di sottoscrizione, di rimborso e di conversione ricevute dai Soggetti Collocatori.

**B) Informazioni sulla sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni in Italia.**

**B1)** Le istruzioni di sottoscrizione, conversione e rimborso sono trasmesse al Soggetto incaricato dei pagamenti dai Soggetti Collocatori, anche ai sensi dell'art. 1411 Codice Civile, entro il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione (eventualmente tramite i promotori finanziari) dai sottoscrittori, via fax, posta o mezzi telematici.

Il Soggetto incaricato dei pagamenti trasmette le medesime informazioni alla Banca Depositaria entro il primo giorno lavorativo bancario successivo alla loro ricezione (per le sottoscrizioni, non prima di avere la disponibilità per valuta dei mezzi di pagamento).

Il trasferimento dei corrispettivi alla e dalla Banca Depositaria per sottoscrizioni e rimborsi avviene con valuta il terzo giorno lavorativo successivo, rispettivamente, alla Data di Valutazione delle azioni sottoscritte ed alla Data di Valutazione del prezzo di rimborso.

In caso di applicazione della facoltà di recesso a favore del sottoscrittore, la Data di Valutazione per le azioni sottoscritte non sarà individuata che dopo il decorso dei sette giorni del periodo di recesso.

Le istruzioni di conversione terranno conto di variazioni intervenute nel Prospetto ( Completo o Semplificato, consegnato all'investitore ), aggiornato rispetto ai contenuti

all'epoca della sottoscrizione, ivi compresi inserimenti di nuovi comparti oggetto di commercializzazione in Italia.

- B2)** Prontamente dopo avere ricevuto l'informativa circa la determinazione del Prezzo di Sottoscrizione, Rimborso o Conversione, il Soggetto incaricato dei pagamenti inoltra al sottoscrittore "conferma" scritta dell'investimento, del rimborso e della conversione, specificando la Data di Valutazione delle azioni, il relativo numero e comparto, il prezzo di emissione, rimborso e conversione, coefficienti di cambio eventualmente applicati, le commissioni e spese addebitate, le date di valuta rilevanti per sottoscrizioni e rimborsi, i controvalori complessivi delle operazioni e la rappresentatività di detta "conferma" per i fini della titolarità di sottoscrizione e conversione al posto di certificati.
- B3)** Le operazioni di sottoscrizione, rimborso e conversione di azioni possono avvenire con utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza, previa identificazione degli investitori da parte del Soggetto Collocatore con rilascio di password e codice identificativo, così da consentire ai richiedenti di impartire le loro richieste via Internet in condizioni di piena consapevolezza e secondo procedure dettagliate nei siti operativi attivati. Si applica il diritto di recesso citato di cui all'art. 30, comma 6, del Testo Unico. Nei medesimi siti sono riportate le informazioni che devono essere fornite al consumatore prima della conclusione del contratto, ai sensi dell'art. 10 del D.Lgs. 19 agosto 2005, n. 190.

L'utilizzo delle tecniche richiamate non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni di investimento, disinvestimento e conversione, mentre le conferme ad esse relative possono essere trasmesse in forma elettronica dal Soggetto incaricato dei pagamenti in alternativa alla forma scritta, conservandone evidenza.

### **C) Informazioni economiche.**

- C1)** Le commissioni di sottoscrizione indicate nel Prospetto Semplificato a carico degli investitori, per tutti i comparti di azioni commercializzate in Italia, sono interamente corrisposte ai Soggetti Collocatori; questi Soggetti sono altresì remunerati direttamente dalla Sicav nella misura media dello 0.5 per mille sui volumi collocati in Italia, mentre nessuna retrocessione è prevista per le commissioni di gestione.
- C2)** Sono previste le seguenti agevolazioni finanziarie massime, connesse alla partecipazione alla SICAV:  
nessuna.
- C3)** Sono anche previsti a carico del Sottoscrittore i seguenti oneri per funzioni svolte dal Soggetto incaricato dei pagamenti (richiamo nel Prospetto Semplificato nel capitolo "Spese a carico dei Soci"):  
Nel caso di BPCI  
- diritto fisso di Euro 39,00 per ogni operazione di sottoscrizione, fino ad importi di Euro 258.000,00, e di Euro 52,00 per ogni sottoscrizione di importi superiori a Euro 258.000,00, nonchè Euro 26,00 per ogni operazione di conversione tra comparti;

- nessuna spesa è prevista in relazione all'esecuzione di operazioni di rimborso di azioni.

Nel caso di utilizzo di S.G.S.S. con soggetto collocatore diverso da Fineco Bank S.p.A.

- diritto dello 0,10% sul valore sottoscritto o di rimborso, con un minimo di Euro 25,00 e massimo di Euro 100 per ogni operazione di sottoscrizione e rimborso .

## **D) Informazioni aggiuntive.**

### **D1) Documenti e informazioni da pubblicare e diffondere**

D.1.1. Al destinatario dell'offerta delle Azioni della SICAV deve essere consegnata, prima dell'eventuale sottoscrizione, la seguente documentazione:

- a) la versione in lingua italiana del più recente Prospetto Informativo Semplificato ed il Modulo di Sottoscrizione;
- b) l'ultima relazione annuale e l'ultima relazione semestrale della SICAV (se successiva) nella versione in lingua italiana.

La più recente relazione annuale e la più recente relazione semestrale della SICAV, nella versione in lingua italiana, sono messe a disposizione del pubblico presso le filiali capoluogo di regione del Soggetto incaricato dei pagamenti e presso i Soggetti Collocatori, unitamente agli avvisi e notizie inerenti l'esercizio dei diritti patrimoniali degli investitori, inclusi i moduli per impartire istruzioni di delega. I Sottoscrittori hanno diritto di ottenerne gratuitamente copia entro 15 giorni dalla domanda, anche al loro domicilio, previa richiesta scritta inoltrata al Soggetto incaricato dei pagamenti o al Soggetto Collocatore.

Il Prospetto Informativo Semplificato ed i contratti rilevanti citati dal Prospetto e a disposizione del pubblico in Lussemburgo, sono messi a disposizione dei Sottoscrittori, nelle versioni in lingua italiana presso i Soggetti Collocatori e possono essere richiesti dai Sottoscrittori con le medesime modalità di cui sopra.

D.1.2. Con periodicità giornaliera, l'ultimo valore d'inventario (NAV) unitario delle Azioni, riferito ai comparti e categorie offerte in Italia, è pubblicato almeno sul quotidiano a diffusione nazionale *IlSole24Ore*, con indicazione della Data di Valutazione per il predetto valore.

Su almeno il predetto quotidiano e non appena le informazioni sono eventualmente pubblicate in Lussemburgo ovvero trasmesse agli investitori, sono diffuse con la medesima modalità in Italia notizie sull'esercizio di diritti degli investitori, sulla sospensione della determinazione del valore d'inventario e la liquidazione di comparti, nonché su modifiche rilevanti apportate allo Statuto ed al Prospetto Informativo.

### **D2) Documentazione informativa in formato elettronico**

Ove richiesto dall'investitore, la documentazione informativa di cui al punto D1) che precede, potrà essere inviata anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza, purchè le caratteristiche di queste ultime siano con ciò

compatibili e consentano al destinatario dei documenti di acquisire la disponibilità su supporto duraturo. L'indirizzo di Internet ove i documenti sono accessibili è <http://www.gdpsim.it/download.html>.

### **D3) Regime fiscale vigente per la partecipazione alla SICAV**

D.3.1. Il regime fiscale previsto dalla normativa lussemburghese vigente con riguardo all'imposizione diretta della SICAV è descritto nel relativo paragrafo del Prospetto Informativo Semplificato.

D.3.2. A norma dell'articolo 10 ter della legge n° 77/1983, così come modificato dall'articolo 8, comma 5, del D.L. n° 461/1997, sui proventi conseguiti in Italia derivanti dagli Organismi d'Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ("OICVM") conformi alle Direttive Comunitarie e le cui Azioni sono collocate nel territorio dello Stato ai sensi dell'articolo 42 del Testo Unico della Finanza, è operata una ritenuta del 12,50%. La ritenuta è applicata dai soggetti residenti incaricati del pagamento dei proventi medesimi, del rimborso o della negoziazione delle Azioni, sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'OICVM e sulla differenza tra il valore di rimborso o di cessione delle Azioni ed il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle stesse.

La ritenuta si applica a titolo di acconto per i proventi derivanti dalle partecipazioni relative all'impresa ed a titolo d'imposta in ogni altro caso.

D.3.3. Nel caso in cui le Azioni siano oggetto di successione ereditaria o di donazione trova applicazione l'imposta sulle successioni ovvero sulle donazioni, secondo la disciplina del D. Lgs. 31 ottobre 1990, n. 346 come modificata dall'art. 2, commi 47-54, del D.L. 3 ottobre 2006, n° 262, su un ammontare e con aliquote modulate in funzione tanto del valore delle Azioni quanto del grado di parentela fra dante causa e beneficiario.

In particolare, in caso di successione, donazione o altro atto gratuito trovano applicazione le seguenti aliquote: i) 4 % (sul valore complessivo netto eccedente, per ciascun beneficiario, euro 1.000.000) se a favore del coniuge o di parenti in linea retta; ii) 6 % (sul valore complessivo netto eccedente, per ciascun beneficiario, euro 100.000) se a favore di fratelli e sorelle; iii) 6 % se a favore di parenti fino al quarto grado e di affini in linea retta, nonché di affini in linea collaterale fino al terzo grado; iv) 8% se a favore di parenti oltre il quarto grado, e di affini in linea collaterale oltre il terzo grado, nonché a favore di estranei.