LAZARD
FRÈRES GESTION

Modulo di Sottoscrizione
Cod. Mod. "Objectif Small Caps Euro"

Il presente modulo è l'unico valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle classi di quote degli OICR di diritto francese armonizzati descritti nella tabella evidenziata nella sezione riportante i "fondi commercializzati in Italia" (di seguito i "Fondi"). Lazard Freres Gestion SAS (di seguito la "Società di gestione") è la società di gestione di gestione di diritto francese che ha istituito e gestisce i Fondi e che si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente modulo di sottoscrizione.

Spettabile
Lazard Freres Gestion SAS
25, rue de Courcelles
75008 Paris - France

Timbro Collocatore

Indicare Soggetto Incaricato dei pagamenti di riferimento

Codice cliente

Il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) relativo al singolo fondo oggetto di sottoscrizione deve essere consegnato dai collocatori a ciascun investitore prima della sottoscrizione

1. Dettagli del/i Sottoscrittore/i

1° Sottoscrittore (Persona Fisica - Società o Ente)

Cognome e Nome/Ragione Sociale _____

Indirizzo di residenza/Sede Legale: Via_____ n°_____

Comune_____ Provincia____ CAP_____ Stato _____ Recapito telefonico _____

Luogo di nascita _____ Data di nascita_____

Cittadinanza_____N.C.F./P.IVA_____C.I./Pass_____

Luogo di rilascio _____ Data di rilascio_____ Autorità di rilascio _____

2° Sottoscrittore/Cointestatario/ Legale Rappresentante/ Procuratore (barrare se inesistente)

Qualifica_____

Cognome_____ Nome_____

Luogo di nascita _____ Data di nascita_____

Cittadinanza_____ N.C.F./P.IVA_____C.I./Pass_____

Luogo di rilascio _____ Data di rilascio_____ Autorità di rilascio _____

Località residenza_____Via_____ n°_____

Provincia_____ CAP_____ Stato _____ Recapito telefonico _____

3° Sottoscrittore/Cointestatario (barrare se inesistente)

Qualifica_____

Cognome_____ Nome_____

Luogo di nascita _____ Data di nascita_____

Cittadinanza_____ N.C.F./P.IVA_____C.I./Pass_____

Luogo di rilascio _____ Data di rilascio_____ Autorità di rilascio _____

Località residenza_____Via_____ n°_____

Provincia_____ CAP_____ Stato _____ Recapito telefonico _____

4° Sottoscrittore/Cointestatario (barrare se inesistente)

Qualifica_____

Cognome_____ Nome_____

Luogo di nascita _____ Data di nascita_____

Cittadinanza_____ N.C.F./P.IVA_____C.I./Pass_____

Luogo di rilascio _____ Data di rilascio_____ Autorità di rilascio _____

Località residenza_____Via_____ n°_____

Provincia_____ CAP_____ Stato _____ Recapito telefonico _____

LAZARD
FRÈRES GESTION

2. Indirizzo di corrispondenza del primo sottoscrittore (da compilare solo se diverso dalla residenza)

Via _____ N° _____ CAP _____ Città _____ Prov. _____

3. Istruzioni sulla cointestazione

Si dichiara di voler effettuare tutte le successive operazioni (da indicare solo all'atto della prima sottoscrizione) *In caso di assenza di istruzioni il contratto si intenderà sottoscritto a firme disgiunte*

☐ a firme disgiunte ☐ a firme congiunte

4. Dettagli della sottoscrizione

La presente domanda di sottoscrizione si riferisce alle quote dei seguenti Fondi istituiti e gestiti da Lazard Freres Gestion SAS**:**

Tipologia di sottoscrizione:

☐ PRIMA SOTTOSCRIZIONE ☐ SOTTOSCRIZIONE SUCCESSIVA

Versamento in un'unica soluzione

Fondo	Classe di Azioni	Commissione di sottoscrizione	Versamento Lordo EUR

5. Modalità di pagamento e disposizioni per rimborso

Il/I Sottoscritto/i corrisponde/ono l'importo di euro (da esporre in cifra)_____ mediante:

☐ **BONIFICO BANCARIO** di importo (da esporre in cifra) _____ da accreditare sul conto (di seguito "Conto") in essere presso:

☐BNP Paribas Securities Services., con sede legale e Direzione Generale in Milano, via Ansperto, n°5 indicando:

BENEFICIARIO	LAZARD FRERES GESTION SAS		
CODICE BIC	PARBITMM		
CODICE ABI	03479	CODICE CAB	01600
NUMERO C/C	800998800	CODICE IBAN	IT96N0347901600000800998800

☐ SGSS S.p.A., con sede legale e Direzione Generale in Milano, via Benigno Crespi, 19/A – MAC2 indicando:

BENEFICIARIO	LAZARD FRERES GESTION SAS
CODICE IBAN	IT46P0330701719000000027392

(la valuta di accredito sarà la stessa valuta riconosciuta dalla banca ordinante).

☐ **ADDEBITO** sul c/c n._____ del/I Sottoscrittore/I e successivo giroconto (ad uso esclusivo dei clienti del Collocatore Bancario)

C/C n:_____ in essere presso la Banca _____ ABI_____ CAB_____

Copia della disposizione deve essere allegata al presente modulo. Non è possibile effettuare sottoscrizioni con versamenti in contanti o con mezzi di pagamento diversi da quelli sopraindicati.

Per ogni pagamento (riveniente da rimborsi, distribuzioni, ecc.) il Soggetto Incaricato dei Pagamenti prescelto dovrà utilizzare bonifico bancario a favore del sottoscrittore/Co-sottoscrittori su:

C/C n:_____ in essere presso la Banca _____ ABI_____ CAB_____

6. Facoltà di recesso

Se la sottoscrizione delle quote dei Fondi è stata effettuata sulla base di una offerta fuori sede (cioè in luogo diverso dalla sede legale o dalle dipendenze della Società di gestione o del soggetto da quest'ultima incaricato del collocamento delle quote dei Fondi), il sottoscrittore ha il diritto, ai sensi dell'art. 30, comma 6 del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58 di comunicare il proprio recesso entro sette giorni dalla data di sottoscrizione, senza spese nè oneri di alcun tipo. In tal caso, il regolamento dei corrispettivi non potrà che avvenire decorsi almeno sette giorni dalla conclusione del contratto e quindi dalla sottoscrizione del presente modulo di sottoscrizione. Il diritto di recesso e la sospensiva di cui sopra non trovano applicazione alle successive sottoscrizioni di quote del medesimo fondo a condizione che al partecipante sia stata preventivamente fornita la documentazione di offerta aggiornata del fondo oggetto della sottoscrizione.

7. Dichiarazioni e prese d'atto

Il Sottoscrittore/i

- prende/ono atto che il presente contratto si perfeziona con la sottoscrizione e che l'efficacia del medesimo contratto decorrerà dal momento in cui saranno disponibili per valuta le somme versate; fatta comunque salva l'applicazione della sospensione di cui all'art. 30, comma 6 del d.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (di seguito "TUF"). Ai sensi e per gli effetti di cui all'art 30, comma 2 TUF, si precisa che non costituisce offerta fuori sede quella effettuata nei confronti di clienti professionali, come individuati ai sensi dell'articolo 6, commi 2-quinquies e 2-sexies TUF;
- dichiara/ano di aver ricevuto, esaminato ed accettato copia del KIID, di cui il presente modulo costituisce parte integrante e necessaria;
- di aver ricevuto informativa sui rischi degli specifici strumenti finanziari oggetto di sottoscrizione da parte del soggetto collocatore;
- dichiara/ano di non essere cittadino e/o residente negli Stati Uniti o in uno dei territori soggetti alla loro giurisdizione ("Soggetto Statunitense") e di non fare richiesta di sottoscrizione in qualità di mandatario di un soggetto avente tali requisiti. Il sottoscritto si impegna a non trasferire le azioni o i diritti su di esse a Soggetti Statunitensi e ad informare senza ritardo il Collocatore, qualora assume la qualifica di Soggetto Statunitense;
- di essere consapevole/i che la Società di gestione si riserva il diritto di rifiutare, in tutto o in parte, una richiesta di sottoscrizione o rimborso delle quote dei Fondi nonché di convertire o rimborsare l'intero ammontare di quote possedute nei casi indicati nel Prospetto;
- di essere consapevole/i che la Società di gestione, nei casi indicati nel Prospetto, si riserva il diritto di sospendere temporaneamente le richieste di rimborso delle quote dei Fondi;
- prende/ono atto che la presente sottoscrizione viene fatta nei termini e con le modalità di cui al Prospetto;
- di essere a conoscenza che, salvo specifica indicazione contraria, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del Primo Sottoscrittore;

_____	_____	_____	_____
1° Sottoscrittore	2° Sottoscrittore	3° Sottoscrittore	4° Sottoscrittore

8. Soggetto Incaricato ai pagamenti

Con la sottoscrizione del presente Modulo, si conferisce mandato senza rappresentanza al Soggetto Incaricato dei Pagamenti indicato nella sezione "Modalità di pagamento" di cui al presente Modulo, che accetta, di operare in nome proprio e per conto del/dei sottoscrittore/sottoscrittori nelle operazioni relative alle quote dei Fondi. La revoca del presente mandato potrà essere disposta – senza spese aggiuntive - mediante comunicazione scritta da inviarsi al relativo Soggetto Incaricato dei Pagamenti, a mezzo di raccomandata a.r.

9. Firme

Qualora non in contrasto con le disposizioni del Prospetto, il contratto si conclude con la sottoscrizione del presente modulo da parte del/dei sottoscrittore/i che dichiara di aver preso visione e di accettare integralmente quanto previsto nel presente "modulo di sottoscrizione", nonché quanto riportato nell'allegato A al presente che ne costituisce parte integrante**.**

_____	_____	_____	_____
1° Sottoscrittore	2° Sottoscrittore	3° Sottoscrittore	4° Sottoscrittore

Per approvazione espressa, ai sensi e per gli effetti dell'art. 1341 e 1342 del c.c., dichiariamo di approvare specificamente le norme indicate nel Prospetto relative alla modalità di sottoscrizione del Fondo, durata del Fondo, spese a carico dei partecipanti e del Fondo, modalità di rimborso delle quote del Fondo e di quanto riportato nella sezione 5,6, 7 del presente modulo di sottoscrizione.

_____	_____	_____	_____
1° Sottoscrittore	2° Sottoscrittore	3° Sottoscrittore	4° Sottoscrittore

Conferma dell'avvenuta identificazione effettuata anche ai sensi del DLgs 231/07 (c.d. "antiriciclaggio") e successive modificazioni e dell'apposizione della firma da parte dei sottoscrittori.

Contratto sottoscritto:

☐ in sede ☐ fuori sede

(Soggetto Collocatore)	(Firma e Codice Promotore Finanziario)	Data e Luogo
_____	_____	_____

Informativa ex art. 13 del d. lgs. 30 giugno 2003 n. 196 (cd. Codice della Privacy)

La Società di gestione riconosce l'importanza di tutelare la riservatezza delle informazioni personali che riceve, ritenendo che la riservatezza e la tutela delle informazioni ricevute dai clienti siano tra le proprie responsabilità fondamentali.
Pertanto, la Società di gestione - in qualità di titolare del trattamento - desidera, con la presente, informarLa circa le finalità e le modalità del trattamento cui sono destinati i Suoi dati personali nonché circa i diritti che il Codice sulla Privacy Le riconosce.

I Suoi dati personali in possesso della Società di gestione sono raccolti direttamente presso di Lei dai soggetti incaricati del collocamento in Italia delle azioni della Società di gestione e vengono trattati nel rispetto del sopra citato Codice sulla Privacy e degli obblighi di riservatezza cui la Società di gestione si è sempre ispirata nello svolgimento della propria attività.

Alcuni Suoi dati personali (nome, cognome, data e luogo di nascita, codice fiscale ….) sono necessari per l'acquisizione di informazioni preliminari alla conclusione della sottoscrizione delle azioni della Società di gestione, per l'esecuzione degli obblighi derivanti dalla Sua richiesta di sottoscrizione delle quote dei Fondi istituiti e gestiti dalla Società di gestione ovvero per l'adempimento degli obblighi previsti da leggi e/o da disposizioni impartite dalle autorità di vigilanza. Alcuni di tali dati personali, infatti, devono essere da Lei forniti per obblighi previsti da disposizioni legislative, regolamentari e/o dalla normativa comunitaria nonché da disposizioni impartite da autorità a ciò legittimate dalla legge e da organi di vigilanza e controllo (es. legge antiriciclaggio).
Pertanto, in caso di Suo rifiuto al conferimento e/o al trattamento di tali dati, la Società di gestione sarebbe impossibilitata a dare esecuzione al contratto.

In relazione alle indicate finalità, il trattamento dei Suoi dati personali avviene solo con le modalità e le procedure strettamente necessarie per fornirLe i servizi richiesti.
In particolare:

- modalità di registrazione ed elaborazione dei dati: su supporto cartaceo o magnetico;
- modalità di organizzazione degli archivi: prevalentemente automatizzata;
- affidamento a terzi di alcune operazioni di elaborazione.

La Società di gestione non tratta dati sensibili di cui all'art. 4, comma 1, Codice sulla Privacy. Sono considerati dati sensibili i dati relativi, ad esempio, al Suo stato di salute, alle Sue opinioni politiche e sindacali, alle Sue convinzioni religiose.

Inoltre, i Suoi dati personali saranno dalla Società di gestione comunicati a società esterne per l'effettuazione di lavorazioni necessarie per l'esecuzione di alcuni adempimenti connessi al contratto da Lei sottoscritto, Si tratta, in modo particolare, di società che svolgono servizi di intermediazione bancaria e finanziaria, elaborazione dati, archiviazione documenti, imbustamento e spedizione delle comunicazioni alla clientela, la revisione contabile e la certificazione del bilancio. Queste società esterne sono dirette collaboratrici della Società di gestione e svolgeranno le funzioni di "Responsabili" del trattamento dati della stessa ovvero opereranno in totale autonomia quali distinti "Titolari" del trattamento.
In relazione alle operazioni di investimento nelle quote dei Fondi, titolari del trattamento sono:

- Lazard Freres Gestion SAS;
- i Soggetti Incaricati dei Pagamenti;
- i soggetti a cui è demandato il collocamento delle quote dei Fondi;
- L'agente amministrativo e Banca Depositaria indicati nel Prospetto.

Non si prevede la diffusione di Suoi dati personali.

Ai sensi dell'art. 7 del Codice sulla Privacy, ai sottoscrittori è riconosciuto il diritto:

1. ottenere la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che La riguardano, anche se non ancora registrati, e la loro comunicazione in forma intelligibile;

2. ottenere l'indicazione: a) dell'origine dei dati personali; b) delle finalità e modalità del trattamento; c) della logica applicata in caso di trattamento effettuato con l'ausilio di strumenti elettronici; d) degli estremi identificativi del titolare, dei responsabili e del rappresentante designato ai sensi dell'articolo 5, comma 2; e) dei soggetti o delle categorie di soggetti ai quali i dati personali possono essere comunicati o che possono venirne a conoscenza in qualità di rappresentante designato nel territorio dello Stato, di responsabili o incaricati.

3. ottenere: a) l'aggiornamento, la rettificazione ovvero, quando vi ha interesse, l'integrazione dei dati; b) la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, compresi quelli di cui non è necessaria la conservazione in relazione agli scopi per i quali i dati sono stati raccolti o successivamente trattati; c) l'attestazione che le operazioni di cui alle lettere a) e b) sono state portate a conoscenza, anche per quanto riguarda il loro contenuto, di coloro ai quali i dati sono stati comunicati o diffusi, eccettuato il caso in cui tale adempimento si rivela impossibile o comporta un impiego di mezzi manifestamente sproporzionato rispetto al diritto tutelato;

4. opporsi, in tutto o in parte: a) per motivi legittimi al trattamento dei dati personali che lo riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta; b) al trattamento di dati personali che lo riguardano a fini di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale.

Laddove individuati, l'elenco aggiornato dei Responsabili del trattamento nominati può essere agevolmente e gratuitamente conosciuto chiedendo presso la Società di gestione.
La Società di gestione farà quanto possibile per soddisfare tempestivamente ogni Sua richiesta.
Ho preso atto dell'informativa ai sensi dell'art. 13 Codice sulla Privacy circa il trattamento dei dati personali nonché dei dati che mi competono.

Data e luogo
_____

Firma 1°
sottoscrittore_____

Firma 2°
sottoscrittore_____

Firma 3°
sottoscrittore_____

Firma
4°Sottoscrittore_____

Allegato

Il presente allegato è parte integrante del modulo di sottoscrizione e deve essere consegnato unitamente allo stesso.

Classi di Azioni della Sicav oggetto di commercializzazione in Italia				
Sicav	**Trattamento proventi**	**Classe di azioni**	**Codice ISIN**	**Data inizio commercializzazione**
Objectif Small Caps Euro	capitalizzazione e/o distribuzione	A	FR0000174310	31 gennaio 2015
	capitalizzazione e/o distribuzione	R	FR0010689141	31 gennaio 2015

INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO I FONDI IN ITALIA

La Società di gestione commercializza in Italia le quote di tutti i predetti Fondi per il tramite di soggetti collocatori italiani (di seguito "Collocatori"). L'elenco aggiornato di tali soggetti è disponibile, su richiesta, presso i soggetti collocatori stessi, presso la Società di gestione del risparmio e presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti.
Il **Soggetto incaricato dei pagamenti, designato anche quale Soggetti che cura i rapporti con gli investitori in Italia, (di seguito "Soggetto incaricato dei Pagamenti")** è BNP Paribas Securities Services S.p.A., con sede in Milano, via Ansperto n°5 o SGSS S.p.A., con sede in Milano, via Benigno Crespi, 19/A – MAC2. I Collocatori tratteranno ed inoltreranno le operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso direttamente al Soggetto Incaricato dei Pagamenti indicato dal sottoscrittore.
La **banca depositaria** dei Fondi è Lazard Freres Banque, con sede in 121, Boulevard Haussmann, 75008 Paris - France (di seguito, la "Banca Depositaria"). Della funzione della Banca Depositaria medesima nell'ambito del collocamento in Italia delle quote dei Fondi si dirà nel prosieguo del presente documento. Lazard Freres Gestion SAS, società di gestione di diritto francese che ha istituito e che gestisce i Fondi è altresì nominata agente centralizzatore degli ordini, le cui mansioni consistono nella dare seguito alle richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione.

Procedura di sottoscrizione delle quote dei Fondi e intermediazione nei relativi pagamenti

Con riferimento alle operazioni di sottoscrizione, la procedura prende avvio con la raccolta, da parte dei Collocatori, dei moduli di sottoscrizione debitamente compilati e firmati e, ove del caso, dei mezzi di pagamento relativi alla sottoscrizione.
I Collocatori sono quindi tenuti a depositare presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti di riferimento, entro il primo giorno lavorativo successivo a quello della loro ricezione, i mezzi di pagamento relativi alle sottoscrizioni, nonché a trasmettere, anche in formato elettronico, la copia delle richieste di sottoscrizione. Il giorno stesso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede al deposito dei mezzi di pagamento ricevuti sul conto, infruttifero di interessi, intestato alla Società di gestione (di seguito, "Conto").
Quando alla sottoscrizione è applicabile la sospensiva di sette giorni di cui all'articolo 30, comma 6, del D. Lgs. n. 58/98, il Collocatore differisce l'invio al giorno lavorativo successivo alla scadenza del termine di sospensiva. Nel caso di esercizio del diritto di recesso, i Collocatori dovranno informare tempestivamente il Soggetto Incaricato dei Pagamenti di riferimento, il quale provvederà a restituire le somme versate agli investitori.
I Collocatori provvedono a trattenere ed archiviare una copia dei moduli di sottoscrizione ed a custodire in modo ordinato le copie di competenza del Soggetto Incaricato dei pagamenti di riferimento, della Società di gestione e della Banca Depositaria. Su richiesta di queste ultime, i Collocatori provvederanno ad inviare tempestivamente le copie in custodia, a mezzo corriere.
Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti procede quindi al raggruppamento delle domande di sottoscrizione per data di disponibilità dei mezzi di pagamento e ,entro il giorno lavorativo successivo alla data di valuta dell'effettiva disponibilità dei fondi sul Conto, trasmette via fax, o con altri mezzi elettronici di trasmissione alla Società di gestione le richieste di sottoscrizione su base cumulativa specificando tutti dati necessari per l'esecuzione dell'operazione.
Nei termini previsti dal Prospetto, la Società di gestione invia al Soggetto Incaricato dei Pagamenti una conferma delle sottoscrizioni, con indicazione dell'importo lordo e netto della sottoscrizione, della classe e del numero di quote sottoscritte e specificando altresì la data di ricezione della richiesta di sottoscrizione da parte dello stesso e la data di valorizzazione dell'ordine (*trade date*).
La Società di gestione, comunica al Soggetto Incaricato dei Pagamenti l'importo complessivo da trasferire presso la Banca Depositaria. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede quindi ad accreditare, entro il [terzo] giorno lavorativo successivo alla data di valorizzazione, i conti dei Fondi esistenti presso la Banca Depositaria.
Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti:

a) entro 7 giorni lavorativi dalla data di ricezione della conferma da parte della Società di gestione, inoltra al sottoscrittore, eventualmente per il tramite del Collocatore, una lettera di conferma dell'investimento contenente tutti i dettagli sopra indicati relativi all'avvaloramento della partecipazione, specificando altresì il mezzo di pagamento utilizzato e le eventuali commissioni ed oneri applicati;
b) ritrasmette ai Collocatori, i dettagli relativi all'avvaloramento delle quote dei Fondi, ivi comprese le spese e commissioni addebitate.

Procedura di rimborso delle quote dei Fondi e intermediazione nei relativi pagamenti

Con riferimento ai trasferimenti delle somme rivenienti da operazioni di rimborso, la procedura prende avvio con la raccolta da parte dei Collocatori delle domande di rimborso e dei certificati di partecipazione eventualmente emessi. Tali domande ed gli eventuali certificati vengono trasmessi al Soggetto Incaricato dei Pagamenti entro il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.
I Collocatori provvedono a trattenere e ad archiviare una copia dei moduli di rimborso ed a custodire in modo ordinato le copie di competenza del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, della Società di gestione e della Banca Depositaria. Su richiesta di queste ultime, i Collocatori provvederanno ad inviare tempestivamente le copie in custodia, a mezzo corriere.
Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede quindi, entro il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione delle relative richieste, a trasmettere via fax o con altri mezzi elettronici di trasmissione alla Società di gestione le richieste di rimborso, specificando tutti dati necessari per l'esecuzione dell'operazione.
Nei termini previsti dal Prospetto, la Società di gestione provvede a trasmettere al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, una comunicazione riportante: la classe e il Fondo oggetto di rimborso, la data di ricezione, la data di valorizzazione, il numero di quote per cui é stato effettuato il rimborso; il valore patrimoniale netto unitario in base al quale è stato eseguito il rimborso e il controvalore totale del rimborso nella valuta di riferimento.
Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede quindi entro 7 giorni dalla data di ricezione della conferma di disinvestimento ad inviare, eventualmente per il tramite del Collocatore, una lettera di conferma dell'esecuzione dell'operazione di rimborso a tutti gli investitori interessati dal rimborso. Tale lettera conterrà tutte le informazioni di cui sopra, così come l'indicazione dell'eventuale ritenuta fiscale operata e le commissioni ed oneri applicati.
La Società di gestione, per il tramite della Banca Depositaria, provvede ad accreditare, nei termini previsti nel Prospetto, il rimborso al Soggetto Incaricato dei Pagamenti un importo pari al controvalore delle quote dei Fondi rimborsate.
Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede quindi a determinare il controvalore del rimborso al netto delle eventuali spese e commissioni, operando altresì la ritenuta fiscale sulla base dei presupposti di imposta così come determinati in conformità alle leggi di volta in volta applicabili.
Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede quindi ad accreditare sul conto corrente indicato dal richiedente la somma derivante dal rimborso entro il secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricezione degli importi accreditati dalla Banca Depositaria.

Distribuzione dei proventi

Alcune classi di quote dei Fondi commercializzati in Italia sono a distribuzione dei proventi nei modi e nelle modalità indicate nel Prospetto. In caso di distribuzione dei proventi, la Banca Depositaria verserà il corrispettivo della distribuzione al Soggetto Incaricato dei Pagamenti il quale assoggetterà, se del caso, a ritenuta i proventi eventualmente incassati conformemente alla disciplina fiscale in vigore alla data. Qualora l'investitore intenda reinvestire i proventi distribuiti, dovrà istruire una normale operazione di sottoscrizione attraverso il proprio Collocatore.

Tecniche di comunicazione a distanza

L'acquisto delle quote dei Fondi potrà avvenire anche mediante tecniche di collocamento a distanza, 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, ai sensi dell'art. 10 del D.Lgs. 190/05 sono tenuti a portare a conoscenza dei clienti sono riportate nei siti operativi. La lingua utilizzata nel sito internet e per le comunicazioni ai sottoscrittori è quella italiana.
I Collocatori che hanno attivato servizi «on line» per effettuare operazioni di acquisto mediante tecniche di comunicazione a distanza sono indicati nell'elenco aggiornato dei soggetti collocatori messo a disposizione del pubblico presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti. Restano fermi tutti gli obblighi a carico dei soggetti incaricati del collocamento previsti dal Regolamento Consob n. 16190/07.
L'utilizzo di Internet garantisce in ogni caso all'investitore la possibilità di acquisire il prospetto informativo e il KIID nonché gli altri documenti indicati nel medesimo prospetto su supporto duraturo.
L'utilizzo del collocamento via Internet non comporta variazioni degli oneri.
L'utilizzo di Internet non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni di investimento ai fini della valorizzazione delle quote dei Fondi emesse. In ogni caso, le disposizioni inoltrate in un giorno non lavorativo, si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo.
Previo consenso la lettera di conferma dell'avvenuta operazione può essere inviata in forma elettronica in alternativa a quella scritta.

Spese relative all'offerta in Italia delle quote dei Fondi

Oltre alle spese previste ai sensi del Prospetto, sono inoltre previste delle spese operative applicate dai Soggetti Incaricati dei Pagamenti a carico del Sottoscrittore nella seguente misura:

Operazioni intermediate da **BNP Paribas Securities Services SpA**:

Versamento in un'unica soluzione:

Importo pari allo [0,15% del controvalore sottoscritto o rimborsato, con un minimo di euro 12,5 e un massimo di euro 25] per ciascuna operazione di sottoscrizione e rimborso.
EUR 2,00 per ogni dividendo pagato o reinvestito.

Operazioni intermediate da **SGSS SpA**. :

Versamento in un'unica soluzione:

Importo pari allo [0,15% del controvalore sottoscritto o rimborsato, con un minimo di euro 15 e un massimo di euro 25] per ciascuna operazione di sottoscrizione e rimborso.
EUR 3,00 per ogni dividendo pagato o reinvestito il cui sia superiore a EUR 10,00.

INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

La Società di gestione mette a disposizione dei sottoscrittori per l'esame gratuito, nel corso del normale orario lavorativo, presso la sede legale della Società di gestione i seguenti documenti:

- Prospetto, KIID;
- gli ultimi rendiconti annuali e semestrali disponibili.

I sottoscrittori possono inoltre ottenere gratuitamente, anche a domicilio, copia di tali documenti e della relazione annuale certificata e della relazione semestrale non certificata purché ne facciano richiesta scritta alla Società di gestione all'indirizzo indicato nella documentazione di offerta.
Ove richiesto dall'investitore copia della documentazione informativa potrà essere inviata anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza purché le caratteristiche di queste ultime siano con ciò compatibili e consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.
Per quanto attiene, invece, alla modalità ed alla frequenza della *pubblicazione del valore delle quote* dei Fondi in Italia, si precisa che tale valore, con indicazione della data di riferimento, è a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società di gestione e reperibile sul sito internet della Società di gestione: www.lazardfreresgestion.fr.

Il presente modulo di sottoscrizione è stato depositato in Consob in data 30 gennaio 2015 ed è valido a decorrere dal 10 aprile 2015.