

“Private Markets ELTIF II”

della Società di Investimento a Capitale Variabile di diritto lussemburghese, multicomparto e multiclasse (la “SICAV”), che si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Modulo di Sottoscrizione **Goldman Sachs Alternatives SICAV, 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald, Granducato di Lussemburgo**

Prima della sottoscrizione delle azioni deve essere gratuitamente consegnata all'investitore copia del “Documento contenente le informazioni chiave” (KID) in lingua italiana.

MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

Soggetto Collocatore (Ente Mandatario)

Rif. di sottoscrizione (ad uso interno del Collocatore)

Dossier/Posizione nr.

PRIMO SOTTOSCRITTORE - (Persona Fisica - Persona giuridica o Ente)

☐ SOTTOSCRIZIONE SUCCESSIVA

Cognome e Nome/Denominazione sociale

Forma giurid. MF

Indirizzo Internet

Indirizzo di residenza/Sede legale

Comune

CAP

Provincia

Stato

Attività/Professione

Codice fiscale

Partita IVA

Data di nascita

Comune di nascita

Provincia

Stato di nascita

Numero telefonico

Documento identificativo

Numero

Data di rilascio

Rilasciato da

Località

Cognome e Nome/Denominazione sociale

Forma giurid. MF

Indirizzo Internet

Indirizzo di residenza/Sede legale

Comune

CAP

Provincia

Stato

Attività/Professione

Codice fiscale

Partita IVA

Data di nascita

Comune di nascita

Provincia

Stato di nascita

Numero telefonico

Documento identificativo

Numero

Data di rilascio

Rilasciato da

Località

TERZO SOTTOSCRITTORE

☐ SOGGETTO DELEGATO (Nota 1)

Cognome e Nome/Denominazione sociale

Forma giurid. MF

Indirizzo Internet

Indirizzo di residenza/Sede legale

Comune

CAP

Provincia

Stato

Attività/Professione

Codice fiscale

Partita IVA

Data di nascita

Comune di nascita

Provincia

Stato di nascita

Numero telefonico

Documento identificativo

Numero

Data di rilascio

Rilasciato da

Località

Cognome e Nome/Denominazione sociale

Forma giurid. MF

Indirizzo Internet

Indirizzo di residenza/Sede legale

Comune

CAP

Provincia

Stato

Attività/Professione

Codice fiscale

Partita IVA

Data di nascita

Comune di nascita

Provincia

Stato di nascita

Numero telefonico

Documento identificativo

Numero

Data di rilascio

Rilasciato da

Località

In caso di sottoscrizione di azioni a nome di più di un sottoscrittore, la SICAV eseguirà le successive operazioni / istruzioni provenienti dal primo sottoscrittore, che sarà considerato mandatario degli altri cointestatari delle azioni.

Qualora invece, in deroga a quanto precede, i sottoscrittori intendessero impartire le successive operazioni / istruzioni a firma congiunta oppure disgiunta (a firma di uno dei sottoscrittori diverso dal primo sottoscrittore), gli stessi sono tenuti a compiere la scelta desiderata compilando correttamente il campo sottostante.

☐ a firme disgiunte

☐ a firme congiunte

In ogni caso le comunicazioni previste dalla legge, dalla documentazione di offerta e dal presente documento verranno trasmesse al primo Sottoscrittore.

Nota 1: Il soggetto "Delegato" può impartire eventuali ordini aventi ad oggetto sottoscrizioni successive alla prima ed ogni altra operazione relativa alle Azioni della SICAV con esclusione degli ordini di sottoscrizione iniziale. I poteri conferiti al soggetto delegato sono comunicati al Collocatore dal sottoscrittore/dai sottoscrittori nel contesto dell'accordo di collocamento tra il sottoscrittore/i sottoscrittori e il Collocatore e saranno oggetto di verifica da parte del Collocatore. Detti poteri saranno validi fino a quando non sarà fatta pervenire al medesimo Collocatore la relativa comunicazione di revoca o di modifica a firma di tutti i sottoscrittori e non sia trascorso il tempo ragionevolmente necessario per provvedere alla modifica delle anagrafiche.

I termini e le espressioni di seguito utilizzati, se non diversamente definiti, hanno il significato ad essi rispettivamente attribuito all'interno del Private Placement Memorandum, il quale costituisce il prospetto ai fini del Regolamento (UE) 2015/760, e del Supplemento del Comparto. Con la sottoscrizione del presente modulo si richiede di sottoscrivere azioni ("Azioni") di "Private Markets ELTIF II" (di seguito anche il "Comparto"), Fondo di Investimento Europeo a lungo termine ("ELTIF") chiuso non riservato e Comparto della Società di Investimento a Capitale Variabile di diritto lussemburghese, multicomparto e multiclasse denominata "Goldman Sachs Alternatives SICAV" (di seguito anche il "Fondo"), gestito da Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited ("Società di Gestione"), il quale agirà altresì in qualità di global distributor della SICAV e può, di volta in volta, nominare uno o più sub-distributori (il/i "Collocatore/i"), ciascuno relativamente a una o più classi di Azioni (si rinvia al paragrafo 3 dell'Allegato I al modulo di sottoscrizione).

Le Azioni del Fondo saranno commercializzate agli investitori al dettaglio dal Distributore esclusivamente nell'ambito della consulenza in materia di investimenti.

DETTAGLI SULL'INVESTIMENTO

Il/i Sottoscritto/i accetta/no di investire in Azioni del comparto Private Markets ELTIF II (1) secondo la modalità di seguito indicata:

Investimento in un'unica soluzione

Codice ISIN della classe del Comparto	Classe	Importo dell'investimento

(1) L'elenco delle classi del Comparto di Goldman Sachs Alternatives SICAV commercializzate in Italia è contenuto nell'“Elenco delle classi del Comparto commercializzate in Italia” dell'Allegato I al modulo di sottoscrizione. L'impegno minimo per ciascuna classe è pari a €10.000.

MODALITA' DI PAGAMENTO

L'importo dovuto ai sensi della sottoscrizione di cui sopra sarà corrisposto dal sottoscrittore/i a favore del Collocatore in qualità di Ente Mandatario (leggere con attenzione il Conferimento dei Mandati) o della Banca di supporto per la liquidità come definita nella Nota (2) del paragrafo “Soggetto Incaricato dei pagamenti e Conferimento dei Mandati” esclusivamente mediante

☐ BONIFICO BANCARIO

Pagamento proveniente da (Denominazione ed indirizzo della banca) _____
Filiale di _____ ABI _____ CAB _____

A favore del c/c intestato al Collocatore Ente Mandatario o alla Banca di supporto per la liquidità.

IBAN _____

*Non disponibile

La sottoscrizione è eseguita per un importo in euro o nella divisa della classe di azioni. Non sono ammessi pagamenti con assegni, ma solo pagamenti mediante addebito o bonifico..

La valuta riconosciuta all'addebito sul conto corrente o al bonifico bancario è il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della richiesta di sottoscrizione presso il Collocatore. Non è possibile effettuare sottoscrizioni con versamenti in contanti o con mezzi di pagamento diversi da quelli sopraindicati.

Il Collocatore o la Banca di supporto per la liquidità disporrà con valuta del giorno lavorativo successivo al giorno di valuta riconosciuto all'ordinante, bonifico a favore della SICAV sul conto corrente presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

DISTRIBUZIONI DEI PROVENTI

Il sottoscrittore/i dichiara/no che le eventuali distribuzioni (secondo quanto previsto nel Supplemento del Fondo) dovranno essere elaborate in conformità con i mandati sottoindicati ed eventualmente accreditate dall'Agente tramite Bonifico Bancario sul conto corrente intestato al medesimo sottoscrittore:

☐ BONIFICO BANCARIO

Denominazione Banca _____
Filiale di _____ ABI _____ CAB _____

IBAN TIPO DI AZIONI

Il Comparto emette esclusivamente azioni nominative.

La presente sottoscrizione è effettuata:

- ☐ presso la sede legale o le dipendenze del Collocatore
- ☐ fuori dalle sedi sopra citate e tramite Consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede

INDIRIZZO DI CORRISPONDENZA (da indicare solo se diverso da quello del Primo Sottoscrittore)

Presso			
Indirizzo	Comune	CAP	Provincia

SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI E CONFERIMENTO DEI MANDATI

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti per la seguente operazione è: ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch, via Bocchetto 6, 20123 Milano

CONFERIMENTO MANDATI

Con la sottoscrizione del presente modulo:

A) Viene conferito MANDATO CON RAPPRESENTANZA al Collocatore (nel prosieguo “Ente Mandatario”) affinché questi provveda, in nome e per conto del sottoscrittore ad inoltrare al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, le richieste di sottoscrizione, gestendo ove previsto il diritto di recesso e trattenendo la modulistica originale.

Firma Primo Sottoscrittore	Firma Secondo Sottoscrittore	Firma Terzo Sottoscrittore	Firma Quarto Sottoscrittore

B) Viene conferito MANDATO CON RAPPRESENTANZA all'Ente Mandatario affinché questi provveda in nome e per conto del sottoscrittore a gestire l'incasso dei mezzi di pagamento e ad accreditare il sottoscrittore con i proventi del Comparto - **Nota (2)** -

Firma Primo Sottoscrittore	Firma Secondo Sottoscrittore	Firma Terzo Sottoscrittore	Firma Quarto Sottoscrittore

C) Viene conferito MANDATO SENZA RAPPRESENTANZA al Soggetto Incaricato dei Pagamenti affinché questi su istruzioni dell'Ente Mandatario possa provvedere in nome proprio e per conto del sottoscrittore e degli eventuali cointestatori a (i) trasmettere in forma aggregata alla SICAV, o al soggetto da essa designato, le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso, sottoscrivere le azioni della Sicav e procedere alle successive eventuali operazioni ivi incluse quelle di conversione e rimborso delle stesse; (ii) richiedere la registrazione delle azioni in nome proprio e per conto terzi nel registro degli azionisti della SICAV; e (iii) di espletare tutte le necessarie procedure amministrative connesse all'esecuzione del mandato nonché dei termini e delle condizioni del presente Modulo di sottoscrizione. I mandati possono essere revocati in ogni momento. In caso di sostituzione del Soggetto incaricato dei pagamenti, il presente mandato, salvo diversa istruzione, si intende conferito al nuovo incaricato.

Firma Primo Sottoscrittore	Firma Secondo Sottoscrittore	Firma Terzo Sottoscrittore	Firma Quarto Sottoscrittore

La revoca di uno dei mandati implica automaticamente la revoca dell'altro mandato e determina in ogni caso la cessazione dell'operatività di Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch quale Soggetto incaricato dei pagamenti nei confronti dell'azionista revocante il mandato. Inoltre, nel caso in cui l'Investitore intervenga personalmente all'assemblea degli azionisti chiedendo la propria iscrizione nel registro degli azionisti della SICAV, il mandato senza rappresentanza conferito dall'Investitore al Soggetto incaricato dei pagamenti sarà revocato e si instaurerà un rapporto diretto tra la SICAV e l'Investitore; ciò non influisce tuttavia sulla prestazione dei servizi di gestione dei pagamenti delegati dalla SICAV.

PRIMA DI APPORRE LA FIRMA, LEGGERE CON ATTENZIONE LE “DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO” E LE “NOTE” DI SEGUITO RIPORTATE.

Firma Primo Sottoscrittore	Firma Secondo Sottoscrittore	Firma Terzo Sottoscrittore	Firma Quarto Sottoscrittore

Luogo e data

Firma dell'addetto del Collocatore che ha ricevuto il modulo di sottoscrizione facente fede della corretta compilazione e dell'identificazione dei firmatari anche ai sensi del D.lgs. 231/07 e successive modifiche ed integrazioni.

Nota (2): nel caso in cui l'Ente Mandatario non abbia la possibilità di detenere, neanche in forma temporanea, le disponibilità liquide e gli strumenti finanziari della clientela, tale mandato sarà conferito direttamente dal sottoscrittore – con atto separato – al soggetto terzo (c.d. Banca di supporto per la liquidità).

UTILIZZO DI TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA E SOTTOSCRIZIONE MEDIANTE FIRMA ELETTRONICA PREVISTA DALLA NORMATIVA DI RIFERIMENTO, D.LGS. 7 MARZO 2005, N. 82 - CODICE DELL'AMMINISTRAZIONE DIGITALE (DI SEGUITO LA "FIRMA ELETTRONICA")

Si specifica che, nel caso siano previste modalità di sottoscrizione tramite internet, il modulo di sottoscrizione presente su internet contiene le medesime informazioni del presente modulo cartaceo.

In caso di sottoscrizione delle Azioni del Comparto mediante tecniche di comunicazione a distanza da parte di consumatori (ossia persone fisiche che agiscono per scopi estranei all'attività imprenditoriale, commerciale, artigianale o professionale eventualmente svolta), troverà applicazione il diritto di recesso previsto dall'articolo 67-*duodecies* del D.Lgs. n. 206 del 6 settembre 2005 ("**Codice del Consumo**"), da esercitarsi - senza spese né corrispettivo - entro il termine di 14 giorni dalla sottoscrizione; l'efficacia del presente modulo di sottoscrizione resterà sospesa per detto periodo. Il diritto di recesso previsto dal Codice del Consumo può essere comunicato, entro il termine di quattordici giorni di cui sopra, al Collocatore.

Si specifica inoltre che il presente modulo di sottoscrizione può essere sottoscritto mediante l'utilizzo della firma elettronica, in conformità con il D. lgs. 82/2005 e relative norme di attuazione, previo adempimento da parte del Collocatore degli obblighi ivi previsti.

FACOLTA' DI RECESSO

Ai sensi dell'art. 30 (7) del Regolamento (UE) 2015/760 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 29 aprile 2015 relativo ai fondi di investimento europei a lungo termine nel corso del periodo di sottoscrizione e almeno due settimane dopo la data della loro sottoscrizione di quote o azioni dell'ELTIF gli investitori al dettaglio devono poter annullare la sottoscrizione e ottenere il rimborso del denaro senza incorrere in penalità.

La previsione di cui sopra trova applicazione indipendentemente dalla circostanza per cui le Azioni siano oggetto di offerta al di fuori della sede o delle dipendenze della Società di gestione; il termine di 7 (sette) giorni previsto dall'articolo 30, comma 6, del TUF per l'esercizio del diritto di recesso in caso di offerta fuori sede si ritiene, a tal fine, esteso convenzionalmente a 14 (quattordici) giorni.

Tale facoltà non si applica alle successive sottoscrizioni da parte mia/nostra di Azioni della SICAV.

DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO

Il/i Sottoscritto/i dichiara/ano e/o prende/ono atto e accetta/ano:

1. dichiaro/iamo di aver ricevuto copia del KID in lingua italiana;
2. dichiaro/iamo di aver ricevuto e di aver preso visione dell'Allegato I al presente modulo di sottoscrizione, contenente le informazioni concernenti: i) il collocamento in Italia delle Azioni della Sicav ed i soggetti che le commercializzano in Italia; ii) le modalità di sottoscrizione e di rimborso delle Azioni; iii) gli oneri commissionali applicati alle Azioni commercializzate in Italia; iv) le modalità di distribuzione dei dividendi (ove previsti);
3. di aver ricevuto e preso attenta visione del *Private Placement Memorandum*, del Supplemento relativo al Comparto che mi sono stati consegnati prima della sottoscrizione del presente modulo e che accetto integralmente, garantendo di averne pienamente compreso le caratteristiche, con particolare riferimento alla natura del Comparto e del Fondo, alle modalità di sottoscrizione e di rimborso (ove presenti), ed alla politica di investimento del patrimonio;
4. dichiaro di essere pienamente in grado di valutare e sopportare i rischi connessi all'acquisto delle Azioni e di essere a conoscenza del fatto che il Fondo, ciascun Comparto e le Azioni e le loro condizioni sostanziali sono descritti nel *Private Placement Memorandum*, nel Supplemento, nel KID e nello Statuto. Dichiaro di aver letto il KID in tempo utile prima dell'investimento nelle Azioni. Sono a conoscenza del fatto che l'Investment Manager e le sue affiliate forniscono alcuni servizi agli investitori del Fondo e acconsento che essa tratti con il Fondo per mio conto
5. che la durata di un ELTIF potrebbe superare i 10 anni, in seguito all'estensione massima possibile stabilita nel Supplemento, e pertanto questo prodotto potrebbe non essere adatto a un investitore al dettaglio che non è in grado di sostenere un impegno così a lungo termine e illiquido;
6. Ho letto i documenti informativi sui costi effettivi, gli oneri e gli incentivi forniti in riferimento al Comparto del presente Modulo di sottoscrizione dal Collocatore;
7. di aver ricevuto prima della sottoscrizione copia del "Documento contenente le informazioni chiave" (KID) delle Azioni del Comparto del Fondo e di essere stato informato e di aver preso visione dei "FATTORI DI RISCHIO" che descrivono in breve i principali rischi connessi all'investimento nel Comparto contenuti nell'Allegato IV del Supplemento del Fondo;
8. di essere a conoscenza che la sottoscrizione del presente modulo è irrevocabile e comporta l'assunzione dell'impegno irrevocabile a versare il controvalore in denaro delle Azioni sottoscritte in un'unica soluzione;
9. che la Società si riserva il diritto di non accettare le domande di sottoscrizione di potenziali investitori per qualsiasi motivo; in particolare la Società non accetta le domande che risultino incomplete o comunque non conformi a quanto previsto nel Supplemento del Comparto. La Società comunica al potenziale investitore il rifiuto della sottoscrizione;
10. che la presente sottoscrizione viene fatta in base e in conformità al vigente KID, al *Private Placement Memorandum*, al Supplemento del Fondo ed allo Statuto della SICAV;
11. di ritirare le Azioni al valore richiesto o a quel minor valore che può essere loro assegnato e richiede/ono che le stesse vengano emesse in nome dei succitati sottoscrittori;
12. di essere consapevole/i che il presente atto irrevocabile si perfezionerà con la sua sottoscrizione e la sua efficacia decorrerà dal momento in cui il pagamento sarà disponibile, fatta salva la facoltà di recesso *infra* dettagliata nel presente modulo;
13. di aver un'età superiore ai 18 anni;
14. di aver conservato una copia del presente modulo di sottoscrizione;
15. che, salvo diversa specifica indicazione, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del Primo Sottoscrittore;
16. che le domande di sottoscrizione per importi inferiori a quelli indicati nel Supplemento del Comparto possono non essere accettate;
17. che, in caso di sottoscrizioni tramite conferimento di mandato al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, le Azioni sottoscritte vengono registrate nel libro degli azionisti a nome del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, mentre presso quest'ultimo vengono conservati i dati del/i sottoscrittore/i. La registrazione a nome del Soggetto Incaricato dei Pagamenti non pregiudica in alcun modo la titolarità delle Azioni in capo agli Investitori. Con riferimento al Deposito Amministrato/posizione di cui sopra, il Collocatore, in qualità di Ente Mandatario, terrà presso di sé mera evidenza contabile e pertanto a soli fini informativi delle azioni della SICAV possedute dal sottoscrittore;
18. che la partecipazione alla SICAV è regolata dalla legge lussemburghese ed ogni controversia che dovesse sorgere in relazione alla sottoscrizione di azioni della SICAV è rimessa all'esclusiva competenza del Foro del Lussemburgo, salvo che il sottoscrittore rivesta la qualità di consumatore ai sensi dell'art. 3 del Codice del Consumo, per il quale resta ferma la competenza del Foro del luogo in cui il consumatore ha la propria residenza o domicilio elettivo;
19. prendo/iamo atto che, in caso di sottoscrizione del presente modulo di sottoscrizione mediante firma elettronica di cui al d.lgs. 82/2005, il Collocatore ha adempiuto preliminarmente agli obblighi di identificazione e informativi e dichiaro/iamo altresì di aver preliminarmente accettato e acconsentito alle condizioni d'uso del servizio di firma elettronica fornito dal Collocatore. Prendo/iamo altresì atto che il servizio di firma elettronica è strutturato e gestito esclusivamente dal Collocatore, il quale ne assume in via esclusiva la piena responsabilità e riconosciamo che la SICAV è estranea alla fornitura e predisposizione di tale servizio e rinunciando conseguentemente ad avanzare qualsivoglia pretesa o contestazione nei suoi confronti in relazione al servizio di firma elettronica strutturato e gestito dal Collocatore;
20. confermo che: (i) sono pienamente informato dei requisiti legali nel mio Paese per l'acquisto delle Azioni; (ii) sono autorizzato ad acquistare le Azioni ai sensi delle leggi e dei regolamenti del mio Paese secondo le modalità in cui le Azioni mi sono state offerte e/o vendute; (iii) sono pienamente informato di qualsiasi restrizione in materia di cambio e fiscali derivanti dall'acquisto e dalla proprietà delle Azioni; e (iv) non sono un "U. S. Person" e non ho ricevuto o accettato l'offerta di acquisto di Azioni negli Stati Uniti; e (v) sono consapevole che le Azioni non sono state registrate ai sensi del Securities Act, che le Azioni non possono essere trasferite o rivendute se non in conformità alle disposizioni della Regulation S promulgata ai sensi del Securities Act, e sono consapevole dell'assenza di un mercato per le Azioni e che i trasferimenti delle Azioni saranno limitati
21. di non essere "Soggetto/i Statunitense/i" - come definito nel Private Placement Memorandum e dal Supplemento de Fondo riferito al Comparto - e di non fare richiesta di sottoscrizione in qualità di mandatario/i di un soggetto avente tali requisiti. Mi/Ci impegno/impegniamo a non trasferire le azioni o i diritti su di esse a "Soggetti Statunitensi" ed a informare senza ritardo il Collocatore, qualora assumessi/assumessimo la qualifica di Soggetto Statunitense;
22. di fornire al Collocatore tutte le informazioni, le certificazioni e le dichiarazioni che il Collocatore può ragionevolmente richiedere o esigere al fine di valutare l'eventuale qualifica di "U. S. Person" e, se del caso, di essere conforme alle leggi statunitensi e non statunitensi, anche a fini fiscali; di fornire al Collocatore un aggiornamento delle informazioni, delle certificazioni e delle dichiarazioni che non sono più veritiere o corrette e di fornire ulteriori informazioni, certificazioni e dichiarazioni veritiere e corrette richieste ai sensi di qualsiasi modifica della legge, o della sua applicazione o interpretazione;

23. poiché il mio luogo di residenza è l'Unione Europea, comprendo e accetto che la Società di Gestione e il Fondo utilizzino, trattino e condividano i dati personali in conformità al Regolamento generale sulla protezione dei dati (UE) 2016/679, come di volta in volta modificato, e alla relativa informativa sulla privacy che può essere consultata all'indirizzo www.gs.com/privacy-notices;
24. che, ai sensi della Normativa Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") nonché dei successivi provvedimenti attuativi in materia, ai sensi del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 28 Dicembre 2015 e successivi aggiornamenti (Common Reporting Standard "CRS") ed a quanto disciplinato nel *Private Placement Memorandum* e nel Supplemento, le informazioni rilasciate nel presente modulo saranno oggetto di adeguata verifica da parte del Collocatore allo scopo di determinarne il mio/nostro status ai fini FATCA e CRS. Tali informazioni saranno altresì monitorate durante lo svolgimento del rapporto, al fine di individuare eventuali cambiamenti di circostanze che potrebbero comportare una variazione dello status assegnatomi/ci. Qualora richiesto dal Collocatore, mi/ci impegno/impegniamo a fornire, ulteriori informazioni e/o documenti (es. autocertificazione, documentazione probatoria) resesi necessarie a comprovare o confutare tale cambiamento di circostanze;
25. consapevole/i delle conseguenze fiscali previste ai sensi della citata Normativa FATCA e CRS, mi/ci impegno/impegniamo a comunicare prontamente per iscritto al Collocatore qualsiasi cambiamento di circostanze che potrebbero comportare una variazione dello status assegnatomi/ci. Prendo/iamo 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;
26. di essere a conoscenza che il Comparto è un comparto di tipo chiuso non riservato, nonché di avere un'esperienza in materia finanziaria tale da poter comprendere appieno sia le caratteristiche del Comparto stesso, con particolare riferimento alle modalità di sottoscrizione e di rimborso ed alla politica di investimento.
27. di essere stato/i, inoltre, informato/i che il comparto è classificato come illiquido: lo stesso potrebbe, pertanto, non essere facilmente liquidabile prima del relativo termine di durata;
28. che, prima di procedere alla sottoscrizione del presente modulo di sottoscrizione, mi/ci è stata offerta la possibilità di chiedere ogni chiarimento in relazione alle caratteristiche dell'investimento in un comparto di tipo chiuso non riservato e che ho/abbiamo ricevuto tutte le informazioni richieste;
29. che, in conformità alle leggi e ai regolamenti applicabili, il/i sottoscritto/i riconosce/no che la SICAV può applicare una politica circa la rilevanza degli errori derivanti da un calcolo errato del valore patrimoniale netto del suo Comparto o delle Azioni che è stato notificato al Collocatore da Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited, dalla SICAV o dai suoi agenti. Ciò significa che gli errori ritenuti irrilevanti ai sensi di tale politica non comporteranno la riemissione e la correzione del valore patrimoniale netto per una specifica Classe di Azioni;
30. l'esistenza dei conflitti di interesse descritti nel *Private Placement Memorandum*, in particolare nella sezione "Conflitti di interesse" e nell'Allegato IV del Supplemento;
31. dichiaro e garantisco di avere la capacità di sottoscrivere le Azioni (ai sensi dei miei documenti organizzativi in caso di persona giuridica) e di aver rispettato e di rispettare tutte le leggi applicabili relative all'acquisizione e alla proprietà delle Azioni.

DICHIARA/DICHIARANO, ALTRESÌ:

32. di aver ricevuto una consulenza adeguata in materia di investimenti da parte del Collocatore;
33. che, ai sensi dell'articolo 30 del Regolamento ELTIF è stata effettuata una valutazione di adeguatezza ai sensi dell'articolo 25, paragrafo 2, della Direttiva 2014/65/UE, e di aver ricevuto una dichiarazione di adeguatezza per la sottoscrizione delle azioni dell'ELTIF in quanto tale prodotto soddisfa le mie preferenze e i miei obiettivi di investimento;
34. di aver fornito al Collocatore informazioni accurate sul mio/nostro portafoglio di strumenti finanziari e sugli investimenti in ELTIF;
35. di essere stato/i informato/i che, in ogni caso, l'importo minimo iniziale investito in uno o più ELTIF non potrà essere inferiore a € 10.000;
36. di essere stato informato/i che la forma giuridica di un ELTIF commercializzato agli investitori al dettaglio non comporta alcuna ulteriore responsabilità per l'investitore al dettaglio o richiede ulteriori impegni da parte di tale investitore, fatto salvo il capitale impegnato inizialmente;
37. di essere stato/i informato/i che - su richiesta - la Società di Gestione è tenuta a fornire informazioni aggiuntive relative ai limiti quantitativi che si applicano alla gestione del rischio del Comparto, ai metodi scelti a tal fine e all'evoluzione recente dei principali rischi e dei rendimenti delle categorie di attività;
38. di aver esaminato attentamente il paragrafo "Struttura delle Management Fee e Distribution Fee" dell'Allegato I al presente modulo di sottoscrizione, in particolare le modalità con cui Distribution Fee sono dovute al Collocatore.

Approvazione specifica ai sensi degli articoli 1341 e 1342 del Codice Civile:

Il/i sottoscrittore/i ha/hanno letto e compreso ed approva/no specificamente le seguenti previsioni:

- Numeri (5), (6), (9), (10), (13), (14), (15), (16), (17), (18), (19), (20), (21), (22), (26), (27).

Il/i sottoscrittore/i approva/no specificamente anche le seguenti clausole del Supplemento del Comparto: *Term of the Sub-Fund; Net Asset Value and Valuation Day; Investment Objective and Investment Strategy; Allocation of Investment Opportunities and Co-Investments; Reinvestment; ELTIF Investment Restriction; Distributions; Cost of setting up the ELTIF, Management and Related Fee, Costs Related to the Acquisition of Assets, Distribution Costs, Other Costs and Overall cost ratio; Closings; Transferability of Shares, Termination of Shares, Redemption of Shares, Withdrawals and Execution; Exculpation and Indemnification; Confidentiality; Articolo 36 – Legge applicabile e foro competente; Annex IV – Risk Factors and Conflicts of Interest.*

¹ Ai sensi dell'articolo 30, comma III del Regolamento (UE) 2015/760 del Parlamento Europeo e del Consiglio relativo ai fondi di investimento europei a lungo termine, per portafoglio di strumenti finanziari si intende un portafoglio che comprende depositi in contanti e strumenti finanziari, esclusi gli strumenti finanziari forniti a titolo di garanzia.

Il/i sottoscrittore/i ha/hanno altresì approvato specificamente anche le seguenti clausole del *Private Placement Memorandum*: Article 3, paragraph “*Indemnification*”; Article 5 - *INVESTMENT OBJECTIVE AND STRATEGY*; Art. 6, paragraph “*Subscription Process*”; Art. 7 - *TRANSFER OF SHARES*; Article 8 - *REDEMPTION AND WITHDRAWAL*; Articles 10 and 11 – *CALCULATION OF NAV AND SUSPENSION OF THE CALCULATION OF THE NET ASSET VALUE*; Articles 13 - *COSTS AND EXPENSES*; Article 16, paragraphs “*Meetings, Reports and Financial Year*”, “*Term, dissolution and liquidation*” and “*Recognition of choice of law in Luxembourg*”; Article 18 – *AMENDMENTS*; Article 19 – *CONFLICTS OF INTEREST*.

Luogodata

Firma Primo SottoscrittoreFirma Secondo SottoscrittoreFirma Terzo SottoscrittoreFirma Quarto Sottoscrittore

Autocertificazione a fini fiscali – fisiche²

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) ³

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

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: _____
☐ Istituzione finanziaria italiana ☐ Istituzione finanziaria di altro paese firmatario di specifico accordo intergovernativo con gli USA su FATCA. ☐ Direct Reporting NFFE (possiede GIIN e riporta direttamente i beneficiari effettivi statunitensi)	☐ 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)

² 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

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

Società che non sono in possesso di Global Intermediary Identification Number (GIIN)	
☐ Entità non finanziaria attiva (Società quotata o appartenente a gruppo quotato, ente non profit, soggetti esenti quali Governi, Banche Centrali, etc..) ☐ Entità non finanziaria passiva*.	☐ 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)
☐ Istituzione Finanziaria diversa da entità di investimento ☐ Entità di investimento residente in una giurisdizione non partecipante e gestita da un'istituzione finanziaria* ☐ Entità di investimento diversa dalle precedenti	☐ Società quotata o appartenente a gruppo quotato ☐ Ente Governativo o Banca Centrale ☐ Organizzazione Internazionale ☐ Entità non finanziaria attiva diversa dalle precedenti classificazioni ☐ 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) ⁴

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

⁴ 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.

I.- Titolare del trattamento:

Il Titolare del trattamento è ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch, domiciliata in Via Bocchetto 6, 20123 Milano. Il contatto del Responsabile della protezione dei dati è: dpo@allfunds.com.

II.- Finalità e liceità del trattamento

ALLFUNDS informa che i Vostri dati saranno trattati per il compimento delle seguenti finalità:

1.- Operazioni in Italia aventi ad oggetto quote / azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio (compilazione del modulo di sottoscrizione, verifica della regolarità dei dati, emissione delle lettere di conferma delle operazioni, etc..) anche mediante uso di procedure informatiche e telematiche.

Le finalità del trattamento sono dunque connesse con obblighi di legge o regolamento nonché con gli obblighi contrattuali derivanti dalla sottoscrizione di quote / azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio.

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 dell'organismo di investimento collettivo del risparmio. La mancata comunicazione comporta l'impossibilità di dare seguito alla richiesta di sottoscrizione e alle attività successive alla stessa.

2.- Comunicazione dei dati personali:

I dati personali raccolti potranno essere messi a disposizione (anche successivamente al momento della raccolta) degli emittenti (SICAV), della Società di Gestione, della banca depositaria, dei Soggetti incaricati dei pagamenti, dei Soggetti Collocatori, tutti operanti in qualità di Titolari del trattamento tra loro autonomi, i quali, per taluni servizi, possono avvalersi di soggetti terzi di propria fiducia, (ad esempio società che svolgono servizi bancari, finanziari ed amministrativi o dei loro incaricati, che intervengono a vario titolo nelle operazioni di sottoscrizione, acquisto, vendita, trasferimenti) che, nell'ambito del trattamento di dati personali, assumono la qualifica di Responsabili del trattamento.

Inoltre i dati potranno essere comunicati a soggetti che effettuano operazioni di spedizione e/o di imbustamento, 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.

In relazione al trattamento dei dati personali, si informano gli interessati che gli stessi 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 quote / azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio 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.

III.- Per quanto tempo Allfunds procederà alla conservazione dei dati degli interessati:

ALLFUNDS effettuerà il trattamento dei dati dell'interessato fino a che il Collocatore non informerà ALLFUNDS della cessazione del rapporto contrattuale tra il Collocatore e il cliente finale. ALLFUNDS conserverà i dati per metterli a disposizione di enti pubblici, enti amministrativi, organi giurisdizionali, autorità giudiziaria, autorità di polizia, autorità di vigilanza o per la risoluzione delle controversie che siano potute insorgere e che derivino dal compimento delle obbligazioni delle Parti del presente contratto. Una volta scaduto il termine di prescrizione legale applicabile alla conservazione dei documenti, ALLFUNDS procederà alla cancellazione dei dati personali.

IV.- A chi potranno essere comunicati i dati dell'interessato:

I dati personali degli interessati potranno essere trasmessi 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 Allfunds.
2. La Sicav, La Società di Gestione, la Banca Depositaria, i Collocatori, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti.
3. Enti pubblici, enti amministrativi, organi giurisdizionali, autorità giudiziaria, autorità di polizia, autorità di vigilanza.

4. Fornitori terzi di servizi che ALLFUNDS può contrattare e che possono avere accesso ai dati personali dell'interessato.

Qualora la comunicazione possa essere 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:

ALLFUNDS informa l'interessato che può esercitare i seguenti diritti:

Diritto all'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 che lo riguardano e, in tal caso, di ottenere l'accesso alle finalità del trattamento, al tempo di conservazione, alle categorie di destinatari ai quali i dati potrebbero essere comunicati, etc..

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 di cancellazione: l'interessato ha il diritto di chiedere al Titolare del trattamento la cancellazione dei dati personali quando non sono più necessari rispetto alle finalità per le quali sono stati raccolti.

Diritto di opposizione: l'interessato ha il diritto di opporsi, in qualsiasi momento, al trattamento dei suoi dati per motivi connessi alla sua situazione particolare.

Diritto di portabilità: l'interessato ha il diritto di trasmettere tali dati a un altro titolare del trattamento, senza impedimenti da parte del Titolare del trattamento, qualora il trattamento si basi sul consenso dell'interessato o in base al compimento di un obbligo contrattuale.

Diritto di limitazione del trattamento: l'interessato ha il diritto di ottenere 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 a non essere oggetto di un processo decisionale automatizzato: l'interessato ha il diritto a non essere sottoposto ad 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. In ogni caso, l'interessato ha il diritto di ottenere l'intervento umano da parte del titolare del trattamento, di esprimere la propria opinione e di contestare la decisione.

L'interessato potrà esercitare i suoi diritti sopra elencati tramite richiesta scritta inviata a: ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch, Via Bocchetto 6 – 20123 Milano o mediante posta elettronica a: dpo@allfunds.com.

VI.- Possibili reclami alle Autorità di Vigilanza

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 prende/prendono visione delle modalità e delle finalità indicate nel precedente paragrafo relative al trattamento dei dati personali forniti

Firma Primo Sottoscrittore

Firma Secondo Sottoscrittore

Firma Terzo Sottoscrittore

Firma Quarto Sottoscrittore

Allegato I al Modulo di Sottoscrizione di “Goldman Sachs Alternatives SICAV”

Società di Investimento a Capitale Variabile di diritto lussemburghese, multicomparto e multiclasse, gestita da Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited.

Elenco delle Azioni del Comparto commercializzate in Italia

La SICAV offre in Italia le azioni (le “Azioni”) dei seguenti Comparti:

Comparto	Azione	Valuta	ISIN
Private Markets ELTIF II	1E	EUR	LU2736492559
Private Markets ELTIF II	0E	EUR	LU2736492716
Private Markets ELTIF II	2E	EUR	LU2741342161
Private Markets ELTIF II	1U	USD	LU2741342591
Private Markets ELTIF II	0U	USD	LU2741342674

Il Comparto è soggetto alle disposizioni del Regolamento (UE) 2015/760 relativo ai fondi di investimento europei a lungo termine.

1. Informazioni sulla SICAV, la Società di Gestione, l'agente amministrativo ed il Depositario.

“Goldman Sachs Alternatives SICAV” è una società d'investimento a capitale variabile (*société d'investissement à capital variable* – SICAV) del Lussemburgo, costituita a tempo indeterminato e autorizzata dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier* ai sensi della Parte II della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 in materia di Organismi di investimento collettivo e successive modifiche.

La SICAV è qualificata come fondo di investimento alternativo (“FIA”) ai sensi della Direttiva 2011/61/UE del Parlamento Europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2011, relativa ai gestori di fondi di investimento alternativi (“AIFMD”), e alla legge lussemburghese del 12 luglio 2013 a tale riguardo e successive modifiche (la “AIFM Law”).

La SICAV ha nominato Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited come sua Società di Gestione, ai sensi della Legge del 17 dicembre 2010. La Società di Gestione è responsabile, soggetta alla supervisione generale del Consiglio di Amministrazione della SICAV, per la fornitura di servizi di gestione degli investimenti, servizi amministrativi, di marketing e di distribuzione alla SICAV.

La Società di Gestione è stata anche nominata gestore dei fondi di investimento alternativi (il “GEFIA”) della SICAV, secondo la definizione riportata nella AIFMD e nella AIFM Law nonché gestore dell'ELTIF ai sensi del Regolamento (UE) 2015/760 (“Regolamento ELTIF”).

CACEIS Investor Services Bank S.A. è nominato suo Depositario, agente incaricato dei pagamenti e conservatore del registro e agente incaricato dei trasferimenti.

2. Soggetti Incaricati dei Pagamenti e strutture per gli investitori

La Società di Gestione ha nominato i seguenti Soggetti Incaricati dei Pagamenti operanti sul territorio italiano:

- Allfunds Bank S.A.U., con sede legale in C/ de los Padres Dominicos, 7 28050, Madrid (Spagna). Le relative funzioni sono svolte presso la succursale Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch in Via Bocchetto 6 – 20123 Milano;

Ai sensi della Direttiva (UE) 2019/1160, nell'ambito della relazione e gestione del rapporto con gli investitori finali, i Collocatori sono incaricati delle seguenti attività:

- (a) raccogliere le domande di sottoscrizione e il metodo di pagamento e trasmetterli alla Società di Gestione e Soggetto Incaricato dei Pagamenti per l'esecuzione, compresa l'esecuzione delle sottoscrizioni e dei pagamenti effettuati dagli investitori del Comparto, in conformità ai termini e alle condizioni stabiliti nei documenti del Comparto;
- (b) fornire agli investitori al dettaglio informazioni sulle modalità di trasmissione degli ordini di cui al punto (a) alla Società di Gestione e sulle modalità di pagamento dei proventi delle distribuzioni e della liquidazione del Comparto;
- (c) facilitare la gestione delle informazioni relative all'esercizio dei diritti degli investitori al dettaglio derivanti dall'investimento nel Comparto in Italia;
- (d) mettere a disposizione degli investitori su un supporto durevole, in modo che possano prenderne visione ed estrarne copia:

- il *Private Placement Memorandum*;

- il Supplemento;
- il KID;
- l'ultima relazione annuale dell'ELTIF.

(e) agire come punto di contatto per le comunicazioni con Banca d'Italia e la Consob.

In particolare, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti agirà come intermediario nell'ambito della ricezione e nella gestione dei pagamenti relativi alla sottoscrizione e di ogni distribuzione dei profitti. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti è autorizzato ad agire, a proprio nome e per conto dei Sottoscrittori.

I Collocatori assistono e forniscono le informazioni necessarie agli investitori al dettaglio svolgendo le loro funzioni presso le filiali e/o tramite consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.

La Società di Gestione assicura che i Collocatori ricevano tutte le informazioni e i documenti necessari per svolgere correttamente le funzioni nei confronti degli investitori al dettaglio. La ripartizione dei compiti tra la Società di Gestione (e il Soggetto Incaricato dei Pagamenti) e i Collocatori, nonché le modalità del loro svolgimento, sono disciplinate nei relativi contratti.

Le strutture a disposizione degli investitori al dettaglio sono in lingua italiana. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, per quanto riguarda la consegna degli avvisi informativi di volta in volta dovuti, può utilizzare canali di comunicazione digitali in alternativa a quelli già previsti, nonché tramite i Collocatori secondo le istruzioni da questi fornite.

3. Soggetti Collocatori

Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited agirà in qualità di *global distributor* della SICAV e può, di volta in volta, nominare uno o più sub-distributori (il/i "**Collocatore/i**"), ciascuno relativamente a una o più classi di Azioni. I Collocatori possono essere nominati anche da Allfunds Bank S.A.U. in conformità all'accordo di distribuzione globale tra Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited e Allfunds Bank S.A.U..

Oltre ai requisiti generalmente applicabili alla distribuzione di strumenti finanziari, ogni Collocatore avrà la responsabilità di accertarsi che gli investimenti del Fondo siano idonei agli Investitori privati con riguardo alla loro esperienza, situazione finanziaria e obiettivi d'investimento e di implementare le politiche "*know your customer*" (conosci i tuoi clienti, "KYC") e antiriciclaggio.

4. Sottoscrizione delle Classi

Il Consiglio di Amministrazione di Goldman Sachs Alternatives SICAV e/o l'Investment Manager determina, durante il Periodo di Sottoscrizione la data di uno o più *closing* in cui saranno accettate le richieste di sottoscrizione delle Classi del Comparto dal Consiglio di Amministrazione di Goldman Sachs Alternatives SICAV ovvero dal soggetto al quale il Consiglio di Amministrazione ha conferito tale potere. Il sottoscrittore è tenuto a corrispondere l'intero importo sottoscritto al momento della sua ammissione al Comparto.

5. Rimborso delle quote e distribuzione dei proventi

I sottoscrittori del Comparto, in quanto Fondo d'investimento alternativo e ELTIF, non possono chiedere il rimborso delle quote possedute prima della scadenza del termine di durata del Comparto, vale a dire il 9° anniversario dall'ultimo *closing*, fermo restando che la durata del Comparto può essere estesa dal Consiglio di Amministrazione, a seguito della richiesta dell'Investment Manager, fino a due volte, ciascuna per un periodo non superiore a 12 mesi.

Il rimborso delle quote agli investitori avviene con la liquidazione finale del Comparto, fermo restando la possibilità che il Comparto proceda, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, alla distribuzione dei proventi generati dalle attività nel portafoglio del Comparto nell'ordine stabilito (c.d. *waterfall*) alla scheda "*Distributions*" del Supplemento del Fondo. Il Comparto può altresì procedere al reinvestimento dei proventi generati. Al momento di effettuare le distribuzioni, il Consiglio di Amministrazione può scegliere a sua discrezione, sulla base della raccomandazione dell'Investment Manager, di effettuare le distribuzioni in denaro, fatta salva la possibilità di effettuare distribuzioni in natura ai sensi del Regolamento (UE) 2015/760.

6. Struttura delle *Management Fee* e delle *Distribution Fee*

La Società di Gestione e gli eventuali Collocatori possono addebitare una commissione applicabile alla Classe di riferimento (la "**Distribution Fee**") come segue:

- una Distribution Fee, che sarà parte della commissione di gestione ("**Management Fee**") applicabile alla Classe di riferimento, al tasso annuo di seguito indicato, moltiplicato per (i) il Capitale lordo di sottoscrizione di ciascun Investitore ("*Investor's Gross Subscription Capital*") durante il periodo iniziale ("*Ramp-Up Period*") e (ii) il Capitale investito netto ("*Net Invested Capital*") di ciascun Investitore dopo la scadenza del periodo iniziale ("*Ramp-Up Period*"), nella Classe di riferimento del Comparto; o
- una Distribution Fee, aggiuntiva alla Management Fee, applicabile alla Classe di riferimento al tasso annuo di seguito indicato, moltiplicata per (i) il Capitale lordo di sottoscrizione ("*Investor's Gross Subscription Capital*") di ciascun Investitore durante il periodo iniziale ("*Ramp-Up Period*") e (ii) il Capitale investito netto ("*Net Invested Capital*") di ciascun Investitore dopo la scadenza del periodo iniziale ("*Ramp-Up Period*"),

nella Classe di riferimento del Comparto.

Di seguito, le aliquote riferite relative alle Azioni del Comparto commercializzate:

Azioni del Comparto	Distribution Fee	Management Fee
1E	0%	2%
0E	0%	1,25%
2E	1.25%	1,25%
1U	0%	2%
0U	0%	1,25%

Le Classi di Azioni soggette a una *Distribution Fee*, come ulteriormente indicato nell'Allegato 1 del Supplemento, non sono offerte da Collocatori, consulenti finanziari e/o intermediari soggetti a determinati requisiti normativi o contrattuali che impediscono loro di ricevere una *Distribution Fee*, tra cui:

- (a) intermediari finanziari incaricati di effettuare vendite di Azioni e che, in base ai requisiti normativi applicabili, non sono autorizzati a ricevere compensi, commissioni o benefici non monetari se non dai loro clienti sottostanti, come gli intermediari finanziari che forniscono il servizio di gestione del portafoglio o di consulenza in materia di investimenti su base indipendente;
- (b) intermediari finanziari che forniscono consulenza non indipendente e che, in base ad accordi individuali sui compensi dovuti dai loro clienti, non sono autorizzati a ricevere compensi, commissioni o benefici non monetari da terzi.

7. Commissione di sottoscrizione

Il Collocatore o sub-collocatore può anche addebitare separatamente all'investitore una commissione iniziale - non a valere sul Comparto - la quale non eccede il 3% all'Importo totale della Sottoscrizione dell'Investitore ("*Subscription Amount*"). Ulteriori informazioni su tale costo sono fornite dal Soggetto Collocatore/sub-collocatore.

8. Altre informazioni economiche

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti ha diritto di applicare le commissioni di cui sotto:

Operazione	Sottoscrizione	Distribuzione
Allfunds Bank	Massimo 18 Euro per sottoscrizione	Massimo 2 Euro per distribuzione

9. Reclami

Laddove decisi di investire nel Comparto e successivamente intendiate trasmettere un reclamo circa il suddetto Comparto ovvero sulla condotta dell'intermediario produttore o di qualsiasi collocatore del Comparto, in primo luogo si suggerisce di contattare la *team* di assistenza agli azionisti di Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited al numero +44 207 774 6366, via e-mail all'indirizzo ESSAI@gs.com, per posta Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited, 47-49 St. Stephen's Green, Dublino 2, Irlanda o consultando il seguente sito web, <https://www.gsam.com/content/gsam/global/en/about-gsam/contact-us.html>. Laddove la questione oggetto di reclamo non venga risolta in modo soddisfacente, è possibile rivolgersi direttamente al Financial Ombudsman Service (www.financial-ombudsman.org.uk).

10. Incentivi

La Società di Gestione non ha stipulato accordi né con altri intermediari né con soggetti terzi per il riconoscimento di utilità a favore della Società di Gestione medesima in relazione alla gestione del Fondo e/o del Comparto.

Fermo restando la possibilità di addebitare una *Distribution Fee* ad una specifica classe, la Società di Gestione non retrocede al Collocatore, alla luce degli accordi in essere alla data di validità del presente Modulo di Sottoscrizione, alcuna commissione. Ulteriori dettagli sui costi e sulle spese sono forniti dal relativo Collocatore.

La Società di Gestione o le sue affiliate possono riconoscere benefici non monetari ai Collocatori in relazione all'organizzazione e al sorgere di costi legati alle attività di formazione professionale del personale dei Collocatori.