

Il presente modulo è valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle azioni del comparto

“G-PRIVATE EQUITY (Lux)”

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 Peterelchen, 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

Collocatore	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.	M/F	Indirizzo Email	
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	

SECONDO SOTTOSCRITTORE - In caso di Persona giuridica o Ente, persona fisica con poteri di rappresentanza	☐ SOGGETTO DELEGATO
---	--

Cognome e Nome/Denominazione sociale		Forma giurid.	M/F	Indirizzo Email	
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
----------------------	--

Cognome e Nome/Denominazione sociale		Forma giurid.	M/F	Indirizzo Email	
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	

QUARTO SOTTOSCRITTORE	☐ SOGGETTO DELEGATO
-----------------------	--

Cognome e Nome/Denominazione sociale		Forma giurid.	M/F	Indirizzo Email	
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 e del Supplemento del Comparto. Con la sottoscrizione del presente modulo si richiede di sottoscrivere azioni ("Azioni") di G-PRIVATE EQUITY (Lux)(di seguito anche il "Comparto"), fondo di investimento aperto 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-collocatori (il/i "Collocatore/i"), ciascuno relativamente a una o più classi di Azioni (si rinvia al paragrafo 3 dell'Allegato I).

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

DETTAGLI SULL'INVESTIMENTO

Il/i Sottoscritto/i accetta/no di investire in Azioni del comparto G-PRIVATE EQUITY (Lux) (1) secondo la modalità di seguito indicata:

Le commissioni massime di sottoscrizione sono indicate nel KID, da leggere congiuntamente con le informazioni economiche contenute nell'Allegato al Modulo di Sottoscrizione.

Investimento in un'unica soluzione (PIC)

Codice ISIN del comparto	Nome comparto	Classe	Sconto	Importo dell'investimento

Investimento mediante adesione a piano di accumulo (PAC)
(2)

Codice ISIN e nome del comparto	Classe	Sconto	Versamento iniziale	Totale versamenti programmati	Importo LORDO DI OGNI RATA

(1) L'elenco dei comparti della SICAV commercializzati in Italia è contenuto nell'allegato al modulo di sottoscrizione. Eventuali importi minimi di sottoscrizione iniziali e successivi sono indicati nel Prospetto e/o nel KID.

(2) Modalità non disponibile.

MODALITA' DI PAGAMENTO

Il/i Sottoscritto/i corrisponde/ono l'importo a favore del Collocatore (leggere con attenzione il Conferimento dei Mandati) o della Banca di supporto per la liquidità come definita nella Nota (3) del paragrafo "Soggetto Incaricato dei pagamenti e Conferimento dei mandati" oppure a favore della SICAV mediante:

☐ ADDEBITO SU MIO/NOSTRO C/C

Intestato al Sottoscrittore/i c/o Collocatore o c/o la Banca di supporto per la liquidità. Tale c/c verrà utilizzato da quest'ultimo per l'accredito dei rimborsi e degli eventuali dividendi distribuiti.

IBAN _____

Presso la Filiale di _____

☐ ASSEGNO BANCARIO non trasferibile

☐ ASSEGNO CIRCOLARE non trasferibile

Emesso all'ordine del Collocatore o della Banca di supporto per la liquidità o di Goldman Sachs Alternatives SICAV . Gli assegni sono accettati salvo buon fine.

Beneficiario: _____

Banca _____ ABI _____ CAB _____

Numero assegno _____

☐ BONIFICO BANCARIO

Pagamento proveniente da (Denominazione ed indirizzo della banca) _____

Filiale di _____ ABI _____ CAB _____

A favore del c/c intestato al Collocatore o alla Banca di supporto per la liquidità o a Goldman Sachs Alternatives SICAV aperto presso il Soggetto incaricato dei Pagamenti.

Beneficiario: _____

IBAN _____

☐ **SDD (*) a favore del c/c intestato al Collocatore o alla Banca di supporto per la liquidità.** La trasmissione degli ordini può essere ritardata fino ad un massimo di 7 giorni lavorativi successivi ed in ogni caso salvo buon fine del pagamento.

Beneficiario: _____

IBAN _____

☐ **BONIFICO PERMANENTE (*) a favore del c/c intestato al Collocatore o alla Banca di supporto per la liquidità** o a favore di Goldman Sachs Alternatives SICAV aperto presso il Soggetto incaricato dei Pagamenti.

Beneficiario: _____

IBAN _____

La sottoscrizione è eseguita per un importo in euro o nella divisa del fondo. Poiché il pagamento tramite assegno può ritardare la trasmissione dell'ordine di sottoscrizione fino alla ricezione del relativo importo, il pagamento tramite addebito, bonifico o bonifico permanente è fortemente raccomandato. La valuta di addebito sul conto corrente e la valuta riconosciuta al bonifico bancario è il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della richiesta di sottoscrizione presso il Collocatore. La valuta riconosciuta agli assegni bancari/circolari sarà il giorno lavorativo successivo all'esito positivo dell'incasso del mezzo di Pagamento da parte del Collocatore o della Banca di supporto per la liquidità o del Soggetto Incaricato dei Pagamenti. 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 la valuta del giorno lavorativo successivo al giorno di valuta riconosciuto all'ordinante il bonifico a favore della SICAV sul conto corrente presso il Soggetto incaricato dei Pagamenti.

(*) Modalità non disponibile.

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., Succursale di Milano, via Bocchetto 6, 20123 Milano

CONFERIMENTO MANDATI

Con la sottoscrizione del presente modulo:

A) Viene conferito **MANDATO CON RAPPRESENTANZA al Collocatore** (nel prosieguo, il "Collocatore") affinché questi provveda, in nome e per conto del Sottoscrittore ad inoltrare al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso, trattenendo la modulistica originale.

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

B) Ove previsto dagli accordi tra il Soggetto incaricato dei Pagamenti e il Collocatore, viene a quest'ultimo conferito **MANDATO CON RAPPRESENTANZA** affinché provveda in nome e per conto del Sottoscrittore a gestire l'incasso dei mezzi di pagamento e ad accreditare al Sottoscrittore i proventi risultanti dal riscatto delle azioni o i proventi risultanti da dividendi. Il Collocatore che opera nel contesto di questo mandato viene anche definito "Ente Mandatario" - **Nota (3)**.

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 del Collocatore possa provvedere in nome proprio e per conto del Sottoscrittore e degli eventuali cointestatari a (i) trasmettere in forma aggregata alla SICAV, o al soggetto da essa designato, le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso, sottoscrivere le azioni dell'OICR 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 dell' OICR; e (iii) 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 conferiti implica automaticamente la revoca dell'altro mandato e determina in ogni caso la cessazione dell'operatività di Allfunds Bank, S.A.U.,Succursale di Milano, quale Soggetto incaricato dei pagamenti nei confronti dell'azionista revocante il mandato.

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 e per l'adeguata verifica del/i Sottoscrittore/i ai sensi del D.lgs. 231/07 e successive modifiche ed integrazioni. Firma

Nota (3): nel caso in cui il Collocatore 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). Nel caso in cui il Collocatore non sia incaricato dell'incasso dei mezzi di pagamento e dell'accredito a favore del Sottoscrittore dei proventi risultanti dal riscatto delle azioni o dei proventi risultanti da dividendi, tale mandato non dovrà essere conferito e le suddette attività saranno svolte dal Soggetto incaricato dei Pagamenti.

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

In conformità al Supplemento relativo al Comparto, gli investitori classificati come clienti al dettaglio ai sensi dell'Allegato II della Direttiva 2014/65/UE avranno il diritto di annullare la propria sottoscrizione delle Azioni del Comparto entro 14 giorni dall'inoltro dell'ordine al Collocatore, senza costi e senza obbligo di fornire alcuna motivazione.

In ogni caso, la normativa europea è stata recepita nell'ordinamento giuridico italiano tramite l'articolo 30, comma 6, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, il quale stabilisce che l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari conclusi fuori sede è sospesa per un periodo di 7 giorni dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro tale periodo, l'investitore può comunicare il proprio recesso, senza spese né corrispettivo, al promotore finanziario abilitato all'offerta fuori sede o al soggetto autorizzato.

Tale sospensione non si applica nei casi di promozione e collocamento presso la sede legale o le dipendenze del soggetto emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato della promozione o del collocamento. Inoltre, essa non si applica nei casi di sottoscrizioni successive di comparti inclusi nel medesimo prospetto e commercializzati in Italia, così come di comparti successivamente inclusi nel prospetto e commercializzati in Italia, a condizione che al partecipante siano stati previamente forniti il KID aggiornato o il Private Placement Memorandum e il Supplemento aggiornati contenenti le informazioni relative al comparto oggetto della sottoscrizione.

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

Infine, si segnala che il periodo di recesso e sospensione di 14 giorni previsto dall'articolo 67-duodecies del Decreto Legislativo n. 206 del 6 settembre 2005 ("Codice del Consumo") per i contratti conclusi a distanza con i consumatori, ovvero persone fisiche che agiscono per scopi diversi dall'attività imprenditoriale o professionale (come definito dall'art. 3, comma 1, lettera a) del Codice del Consumo), non si applica alla presente sottoscrizione in quanto il diritto di recesso di 14 giorni non si applica ai servizi finanziari il cui prezzo dipende dalle fluttuazioni del mercato finanziario al di fuori del controllo del collocatore e che possono verificarsi durante il periodo di recesso, specificamente quelli relativi a servizi concernenti azioni in un fondo comune di investimento ai sensi del comma 5, lettera a), n. 4 dello stesso articolo 67-duodecies del Codice del Consumo.

DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO

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

1. dichiaro/iamo di aver ricevuto copia del KID in lingua italiana e di averlo letto prima di firmare (salvo che il KID, in conformità con il Regolamento (UE) 1286/2014, possa essere consegnato dopo la transazione);
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 commissionari 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. 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;
6. 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;
7. 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;
8. 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;
9. 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;
10. 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;
11. 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;
12. di aver un'età superiore ai 18 anni;
13. di aver conservato una copia del presente modulo di sottoscrizione;
14. che, salvo diversa specifica indicazione, tutta la corrispondenza sarà inviata all'indirizzo del Primo Sottoscrittore;
15. che le domande di sottoscrizione per importi inferiori a quelli indicati nel Supplemento del Comparto possono non essere accettate;
16. 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;
17. 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;
18. 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;
19. 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
20. di non essere "Soggetto/i Statunitense/i" - come definito nel Private Placement Memorandum e dal Supplemento di 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;
21. 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;
22. 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-notice;
23. 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;
24. 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;
25. di essere a conoscenza che il Comparto è un comparto di tipo aperto 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.
26. 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;
27. 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 aperto non riservato e che ho/abbiamo ricevuto tutte le informazioni richieste;
28. che, in conformità alle leggi e ai regolamenti applicabili, il/i sottoscrittore/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;
29. l'esistenza dei conflitti di interesse descritti nel Private Placement Memorandum, in particolare nella sezione "Conflitti di interesse" e nell'Allegato V del Supplemento;
30. 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.
31. di essere un investitore non professionale in Italia e di appartenere a una delle seguenti categorie:
 - a) investitori non professionali che sottoscrivono un importo minimo non frazionabile di almeno 500.000 euro, o
 - b) investitori non professionali che sottoscrivono un importo minimo non frazionabile di almeno 100.000 euro, nel contesto della prestazione di servizi di consulenza in materia di investimenti e a condizione che, a seguito dell'investimento nelle Azioni, l'importo totale degli investimenti in fondi alternativi riservati non superi il 10% del portafoglio finanziario dell'investitore, oppure
 - c) enti autorizzati a fornire servizi di gestione portafogli che, nell'esecuzione del loro mandato, sottoscrivono o acquistano quote o azioni del Comparto per un importo iniziale non inferiore a 100.000 euro per conto dell'investitore non professionale.

DICHIARA/DICHIARANO, ALTRESÌ:

1. di aver ricevuto una consulenza adeguata in materia di investimenti da parte del Collocatore;
2. che 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 del comparto in quanto tale prodotto soddisfa le mie preferenze e i miei obiettivi di investimento;
3. di aver fornito al Collocatore informazioni accurate sul mio/nostro portafoglio di strumenti finanziari e sugli investimenti;
4. di essere stato informato 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;
5. 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), (8), (9), (12), (13), (14), (15), (16), (17), (18), (19), (20), (21), (25), (26).

Il/i sottoscrittore/i approva/no specificamente anche le seguenti clausole del Supplemento del Comparto: *Term of the Sub-Fund; Net Asset Value Calculation and Valuation Day; Investment Objectives and Investment Strategy; Allocation of Investment Opportunities and Co-Investments; Distribution and Reinvestment; Investment Limitations; Distributions; Cost of setting up the Sub-fund, Management Fee, Costs Related to the Acquisition of Assets, Distribution Costs, Other Costs; First Closing / Subscription; Transferability of Shares, , Compulsory Redemptions, Withdrawals and Execution; Exculpation and Indemnification; Confidentiality;; Annex V – Risk Factors and Conflicts of Interest.*

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.*

Luogo	Data

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

Autocertificazione a fini fiscali – persone fisiche¹

Classificazione ai fini FATCA

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

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

Classificazione ai fini CRS

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

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

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

Firma Primo Sottoscrittore

Firma Secondo Sottoscrittore

Firma Terzo Sottoscrittore

Firma Quarto Sottoscrittore

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)

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

² Numero di identificazione fiscale: codice di identificazione fiscale o, in assenza di tale codice, un equivalente funzionale. 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..)	☐ 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)
☐ Entità non finanziaria passiva*.	

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 materia di prevenzione del riciclaggio e del finanziamento al terrorismo.

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

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

Firma

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

INFORMATIVA EX art. 13 Regolamento UE 2016/679 “Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati”

I.- Titolari del trattamento:

Il Titolare del trattamento è ALLFUNDS BANK, S.A.U., Succursale di Milano, domiciliata in Via Bocchetto 6, 20123 Milano in qualità di Soggetto incaricato dei pagamenti e dei rapporti con gli azionisti.

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 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 trattare 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., Succursale di Milano, 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”

Goldman Sachs Alternatives SICAV (la “**SICAV**”) è una Società di Investimento a Capitale Variabile di diritto lussemburghese, multicomparto e multiclasse, gestita da Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited (la “**Società di Gestione**”).

Elenco delle Azioni del Comparto commercializzate in Italia

La SICAV offre in Italia le azioni riportate di seguito (le “**Azioni**”) del Comparto G-PRIVATE EQUITY (Lux) (il “**Comparto**”).

Comparto	Azione	Valuta	ISIN
G-Private Equity (Lux)	R0A – IT	EUR	LU3257580319
G-Private Equity (Lux)	R1A – IT	EUR	LU3085522418

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. CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo 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 il seguente Soggetto Incaricato dei Pagamenti operante 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 gestione del rapporto con gli investitori finali, i Collocatori (come di seguito definiti) sono incaricati delle seguenti attività:

- 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;
- 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;
- facilitare la gestione delle informazioni relative all’esercizio dei diritti degli investitori al dettaglio derivanti dall’investimento nel Comparto in Italia;
- mettere a disposizione degli investitori su un supporto durevole, in modo che possano prenderne visione ed estrarne copia:
 - il *Private Placement Memorandum* della SICAV;
 - il Supplemento relativo al Comparto;
 - i KIDs relativi alle Azioni; e
 - l’ultima relazione annuale del comparto; 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-collocatori (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.

Il Comparto sosterrà tutte le spese relative all'offerta delle Azioni e alla nomina del Collocatore e di eventuali sub-Collocatori, compreso il rimborso delle spese effettivamente sostenute dal Collocatore o da eventuali sub-Collocatori per la commercializzazione delle Azioni e qualsiasi importo aggiuntivo che essi potrebbero sostenere o aver sostenuto in relazione alla commercializzazione delle Azioni.

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

Le richieste di rimborso possono essere effettuate a partire dall'ultimo giorno lavorativo di ciascun mese solare che coincida anche con un Giorno di Valutazione (di seguito denominato "**Data di Rimborso**"). Ogni Data di Rimborso dovrà essere un Giorno di Valutazione. Le richieste di rimborso per una determinata Data di Rimborso devono essere ricevute correttamente entro e non oltre le 18:00 (in Lussemburgo) del primo giorno lavorativo del mese in cui tale Data di Rimborso ha luogo (di seguito denominato "**Termine per il rimborso**") e tale periodo per la presentazione di richieste di rimborso valide è denominato "**Periodo di Rimborso**". Le richieste di rimborso pervenute dopo il Termine per il Rimborso saranno considerate come se fossero state presentate per la Data di Rimborso successiva. Salvo quanto diversamente previsto nel presente documento o consentito dal Consiglio di Amministrazione, le richieste di rimborso, una volta ricevute in relazione a una determinata Data di Rimborso, saranno irrevocabili dopo il Termine per il Rimborso applicabile.

Le azioni rimborsate, detenute dagli Investitori per meno di un anno, saranno soggette a una commissione di uscita anticipata pari al 5% del NAV di tali azioni (la "**Commissione di Uscita**"). Ai fini della determinazione dell'applicabilità della Commissione di Uscita anticipata, il rimborso delle azioni dell'Investitore dovrà avvenire secondo il principio "*first-in, first-out*" (cioè, prima rispetto alle azioni inizialmente emesse a tale Investitore, poi rispetto alle azioni successivamente emesse, e così via [inclusi i casi in cui l'Investment Manager e il Collocatore, il sub-Collocatore e/o l'operatore dell'account di un Intermediario abbiano determinato che è operativamente e amministrativamente fattibile per tale account Intermediario, relativamente alle azioni emesse per ciascun investitore sottostante di tale account, applicare una visione complessiva]). Qualsiasi Commissione di Uscita anticipata sarà applicata a beneficio del Comparto e degli Investitori nel loro complesso (ad eccezione delle Azioni rimborsate alla Data di Rimborso applicabile).

Il totale dei rimborsi richiesti dagli Investitori a qualsiasi Data di Rimborso sarà limitato al 5% per trimestre solare del NAV del Comparto alla Data di Rimborso immediatamente precedente (determinato dopo aver tenuto conto di eventuali rimborsi e distribuzioni, ma senza tenere conto di eventuali sottoscrizioni alla suddetta Data di Rimborso precedente (di seguito denominato "**Limite di Rimborso**"). Se, durante un Periodo di Rimborso, le richieste di rimborso superano il Limite di Rimborso per la relativa Data di Rimborso, le richieste saranno accettate pro-rata in base al NAV complessivo delle azioni nella richiesta di rimborso di ciascun Investitore. Le richieste di rimborso superiori al Limite di Rimborso saranno considerate come se fossero state presentate per la Data di Rimborso successiva, salvo che la relativa richiesta di rimborso non venga ritirata dall'Investitore interessato entro il Termine per il Rimborso relativa alla successiva Data di Rimborso (e, a scanso di equivoci, con riferimento a qualsiasi richiesta di rimborso così differita, nessuna priorità sarà

attribuita a tale Investitore rispetto agli altri Investitori che abbiano validamente presentato richieste di rimborso per la medesima successiva Data di Rimborso).

Il Comparto si aspetta che i rimborsi delle azioni accettati vengano generalmente liquidati entro 60 giorni solari dalla Data di Rimborso. In caso di richiesta di rimborso, l'Investment Manager potrà generare liquidità per soddisfare tale rimborso mediante attività ammissibili del Comparto, che potrebbero includere, senza limitazioni, (i) la riserva di liquidità del Comparto, (ii) la linea di credito del Comparto, (iii) le sottoscrizioni degli Investitori o (iv) i proventi da investimenti o dalla monetizzazione degli stessi; a condizione che il Comparto non sia obbligato ad adottare alcuna di queste azioni e che, in linea generale, non sia previsto che venda Investimenti (diversi dalle Attività liquide) per finanziare i rimborsi.

Fatto salvo l'eventuale Commissione di Uscita, il rimborso delle Azioni sarà effettuato sulla base del NAV per Azione della Classe di Azioni interessata alla relativa Data di Rimborso.

Il Consiglio di Amministrazione (o qualsiasi altra persona cui siano stati delegati tali poteri dal Consiglio di Amministrazione) avrà la discrezione di accettare o rifiutare le richieste di rimborso, in tutto o in parte, e di determinare, nell'interesse degli Investitori e nel rispetto delle disposizioni di seguito indicate, se e in che misura soddisfare i rimborsi, nonché i tempi di tale soddisfacimento. Il Consiglio di Amministrazione agirà in conformità ai propri doveri di legge, inclusi i doveri di lealtà e di agire in buona fede, nell'esclusivo interesse del Comparto, nel decidere in merito all'accoglimento o al rigetto delle richieste di rimborso.

Nonostante il Consiglio di Amministrazione abbia la discrezione di accettare o rifiutare le richieste di rimborso, ai sensi della AIFMD, il Gestore del Fondo Alternativo (AIFM) è infine responsabile della gestione del rischio di liquidità del Comparto. L'AIFM gestisce il rischio di liquidità tenendo conto della strategia di investimento, del profilo di liquidità e della politica di rimborso degli AIF che gestisce. A tal fine, cerca di garantire che siano disponibili risorse liquide sufficienti per mitigare potenziali deflussi di cassa causati da condizioni di mercato tese e per soddisfare le richieste di rimborso degli Investitori in tali condizioni.

L'AIFM ha una politica di gestione della liquidità progettata per consentirgli di monitorare il rischio di liquidità del Comparto. Nel gestire le richieste di rimborso, il Consiglio di Amministrazione dovrà considerare la posizione complessiva di liquidità del Comparto e rispettare la politica di gestione della liquidità dell'AIFM. I sistemi e le procedure adottate dall'AIFM o dal Consiglio di Amministrazione (a seconda dei casi) consentono di applicare gli strumenti e gli accordi necessari per rispondere adeguatamente alle richieste di rimborso.

In circostanze normali, le richieste di rimborso saranno processate come indicato in questo Supplemento del Comparto e i rimborsi complessivi saranno generalmente limitati al Limite di Rimborso. Il Consiglio di Amministrazione avrà la discrezione di rinunciare al Limite di Rimborso e di accettare e soddisfare le richieste di rimborso superiori al Limite di Rimborso. Il Consiglio di Amministrazione potrà considerare l'uso della propria discrezione per rinunciare al Limite di Rimborso se e nella misura in cui siano disponibili sufficienti liquidità proiettate per tale scopo, e il Consiglio di Amministrazione ritiene che ciò sia nell'interesse sia degli Investitori che richiedono il rimborso che degli Investitori che non richiedono il rimborso. In circostanze eccezionali anche in base alle condizioni di mercato prevalenti e non su base sistematica, il Consiglio di Amministrazione potrà anche sospendere i rimborsi in tutto o in parte. Nella presa di tali decisioni, il Consiglio di Amministrazione terrà conto della posizione complessiva di liquidità proiettata del Comparto e se tali azioni siano nell'interesse del Comparto e sia degli Investitori che richiedono il rimborso che degli Investitori che non richiedono il rimborso.

L'Investment Manager intende allocare una percentuale del portafoglio complessivo, fino al 20% del NAV del Comparto, a Liquidità per fornire al portafoglio una liquidità aggiuntiva e/o per gestire la cassa prima di investire gli importi delle sottoscrizioni in altri investimenti. Nonostante quanto sopra, l'allocazione del portafoglio in Liquidità può essere maggiore o minore del 20% del NAV del Comparto di volta in volta, e tale allocazione potrebbe essere particolarmente più alta durante il Periodo di Ramp-Up. L'Investment Manager può anche utilizzare la linea di credito del Comparto per fornire liquidità aggiuntiva e per gestire le sottoscrizioni e i rimborsi (vedi la sezione del Supplemento "Prestiti" per maggiori informazioni).

Il Comparto intende effettuare accantonamenti per passività fiscali, incluse quelle relative a eventuali plusvalenze non realizzate sugli investimenti effettuati dal Comparto (direttamente o tramite uno o più veicoli di investimento, come ulteriormente descritto di seguito), e potrà inoltre effettuare accantonamenti per ulteriori passività fiscali alle quali il Comparto e/o i relativi veicoli di investimento prevedono di essere soggetti, sulla base delle migliori informazioni disponibili al momento dell'accantonamento e tenendo conto dei principi contabili applicabili e/o di altri fattori che il Gestore degli Investimenti ritenga rilevanti. Le Azioni saranno valorizzate, sia ai fini dei rimborsi sia ai fini delle nuove sottoscrizioni, sulla base di un NAV che tenga conto di tali accantonamenti. Poiché gli accantonamenti saranno determinati sulla base delle informazioni disponibili al momento della loro effettuazione, gli importi in base ai quali il NAV viene rettificato per ciascun periodo potrebbero non riflettere accuratamente l'ammontare effettivo delle passività fiscali che saranno in definitiva corrisposte.

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

Il Comparto dovrà corrispondere una commissione di gestione annuale per la classe di azioni pertinente (la "**Management Fee**"), che sarà calcolata e maturerà su base mensile e sarà pagabile trimestralmente in via posticipata, a condizione che non venga addebitata alcuna Management fee durante i primi sei mesi successivi al Primo Closing. L'AIFM avrà diritto a ricevere la Management Fee dal Comparto e potrà inoltre condividere, in tutto o in parte, tale commissione con l'Investment Management, a titolo di compenso per i suoi servizi di gestione.

La Management Fee sarà corrisposta dal Comparto per ciascuna Classe di Azioni soggetta alla Management Fee. Le Management Fees sono generalmente previste per essere pagate utilizzando il flusso di cassa netto disponibile.

Oltre alla Management Fee, l'AIFM avrà diritto a ricevere una fee separata dal Comparto come compenso per i suoi servizi di gestione (l'**"AIFM Fee"**). L' AIFM Fee maturata per ciascuna Classe di Azioni sarà pari allo 0,04% annuo del NAV della relativa Classe di Azioni a ciascun Giorno di Valutazione (calcolata e maturata su base mensile anticipata, secondo le medesime modalità previste per la Management Fee e soggetta ai medesimi aggiustamenti), ferma restando una commissione annua minima pari a euro 60.000 per il Comparto. A scanso di equivoci, l'AIFM Fee non sarà corrisposta mediante la Management Fee e sarà sostenuta separatamente dal Comparto.

La Management Fee e l'AIFM Fee, con riferimento a ciascuna Classe di Azioni non denominata in Dollari USA alla quale esse si applicano, saranno calcolate e corrisposte sulla base del NAV di tale Classe di Azioni espresso in Dollari USA, utilizzando un tasso di cambio, ufficiale o non ufficiale, alla data del pertinente Giorno di Valutazione, determinato in buona fede dal Gestore. Il Collocatore e/o qualsiasi Sub-Collocatore potranno percepire una commissione di distribuzione applicabile alla relativa Classe di Azioni (la **"Distribution Fee"**), nella misura applicabile indicata nell'Allegato I del Supplemento del Comparto, calcolata su base annua sul NAV delle Azioni detenute dall'Investitore. La Distribution Fee (se presente) è aggiuntiva rispetto alla Management Fee.

La Distribution Fee può variare tra i collocatori, purché non superi lo 0,85% p.a.

Le Azioni non sono offerte tramite distributori, consulenti in materia di investimenti e/o intermediari che siano soggetti a determinati requisiti normativi o contrattuali che impediscono loro di percepire una Distribution Fee, inclusi:

- (a) intermediari finanziari incaricati della collocazione delle Azioni che, in base alla normativa applicabile, non sono autorizzati a percepire commissioni, compensi o benefici non monetari diversi da quelli corrisposti dai rispettivi clienti sottostanti (nell'Unione Europea, rientrano in tale categoria gli intermediari finanziari che prestano servizi di gestione di portafogli su base discrezionale o consulenza in materia di investimenti su base indipendente);
- (b) intermediari finanziari che prestano consulenza non indipendente e che, in virtù di specifici accordi in materia di remunerazione con i propri clienti, non sono autorizzati a percepire commissioni, compensi o benefici non monetari da soggetti terzi.

Azioni del Comparto	Distribution Fee	Management Fee
R0A – IT	N/A	1,25%
R1A - IT	0,85%	1,25%

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 3,5% 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 37,50 Euro per sottoscrizione e rimborso	Massimo 37,50 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 il *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://am.gs.com/it-it/advisors/contact> (versione italiana) or <https://am.gs.com/en-gb/advisors/contact> (versione inglese). 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.