

ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

DATA DI ENTRATA IN VIGORE: 05/06/2017

Informazioni concernenti l'offerta in Italia delle Quote a capitalizzazione (CAP) e/o a distribuzione (DIS) dei proventi dei seguenti Comparti del fondo di diritto francese BNP PARIBAS SENIOR EUROPEAN SECURITISATION - Classi "T" -

Categorie e Classi di Quote BNP PARIBAS SENIOR EUROPEAN SECURITISATION – Codici ISIN

NOME COMPARTO	CLASSE	VALUTA	ISIN
BNP PARIBAS SENIOR EUROPEAN SECURITISATION	I (CAP)	EURO	FR0010518043

Importo minimo di sottoscrizione

L'importo minimo del versamento (così come la partecipazione minima) varia in relazione alla Categoria di Quote oggetto di sottoscrizione, nello specifico:

- a. CATEGORIA "T": € 100.000 (centomila) per ciascun Comparto per tutti gli investitori. Importo minimo di sottoscrizione non applicabile alle entità del Gruppo BNP Paribas.

INFORMAZIONI SU SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE QUOTE

Per investire nel fondo è necessario compilare e sottoscrivere l'apposito *Modulo di sottoscrizione* e contestualmente versare l'importo lordo che si intende investire. Le richieste di investimento aggiuntivo, conversione e rimborso delle Quote devono essere presentate al medesimo soggetto che ha ricevuto la sottoscrizione. Nelle richieste di rimborso e conversione è necessario indicare almeno l'importo o il numero delle Quote oggetto di rimborso e/o conversione. Le operazioni successive sono effettuate con le modalità previste nel *Modulo di sottoscrizione*, nel KIID e nel Prospetto tempo per tempo vigenti. La documentazione d'offerta è disponibile sul sito Internet: www.bnpparibas-am.it.

A fronte di ogni operazione di sottoscrizione, conversione o riscatto, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti (SIP) invia tempestivamente al sottoscrittore una *lettera di conferma* dell'avvenuta operazione, contenente i dati identificativi della stessa.

Alla data di redazione del presente Allegato, l'acquisto di Quote mediante tecniche di comunicazione a distanza (Internet/Banca telefonica) non è operativo.

INFORMAZIONI ECONOMICHE

Nella tabella che segue sono riportate, nella misura massima, le aliquote commissionali applicabili alle sottoscrizioni, alle conversioni ed ai rimborsi di Quote appartenenti alle Categorie "T":

	Categoria "T"
Commissioni di sottoscrizione	5%
Commissioni di rimborso	5%

INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Di seguito sono riportate le principali *informazioni aggiuntive* concernenti integrazioni e/o deroghe alle previsioni contenute nel *Modulo di sottoscrizione*, ove non applicabili a tale tipologia di investimento:

- l'investimento in Quote di Categoria "T" può essere effettuato esclusivamente mediante VERSAMENTO IN UNICA SOLUZIONE. Non è in alcun caso consentita l'adesione mediante "Piano di Accumulo".
- i mezzi di pagamento autorizzati ai fini dell'investimento in Quote di Categoria "T" sono esclusivamente il BONIFICO BANCARIO e l'ADDEBITO SUL C/CORRENTE DEL SOTTOSCRITTORE (e successivo giroconto). Le condizioni di valuta dei mezzi di pagamento consentiti sono indicate nel *Modulo di sottoscrizione*.
- con riferimento alle DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO riportate all'interno del *Modulo di sottoscrizione*, le previsioni concernenti:
 - il collocamento in Italia delle Quote del Fondo ed i soggetti che la commercializzano in Italia;
 - l'accettazione salvo buon fine degli ASSEGNI BANCARI ed i relativi impegni degli investitori;
 - le procedure di FIRMA ELETTRONICA (SIGNPAD e firma grafometrica ovvero PIN + OTP);e l'UTILIZZO DI TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA non sono pertinenti né applicabili alla sottoscrizione di Quote di Categoria "S".

Per quanto concerne il dettaglio degli *oneri commissionali* applicati in Italia e le *agevolazioni finanziarie* previste per ogni singolo Comparto, si rinvia a quanto indicato in merito dal Prospetto del Fondo tempo per tempo vigente, disponibile sul sito Internet: www.bnpparibas-am.it.

Per quanto concerne le *modalità di distribuzione dei dividendi* (ove previsti), i *termini di diffusione della documentazione informativa* ed il *regime fiscale* applicabile, si rinvia ai relativi Paragrafi che seguono.

SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI (SIP)

BNP Paribas Securities Services, Succursale di Milano, sede legale ed amministrativa principale in Piazza Lina Bo Bardi, n. 3 – 20124 Milano.

Il *Soggetto Incaricato dei Pagamenti* (SIP) svolge le seguenti funzioni principali:

- intermediazione nei pagamenti connessi all'investimento (sottoscrizioni, conversioni e riscatti delle Quote).
- trasmissione dei flussi informativi necessari affinché sia data tempestiva esecuzione alle domande di sottoscrizione (entro e non oltre il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione dei mezzi di pagamento), di conversione e/o di riscatto (entro e non oltre il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione della richiesta di conversione e/o di riscatto), nonché al pagamento dei proventi, se previsti, secondo le modalità e nel rispetto della tempistica prevista nel Prospetto del Fondo.

Il *Soggetto Incaricato dei Pagamenti* cura inoltre i rapporti tra gli investitori residenti in Italia e la sede legale ed amministrativa del Gestore, provvedendo a:

- svolgere l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione/conversione/riscatto ricevute dagli intermediari incaricati;
- attivare le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione/conversione/riscatto e di pagamento dei proventi, ove previsti, vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal Prospetto del fondo tempo per tempo vigente;
- inoltrare al sottoscrittore le lettere di conferma per ciascuna operazione;
- curare le attività relative ai certificati rappresentativi del Quote nell'ambito di operazioni di riscatto, frazionamento e raggruppamento;
- espletare tutti i servizi e le procedure necessari per l'esercizio dei diritti da parte degli investitori;
- tenere a disposizione degli investitori copia dell'ultima Relazione semestrale e dell'ultimo Rendiconto annuale del Fondo. Gli investitori che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio, copia di tale documentazione.

In occasione di ogni sottoscrizione, conversione o riscatto, oltre alle commissioni e spese applicabili in sede di investimento in relazione al Comparto ed alla Categoria di Quote prescelta secondo quanto indicato in merito dal Prospetto tempo per tempo vigente, sarà dovuta al *Soggetto Incaricato dei Pagamenti* una *commissione di intermediazione* pari ad un massimo dello 0,15% dell'importo lordo oggetto dell'operazione, con un minimo di 13 Euro ed un massimo di 35 Euro.

Al *Soggetto Incaricato dei Pagamenti* viene anche riconosciuta una commissione d'importo pari a 4 Euro per ogni dividendo distribuito o reinvestito.

La quota parte delle *commissioni di gestione* retrocesse direttamente dalla società di gestione del Fondo alla BNL S.p.A. quale compenso per l'attività di consulenza e per il servizio di assistenza prestata alla clientela, è pari al: 30% - con riferimento alla Categoria di Quote "T".

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

DEPOSITARIO

BNP Paribas Securities Services, con sede legale in 3, rue d'Antin – 75002 Parigi (Francia) ed uffici amministrativi in Grand Moulins de Pantin 9, rue du Débarcadère – 93500 Pantin (Francia).

MODALITÀ DI DISTRIBUZIONE DEI DIVIDENDI (OVE PREVISTA)

La distribuzione dei dividendi è regolata dal relativo paragrafo del Prospetto del fondo tempo per tempo vigente. In sede di sottoscrizione delle Quote, l'investitore deve indicare gli estremi per l'accredito del flusso cedolare; non è prevista la facoltà di optare per il reinvestimento automatico dei dividendi. Il reinvestimento dei dividendi nel Comparto che li ha distribuiti sarà effettuato solamente nel caso in cui l'accredito non possa perfezionarsi.

Il *Soggetto Incaricato dei Pagamenti* (SIP) riceve gli importi relativi ai dividendi di pertinenza delle Quote degli investitori italiani e dispone i relativi pagamenti al netto di eventuali ritenute fiscali previste dalla normativa tempo per tempo vigente e degli oneri amministrativi allo stesso spettanti.

MODALITÀ E TERMINI DI DIFFUSIONE DELLA DOCUMENTAZIONE INFORMATIVA

I *Rendiconti periodici*, lo *Statuto* ed il *Prospetto* del Fondo, nonché il **KIID** (in italiano) del Comparto/Categoria sottoscritto/a sono disponibili sul sito internet www.bnpparibas-am.it.

I documenti di cui sopra sono inviati tempestivamente e gratuitamente al domicilio degli investitori che ne facciano richiesta.

Ove richiesto dall'investitore, la documentazione informativa può essere inviata anche in formato elettronico con modalità che consentano al destinatario di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo. Il Valore Patrimoniale Netto delle Quote dei singoli Comparti (calcolato con la periodicità indicata dal Prospetto) è pubblicato in Italia, con frequenza giornaliera, sul sito internet www.bnpparibas-am.it.

Ogni altro avviso che sia necessario pubblicare sulla stampa in Francia è pubblicato in Italia sul quotidiano «Il Giornale».

REGIME FISCALE

Regime di tassazione dei partecipanti

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione al Fondo è applicata una ritenuta del 26%. La ritenuta è applicata sull'ammontare dei proventi distribuiti in costanza di partecipazione al Fondo e sull'ammontare dei proventi compresi nella differenza tra il valore di rimborso, liquidazione o cessione delle quote e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle quote medesime, al netto del 51,92% della quota dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati, alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri inclusi nella *white list* e alle obbligazioni emesse da enti territoriali dei suddetti Stati (al fine di garantire una tassazione dei predetti proventi nella misura del 12,50 per cento). I proventi riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani ed esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti a vigilanza istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella *white list*) nei titoli medesimi.

Tra le operazioni di rimborso sono comprese anche quelle realizzate mediante conversione delle quote da un comparto ad altro comparto del Fondo.

La ritenuta è altresì applicata nell'ipotesi di trasferimento delle quote a rapporti di custodia, amministrazione o gestione intestati a soggetti diversi dagli intestatari dei rapporti di provenienza, anche se il trasferimento sia avvenuto per successione o donazione.

La ritenuta è applicata a titolo d'acconto sui proventi percepiti nell'esercizio di attività di impresa commerciale e a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società.

La ritenuta non si applica sui proventi spettanti alle imprese di assicurazione e relativi ad quote comprese negli attivi posti a copertura delle riserve matematiche dei rami vita nonché sui proventi percepiti da soggetti esteri che risiedono, ai fini fiscali, in Paesi che consentono un adeguato scambio di informazioni e da altri organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le quote siano detenute da persone fisiche al di fuori dell'esercizio di attività di impresa commerciale, da società semplici e soggetti equiparati nonché da enti non commerciali, alle perdite derivanti dalla partecipazione al Fondo si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del d.lgs. n. 461 del 1997, che comporta obblighi di certificazione da parte dell'intermediario. È fatta salva la facoltà del Cliente di rinunciare al predetto regime con effetto dalla prima operazione successiva.

Le perdite riferibili ai titoli pubblici italiani ed esteri possono essere portate in deduzione dalle plusvalenze e dagli altri redditi diversi per un importo ridotto del 51,92% del loro ammontare. Nel caso in cui le quote siano oggetto di donazione o di altra liberalità tra vivi, l'intero valore delle quote concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni.

Nell'ipotesi in cui le quote siano oggetto di successione ereditaria, non concorre alla formazione della base imponibile ai fini del calcolo del tributo successorio l'importo corrispondente al valore, comprensivo dei relativi frutti maturati e non riscossi, dei titoli del debito pubblico e degli altri titoli, emessi o garantiti dallo Stato italiano o ad essi equiparati e quello corrispondente al valore dei titoli del debito pubblico e degli altri titoli di Stato, garantiti o ad essi equiparati, emessi da Stati appartenenti all'Unione europea e dagli Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo detenuti dal Fondo alla data di apertura della successione. A tal fine, il Fondo fornirà le indicazioni utili circa la composizione del patrimonio.