

**ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE:
INFORMAZIONI CONCERNENTI IL COLLOCAMENTO
IN ITALIA DELLE AZIONI DI ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC**

Società di Investimento a Capitale Variabile
multi-comparto e multi-classe di diritto irlandese

Modulo di Sottoscrizione valido a decorrere dal 9 luglio 2020

L'offerta pubblica in Italia riguarda le Azioni dei seguenti Comparti e Classi:

Tavola I

| Denominazione Comparto | Classi di Azioni | Valuta Classe | Codice ISIN | Commiss. di sottoscrizione | Commiss. di rimborso | Data inizio offerta in Italia |
|--------------------------------|------------------|---------------|--------------|----------------------------|----------------------|-------------------------------|
| Algebris Financial Credit Fund | R | EUR | IE00B8J38129 | max 3% | 0% | 05/04/2013 |
| | Rd | EUR | IE00B8XCT900 | max 3% | 0% | 05/04/2013 |
| | R | USD | IE00BK017F69 | max 3% | 0% | 03/10/2014 |
| | Rd | USD | IE00BK017D46 | max 3% | 0% | 03/10/2014 |
| | R | GBP | IE00BMMVVZ61 | max 3% | 0% | 03/10/2014 |
| | Rd | GBP | IE00BMMVW089 | max 3% | 0% | 03/10/2014 |
| | R | CHF | IE00B8ZQ4Z18 | max 3% | 0% | 03/10/2014 |
| | Rd | CHF | IE00B7RCR403 | max 3% | 0% | 03/10/2014 |
| Algebris Financial Income Fund | R | EUR | IE00BCZQ7T48 | max 3% | 0% | 20/02/2014 |
| | Rd | EUR | IE00BCZNX202 | max 3% | 0% | 16/12/2013 |
| | R | USD | IE00BCZNXN11 | max 3% | 0% | 03/10/2014 |
| | Rd | USD | IE00BCZNX426 | max 3% | 0% | 03/10/2014 |
| | R | GBP | IE00BCZNX194 | max 3% | 0% | 03/10/2014 |
| | Rd | GBP | IE00BCZNX319 | max 3% | 0% | 03/10/2014 |
| | R | CHF | IE00BCZQ7S31 | max 3% | 0% | 03/10/2014 |
| | Rd | CHF | IE00BD3D0179 | max 3% | 0% | 03/10/2014 |
| Algebris Allocation Fund | R | EUR | IE00BTLJY954 | max 3% | 0% | 29/05/2015 |
| | R | USD | IE00BTLJYD98 | max 3% | 0% | 29/05/2015 |
| | R | GBP | IE00BTLJYB74 | max 3% | 0% | 29/05/2015 |
| | R | CHF | IE00BTLJYC81 | max 3% | 0% | 29/05/2015 |
| Algebris Financial Equity Fund | R | EUR | IE00BWY56V74 | max 3% | 0% | 29/05/2015 |
| | R | USD | IE00BWY56W81 | max 3% | 0% | 29/05/2015 |
| | R | GBP | IE00BWY56X98 | max 3% | 0% | 29/05/2015 |
| | R | CHF | IE00BWT6GC61 | max 3% | 0% | 29/05/2015 |

| | | | | | | |
|---|----|-----|--------------|--------|----|------------|
| Algebris Global Credit Opportunities Fund | R | EUR | IE00BYT35X57 | max 3% | 0% | 29/07/2016 |
| | Rd | EUR | IE00BYT35Y64 | max 3% | 0% | 29/07/2016 |
| | R | USD | IE00BYT37C84 | max 3% | 0% | 29/07/2016 |
| | Rd | USD | IE00BYT3MG76 | max 3% | 0% | 29/07/2016 |
| | R | GBP | IE00BYT35Z71 | max 3% | 0% | 29/07/2016 |
| | Rd | GBP | IE00BYT36093 | max 3% | 0% | 29/07/2016 |
| | R | CHF | IE00BYT36101 | max 3% | 0% | 29/07/2016 |
| | Rd | CHF | IE00BYT36M18 | max 3% | 0% | 29/07/2016 |
| Algebris Core Italy Fund* | R | EUR | IE00BF4RGB44 | max 3% | 0% | 23/01/2018 |
| | Rd | EUR | IE00BF4RGC50 | max 3% | 0% | 23/01/2018 |
| | R | USD | IE00BF4RGJ20 | max 3% | 0% | 23/01/2018 |
| | Rd | USD | IE00BF4RGK35 | max 3% | 0% | 23/01/2018 |
| | R | GBP | IE00BF4RGD67 | max 3% | 0% | 23/01/2018 |
| | Rd | GBP | IE00BF4RGF81 | max 3% | 0% | 23/01/2018 |
| | R | CHF | IE00BF4RGG98 | max 3% | 0% | 23/01/2018 |
| | Rd | CHF | IE00BF4RGH06 | max 3% | 0% | 23/01/2018 |
| Algebris IG Financial Credit Fund | R | EUR | IE00BK1KHL82 | max 3% | 0% | 24/12/2019 |
| | Rd | EUR | IE00BK1KHM99 | max 3% | 0% | 24/12/2019 |
| | R | USD | IE00BK1KHS51 | max 3% | 0% | 24/12/2019 |
| | Rd | USD | IE00BK1KHT68 | max 3% | 0% | 24/12/2019 |
| | R | GBP | IE00BK1KHN07 | max 3% | 0% | 24/12/2019 |
| | Rd | GBP | IE00BK1KHP21 | max 3% | 0% | 24/12/2019 |
| | R | CHF | IE00BK1KHQ38 | max 3% | 0% | 24/12/2019 |
| | Rd | CHF | IE00BK1KHR45 | max 3% | 0% | 20/12/2019 |

* *Comparto idoneo ad essere inserito in un Piano Individuale di Risparmio a lungo termine (PIR) di cui alla Legge 11 dicembre 2016, n. 232, come modificata.*

In deroga a quanto previsto nel Prospetto della Società, l'importo minimo previsto per la prima sottoscrizione in tutti i Comparti ad eccezione del comparto Algebris Core Italy Fund, è pari a Euro **2.000**; per le sottoscrizioni successive è pari a Euro **1.000**. L'importo minimo per la prima sottoscrizione e per le sottoscrizioni successive nel Comparto **Algebris Core Italy Fund** è di Euro **500,00**.

Per le sottoscrizioni in valuta diversa dall'Euro (USD, GBP e CHF), i suddetti importi minimi si intendono riferiti ad ammontari equivalenti nelle altre valute.

Si precisa che la Società, sulla base di specifici accordi con i singoli Soggetti Collocatori/Ente Mandatari, ha la facoltà di derogare ai minimi di investimento sopra previsti.

A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO LA SOCIETA' IN ITALIA

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

- in qualità di **Soggetto incaricato dei pagamenti** svolge le funzioni di intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione nella Società (sottoscrizioni, conversioni, rimborsi e corresponsione di dividendi);
- in qualità di **Soggetto che cura i rapporti** tra gli investitori residenti in Italia e la sede statutaria ed amministrativa della Società in Irlanda, svolge le seguenti attività:
 - a) cura l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione, conversione e rimborso delle Azioni ricevute dai Soggetti Collocatori;
 - b) attiva le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso, nonché quelle di pagamento dei dividendi, effettuate per il tramite del Soggetto incaricato dei pagamenti, vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dallo Statuto della Società;
 - c) effettua l'inoltro al sottoscrittore della lettera di conferma dell'investimento o del disinvestimento, salvo che tale incarico sia assunto convenzionalmente dal Soggetto Collocatore;
 - d) espleta tutti i servizi e le procedure necessari per l'esercizio dei diritti sociali connessi con le Azioni della Società detenute dagli investitori residenti in Italia;
 - e) agisce quale sostituto d'imposta.

di seguito (il "**Soggetto incaricato dei pagamenti**").

Allfunds Bank S.A.U., Milan Branch agisce, altresì, in qualità di soggetto incaricato di selezionare e nominare Soggetti Collocatori in Italia e di attendere al coordinamento e al controllo delle attività degli stessi dal punto di vista commerciale ed operativo.

L'elenco aggiornato dei Soggetti Collocatori, raggruppati per categorie omogenee (es. banche, SIM) con evidenza dei Comparti e delle Classi di Azioni offerti in sottoscrizione, è disponibile, su richiesta, presso gli stessi Soggetti Collocatori e sul sito internet: www.algebris.com.

Nell'ambito dell'attività di collocamento, i Soggetti Collocatori provvedono, altresì, alla ricezione e all'esame dei reclami degli investitori e all'adempimento degli obblighi di rendicontazione prescritti dalla normativa in tema di prestazione di servizi di investimento.

La **Banca Depositaria** è HSBC France, Dublin Branch, con sede in One Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublin, 2 Ireland.

L'**Agente Amministrativo** e **Agente per i Trasferimenti** è HSBC Securities Services (Ireland) Limited, con sede legale in One Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublin, 2 Ireland.

B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI

1. Sottoscrizione, conversione e rimborso delle Azioni

Al fine di poter aderire ad Algebris UCITS Funds plc è necessario compilare e sottoscrivere l'apposito Modulo e, contestualmente, versare l'importo lordo che si intende investire. Il pagamento delle Azioni deve essere effettuato da uno degli intestatari del rapporto esclusivamente con i mezzi di pagamento previsti nel Modulo di Sottoscrizione. Nel caso in cui si

renda necessaria la conversione della divisa, questa è effettuata dal Soggetto incaricato dei pagamenti ad un tasso di cambio fissato nel giorno di invio delle richieste alla Società.

Mediante la compilazione dell'apposito Modulo di Sottoscrizione, il sottoscrittore conferisce contemporaneamente tre mandati:

- **mandato con rappresentanza al Soggetto Collocatore** (nel prosieguo anche “**Ente Mandatario**”) affinché questi provveda, in nome e per conto del sottoscrittore, ad inoltrare al Soggetto incaricato dei pagamenti le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso, gestendo, ove previsto, il diritto di recesso e trattenendo la modulistica originale;
- **mandato con rappresentanza al Soggetto Collocatore/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 risultanti dal rimborso delle Azioni o con i proventi risultanti dai dividendi¹;
- **mandato senza rappresentanza al Soggetto incaricato dei pagamenti** affinché questi, su istruzioni del Soggetto Collocatore/Ente Mandatario, possa provvedere, in nome proprio e per conto del sottoscrittore a: 1) sottoscrivere le Azioni della Società e provvedere in ordine ad ogni successiva ulteriore richiesta di sottoscrizione, conversione o rimborso delle stesse, 2) richiedere la registrazione delle Azioni nel Registro degli Azionisti della Società in nome proprio e per conto terzi e 3) espletare tutte le necessarie procedure amministrative relative all’esecuzione del mandato.

In base al conferimento dei suddetti mandati (c.d. “**procedura dell’Ente Mandatario**”), il sottoscrittore intesta i mezzi di pagamento al Soggetto Collocatore/Ente Mandatario (o, se del caso, alla Banca di supporto per la liquidità²); il Soggetto Collocatore/Ente Mandatario fa pervenire a Allfunds Bank S.A.U., Milan Branch i dati contenuti nel Modulo di Sottoscrizione (provvedendo ad archiviare nei termini di legge presso di sé l’originale cartaceo) entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello in cui si è reso disponibile per valuta il mezzo di pagamento utilizzato (in ogni caso, trascorso il termine previsto dalla vigente normativa per l’esercizio del diritto di recesso, ove applicabile).

Le richieste di sottoscrizione sono presentate ad uno dei Soggetti Collocatori che le trasmette al Soggetto incaricato dei pagamenti, unitamente ai mezzi di pagamento, entro il primo giorno lavorativo successivo a quello della loro ricezione presso la sede operativa-amministrativa competente, o, se previsto nella convenzione di collocamento, alla scadenza del termine di sospensiva di sette giorni prevista dall’art. 30, co. 6, del TUF (sempre che il sottoscrittore non abbia comunicato il proprio recesso). Il Soggetto Collocatore/Ente Mandatario trasmette le richieste al Soggetto incaricato dei pagamenti, entro il giorno lavorativo successivo a quello in cui hanno maturato valuta e disponibilità i mezzi di pagamento e bonifica le somme con valuta pari alla data di invio della richiesta. Previo accordo, il Soggetto Collocatore potrà avvalersi di mezzi elettronici per la trasmissione dei dati.

Le richieste di operazioni successive sulle Azioni (sottoscrizioni aggiuntive, conversioni e rimborsi) devono essere presentate al medesimo Soggetto Collocatore che ha ricevuto la sottoscrizione iniziale (o a quello al quale è stata eventualmente trasferita la posizione) che le trasmette al Soggetto incaricato dei pagamenti nei termini sopra indicati. Le richieste devono contenere le generalità del sottoscrittore (e, se del caso, degli eventuali cointestatari) e sono processate con le modalità, nei termini e alle condizioni economiche previste dal Prospetto, dal KIID e dal Modulo di Sottoscrizione (insieme “**Documentazione d’Offerta**”) con più recente data

¹ *Nel caso in cui il Soggetto Collocatore/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**”).*

² *Si veda la nota precedente.*

di validità. Si raccomanda, pertanto, di prendere visione dell'ultima versione della Documentazione d'Offerta che è disponibile presso i Soggetti Collocatori e sul sito internet www.algebris.com. Nelle richieste di conversione/rimborso è necessario, inoltre, indicare il numero di conto, il numero delle Azioni da convertire/rimborsare, il relativo Comparto, Classe e valuta e, nel caso di rimborso, le istruzioni per le modalità di pagamento dell'importo risultante dal rimborso.

Le richieste di conversione tra Classi di Azioni appartenenti a diversi Comparti della Società sono eseguite senza contestualità, ossia come un'operazione di rimborso seguita da un'operazione di sottoscrizione dell'importo rimborsato, al netto dell'eventuale tassazione e delle commissioni, se previste. La valorizzazione delle Azioni del Comparto di destinazione avviene, pertanto, in data successiva a quella di valorizzazione delle Azioni del Comparto di provenienza.

2. Lettera di conferma delle operazioni

Il Soggetto incaricato dei pagamenti o, in alternativa, il Soggetto Collocatore/Ente Mandatario, provvede prontamente ad inoltrare al sottoscrittore, anche solo in via telematica, una lettera di conferma a fronte di ogni operazione di sottoscrizione, conversione o di rimborso.

Nel caso in cui il sottoscrittore abbia conferito apposito mandato all'Ente Mandatario, con la lettera di conferma dell'operazione inviata dal Soggetto incaricato dei pagamenti, sono assolti anche gli obblighi dell'Ente Mandatario di comunicazione dell'eseguito mandato e di rendiconto (ex artt. 1712 e 1713 c.c.).

3. Sottoscrizione, conversione e rimborso di Azioni mediante tecniche di comunicazione a distanza

La sottoscrizione delle Azioni della Società può avvenire anche mediante tecniche di collocamento a distanza (Internet), nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine, i Soggetti Collocatori possono attivare servizi «on line» che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di *password* o codice identificativo, consentano allo stesso di impartire richieste di acquisto via Internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi. Nei medesimi siti sono riportate le informazioni che devono essere fornite al consumatore prima della conclusione del contratto, ai sensi dell'art. 67 *undecies* del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 ("**Codice del Consumo**").

I soggetti che hanno attivato servizi «on line» per effettuare operazioni di acquisto mediante tecniche di comunicazione a distanza, ai sensi dell'art. 32 del D.Lgs. 58/98, sono indicati nell'elenco aggiornato dei Soggetti Collocatori messo a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società, presso i medesimi Soggetti Collocatori e il Soggetto incaricato dei pagamenti, nonché sul sito internet della Società. Restano fermi tutti gli obblighi a carico dei Soggetti Collocatori, previsti dalla Delibera Consob n. 16190 del 29 ottobre 2007, e successive modifiche ed integrazioni.

L'utilizzo di Internet non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni di investimento ai fini della valorizzazione delle Azioni emesse. In ogni caso, le richieste di acquisto inoltrate in un giorno non lavorativo, si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo.

In caso di investimento effettuato tramite Internet, il Soggetto incaricato dei pagamenti può inviare all'investitore conferma dell'operazione in forma elettronica mediante e-mail in alternativa a quella scritta, conservandone evidenza. L'utilizzo del collocamento via Internet non comporta variazioni degli oneri.

Le richieste di rimborso e di conversione possono essere trasmesse anche mediante tecniche di comunicazione a distanza, come sopra definite. Le domande inoltrate in un giorno non lavorativo, si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo. La lettera di conferma dell'avvenuto rimborso/conversione può essere inviata in forma elettronica in alternativa a quella scritta.

4. Conferimento dei mandati

Ad integrazione di quanto previsto sopra, al paragrafo 1, con riferimento al conferimento dei mandati, si precisa quanto segue:

- con il conferimento del mandato al Soggetto incaricato dei pagamenti, le Classi di Azioni sottoscritte da quest'ultimo, in nome e per conto dei sottoscrittori, sono trasferite automaticamente nella proprietà dei sottoscrittori. Il Soggetto incaricato dei pagamenti tiene un apposito elenco aggiornato dei sottoscrittori, contenente l'indicazione del numero e delle Classi di Azioni sottoscritte per conto di ciascuno di essi. L'iscrizione del Soggetto incaricato dei pagamenti a proprio nome ma per conto degli investitori non pregiudica in alcun modo i diritti e gli interessi dei sottoscrittori per conto dei quali l'iscrizione viene effettuata. La titolarità del sottoscrittore sulle Azioni acquistate per suo conto dal Soggetto incaricato dei pagamenti, nonché gli ulteriori diritti ad esso spettanti nei confronti di tale soggetto sulla base del rapporto di mandato, sono comprovati dalla lettera di conferma dell'investimento che viene inviata al sottoscrittore medesimo;
- i mandati conferiti al Soggetto incaricato dei pagamenti e al Soggetto Collocatore/Ente Mandatario possono essere revocati in ogni momento mediante lettera raccomandata a.r..

La revoca di uno dei mandati implicherà automaticamente la revoca degli altri mandati. In caso di revoca, il Soggetto incaricato dei pagamenti provvede, senza indugio, a richiedere alla Società l'iscrizione del nominativo del sottoscrittore revocante nel Registro degli azionisti, salvo diversa disposizione da parte dell'investitore di trasferimento della propria posizione ad altro soggetto collocatore/soggetto incaricato dei pagamenti. La revoca 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.

5. Sottoscrizione di Azioni mediante apertura di un piano di accumulo (PAC)

La sottoscrizione delle Azioni può avvenire anche mediante adesione a piani di accumulo (PAC) la cui durata è fissata tra un minimo di 5 anni ed un massimo di 10 anni.

Con l'adesione al piano di accumulo, gli investitori si impegnano a effettuare versamenti periodici con cadenza mensile o trimestrale. Il primo versamento, incluso nel numero totale delle rate previste per il piano di accumulo, dovrà essere almeno pari a € 2.000 e la rata unitaria minima per i versamenti successivi dovrà essere pari a € 1.000, aumentabile di € 100 per le rate mensili e di € 300 per le rate trimestrali o rispettivi multipli.

Le commissioni di sottoscrizione applicabili all'intero ammontare dell'investimento effettuato (primo versamento + totale delle rate) saranno addebitate in maniera lineare oppure con anticipo commissionale pari ad un terzo del totale dovuto. La scelta è a discrezione del Soggetto Collocatore.

L'investitore potrà: 1) interrompere, sospendere e riattivare in qualunque momento il piano di accumulo prescelto dandone comunicazione al Soggetto Collocatore, 2) effettuare versamenti anticipati (anche contestuali) nell'ambito del piano di accumulo, che comporteranno la riduzione proporzionale dalla durata del piano di accumulo scelto, 3) incrementare l'ammontare delle rate future da versare, 4) incrementare il numero delle rate future da versare, che comporterà l'incremento della durata del piano di accumulo scelto; 5) detenere più piani di accumulo allo stesso tempo (a condizione che siano effettuati su Comparti diversi).

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE

1. Oneri commissionali applicati in Italia

Fatta salva l'eventuale concessione di agevolazioni finanziarie di cui alla voce "Agevolazioni finanziarie" e l'applicazione degli oneri a favore del Soggetto incaricato dei pagamenti di cui alla voce "Costi connessi alla funzione di intermediazione dei pagamenti", può trovare applicazione in Italia la commissione di sottoscrizione riportata nella Tavola I "Elenco Comparti commercializzati in Italia" del presente documento.

Inoltre, per alcuni Comparti, quando si acquistano o vendono azioni potrebbe essere applicata una commissione anti-diluzione sull'importo investito o rimborsato, a beneficio del patrimonio del Comparto. Per maggiori informazioni sulle caratteristiche e sull'ammontare della commissione anti-diluzione, si rimanda al Prospetto della Società (paragrafo "Correzione della diluizione") e ai Supplementi relativi ai singoli Comparti.

2. Agevolazioni finanziarie

E' possibile la concessione di agevolazioni finanziarie in forma di riduzione delle commissioni di sottoscrizione nella misura massima del 100%.

3. Costi connessi alla funzione di intermediazione nei pagamenti

Oltre alle commissioni di sottoscrizione sopra specificate, sono a carico del sottoscrittore anche le commissioni di intervento del Soggetto incaricato dei pagamenti, pari ad un massimo di €10 per ogni operazione di sottoscrizione e rimborso delle Azioni.

In caso di investimento mediante piano di accumulo di capitale, per le funzioni di Soggetto incaricato dei pagamenti, il sottoscrittore sarà, invece, tenuto a corrispondere le spese pari ad un massimo di € 10,00 per il primo versamento, e pari ad massimo di € 1,00 per ogni rata successiva.

D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

1. Informazioni agli azionisti

Prima del perfezionamento dell'operazione di sottoscrizione, copia del KIID, in lingua italiana, deve essere consegnata all'investitore gratuitamente. In ogni momento, copia del Prospetto e dei documenti in esso menzionati è resa disponibile gratuitamente all'investitore che ne faccia richiesta.

In caso di variazioni al Prospetto e/o al/i KIID, i medesimi documenti aggiornati sono tempestivamente messi a disposizione presso i Soggetti Collocatori, contestualmente al deposito dello stesso presso la Consob.

Sul sito internet della Società (www.algebris.com), è possibile acquisire su supporto duraturo copia aggiornata di:

- Prospetto e relativi supplementi (in lingua italiana);
- KIID (in lingua italiana);
- Rendiconti periodici (Relazione annuale e semestrale);
- Statuto;
- Elenco dei Soggetti Collocatori.

L'ultima relazione annuale certificata e l'ultima relazione semestrale, copia dello Statuto, del più recente Prospetto e dei KIID della Società sono a disposizione del pubblico presso i Soggetti Collocatori. I partecipanti hanno diritto di ottenere, anche a domicilio, copia della Relazione annuale e semestrale, nonché copia dello Statuto della Società.

Il valore delle Azioni della Società è pubblicato, con periodicità pari a quella di calcolo e con indicazione della relativa data di riferimento, nel quotidiano “*Il Sole – 24 ore*”. Gli avvisi di convocazione delle assemblee degli azionisti e di pagamento dei proventi in distribuzione sono comunicati direttamente agli azionisti.

I documenti e le informazioni resi pubblici in Irlanda sono diffusi con le medesime modalità e negli stessi termini anche in Italia, fatti salvi gli obblighi informativi vigenti ai sensi della normativa regolamentare italiana. Le comunicazioni agli azionisti pubblicate sulla stampa in Irlanda sono pubblicate, in Italia, nel quotidiano “*Il Sole – 24 ore*”.

Su richiesta dei partecipanti, la Società provvederà ad inviare la documentazione informativa di cui sopra in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza, purché le caratteristiche di queste ultime siano con ciò compatibili e consentano al destinatario di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo (ad es. tramite l’invio e-mail dei file relativi alla documentazione).

2. Informativa ai sensi dell’art. 13 del Regolamento (UE) 2016/679 in materia di protezione dei dati personali

Con riferimento al trattamento dei dati personali raccolti nell’ambito della sottoscrizione di Azioni della Società (i “**Dati**”), si riporta di seguito l’informativa dovuta ai sensi del Regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016 relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati (*General Data Protection Regulation*, di seguito “**GDPR**”) e, ove applicabile, del Decreto Legislativo 196/2003 (Codice in materia di protezione dei dati personali):

1. Identità e dati di contatto del titolare del trattamento: Titolare del trattamento è Algebris UCITS Funds plc, con sede in 33, Sir John Rogerson’s Quay, Dublin 2, Irlanda.
Email: ifsinvestorqueries@hsbc.com, tel. +353 1 635 6798; fax. +353 1 649 7560.

2. Finalità e base giuridica del trattamento: i Dati sono trattati ai fini dell’esecuzione degli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso delle Azioni della Società, della gestione e amministrazione degli ordini, del pagamento degli eventuali dividendi, dell’amministrazione dei conti, della gestione dei rapporti con gli investitori, dell’esecuzione dei controlli sulle pratiche di *late trading* e di *market timing*, dell’identificazione fiscale conformemente alle leggi e regolamenti (ivi inclusa la normativa FATCA e CRS) e del rispetto delle regole applicabili alla lotta contro il riciclaggio di denaro e il finanziamento al terrorismo. I Dati potrebbero, altresì, essere utilizzati per il perseguimento di legittimi interessi del Titolare del trattamento o di terzi.

La base giuridica del trattamento è l’adempimento di obblighi contrattuali (*i.e.* sottoscrizione di Azioni della Società, gestione e amministrazione della partecipazione alla Società, gestione del rapporto su base continuativa, comunicazione a terzi quali società di revisione, organi di vigilanza e fiscali), nonché di obblighi di legge o regolamentari (*i.e.* invio di comunicazioni obbligatorie, adempimento a obblighi di controllo e informazione ai sensi delle leggi in materia fiscale, anti-riciclaggio e anti-terrorismo) connessi all’investimento nella Società e il perseguimento di legittimi interessi del Titolare del trattamento o di terzi (*i.e.* attività di indagine, di prevenzione di frodi e di tutela di diritti anche in sede giudiziaria).

L’acquisizione dei Dati (quali nome, cognome, data e luogo di nascita, codice fiscale, estremi di un documento di identificazione personale) è obbligatoria al fine di dare esecuzione agli ordini di sottoscrizione di Azioni della Società e al fine di adempiere ad obblighi normativi; la mancata comunicazione dei Dati comporta l’impossibilità di dare seguito alla richiesta di sottoscrizione e alle attività successive e connesse alla stessa. La Società non tratta dati particolari quali, ad esempio, i dati che rivelino l’origine razziale o etnica, le opinioni politiche, le convinzioni religiose o filosofiche, l’appartenenza sindacale e i dati relativi alla salute o alla vita e orientamento sessuale.

3. Destinatari dei Dati: per le finalità di cui al punto precedente, i Dati raccolti possono essere comunicati a entità terze che partecipano all'attività della Società e con le quali sono stati stipulati accordi di *partnership* e collaborazione, *i.e.* la società di gestione, l'Agente amministrativo, il Depositario, i Soggetti Incaricati dei Pagamenti, i Collocatori, la società di revisione. Tali soggetti operano, secondo i casi, come Titolari autonomi o come Responsabili del trattamento dei dati.

I Dati possono altresì essere comunicati a società di servizi informatici, telematici, di archiviazione e postali cui vengono affidati compiti di natura tecnica od organizzativa.

I Dati possono essere trasmessi a enti governativi o di regolamentazione, autorità di vigilanza, comprese le autorità fiscali, all'interno o all'esterno dell'Unione Europea, conformemente alle leggi e ai regolamenti applicabili.

4. Trasferimento dei Dati a un Paese terzo: i Dati possono essere trasferiti a destinatari situati in un Paese terzo, anche fuori dall'Unione Europea o dallo Spazio Economico Europeo (SEE), o ad un'organizzazione internazionale nella misura ragionevolmente necessaria al fine di consentire lo svolgimento di attività e/o servizi connessi con la sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni della Società. Ogni trasferimento di Dati ha luogo soltanto nel rispetto della normativa applicabile e a condizione che sia garantito un livello di protezione adeguato.

5. Ulteriori informazioni:

5.1 Diritti dell'interessato: all'interessato è riconosciuta in qualsiasi momento la facoltà di esercitare i seguenti diritti, inviando una richiesta scritta al Titolare del trattamento ai recapiti sopra indicati:

- diritto di accesso ai Dati;
- diritto di chiedere la rettifica, la cancellazione (ivi incluso il diritto all'oblio) o la limitazione del trattamento;
- diritto di opporsi al trattamento;
- diritto alla portabilità dei Dati;
- diritto di revocare il consenso al trattamento, in qualsiasi momento;
- diritto di proporre reclamo all'autorità di controllo;
- diritto a non essere oggetto di un processo decisionale automatizzato, compresa la profilazione dei Dati.

L'elenco completo dei diritti è riportato agli articoli 15 e ss del GDPR.

5.2 Periodo di conservazione dei Dati: i Dati saranno conservati per il tempo necessario al loro utilizzo ovvero fino a quando sussistono la finalità per la quale i Dati sono raccolti e trattati e, in ogni caso, per il periodo di tempo imposto dalle norme di legge vigenti (fino a dieci anni dalla cessazione del rapporto). Scaduti i suddetti termini, i Dati saranno cancellati.

3. Regime fiscale della Società

Sui redditi di capitale derivanti dalla partecipazione alla Società è applicata una ritenuta del 20%. La ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla Società e su quelli compresi nella differenza tra il valore di rimborso, di liquidazione o di cessione delle Azioni e il costo medio ponderato di sottoscrizione o acquisto delle Azioni medesime determinati sulla base dei valori rilevati dai prospetti periodici alle predette date, al netto del 37,5% dei proventi riferibili alle obbligazioni e agli altri titoli pubblici italiani ed equiparati e alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni. I proventi riferibili ai predetti 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. La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base degli ultimi due prospetti, semestrali o annuali, redatti entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di rimborso, cessione o liquidazione delle Azioni ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto uno solo sulla base di tale prospetto. A tali fini, la Società fornirà indicazioni utili circa la percentuale media applicabile in ciascun semestre solare.

La ritenuta è applicata anche nell'ipotesi di trasferimento delle Azioni a rapporti di custodia, amministrazione o gestione intestati a soggetti diversi dagli intestatari dei rapporti di provenienza.

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 nel caso in cui i proventi siano percepiti da organismi di investimento italiani e da forme pensionistiche complementari istituite in Italia.

Nel caso in cui le Azioni 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, sui redditi diversi conseguiti dal cliente (ossia le perdite derivanti dalla partecipazione alla Società e le differenze positive e negative rispetto agli incrementi di valore delle azioni rilevati in capo alla Società) si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del D.Lgs. n. 461 del 1997, che comporta l'adempimento degli obblighi tributari 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 37,5% del loro ammontare.

Nel caso in cui le Azioni siano oggetto di donazione o di altro atto di liberalità, l'intero valore delle Azioni concorre alla formazione dell'imponibile ai fini del calcolo dell'imposta sulle donazioni. Nell'ipotesi in cui le azioni siano oggetto di successione ereditaria non concorre alla formazione della base imponibile ai fini dell'imposta di successione la parte di valore delle Azioni corrispondente al valore dei titoli, comprensivo dei frutti maturati e non riscossi, emessi o garantiti dallo Stato e ad essi assimilati, detenuti dalla Società alla data di apertura della successione (*). A tali fini, la Società fornirà le indicazioni utili circa la composizione del proprio patrimonio.

Non sono soggetti alla predetta ritenuta i redditi di capitale derivanti dalle Azioni del comparto "Algebris Core Italy Fund" se sottoscritte nell'ambito di un Piano di Risparmio a lungo termine ("PIR"), esclusivamente da persone fisiche residenti nel territorio dello Stato italiano, nei limiti ed alle condizioni di cui alla Legge 11 dicembre 2016, n. 232 (art. 1, commi da 100 a 114), ove le stesse siano detenute per almeno 5 anni. Il trasferimento a causa di morte delle Azioni del predetto comparto, qualora inserite in un PIR, non è soggetto all'imposta sulle successioni e donazioni. In caso di dismissione delle Azioni prima dei 5 anni, i redditi realizzati attraverso il disinvestimento e quelli eventualmente percepiti durante il periodo effettivo di investimento saranno soggetti all'ordinaria ritenuta, unitamente agli interessi. Per eventuali perdite derivanti dalla partecipazione alle Azioni si applica il regime del risparmio amministrato di cui all'art. 6 del D.Lgs. n.461 del 1997. Quanto sopra esposto non ha carattere di esclusività e pertanto gli investitori sono invitati a rivolgersi ai propri consulenti fiscali per maggiori informazioni sul regime fiscale applicabile ai PIR.

() L'imposta di donazione e successione è stata reintrodotta con decorrenza dal 3 ottobre 2006, con il D.L. n. 262/2006 convertito con legge 24/11/2006 n. 286 (cfr. art. 2 del testo coordinato, commi da nn. 48 a 53). La legge prevede l'applicazione di franchigie in favore del coniuge e alcuni parenti.*