

Informativa sulla Legge sui servizi finanziari (LSerFi)

In seguito all'introduzione della Legge federale svizzera sui servizi finanziari («LSerFi») e della relativa ordinanza (Ordinanza sui servizi finanziari, «OSerFi»), entrate in vigore il 1 gennaio 2020, Banque Internationale à Luxembourg (Suisse) SA («BIL Suisse») ha creato questo opuscolo per fornire ai suoi clienti informazioni rilevanti su questo importante cambiamento normativo da attuarsi completamente entro il 31 dicembre 2021. La LSerFi mira a migliorare la protezione degli investitori e stabilisce standard comparabili per i fornitori di servizi finanziari in Svizzera. Una componente del codice di condotta LSerFi consiste nell'obbligo di fornire ai clienti informazioni e documentazione complete riguardo ai servizi finanziari erogati. Di conseguenza, a seconda del servizio finanziario fornito e del profilo, riceverà le informazioni e i documenti pertinenti. Questo sarà spiegato più dettagliatamente in seguito.

1. A proposito di BIL Suisse

BIL Suisse è una filiale interamente controllata da Banque Internationale à Luxembourg SA («BIL»), la più antica banca privata del Granducato di Lussemburgo. BIL Suisse ha uffici a Zurigo, Ginevra e Lugano, i tre principali centri finanziari svizzeri.

Di seguito sono riportati i dati di contatto di BIL Suisse:

Banque Internationale à Luxembourg (Suisse) SA

Bahnhofstrasse 20
CH - 8001 Zurigo
+41 58 810 82 92

Boulevard Georges-Favon 7
CH - 1204 Ginevra
+41 58 810 88 58

Piazza Dante 8
CH - 6900 Lugano
+41 58 810 84 30

www.bil.com

2. Licenza, vigilanza e offerta

BIL Suisse è autorizzata e regolata dall'Autorità federale svizzera di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA), Laupenstrasse 27, CH-3003 Berna ed è autorizzata ad operare come banca e società di intermediazione mobiliare, potendo così fornire una gamma completa di servizi bancari e di gestione patrimoniale.

Per i clienti privati, BIL Suisse offre soluzioni finanziarie e non finanziarie integrate come strutturazione di asset, soluzioni di credito, pianificazione patrimoniale e protezione del capitale. I servizi tengono conto della situazione personale del cliente e possono essere adattati

alle necessità di creazione o di godimento del capitale.

BIL Suisse offre anche ampi servizi di gestione dei clienti e supporto allo sviluppo delle attività per i clienti professionali. I clienti professionali possono beneficiare di una gamma di servizi bancari aziendali e istituzionali, inclusi finanziamenti aziendali, prestiti sindacati e servizi di consulenza. Altri servizi includono amministrazione, reportistica e deposito, accesso diretto alle operazioni di borsa e prodotti finanziari.

L'offerta di prodotti e servizi di BIL Suisse dipende generalmente dalle normative applicabili nel paese di domicilio di ciascun cliente e può non essere (o almeno non interamente) disponibile per tutti i clienti.

3. Rischi negli strumenti finanziari

Come tutti gli investitori sanno bene, negoziare strumenti finanziari e/o sottoscrivere esposizioni creditizie offre opportunità ma comporta anche dei rischi. L'opuscolo "**Rischi nel commercio di strumenti finanziari**" (2019 o un'edizione più recente) pubblicato dall'Associazione Svizzera dei Banchieri (ASB) e disponibile gratuitamente sul suo sito web (<https://www.swissbanking.ch/it/download>) fornisce informazioni chiare e complete sulle caratteristiche generali, le funzionalità e i rischi associati agli strumenti finanziari, oltre ad esempi che illustrano gli obblighi rilevanti per gli investitori. Si raccomanda vivamente agli investitori di familiarizzare con il contenuto prima di commerciare in strumenti finanziari o assumere esposizioni creditizie. L'opuscolo può anche essere richiesto al suo client relationship manager.

Se ha dubbi sui rischi associati al commercio di strumenti finanziari o all'assunzione di esposizioni creditizie, può contattare il suo relationship manager.

4. Offerta di mercato

L'offerta di strumenti finanziari di BIL Suisse si basa su soluzioni ad architettura aperta, che permettono una selezione più obiettiva per trovare il miglior prodotto disponibile sul mercato. Se le caratteristiche (per esempio la struttura del rischio o la scadenza) dei suoi strumenti finanziari o di quelli delle affiliate del gruppo come BIL Group sono simili agli strumenti finanziari di terzi, BIL Suisse può raccomandare o selezionare in via prioritaria i propri strumenti finanziari o quelli delle affiliate del gruppo.

5. Servizi di investimento BIL Suisse

BIL Suisse offre una gestione discrezionale del portafoglio attraverso i mandati **Serenio** Classic / Premium. Con questo servizio d'investimento, il patrimonio del nostro cliente viene gestito dai nostri esperti specialisti in conformità alla strategia d'investimento concordata tra il cliente e BIL Suisse.

I servizi di consulenza sugli investimenti basati sul portafoglio del cliente sono offerti all'interno dei mandati **Advisio** Classic / Premium. Con questo servizio d'investimento, i nostri clienti ricevono servizi di consulenza dai nostri esperti specialisti, in conformità alla strategia d'investimento concordata tra il cliente e BIL Suisse. A differenza della gestione discrezionale del portafoglio, con i nostri servizi di consulenza basati sul portafoglio il cliente è responsabile delle decisioni finali di investimento.

BIL Suisse offre anche servizi di deposito per salvaguardare il patrimonio del cliente, compresa l'esecuzione, la trasmissione o la transazione degli ordini del cliente (cioè servizi di sola esecuzione, "Execution-Only"). In questo contesto non si può dare al cliente nessun consiglio d'investimento.

Execution-Only significa che BIL Suisse esegue o trasmette esclusivamente gli ordini dei clienti. In particolare, BIL Suisse non esegue né un controllo di adeguatezza né un controllo di appropriatezza (si veda la sezione 6 sotto). I clienti Execution-Only ricevono questa informazione solo una volta e non vengono informati in occasioni successive dell'assenza di

valutazioni di appropriatezza o adeguatezza quando immettono ordini presso BIL Suisse.

Il cliente riconosce che non possono sorgere rivendicazioni o diritti dalla registrazione dei valori nel conto titoli pertinente. In particolare, BIL Suisse non è obbligata a monitorare gli investimenti o ad informare o consigliare il cliente su eventuali rischi o sviluppi negativi.

Il suo client relationship manager può mettere a disposizione, su richiesta, schede prodotto dettagliate che delineano la natura dei servizi finanziari offerti, i rischi e i costi associati.

6. Appropriatezza e adeguatezza

Quando fornisce servizi finanziari (di consulenza o discrezionali), BIL Suisse ha l'obbligo legale di valutare se i prodotti e gli strumenti finanziari siano adatti al cliente. Ciò significa che un cliente deve essere in grado di comprendere la natura e il rischio che comporta il servizio d'investimento offerto o lo strumento finanziario raccomandato, e deve avere la capacità di sopportare un'eventuale perdita finanziaria correlata a tale strumento. BIL Suisse deve valutare se la strategia d'investimento e la transazione sono adatte agli obiettivi d'investimento del cliente.

Per valutare l'appropriatezza e l'adeguatezza dei servizi e degli strumenti finanziari offerti, BIL Suisse ha necessità di reperire informazioni dettagliate sulla conoscenza e l'esperienza, la situazione finanziaria, gli obiettivi d'investimento, l'orizzonte temporale nonché la capacità e la propensione al rischio del cliente. Queste informazioni sono documentate nel profilo di rischio e d'investimento del cliente, usato per determinare una strategia d'investimento appropriata commensurata alle esigenze del cliente.

A questo proposito, BIL Suisse si affida alle informazioni fornite dal cliente. Pertanto, i clienti sono pregati di contattare il loro relationship manager se qualsiasi informazione fornita non è più valida o deve essere aggiornata.

Se BIL Suisse non dispone di informazioni sufficienti per valutare l'appropriatezza o l'adeguatezza di uno strumento finanziario, il relationship manager informerà il cliente prima di fornire consulenza sugli investimenti. Nei casi in cui il relationship manager ritiene che uno strumento finanziario non sia appropriato o

adatto, informerà il cliente di conseguenza. In ogni caso, BIL Suisse si riserva il diritto di non eseguire un ordine del cliente senza addurre motivi.

7. Fogli informativi di base

BIL Suisse fornisce ai clienti, ove necessario o richiesto, informazioni sugli strumenti finanziari. Questi fogli informativi di base forniscono informazioni aggiuntive sul prodotto, in modo che il cliente sia in grado di comprendere meglio la natura, i costi ed i rischi associati alla contrattazione dello strumento finanziario. Può contattare il suo client relationship manager per richiedere qualsiasi informazione aggiuntiva di cui possa aver bisogno.

8. Classificazione dei clienti

La LserFi definisce le seguenti classi per i clienti di fornitori di servizi finanziari: «clienti privati», «clienti professionali» e «clienti istituzionali». Ad ogni categoria viene assegnato un livello diverso di protezione dell'investitore (per esempio per quanto riguarda i doveri d'informazione, gli obblighi di adeguatezza e appropriatezza e i doveri di documentazione e responsabilità).

Per garantire che ogni investitore abbia un livello di protezione adeguato, i clienti vengono assegnati ad uno delle seguenti classi:

- Clienti privati
- Clienti professionali
- Clienti istituzionali

I **clienti privati** ricevono il massimo livello di protezione degli investitori per quanto riguarda i doveri di informazione, gli obblighi di valutazione dell'appropriatezza e adeguatezza e i doveri di documentazione e responsabilità. Tutti i clienti che non rientrano nella categoria «Cliente professionale» o «Cliente istituzionale» sono considerati «Clienti privati».

Si presume che i **clienti professionali** abbiano il livello di conoscenza ed esperienza richiesto e siano in grado di sostenere finanziariamente i rischi associati ai servizi finanziari in cui si impegnano. Di conseguenza, questi clienti ricevono un livello inferiore di protezione degli investitori. I seguenti sono considerati di per sé clienti professionali:

- gli enti di diritto pubblico con tesoreria professionale;
- schemi di previdenza e altri istituti di previdenza con tesoreria professionale;
- le imprese con tesoreria professionale;
- grandi imprese;
- le strutture di investimento private con tesoreria professionale create per clienti privati facoltosi

I clienti privati facoltosi e le strutture d'investimento private create per tali clienti che hanno dichiarato di volere essere considerati clienti professionali (opting-out) e che possono dichiarare in modo attendibile di soddisfare i criteri di cui alla lettera a o b possono essere trattati come clienti professionali:

- a. grazie alla formazione personale e all'esperienza professionale o ad un'esperienza comparabile nel settore finanziario, i clienti dispongono delle conoscenze necessarie per comprendere i rischi degli investimenti, nonché di un patrimonio di almeno 500'000 franchi; oppure
- b. i clienti dispongono di un patrimonio di almeno 2 milioni di franchi.

Gli investimenti diretti in beni immobili e crediti associati a regimi di assicurazione sociale e asset di previdenza professionale non sono considerati investimenti finanziari idonei ai fini del calcolo delle soglie di cui sopra.

Può contattare il suo relationship manager per verificare i criteri per diventare un cliente professionale.

I clienti che sono stati riclassificati come clienti professionali in base alla loro richiesta possono successivamente decidere in qualsiasi momento di optare per la classificazione di cliente privato.

Alcuni clienti professionali possono dichiarare di voler essere trattati come clienti istituzionali.

I **clienti istituzionali** sono principalmente intermediari finanziari o imprese di assicurazione e sono soggetti a vigilanza prudenziale. Per questi clienti si presuppone la conoscenza, l'esperienza e la capacità di sopportare le perdite. Di conseguenza, questi clienti ricevono il livello minimo di protezione degli investitori.

9. Cambiamento della classe del cliente

I clienti possono chiedere di cambiare la loro classe secondo quanto stabilito da BIL Suisse, se cercano una maggiore o minore protezione degli investitori e soddisfano i criteri richiesti per l'opting in/out. Può contattare il suo relationship manager per ulteriori informazioni sull'opting in/out.

10. Gestori patrimoniali esterni

BIL Suisse non ha alcun obbligo di condurre valutazioni sull'adeguatezza o sull'idoneità di uno strumento o prodotto finanziario per i clienti che hanno concesso un'autorizzazione ad un gestore patrimoniale esterno per gestire il loro patrimonio. Per i clienti di questo tipo BIL Suisse è unicamente banca depositaria. Il gestore patrimoniale esterno ha la responsabilità di rispettare i doveri derivanti dalla LSerFi, ove applicabile, e il contratto di gestione del portafoglio con i propri clienti.

11. Migliore esecuzione

La migliore esecuzione è l'obbligo di prendere tutte le misure necessarie per ottenere il miglior risultato possibile per i clienti su base coerente quando si eseguono transazioni per loro conto (incluso l'uso di istituzioni finanziarie terze per eseguire transazioni).

BIL Suisse adotta tutte le misure per garantire la migliore trasparenza e il miglior risultato possibile quando esegue mandati per conto del cliente. A questo proposito, BIL Suisse assicura la migliore esecuzione in termini finanziari, di tempo, tempestività e qualità per tutti i clienti.

Come regola generale, al prezzo dello strumento finanziario e ai costi relativi all'esecuzione dell'ordine (corrispettivo totale) sarà attribuita la massima importanza per ottenere il miglior risultato possibile. Tuttavia, il risultato complessivo di una particolare transazione per un cliente può essere influenzato da altri fattori. Pertanto, BIL Suisse può in casi specifici attribuire un'importanza maggiore ad altri fattori di esecuzione rispetto al prezzo e al costo immediato.

12. Costi e remunerazioni

A seconda del tipo e della portata dei servizi finanziari forniti, BIL Suisse applica commissioni.

Può contattare il suo client relationship manager per informazioni dettagliate sui costi.

La remunerazione è un beneficio che BIL Suisse può ricevere da un'altra persona o entità giuridica (incluse le società del Gruppo o terze parti) che non viene pagato direttamente da un cliente o per conto di un cliente. Le commissioni pagate direttamente da un cliente a BIL Suisse non sono considerate una remunerazione. La forma più comune di remunerazione avviene tra fornitori e distributori di strumenti finanziari, per cui i fornitori trasferiscono parte dei loro ricavi derivanti da strumenti finanziari al distributore in cambio di servizi di distribuzione.

L'importo della compensazione dipende dallo strumento finanziario, dal suo fornitore e dal volume di attività investite nello strumento finanziario. Il cliente accetta esplicitamente che BIL Suisse ha il diritto di ricevere e trattenere tale remunerazione secondo le condizioni stabilite nei relativi contratti di servizio e/o in altri moduli bancari.

Se BIL Suisse ha stabilito una relazione d'affari o di conto con un cliente, per esempio attraverso una terza parte che agisce come intermediario, BIL Suisse può pagare alla terza parte una commissione (per le entrate, per le transazioni o per il patrimonio) una tantum o su base continuativa. Quando un cliente è servito da un intermediario finanziario mentre usa BIL Suisse per il deposito e l'esecuzione di compravendite, BIL Suisse può pagare a tale intermediario una commissione di collaborazione una tantum e/o su base continuativa. Tali controparti devono rispettare i propri obblighi legati alla remunerazione, in particolare per quanto riguarda le restrizioni sulla ricezione, gli obblighi di divulgazione e la gestione dei conflitti d'interesse, in accordo con la relazione commerciale degli intermediari con il cliente. BIL Suisse non si assume alcuna responsabilità per gli obblighi di terzi a questo riguardo.

13. Conflitto di interessi

I conflitti d'interesse possono verificarsi quando gli interessi commerciali si contrappongono. Se non sono mitigati, possono condurre a uno svantaggio finanziario per il cliente.

BIL Suisse cerca sempre di evitare qualsiasi attività o relazione che possa portare ad un conflitto d'interessi tale da compromettere la sua

capacità di trattare i clienti in modo equo e minacciare l'equilibrio tra gli interessi di BIL Suisse, dei suoi clienti e/o dei suoi terzi contraenti. È stata stabilita una serie di misure per prevenire, individuare, gestire o mitigare i conflitti d'interesse che possono verificarsi durante le attività e i servizi d'investimento.

14. Gestione dei reclami

BIL Suisse si impegna a soddisfare pienamente i clienti con i propri servizi. Il suo relationship manager si impegna a fornirle il supporto necessario nel caso in cui voglia esprimere una preoccupazione o presentare un reclamo.

BIL Suisse è affiliata all'Ombudsman delle banche svizzere che offre una mediazione gratuita e neutrale in caso di mancata risoluzione di una controversia tra la BIL Suisse e il cliente.

Ombudsman delle banche svizzere
Bahnhofplatz 9
Casella postale
CH-8021 Zurigo
Svizzera
www.bankingombudsman.ch

15. Clausola di esclusione della responsabilità

Si applicano sempre le Condizioni Generali di Banca di BIL Suisse o qualsiasi altro accordo speciale concluso tra il cliente e BIL Suisse.

Questo documento è stato redatto da BIL Suisse.

Le informazioni contenute nel presente documento sono valide esclusivamente alla data di pubblicazione dello stesso e BIL Suisse non si impegna ad aggiornarle o correggerle sulla base della disponibilità di nuove informazioni, del verificarsi di nuovi eventi e/o di altri sviluppi successivi alla data di pubblicazione.

BIL Suisse non fornisce alcuna dichiarazione o garanzia, esplicita o implicita, in relazione all'accuratezza, alla completezza o all'affidabilità delle informazioni contenute nel presente documento.

Nessuna parte del presente documento può essere riprodotta o duplicata in qualsiasi forma, né ridistribuita senza il previo consenso scritto della BIL Suisse. BIL Suisse non si assume alcuna responsabilità per eventuali azioni di terzi.

Questo documento non è esaustivo. Ulteriori informazioni possono essere ottenute dal suo relationship manager che sarà lieto di rispondere a qualsiasi domanda. Questo documento ha scopo puramente informativo e non deve essere considerato materiale promozionale. Non è una sollecitazione o un'offerta di un servizio finanziario, né una raccomandazione per comprare o vendere uno strumento finanziario.

© Banque Internationale à Luxembourg (Suisse)
SA Tutti i diritti riservati