

Informazioni riguardo alla classificazione cliente ai sensi della legge sui servizi finanziari (LSerFi) e della legge sugli investimenti collettivi (LICol)

1. Classificazione

I fornitori di servizi finanziari sono tenuti ad assegnare le persone fisiche e giuridiche per le quali erogano servizi finanziari a uno dei seguenti segmenti (cfr. in merito anche la tabella seguente):

1.1. Clienti privati (LSerFi) / investitori non qualificati (LICol)

Sono clienti privati / investitori non qualificati i clienti che non sono né clienti professionali né clienti istituzionali né investitori qualificati. I clienti vengono sostanzialmente classificati di **default come clienti privati / investitori non qualificati**.

1.2. Clienti professionali (LSerFi) / investitori qualificati (LICol)

Sono **clienti professionali / investitori qualificati**

- a. gli enti di diritto pubblico con tesoreria professionale¹;
- b. gli istituti di previdenza e gli istituti dediti alla previdenza professionale con tesoreria professionale¹;
- c. le imprese con tesoreria professionale¹;
- d. le grandi imprese che soddisfano due dei seguenti requisiti:
 - somma di bilancio di almeno CHF 20 milioni;
 - fatturato di almeno CHF 40 milioni;
 - capitale proprio di almeno CHF 2 milioni;
- e. strutture di investimento private istituite per clienti privati facoltosi con tesoreria professionale¹;
- f. investimenti collettivi di capitale svizzeri;
- g. investimenti collettivi di capitale esteri.

1.3 Clienti istituzionali (LSerFi) / investitori qualificati (LICol)

Possono essere classificate come "clienti istituzionali" le seguenti persone

- a. Intermediari finanziari ai sensi della legge sulle banche (LBCR), legge sugli istituti finanziari (LIsFi) o della LICol;
- b. imprese di assicurazione ai sensi della legge sulla sorveglianza degli assicuratori (LSA);
- c. clienti esteri soggetti a una vigilanza prudenziale come le persone indicate alle lettere a e b;
- d. banche centrali;
- e. enti di diritto pubblico nazionali e sovranazionali con tesoreria professionale¹.

¹Per tesoreria professionale si intende la situazione in cui la gestione dei mezzi finanziari è affidata permanentemente ad almeno una persona qualificata e con esperienza nel settore finanziario. Questa condizione è soddisfatta quando a tale persona è affidata la gestione duratura dei mezzi finanziari nel quadro di un programma di Cash ovvero Treasury Management professionale. Esempi concreti di tali persone sono i gestori patrimoniali, i fiduciari o i family Office.

2. Opting-in risp. opting-out

A determinate condizioni, i clienti possono effettuare un opt-in o un opt-out. Il processo definito come opting-in determina in generale un livello di protezione superiore accordato al cliente da parte della Banca. Al contrario, con il cd. opting-out un cliente rinuncia a una parte della protezione accordata al cliente (cfr. a questo proposito anche la tabella sottostante).

3. Effetti normativi delle diverse classificazioni cliente

3.1 Clienti privati

Maggiore protezione degli investitori, in particolare con i seguenti obblighi per la Banca:

- accertamento delle conoscenze ed esperienze, della situazione finanziaria e degli obiettivi di investimento del cliente;
- svolgimento di una verifica approfondita di appropriatezza o adeguatezza;
- ulteriori obblighi di informazione (ad es. messa a disposizione del foglio informativo di base).

3.2 Clienti professionali

Minore protezione degli investitori, concretamente: la Banca

- presume che il cliente disponga delle conoscenze ed esperienze necessarie e che sia in grado di sostenere i rischi di investimento legati al servizio finanziario;
- non svolge alcuna verifica di adeguatezza;
- limitato alla questione degli obiettivi di investimento nel test attitudinale;
- non ha alcun obbligo di mettere a disposizione un foglio informativo di base per strumenti finanziari di difficile comprensione (ad es. derivati o prodotti strutturati).

3.3 Clienti istituzionali

Minima protezione degli investitori, concretamente: la Banca

- presume che il cliente disponga delle conoscenze ed esperienze necessarie e che sia in grado di sostenere i rischi di investimento legati al servizio finanziario;
- non svolge alcuna verifica di appropriatezza e adeguatezza;
- non ha alcun obbligo di mettere a disposizione un foglio informativo di base per strumenti finanziari di difficile comprensione (ad es. derivati o prodotti strutturati).

3.4 Investitori non qualificati

La Banca può raccomandare agli investitori non qualificati solo fondi di investimento che hanno ottenuto un'autorizzazione alla distribuzione per la Svizzera e accordare accesso a investimenti collettivi di capitale riservati esclusivamente a investitori non qualificati.

3.5 Investitori qualificati

- La Banca può raccomandare agli investitori non qualificati solo fondi di investimento che hanno ottenuto un'autorizzazione alla distribuzione per la Svizzera e accordare accesso a investimenti collettivi di capitale riservati esclusivamente a investitori non qualificati;
- effetto in combinazione con clienti professionali: accesso a determinati investimenti collettivi di capitale svizzeri che sono riservati **esclusivamente a investitori qualificati / professionali**;
- effetto in combinazione con clienti istituzionali: accesso a determinati investimenti collettivi di capitale svizzeri che sono riservati **esclusivamente a investitori qualificati / istituzionali**.

4. Tabella di classificazione cliente ai sensi della LISerFi

	Cliente priv.	Cliente prof.	Cliente istit.
Gestore patrimoniale ai sensi della LISFi		Opting-in	x
Trustee ai sensi della LISFi		Opting-in	x
Assicurazione ai sensi della LSA		Opting-in	x
Ente di diritto pubblico nazionale / sovranazionale con tesoreria professionale		Opting-in	x
Ente di diritto pubblico cantonale / comunale con tesoreria professionale	Opting-in	x	
Istituto di previdenza con tesoreria prof.	Opting-in	x	Opting-out
Impresa con tesoreria prof.	Opting-in	x	Opting-out
Grande impresa	Opting-in	x	
Struttura di investimento privata per clienti privati facoltosi con tesoreria professionale	Opting-in	x	
Clienti privati facoltosi	x	Opting-out	
Struttura di investimento privata per clienti privati facoltosi senza tesoreria professionale	x	Opting-out	
Tutti gli altri	x		

Il testo di cui sopra vale per analogia anche per persone di sesso femminile, persone giuridiche o più persone.