

Comunicazione sui costi di UBS Switzerland AG

Articolo 38 cpv. 6 del Regolamento sui depositari centrali di titoli (CSDR)

1. Introduzione

Ai sensi dell'art. 38 del Regolamento sui depositari centrali di titoli («CSDR»), UBS Switzerland AG («UBS») offre ai propri clienti la possibilità di scegliere tra due livelli di segregazione del deposito titoli: un conto a segregazione omnibus («OSA») e un conto a segregazione per singolo cliente («ISA») presso ciascun Depositario centrale di titoli («CSD») dell'Unione europea (UE) al quale UBS è partecipante diretto e presso il quale detiene titoli di clienti direttamente (ovvero Clearstream Banking S.A. e Clearstream Banking AG). Ulteriori informazioni sugli OSA e gli ISA, compresa una descrizione delle principali implicazioni giuridiche dei rispettivi livelli di segregazione offerti, sono riportate nel documento UBS di Comunicazione sui rischi («Comunicazione del Partecipante a norma di legge – Articolo 73 cpv. 4 LInFi e articolo 38 cpv. 6 CSDR»), un documento standard di mercato disponibile all'indirizzo <https://www.ubs.com/global/it/legalinfo2/svizzera/legalnotices.html>.

Il regolamento impone a UBS l'obbligo di comunicare i costi associati a ciascun tipo di conto. Nel loro insieme, il documento di Comunicazione sui rischi sopra menzionato e il presente documento di Comunicazione sui costi forniscono al cliente informazioni dettagliate circa il livello di protezione offerto da questi due tipi di conti e i relativi costi e aiutano il cliente a prendere una decisione informata in merito al tipo di conto più idoneo alle sue circostanze ed esigenze.

Il presente documento ha solo scopo informativo, non intende costituire una consulenza legale o di altra natura e non vi si deve fare affidamento come tale.

2. Premessa

Nei propri libri e registri, UBS registra il diritto individuale di ogni cliente rispetto ai titoli che detiene per tale cliente in un conto cliente separato.

UBS può detenere (e nella maggior parte dei casi si tratta di una circostanza inevitabile) titoli presso un ente di subcustodia o direttamente presso un CSD. Per detenere titoli dei clienti presso i CSD della UE, UBS apre conti a proprio nome, ma designati come conti clienti. In linea di principio, UBS mette a

disposizione dei clienti due tipi di conti presso i CSD della UE: conti a segregazione per singolo cliente (ISA) e conti a segregazione omnibus (OSA).

Un ISA viene utilizzato per detenere i titoli di un singolo cliente e quindi i titoli del cliente sono detenuti separatamente dai titoli di altri clienti e dai titoli detenuti da UBS per conto proprio.

Un OSA è un conto utilizzato per detenere i titoli di diversi clienti su base collettiva. Tuttavia, UBS non detiene titoli per conto proprio in OSA.

3. Considerazioni generali sui costi

Conti a segregazione Omnibus

Un OSA è un conto condiviso a livello CSD utilizzato da numerosi clienti. Gli OSA costituiscono la base della corrente struttura dei conti e in genere vengono utilizzati laddove le norme di legge o le prassi di mercato locali non richiedono l'utilizzo di ISA.

Conti a segregazione per singolo cliente

Un ISA viene utilizzato per detenere i titoli di un singolo cliente e quindi i titoli del cliente sono detenuti separatamente dai titoli di altri clienti e dai titoli detenuti da UBS per conto proprio.

I costi di costituzione e tenuta conto di un ISA o sono più alti dei corrispondenti costi di un OSA, principalmente a causa della maggiore complessità operativa e dei costi più elevati associati alla costituzione e alla tenuta di un ISA, nonché delle risorse che UBS deve impiegare per poter operare questi conti in modo efficace. Tali costi saranno addebitati al cliente.

Le voci di costo che sono da ritenersi rilevanti includono:

- Costi di "on-boarding"

La costituzione di conti ISA all'esterno (presso uno o più CSD) e all'interno, la migrazione degli attivi dei clienti dall'OSA all'ISA e il monitoraggio delle posizioni richiedono un impegno aggiuntivo in termini di tempo e capacità operative da parte di UBS.

- Oneri di terzi

I CSD possono addebitare spese e commissioni aggiuntive per l'apertura e la tenuta di nuovi conti. Tali spese saranno addebitate al cliente. Gli Oneri di terzi dovrebbero essere riconducibili essenzialmente alla costituzione del conto presso il CSD, nonché ai costi delle transazioni e alla gestione delle istruzioni per le operazioni societarie.

Il comportamento del cliente in materia di negoziazione, inclusi i volumi di contrattazione e le dimensioni del patrimonio, influiscono a loro volta sugli Oneri di terzi. Potrebbe applicarsi una commissione minima di custodia e una commissione minima di regolamento.

Alcuni Oneri di terzi possono essere addebitati su base periodica (ad es. alcuni CSD applicano una commissione di facilitazione per ISA con cadenza mensile o annuale). Tutti gli Oneri di terzi sono soggetti a revisione su base periodica e continua e nel corso del tempo possono subire modifiche stabilite dalle parti terze.

4. Costi per i conti a segregazione per singolo cliente

Questa sezione fornisce informazioni indicative sulla struttura tariffaria prevista da UBS per gli ISA:

- CHF 7'200 l'anno

UBS applica il costo relativo alla segregazione per singolo cliente ai sensi del CSDR ad ogni cliente che richiede la segregazione degli attivi detenuti direttamente presso un CSD della UE (ovvero Clearstream Banking S.A. e Clearstream Banking AG). Ad esempio, se un cliente effettua il regolamento titoli presso due CSD e detiene un ISA presso ciascun CSD, questo costo verrà addebitato una sola volta e varrà per entrambi i conti.

Questo servizio viene addebitato in aggiunta alle spese rilevanti di custodia del conto del cliente.

I prezzi non comprendono l'IVA svizzera. Se del caso, essa verrà addebitata in aggiunta agli stessi.

In linea con l'evoluzione delle condizioni di mercato o dei costi, in qualsiasi momento possono essere apportate modifiche al listino prezzi (in casi giustificati senza preavviso). Tali modifiche verranno adeguatamente comunicate

5. Ulteriori informazioni

Le informazioni sulla Comunicazione dei costi contenute nel presente documento e le informazioni contenute nel documento sulla Comunicazione dei rischi sono state elaborate per fornire ai clienti esistenti e potenziali una panoramica di alto livello sulle strutture tariffarie disponibili e sui nostri prezzi e per aiutare i clienti a compiere la scelta relativa alla struttura di conto più adatta a loro, ma non costituiscono una consulenza legale o di altra natura e non vi si deve fare affidamento come tale. Queste comunicazioni non forniscono tutte le informazioni che possono servire a un cliente per compiere una scelta ed è responsabilità del cliente analizzare la documentazione legale e le condizioni dell'offerta UBS e le norme e strutture applicabili dei vari CSD nonché effettuare la propria due diligence. Invitiamo i clienti a contattare il consulente alla clientela per discutere in maggiore dettaglio l'offerta ISA di UBS.