

**Informativa sui livelli di segregazione e sui relativi costi ai sensi dell'articolo 38 comma 6 del regolamento (UE) N. 909/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 23 luglio 2014 relativo al miglioramento del regolamento titoli nell'Unione europea e ai depositari centrali di titoli e recante modifica delle direttive 98/26/CE e 2014/65/UE e del regolamento (UE) n. 236/2012 (Regolamento CSDR - Central Securities Depository)**

### **1. Introduzione**

In conformità al Regolamento CSDR, la banca Credit Suisse (Italy) S.p.A. (di seguito: Credit Suisse) offre ai propri clienti la scelta tra conti segregati a livello di cliente omnibus (OSA) e conti segregati a livello di cliente individuali (ISA) presso ciascun Depositario Centrale di Titoli (CSD) nell'Unione europea (UE) di cui Credit Suisse è partecipante diretto e presso cui deposita i titoli di proprietà dei clienti in ragione dei servizi di custodia offerti.

Lo scopo di questo documento informativo, predisposto ai sensi dell'art. 38 c. 6 del Regolamento CSDR, è quello di informare la clientela della banca sui livelli di protezione e sui costi associati ai vari livelli di segregazione associata ai conti segregati descritti di seguito. Le tariffe applicabili sono disponibili su richiesta.

I conti segregati offerti da Credit Suisse (in relazione ai titoli detenuti direttamente per i propri clienti presso i CSD all'interno dell'UE), possono ricondursi alle due seguenti categorie:

- Conto segregato a livello di cliente omnibus (OSA – Conto Omnibus)
- Conto segregato a livello di cliente individuali (ISA – Conto Individuale)

### **2. Informazioni generali**

Questo documento può essere utile per prendere una decisione ma non costituisce - né deve considerarsi - un'offerta, un invito ad offrire oppure una sollecitazione a, o una raccomandazione per, concludere accordi di qualsivoglia natura, e neppure costituisce una conferma formale o informale dei



termini di qualsivoglia proposta. Con il presente documento Credit Suisse non intende infatti fornire alcuna consulenza di investimento, consulenza legale, fiscale, finanziaria o di altro tipo.

Il cliente potrebbe quindi aver bisogno di ulteriori informazioni per decidere la tipologia di conto o il livello di segregazione più adatto alle sue esigenze. È esclusiva responsabilità del cliente visionare con la dovuta diligenza le norme pertinenti, la documentazione legale e ogni altra informazione ricevuta confrontandosi con propri professionisti.

Si precisa inoltre, che la facoltà di optare per i conti segregati sarà subordinata all'adeguamento delle depositarie centrali al Regolamento (UE) 900/2014.

### **3. Segregazione dei depositi e livelli di protezione garantiti al cliente.**

#### **3.1 Segregazione presso Credit Suisse**

Presso la banca Credit Suisse (Italy) S.p.A., i titoli dei clienti sono registrati in depositi intestati a ciascun cliente. Ciascun deposito costituisce, a tutti gli effetti, patrimonio distinto da quello di ciascuno degli altri clienti e da quello della Banca. Credit Suisse è obbligata a ricostruire con certezza, in qualsiasi momento, la posizione in titoli di ciascun cliente.

#### **3.2 Segregazione presso CSD**

La Banca, nel rispetto delle condizioni previste dalla normativa applicabile, deposita ("Sub-deposito") i titoli dei clienti presso un CSD in conti denominati "conti titoli di terzi" intestati a Credit Suisse ("conti terzi"). In conformità al CSDR, offre ai propri clienti due tipologie di conti terzi presso il CSD:

(i) un conto terzi omnibus ("Conto Omnibus") e (ii) un conto segregato a livello di cliente individuale ("Conto Individuale"), con strutture diverse e costi differenti così come di seguito riassunti.

#### **3.3 Insolvenza**

Ai sensi dell'articolo 22 del decreto legislativo n. 58/1998 ("TUF"), i titoli dei singoli clienti depositati presso Credit Suisse costituiscono patrimonio distinto a tutti gli effetti da quello della Banca (separazione verticale) e da quello degli altri clienti (separazione orizzontale). Su tali titoli non sono ammesse azioni dei creditori di Credit Suisse o nell'interesse degli stessi, né quelle di eventuali depositari o sub depositari o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli clienti sono ammesse nei limiti del patrimonio di proprietà di questi ultimi.

Nel rispetto di tale principio di separazione, i diritti dei clienti sui titoli depositati presso Credit Suisse in Italia e detenuti direttamente dalla stessa presso un CSD per conto dei clienti medesimi non sono



influenzati dallo stato di insolvenza in cui Credit Suisse dovesse versare come di seguito meglio illustrato, e ciò indipendentemente dal fatto che i titoli siano detenuti presso il CSD in Conti Omnibus o Individuali.

### **3.4 Procedure in caso di crisi o di insolvenza e diritti dei clienti sui titoli**

In caso di crisi o di insolvenza di Credit Suisse, la procedura si svolgerebbe in Italia e sarebbe regolata dalla legge italiana.

I titoli detenuti da Credit Suisse per conto dei clienti non fanno parte, in caso di insolvenza, del patrimonio di Credit Suisse e quindi non potrebbero essere aggrediti dai creditori della Banca.

Di conseguenza, non si renderebbe necessario per i clienti insinuarsi al passivo di Credit Suisse come creditori chirografari.

I clienti e i titoli di loro pertinenza vengono registrati in una sezione separata del passivo fallimentare. Pur non essendo attinente alla segregazione, per completezza si segnala che il cliente subisce la perdita di valore dei titoli emessi dalla stessa Credit Suisse insolvente.

I titoli detenuti dalla Banca per conto dei clienti (diversi dai titoli eventualmente emessi da Credit Suisse (Italy S.p.A.) non ricadrebbero nell'applicazione del c.d. bail-in, misura che potrebbe essere applicata a Credit Suisse stessa qualora dovesse essere destinataria di procedure di risoluzione.

Quanto sopra vale in entrambe le ipotesi di sub deposito (titoli detenuti presso il CSD in un Conto Omnibus o in un Conto Individuale).

Le evidenze e le registrazioni contabili di Credit Suisse danno piena prova della titolarità dei diritti dei clienti sui titoli.

L'affidamento - su tali evidenze contabili - rappresenta un fattore di particolare importanza in caso di crisi o di insolvenza. Sia nel caso di Conto Omnibus che di Conto Individuale, gli organi della procedura possono richiedere una riconciliazione integrale dei predetti Conti con le registrazioni contabili presso Credit Suisse prima di procedere con i riparti o le restituzioni.

Come più sopra detto, Credit Suisse è soggetta alla disciplina del TUF e a quella emanata dalla Banca d'Italia per il mantenimento di evidenze e registrazioni accurate e la riconciliazione delle evidenze della Banca con quelle dei CSD.

Credit Suisse, inoltre, è soggetta a verifiche periodiche in merito alla conformità a tali norme. Per mezzo delle evidenze e delle registrazioni mantenute da Credit Suisse in conformità alla normativa applicabile, i clienti ricevono lo stesso livello di protezione sia nel caso di apertura di un Conto Omnibus sia nel caso di un Conto Individuale.



#### 4 Costi

**Conto Omnibus (OSA)** Come detto, il Conto Omnibus è destinato a custodire i titoli di proprietà di una pluralità di clienti di Credit Suisse. I titoli di proprietà di Credit Suisse sono esclusi e sono custoditi separatamente. Il Conto Omnibus è la struttura standard dei conti presso il CSD. Attualmente Credit Suisse non intende modificare l'attuale struttura dei costi per il Conto Omnibus.

#### **Conto Individuale (ISA)**

Il Conto Individuale è destinato a custodire i titoli di proprietà di singoli clienti; i titoli del cliente sono quindi registrati separatamente dai titoli di altri clienti di Credit Suisse e dai titoli di proprietà di Credit Suisse.

Il costo per l'apertura ed il mantenimento di un Conto Individuale per conto dei clienti è superiore rispetto alla scelta del Conto Omnibus. Ciò è dovuto principalmente alla complessità aggiuntiva e alla dispendiosità – in termini di processi amministrativi necessari – per Credit Suisse e per il CSD per l'apertura dei Conti Individuali ed il mantenimento degli stessi.

La seguente sezione fornisce una panoramica dei principali fattori che determinano e modellano la struttura dei costi quando si aprono, gestiscono e mantengono i conti aperti presso il CSD.

Questi fattori includono:

- **Tipologia di conto:** tipologia di conto scelto dal cliente tra Conto Omnibus e Conto Individuale;
- **Quantità di conti:** il numero di conti che il cliente richiede ha un impatto diretto sul tempo e sulle risorse impiegate da Credit Suisse e dal CSD per l'apertura di questi conti e il mantenimento degli stessi;
- **Apertura dei conti presso il CSD:** i costi di apertura e di mantenimento previsti dal CSD (se presenti e se applicabili) saranno addebitati ai clienti;
- **Apertura dei conti presso Credit Suisse:** i costi di apertura e di mantenimento così come le spese associate alla migrazione da un Conto Omnibus ad un Conto Individuale saranno addebitate ai clienti.

La seguente tabella riassume la struttura indicativa dei costi per il Conto Omnibus e per il Conto Individuale:

	Tipologia di commissione	OSA	ISA
<b>Costi una tantum</b>	<b>Commissioni di apertura iniziale</b> addebitata per ogni richiesta di apertura di un conto		✓
	<b>Commissioni di migrazione</b> addebitata per la migrazione del portafoglio esistente in caso di richiesta di switch da OSA ad ISA		✓
<b>Costi periodici</b>	<b>Commissione di manutenzione mensile</b> a copertura del supporto tecnico, legale e operativo dei conti segregati	✓*	✓
	<b>Commissione di terzi</b> se applicabili in base a quanto previsto dal CSD		✓

\**concordato bilateralmente in base allo schema commissionale esistente*

Questo documento ha il solo scopo di fornire un supporto informativo al cliente per guidare la scelta tra il subdeposito dei propri titoli in un Conto Omnibus ovvero in un Conto Individuale, fornendo un'indicazione delle dinamiche. È soltanto un'indicazione del costo che si prevede di sostenere quando si opta per una Conto Omnibus o un Conto Individuale in qualità di cliente della Banca. Oltre ai costi dei conti appena descritti, potrebbero trovare applicazione costi ulteriori per specifici prodotti o attività in corso.

Saremo lieti di fornire le tariffe applicabili al vostro specifico caso su vostra richiesta. Per ulteriori informazioni, si prega di contattare il proprio Banker.

## 5 Informativa dei CSD

Si rinvia ai link dei CSD ai quali Credit Suisse partecipa direttamente per prendere visione delle informazioni che i CSD stessi sono tenuti a rendere pubbliche ai sensi del CSDR sulle principali conseguenze giuridiche dei diversi livelli di segregazione da loro offerti e sulla normativa applicabile cui sono soggetti:



<b>CSD</b>	<b>Link</b>
Euroclear Bank SA/NV	<a href="https://www.euroclear.com/en.html">https://www.euroclear.com/en.html</a>
Monte Titoli S.p.A. <sup>(1)</sup>	<a href="https://www.lseg.com/monte-titoli">https://www.lseg.com/monte-titoli</a>

<sup>(1)</sup>La relativa informativa non risulta ancora disponibile. Si invitano i clienti a verificarne la pubblicazione consultando periodicamente i siti web generali dei CSD sopra indicati.

**N. B.** Cliccando sui link dei CSD si esce dalla presente comunicazione e dal presente sito web. Le relative comunicazioni sono state fornite dai pertinenti CSD. Credit Suisse non ha analizzato tali comunicazioni né i relativi siti web e non ha effettuato una due diligence su di essi, quindi non assume alcuna responsabilità relativamente al loro contenuto.