

Nuovo regime per gestori patrimoniali e trustee

Thomas Hirschi / Kenneth Ukoh

1° gennaio 2021

Programma

I. Introduzione

II. Quadro giuridico attuale

III. Verifica della richiesta di autorizzazione: approccio orientato al rischio

IV. Processo di autorizzazione

V. Domande

I. Introduzione



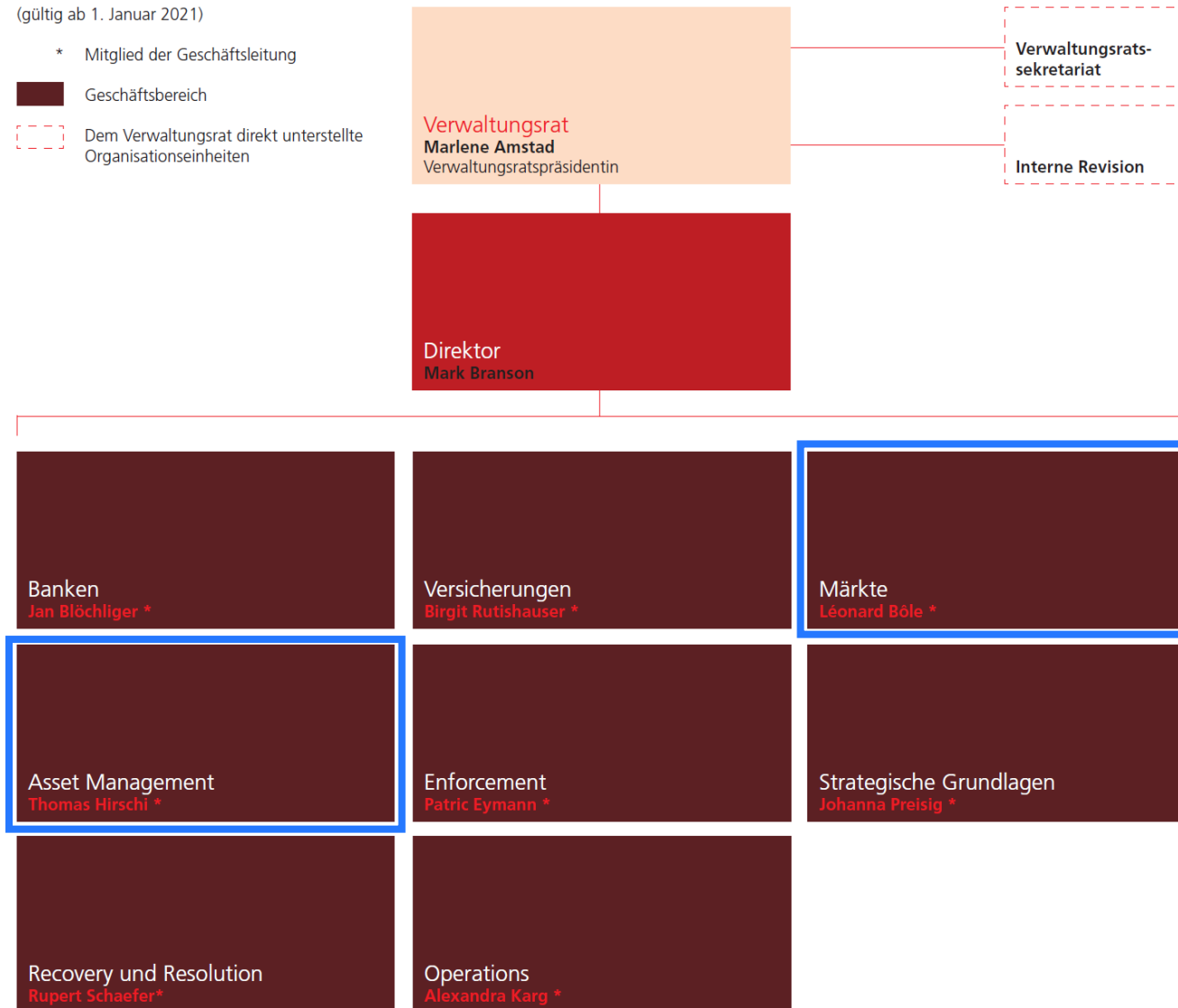
Organigramma della FINMA

(gültig ab 1. Januar 2021)

* Mitglied der Geschäftsleitung

■ Geschäftsbereich

□ Dem Verwaltungsrat direkt unterstellte Organisationseinheiten




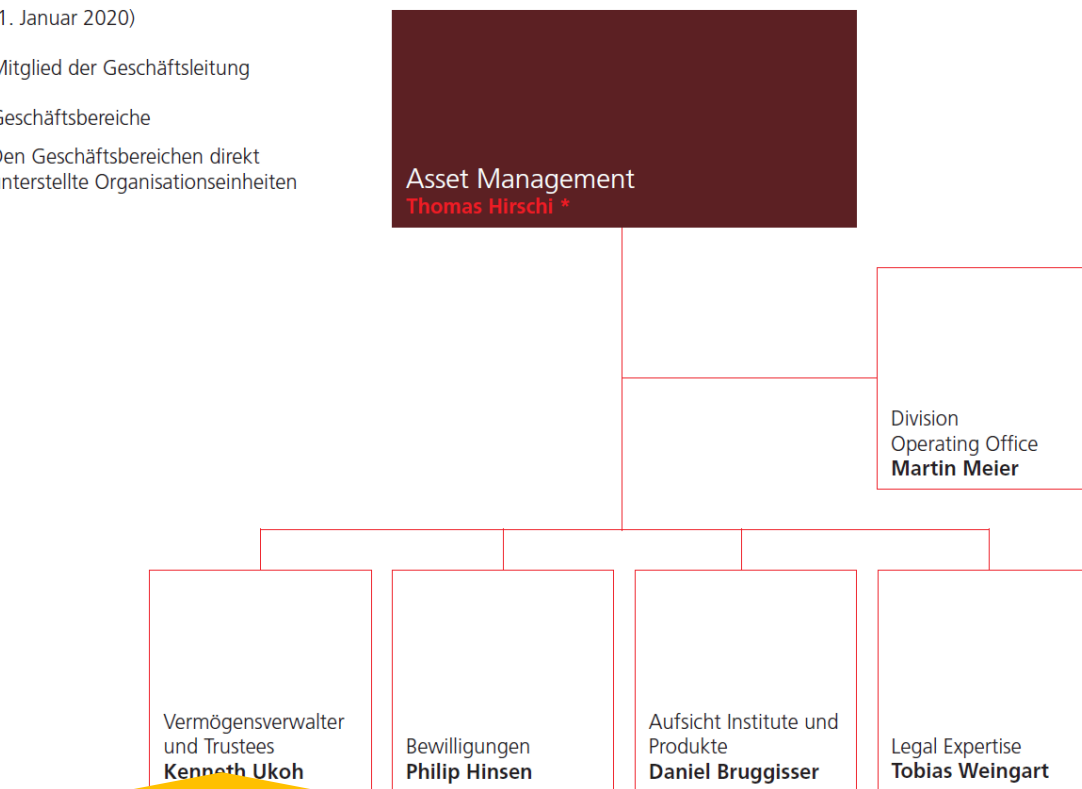
Divisione Asset Management

(gültig ab 1. Januar 2020)

* Mitglied der Geschäftsleitung

 Geschäftsbereiche

 Den Geschäftsbereichen direkt unterstellte Organisationseinheiten



- Autorizzazione e modifica dell'autorizzazione GPI e trustee
- Richieste di assoggettamento
- Rinuncia volontaria dalla vigilanza
- Interlocutore per gli attori del mercato

- Vigilanza intensiva GPI e trustee

Divisione Mercati

(gültig ab 1. Juli 2019)

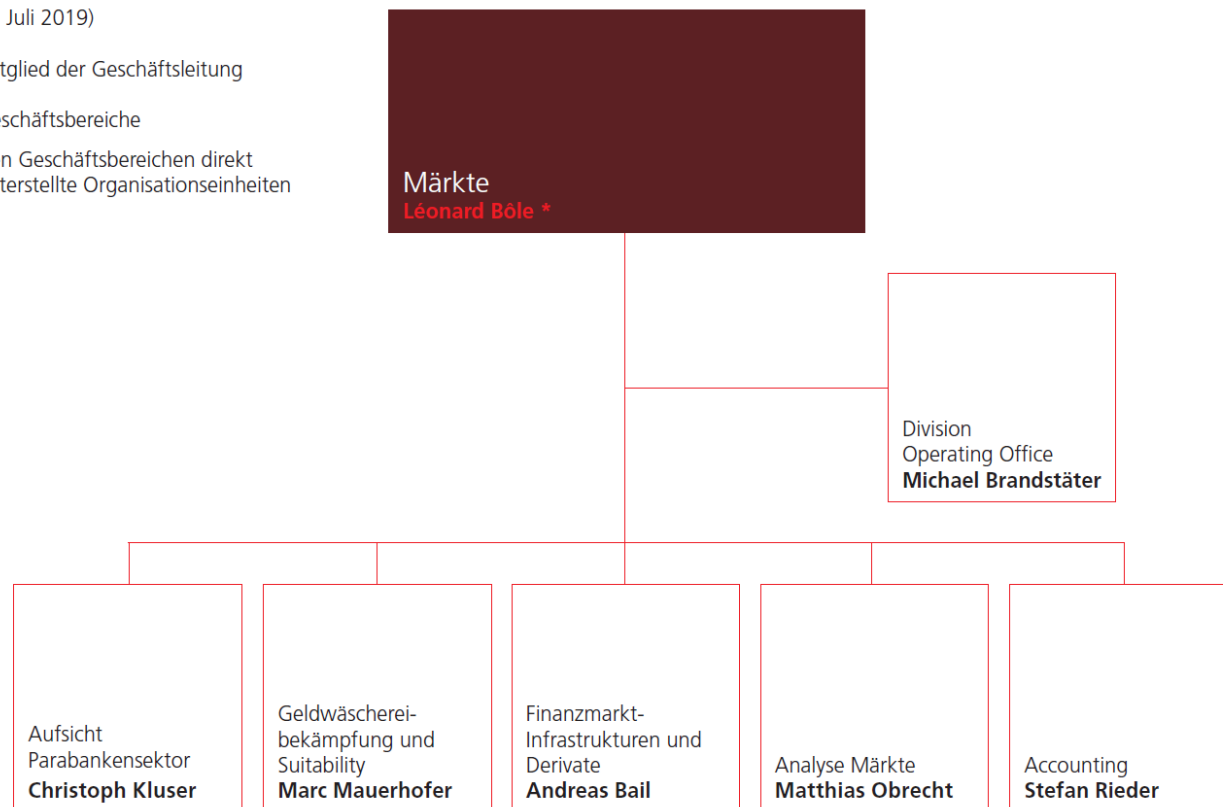
* Mitglied der Geschäftsleitung



Geschäftsbereiche



Den Geschäftsbereichen direkt unterstellte Organisationseinheiten



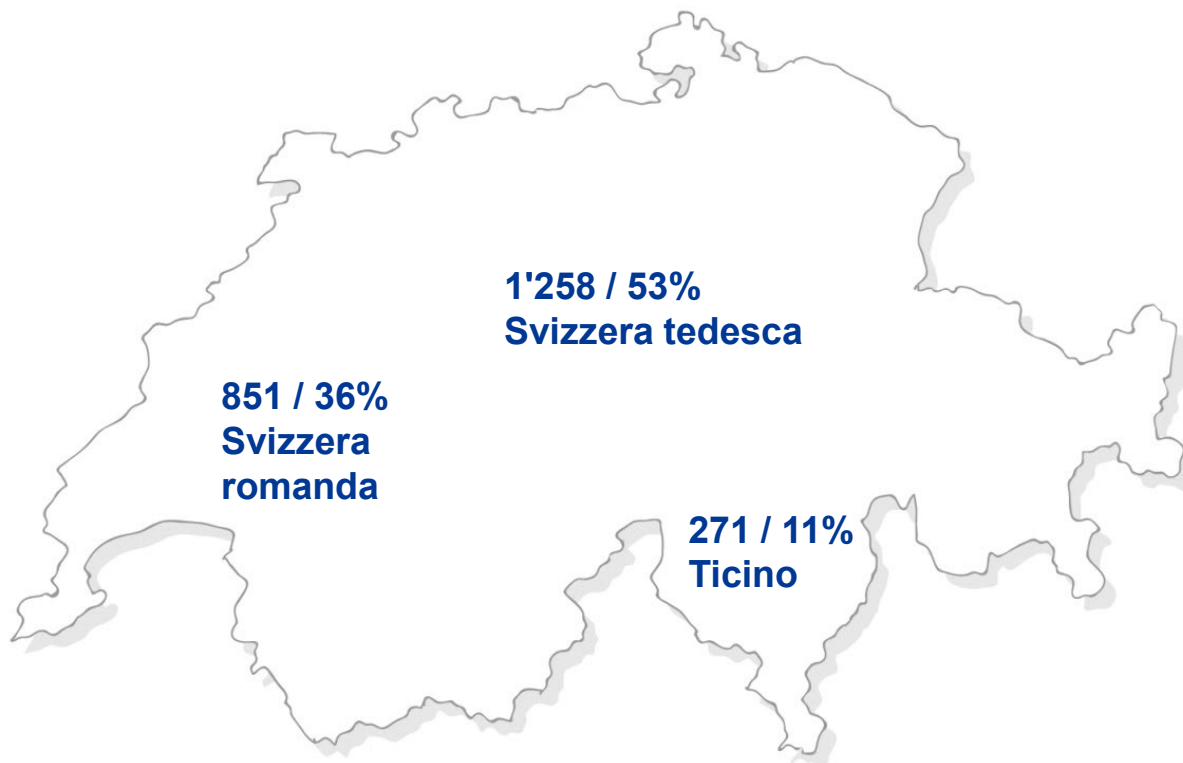
- Autorizzazione OV
- Vigilanza OV

Nuova popolazione di gestori patrimoniali e trustee assoggettati alla vigilanza

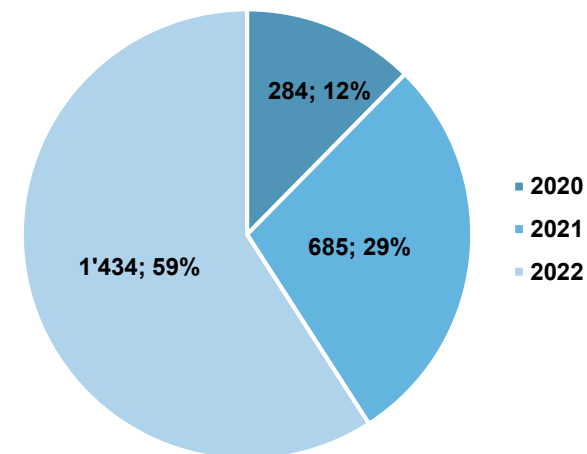
- Stando agli annunci pervenuti, **2'521** tra gestori patrimoniali e trustee presenteranno alla FINMA una richiesta di autorizzazione entro la fine del 2022
- Secondo studi di mercato, in Svizzera e nel Liechtenstein i gestori vantano un patrimonio gestito compreso tra CHF 475 e CHF 600 miliardi, pari a una quota di mercato dell'11% circa*
- Gli assoggettati alla vigilanza sono una popolazione eterogenea per dimensioni dell'azienda (ivi comprese le ditte individuali), struttura del portafoglio clienti e modello operativo
- La filosofia "*one size fits all*" non è applicabile e si preferisce un approccio orientato al rischio per l'analisi della richiesta di autorizzazione al fine di garantire uno standard qualitativo uniforme
- L'autorizzazione della FINMA è un'opportunità / un marchio di qualità

Ripartizione delle richieste in base agli annunci

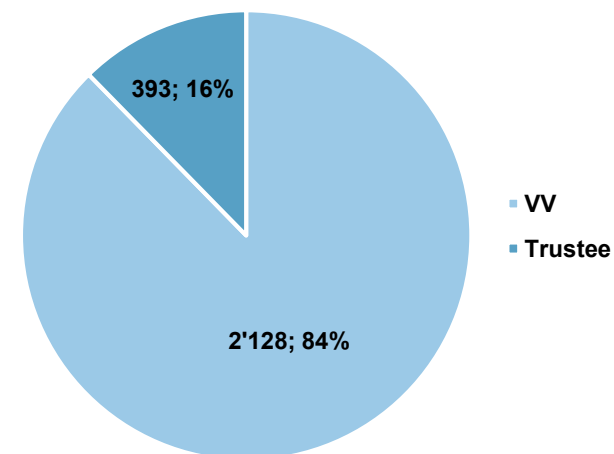
Regione



Anno



Autorizzazione



Affiancamento della nuova popolazione di assoggettati alla vigilanza nel processo di autorizzazione

✓ Informazioni proattive

- La FINMA ha organizzato complessivamente sei eventi informativi nelle tre regioni linguistiche della Svizzera (ZH/GE/TI) a cui hanno preso parte, in totale, quasi 1'500 partecipanti
- Sulla homepage della FINMA sono disponibili maggiori informazioni sulla LSerFi e sulla LIsFi nonché una mailbox per eventuali richieste

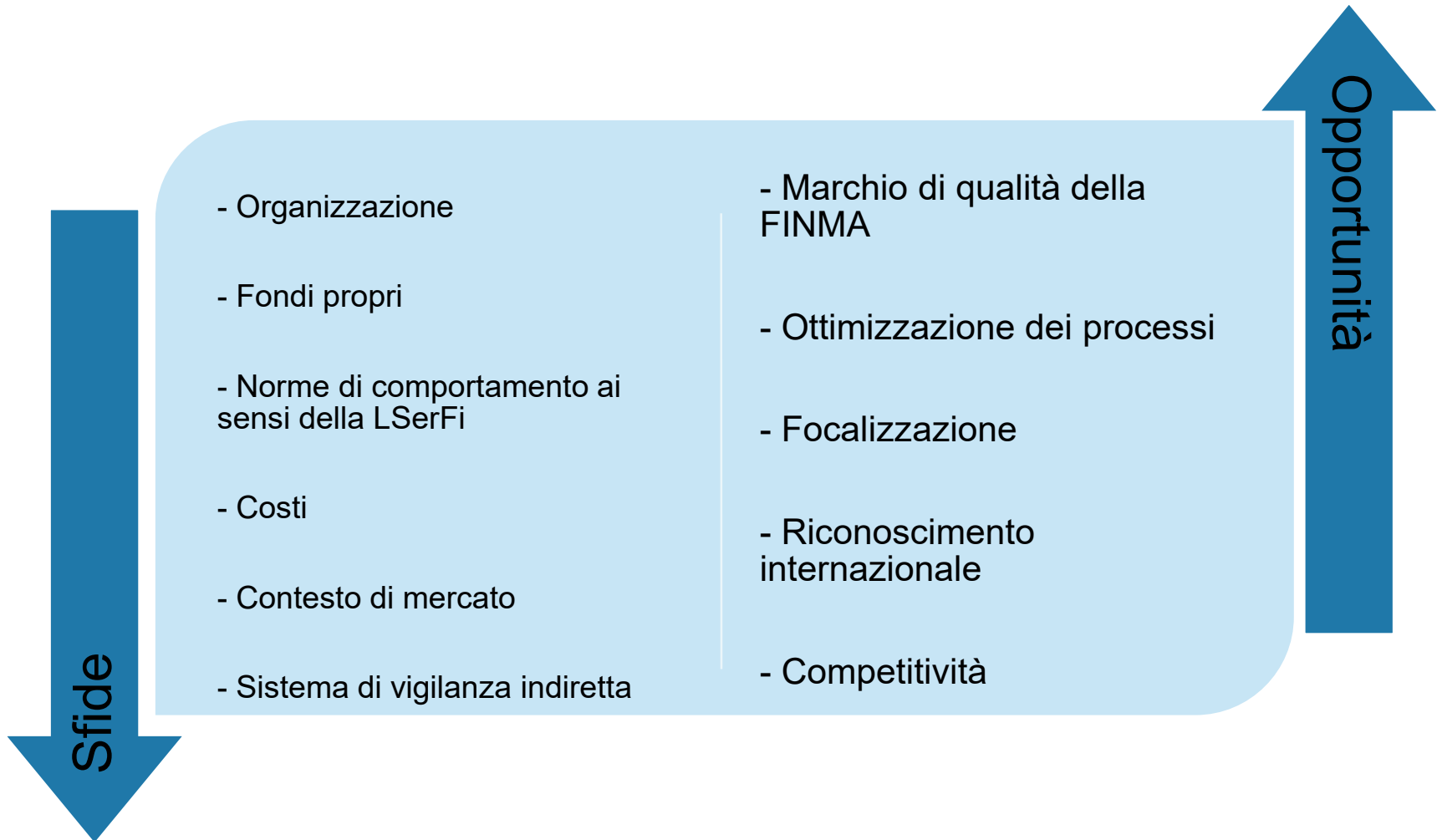
✓ Dialogo con il settore

- La FINMA intrattiene un intenso scambio con diverse associazioni e con gli organismi di vigilanza

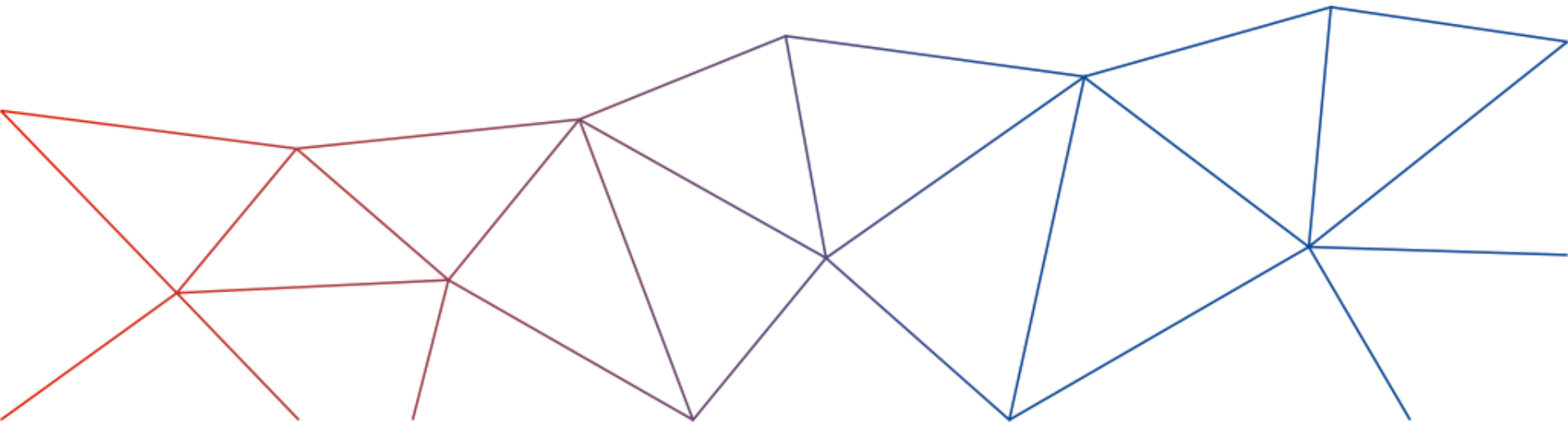
✓ Processi efficienti

- È stata creata una nuova unità organizzativa in seno alla divisione Asset Management
- I processi vengono effettuati il più possibile per via elettronica mediante la Piattaforma di rilevamento e di richiesta (EHP) della FINMA. Per facilitarne l'utilizzo sono state messe a disposizione altre Guide per gli utenti, per esempio le istruzioni video.

Sfide e opportunità



II. Quadro giuridico attuale



Uno sguardo al nuovo panorama istituzionale e normativo

Conclusi i preparativi per l'attuazione della LIsFi e della LSerFi

- **5 organismi di vigilanza (OV)** per la vigilanza di gestori patrimoniali e trustee
- **3 servizi di registrazione** per i consulenti alla clientela
- **2 organi di verifica** per i prospetti

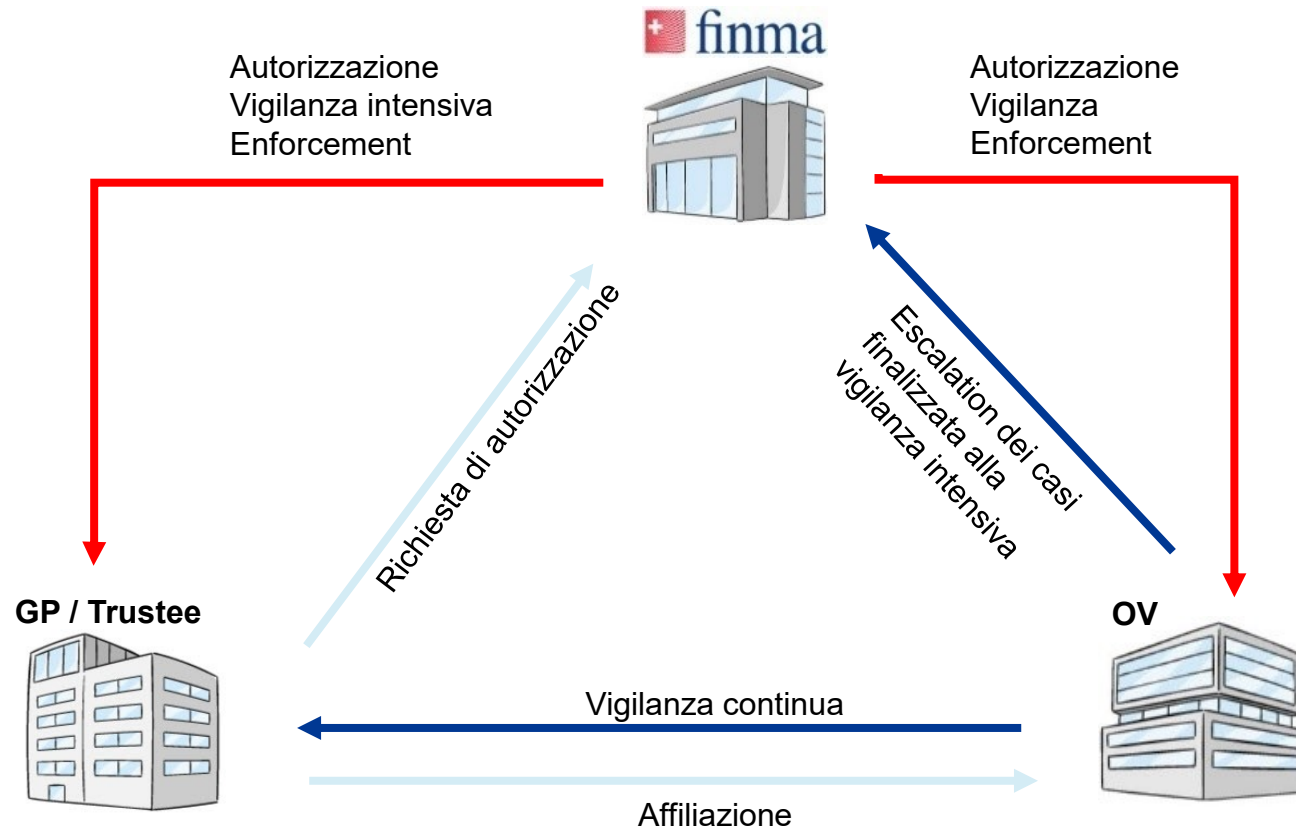
Emanazione delle disposizioni di esecuzione

- Entrata in vigore dell'**OIsFi-FINMA** il 1° gennaio 2021

Termini transitori

- Entro la fine del 2022 i gestori patrimoniali e i trustee devono richiedere un'autorizzazione alla FINMA e, a tale scopo, dimostrare di essersi affiliati a un OV
- I gestori patrimoniali e i trustee che hanno avviato l'attività nel 2020 sono tenuti ad annunciarsi immediatamente alla FINMA ed entro e non oltre il 6 luglio 2021 devono affiliarsi a un OV e presentare una richiesta di autorizzazione

Nuova struttura di vigilanza di gestori patrimoniali / trustee



Obbligo di assoggettamento

Chi è sottoposto all'obbligo di assoggettamento?

Gestore patrimoniale

- Dispone di valori patrimoniali a nome e per conto di clienti
- I gestori di patrimoni collettivi al di sotto dei valori-soglia ai sensi dell'art. 24 cpv. 2 LIsFi sono considerati gestori patrimoniali

Trustee

- Gestisce patrimoni distinti in base all'atto che istituisce i trust ai sensi della Convenzione dell'Aia sui trust

Carattere di attività a titolo professionale
≅ regolamentazione finora vigente dell'ORD

Obbligo di assoggettamento Deroghe

Legami economici
(art. 3 OIsFi)

- Fornitura di servizi finanziari o in qualità di trustee per società o unità all'interno di un gruppo

Legami familiari
(art. 4 OIsFi)

- **Single Family Office / Private Trust Company** controllati direttamente o indirettamente da persone che hanno legami familiari
- Parenti e affini, coniugi, coeredi

Gestione patrimoniale nel quadro dei piani di partecipazione dei lavoratori
(art. 5 OIsFi)

- Il piano è rivolto a collaboratori il cui rapporto di lavoro non è stato disdetto
- Investimento nell'impresa del datore di lavoro o in una società del gruppo

Avvocati e notai

- Se l'attività è sottoposta al segreto professionale

Mandato disciplinato per legge
(art. 6 OIsFi)

- Mandato precauzionale
- Curatela
- Esecuzione testamentaria, amministrazione dell'eredità

Obbligo di assoggettamento

Richiesta di assoggettamento alla FINMA

Necessito di un'autorizzazione in qualità di gestore patrimoniale o trustee?

Sì

No

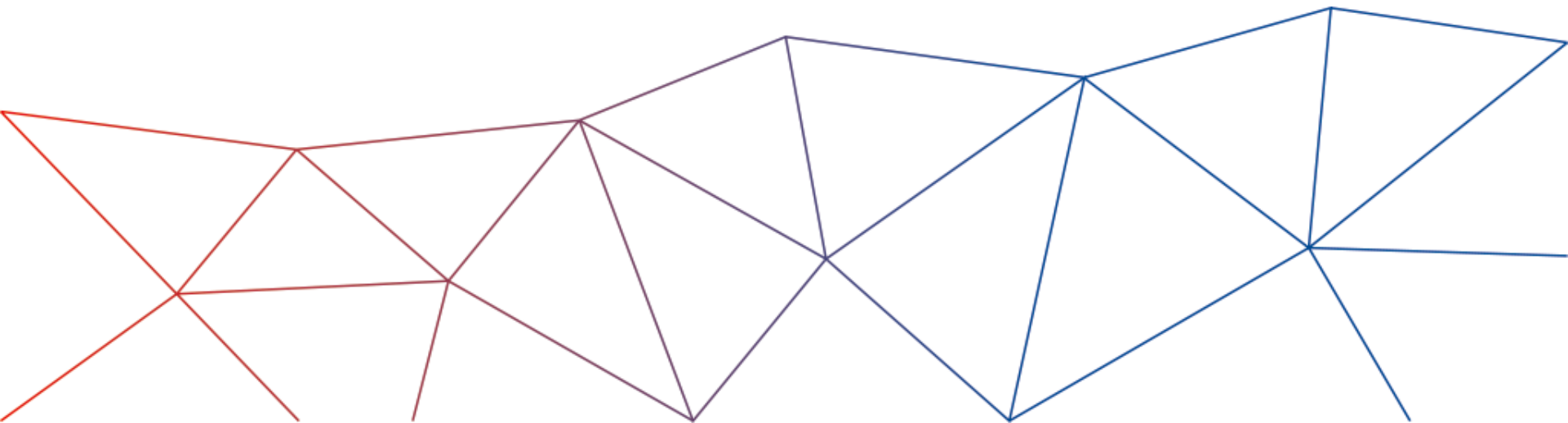
- Rispetto dei termini transitori
- Rispetto del processo di autorizzazione

Non sono necessari né l'annuncio né l'autorizzazione

Dubbi riguardo all'obbligo di assoggettamento?

- Analisi interna, se necessario con il coinvolgimento di terzi
- Possibilità di presentare una richiesta di assoggettamento alla FINMA ("*ruling*")
 - Richiesta scritta con indicazione dei motivi dell'obbligo di assoggettamento o meno
 - Descrizione dettagliata del modello operativo
 - Soggetta a emolumenti; l'ammontare dei costi dipende dalla complessità e dalla qualità della richiesta

II. Verifica della richiesta di autorizzazione: approccio orientato al rischio



Requisiti per l'autorizzazione Principi



Requisiti per l'autorizzazione Gestione del rischio

Principi

- Deve disporre di un sistema adeguato di gestione del rischio
- Ha predisposto controlli interni efficaci
- Garantisce il rispetto delle norme di legge e delle disposizioni interne all'azienda
- Disciplina gli aspetti fondamentali della gestione del rischio e stabilisce la tolleranza al rischio
- Devono riguardare l'intera attività operativa
- Tutti i rischi essenziali devono essere
 - accertati
 - valutati
 - gestiti
 - e monitorati

Organizzazione

- Compiti svolti da persone qualificate incaricate della gestione o da dipendenti qualificati oppure delegati ad un organo esterno qualificato
- Le persone che svolgono i compiti relativi alla gestione del rischio non possono essere coinvolte nelle attività su cui vigilano
- L'indipendenza della gestione del rischio dalle attività orientate al conseguimento di un utile non è necessaria se il gestore patrimoniale o il trustee:
 - a. impiega a tempo pieno un massimo di cinque persone nell'impresa oppure realizza un ricavo lordo annuo inferiore a CHF 2 milioni; e
 - b. presenta un modello aziendale privo di rischi elevati

Requisiti per l'autorizzazione

Approccio di autorizzazione orientato al rischio



Requisiti per l'autorizzazione

Verifica della richiesta di autorizzazione: elementi fondamentali di *business conduct*

La fiducia nel buon funzionamento dei mercati finanziari e nei fornitori di servizi finanziari riveste un'importanza fondamentale per la tutela dei clienti.

SUITABILITY

Prodotti e servizi adatti ai clienti

- Attuazione dei nuovi requisiti della LSerFi
- Relazioni clienti con procure generali
- Impiego di strumenti finanziari atti a generare conflitti d'interesse

CROSS-BORDER

Operazioni transfrontaliere

- Accesso al mercato (rischi sotto il profilo giuridico e della responsabilità civile)
- Elevato numero di clienti di tante giurisdizioni diverse

OBBLIGHI AI SENSI DELLA LRD

Riciclaggio di denaro e criminalità finanziaria

- Banche depositarie all'estero / offshore
- Notevole quantità di relazioni d'affari a rischio elevato / *politically exposed person (PEP, persone esposte politicamente)*

COMPORAMENTO SUL MERCATO

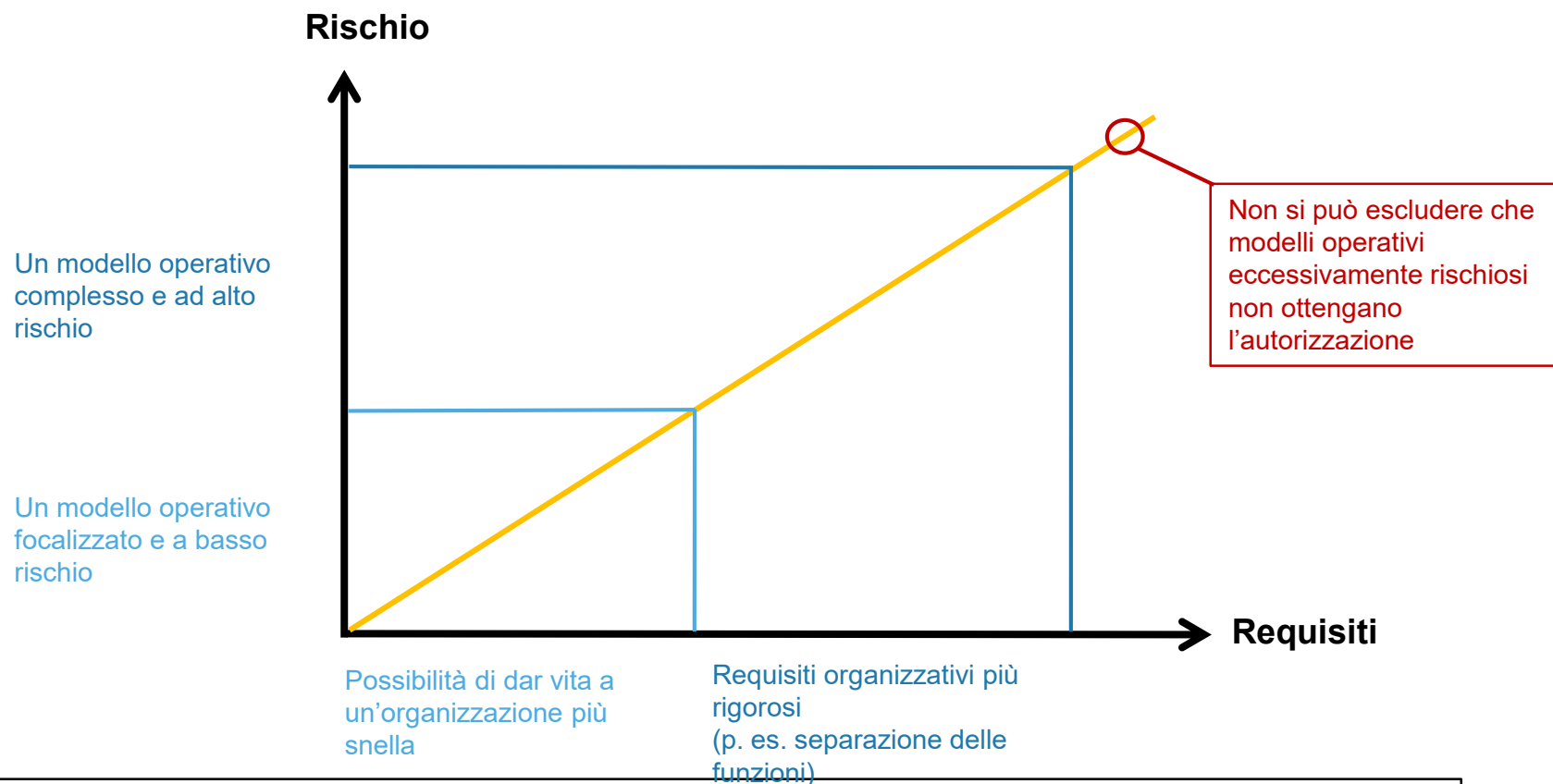
Integrità del mercato

- *Insider trading* e manipolazioni del mercato
- *Front running / churning*

I vari modelli operativi comportano rischi molto diversi nei quattro ambiti di *business conduct* che vanno circoscritti e monitorati con processi e controlli adeguati.

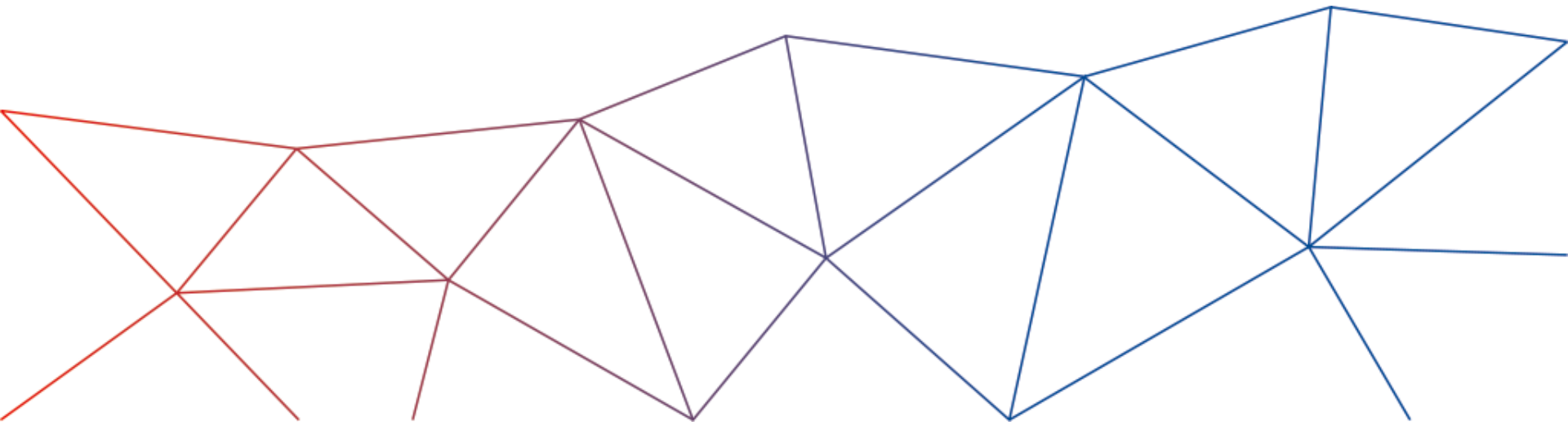
Requisiti per l'autorizzazione

Gestione del rischio adeguata



Più rischi intrinseci presenta un modello operativo, più rigorosi saranno i requisiti in termini di gestione adeguata del rischio e di controlli effettivi

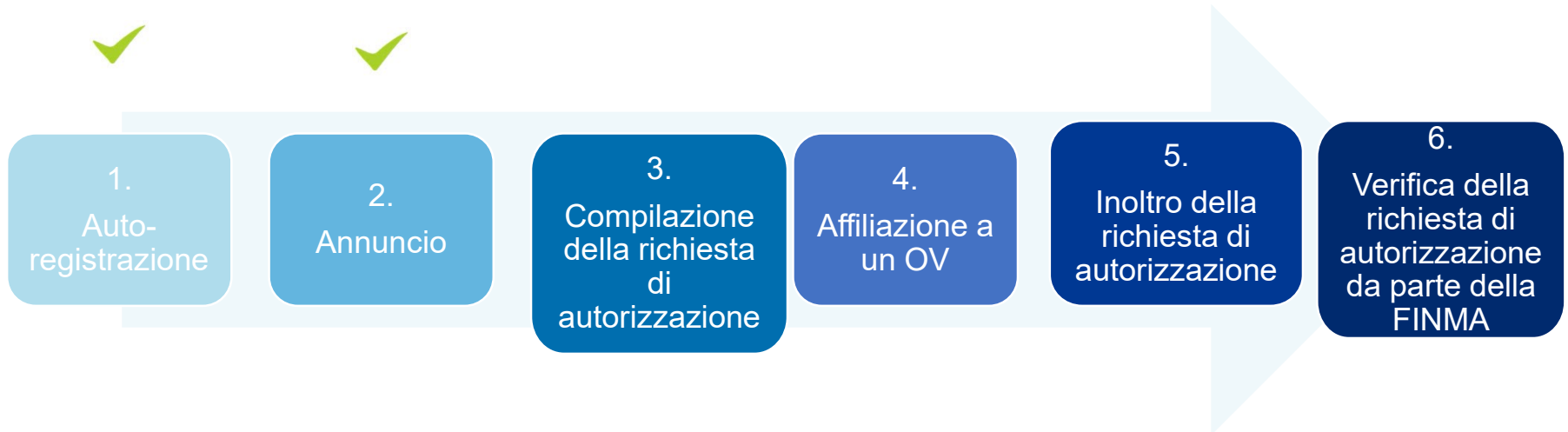
IV. Processo di autorizzazione



Processo di autorizzazione in generale

- Per via elettronica mediante la Piattaforma di rilevamento e di richiesta della FINMA ([EHP](#))
- Nessuna necessità di un rapporto di audit di autorizzazione

Il processo di autorizzazione comprende le seguenti fasi:



Piattaforma di rilevamento e di richiesta della FINMA (EHP)

- Inoltro elettronico di rilevamenti, annunci e richieste
- Accesso gratuito
- Trasmissione criptata dei dati
- Svariati controlli della qualità dei dati
- L'accesso a EHP avviene tramite l'identificazione a 2 fattori per la quale è richiesto un telefono cellulare

L'obiettivo è il trattamento sicuro ed efficiente delle domande e dei dati in modalità elettronica e dematerializzata

Login EHP



Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA

Willkommen

Einfach erklärt

Die Aufgaben der FINMA, erklärt für Bürger und Gläubiger.

FINMA Public

Top-Links

- Informationen für Vermögensverwalter und Trustees
- Liste aller bewilligten Institute und Produkte
- Warnliste der FINMA
- Von der FINMA eingesetzte Untersuchungsbeauftragte
- Sanierungs- und Konkursverfahren der FINMA

1 2 3 4 5

Anmeldung

Benutzername

Passwort

Anmelden

Passwort vergessen



Portal

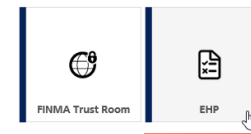
Abmelden

Anwendungen

Willkommen,

Klicken Sie unten auf die jeweilige Schaltfläche, um zur entsprechenden Anwendung zu gelangen. Es werden nur die für Sie verfügbaren Anwendungen angezeigt. Falls Ihnen eine Anwendung fehlt, wenden Sie sich bitte an das Service Desk.

EXTRANET-Anwendungen



Processo di autorizzazione



- La richiesta di autorizzazione è disponibile solo sull'EHP
 - La versione pdf è disponibile come guida orientativa nella finestra a comparsa sull'homepage della FINMA
- Il richiedente compila la domanda e allega la documentazione necessaria
- Il richiedente assegna all'OV i diritti di accesso alla richiesta di autorizzazione nell'EHP

Processo di autorizzazione



- Una volta ottenuto l'accesso, l'OV può consultare la richiesta di autorizzazione
- Vantaggio: le informazioni e la documentazione devono essere raccolte una sola volta e possono essere utilizzate per l'affiliazione all'OV e per l'autorizzazione della FINMA
- L'OV può trasferire i dati nei propri sistemi
- Comunicazione costante e stretta cooperazione tra la FINMA e l'OV
- Se le sue verifiche danno esito positivo, l'OV carica la conferma di affiliazione nella richiesta di autorizzazione

Processo di autorizzazione



- Una volta ricevuta dall’OV la conferma di affiliazione, la richiesta di autorizzazione debitamente completata può essere inoltrata alla FINMA tramite EHP
- È possibile inoltrare la richiesta senza firma
- Il richiedente è tenuto a conservare i documenti originali

Processo di autorizzazione



- Primo riscontro alla richiesta di autorizzazione entro e non oltre 20 giorni lavorativi
- Tariffa quadro per la decisione concernente il conferimento di un'autorizzazione quale gestore patrimoniale o trustee compresa tra CHF 2'000 e CHF 20'000
- I costi della procedura di affiliazione e di vigilanza continua da parte dell'OV non sono inclusi

Guide per gli utenti e supporto

Home Medien Jobs Kontakt Extranet-Login

News FAQ Dokumente MyFINMA DE



Bewilligung Überwachung Durchsetzung Dokumentation FINMA

FINMA Public

Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA

Willkommen



Einfach erklärt



FIDLEG und FINIG

Finanzdienstleistungsgesetz (FIDLEG) und Finanzinstitutsgesetz (FINIG) bringen neue Anforderungen für Finanzdienstleister

Mehr Informationen dazu

1 2 3 4 5

Die Aufgaben der FINMA, erklärt für Bürger und Gläubiger.

FINMA Public

Top-Links

- Informationen für Vermögensverwalter und Trustees
- Liste aller bewilligten Institute und Produkte
- Warnliste der FINMA
- Von der FINMA eingesetzte Untersuchungsbeauftragte
- Sanierungs- und Konkursverfahren der FINMA
- Sanktionen und FATF-Statements
- Erhebungs- und Gesuchsplattform (EHP)
- Zustellplattform

- Alles zur FINMA
- Ziele
- Organisation
- Arbeiten bei der FINMA
- Tätigkeiten
- Prüfwesen
- Beauftragte der FINMA
- Nationale Zusammenarbeit
- Internationale Zusammenarbeit
- Extranet
- FINMA-Portal
- Erhebungs- und Gesuchsplattform
 - Institut mit FINMA-Zulassung
 - Institut ohne FINMA-Zulassung
 - Kontenplanbasierte Erhebung
 - Support
- Zustellplattform
- Versandplattform
- Veranstaltungen

EHP-Support

Häufig gestellte Fragen

Zugang zur Erhebungs- und Gesuchsplattform (EHP)

Erhebungen in der EHP

Gesuche und Meldungen in der EHP

EHP-Lieferschein

Benutzerhandbücher

Online Hilfe Erhebungs- und Gesuchsplattform (EHP)
Zuletzt geändert: 03.09.2018 Grösse: 1,68 MB Sprache(n): DE FR IT EN

Die Rolle des Berechtigungsverantwortlichen
Zuletzt geändert: 13.07.2020 Grösse: 1,07 MB Sprache(n): DE FR IT EN

Technische Voraussetzungen zur Erhebungs- und Gesuchsplattform der FINMA
Zuletzt geändert: 05.03.2019 Grösse: 0,3 MB Sprache(n): DE FR

Nutzungsmodalitäten zur Erhebungs- und Gesuchsplattform der FINMA
Zuletzt geändert: 27.07.2018 Grösse: 0,18 MB Sprache(n): DE FR

Erklärvideo



Bewilligungsprozess für Vermögensverwalter und Trustees

Videoanleitung Bewilligungsprozess – Gesuch erstellen

Aktuell

Suchbegriff...



Medienmitteilung, Meldung

Thema

IV. Domande

Avete domande...

...di natura tecnica?

→ FIDLEG-FINIG@finma.ch

...oppure riguardo all'EHP o all'IT?

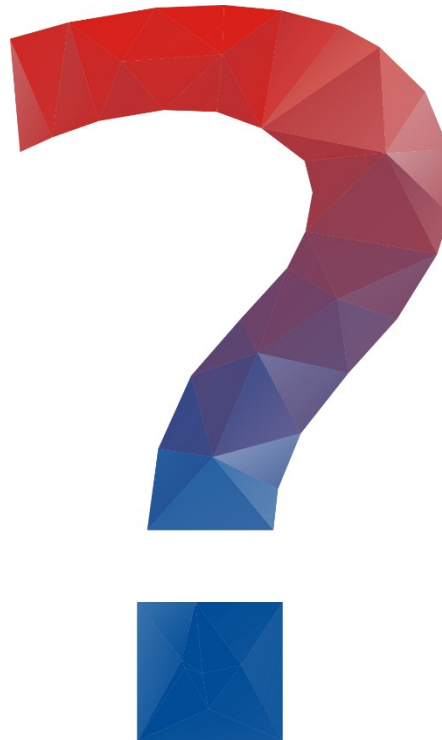
→ www.finma.ch/ehp-support

Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA

Laupenstrasse 27

CH-3003 Berna

www.finma.ch



**GRAZIE PER
L'ATTENZIONE!**