

## L'Autorità federale svizzera di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Dal 1° gennaio 2009, dopo alcuni anni di lavoro preparatorio, è operativa la nuova Autorità federale svizzera di vigilanza sui mercati finanziari, **FINMA**, che ha sede a Berna. La nuova autorità federale riunisce

- la Commissione federale delle banche (CFB, in tedesco EBK, in francese CFB),
- l'Ufficio federale delle assicurazioni private (UFAP, in tedesco BPV, in francese OFAP) e
- l'Autorità di controllo per la lotta contro il riciclaggio di denaro (AdC LRD, in tedesco Kontrollstelle GwG, in francese Autorité de contrôle LBA).

Queste tre autorità, che fino al 31 dicembre 2008 erano indipendenti ed avevano ciascuna un campo di attività e delle responsabilità ben definiti, hanno cessato di esistere. Le loro competenze, i loro accordi e le loro attività in corso sono state integralmente riprese dalla FINMA. Di conseguenza, dal 5 gennaio 2009 anche i siti Internet delle tre autorità summenzionate, oggetto della fusione, sono sostituiti dal sito della FINMA (<http://www.finma.ch>).

Il 1° gennaio 2009 è, quindi, entrata in vigore integralmente la Legge federale svizzera sulla vigilanza dei mercati finanziari (**LAUFIN**). Il 1° febbraio 2008 erano entrate in vigore soltanto alcune parti della LAUFIN, che riguardano l'organizzazione della FINMA, che in tale data aveva acquisito personalità giuridica.

La FINMA conta circa 320 collaboratori suddivisi in sette settori:

- grandi banche
- banche / intermediari finanziari (ad esempio, agenti in valori)
- vigilanza integrata delle assicurazioni (gruppi di assicurazioni, fondi di investimento)
- rami di assicurazione (ad esempio, assicurazione sulla vita, assicurazione dei danni, riassicurazione)
- mercati (borse, OPA, ecc.)
- diritto / *enforcement* / affari internazionali
- servizi.

La FINMA è un'autorità indipendente, interamente finanziata dagli assoggettati alla vigilanza attraverso emolumenti e tasse di vigilanza. Il suo consiglio di amministrazione fissa gli obiettivi strategici, che deve sottoporre al Consiglio federale per approvazione, adotta le ordinanze ecc. e decide sugli affari di grande portata. La direzione è l'organo operativo, che dirige i collaboratori che si occupano del *daily business*, e tiene i contatti con le aziende del settore e le altre autorità svizzere e quelle estere di vigilanza sui mercati finanziari, con le quali la FINMA ovviamente collabo-

ra. L'ufficio di revisione controlla la contabilità, il conto annuale e il corretto funzionamento dei sistemi di pianificazione, di controllo, di condotta e di rapporto.

Il compito della FINMA è di vigilare sui mercati finanziari conformemente alla LAUFIN e le leggi specifiche che li disciplinano, e di proteggere in particolare i creditori, gli investitori e gli assicurati. La LAUFIN, infatti, contiene principi sulla regolamentazione dei mercati finanziari, norme sulla responsabilità e strumenti di vigilanza e sanzioni (per ulteriori dettagli, vedasi "L'Angolo Legale" ne la *Rivista* n. 4 e n. 5 di aprile e maggio 2008).

Per l'economia Svizzera il settore finanziario è di grandissima rilevanza. Come tutti sanno, ultimamente questo settore ha sofferto moltissimo a livello mondiale. Le notizie negative si susseguono. LA FINMA inizia quindi la sua attività in un momento delicato, nel quale molti operatori svizzeri ed esteri, ovvero banche, assicurazioni e altri, si trovano in una situazione difficile. Gli avvenimenti degli ultimi tempi hanno evidenziato il ruolo importante del controllo sui mercati finanziari, ma anche i suoi limiti. La AUFIN è una legge moderna, che integra il monitoraggio e la vigilanza per l'intero settore finanziario e li rafforza con strumenti armonizzati e migliorati (verifiche; obblighi degli operatori, i loro uffici di revisione nonché gli azionisti di maggioranza a fornire determinate informazioni e documenti e notificare eventi di grande importanza; accertamenti; provvedimenti di vario tipo; divieti di esercitare certe attività; revoca di autorizzazioni, riconoscimenti, abilitazioni o registrazioni). Con la FINMA la piazza finanziaria svizzera dispone di un organo di controllo moderno, che dovrebbe essere in grado di assolvere i suoi compiti a livello nazionale e internazionale. Essa dovrebbe contribuire a ripristinare e rafforzare la fiducia in una piazza finanziaria funzionante, integra e competitiva.

*calderan@altenburger.ch*