

## PRODOTTI FINANZIARI DERIVATI E STRUTTURATI Fit for financial products

Percorso formativo di 32 ore complessive, caratterizzato da un taglio prettamente pratico, focalizzato sui prodotti finanziari derivati e strutturati. La didattica si ispira ai collaudati principi utilizzati a livello federale dalla Kalaidos Banking+Finance School (SSSBF).

**Periodo di svolgimento:**

dal 27 febbraio al 3 aprile 2019

[www.csbancri.ch/FFPD](http://www.csbancri.ch/FFPD)

## AFA TICINO Intermediario assicurativo AFA

Percorso formativo ufficiale di AFA Svizzera, composto da 15 moduli, per complessive 156 ore di formazione in aula sull'arco di cinque mesi. Questa certificazione è riconosciuta, a livello europeo, da EFCERT (European Financial Certification Organization).

**Periodo di svolgimento:**

dal 25 marzo al 28 settembre 2019

[www.csbancri.ch/IA](http://www.csbancri.ch/IA)

## FORMAZIONE IFPF Basics in fiscalità svizzera

Il programma, giunto alla quarta edizione, mira a fornire un inquadramento dell'organizzazione del sistema fiscale svizzero, degli oneri fiscali sia a livello di imposte dirette che indirette e dei presupposti per l'assoggettamento sia della persona fisica che giuridica.

**Periodo di svolgimento:**

dal 12 marzo al 21 maggio 2019

[www.csbancri.ch/IFS](http://www.csbancri.ch/IFS)

# FIDLEG: regole nuove valide per tutti

Approvate LSerFI e LIsFi, pubblicate le direttive d'applicazione di cui si attende la conclusione della procedura di consultazione. Dopodiché, regole valide per tutti

CENTRO  
DI STUDI BANCARI  
VILLA NEGRONI  
ASSOCIAZIONE BANCARIA TICINESE



A CURA DI PAOLO ZUCCHIATTI

Si avvicina alla conclusione la costruzione del nuovo impianto normativo relativo ai servizi e agli istituti finanziari. Con le ordinanze di esecuzione arriviamo alle ultime tappe di un processo di cui si parla ormai da anni.

Risaliamo infatti a novembre 2015 per ritrovare il messaggio del Consiglio federale riguardante la legge sui servizi finanziari (LSerFi) e la legge sugli istituti finanziari (LIsFi). Leggi che hanno lo scopo di creare un "terreno" unico per la concorrenza tra i fornitori di servizi finanziari e migliorare la protezione dei clienti. Dei due testi legislativi, uno (LSerFi) regola le norme di comportamento che i fornitori di servizi finanziari devono osservare nei confronti dei clienti e prevede l'obbligo di pubblicare un prospetto e un foglio informativo di base facilmente comprensibile.

Finora, infatti, i clienti non sempre avevano le informazioni più importanti riguardanti il loro fornitore di servizi finanziari e i servizi offerti, mentre, in generale, il fornitore di servizi finanziari non era tenuto a informarsi come previsto nella nuova legge, sulle conoscenze e sull'esperienza dei clienti. Inoltre, i prospetti per i prodotti finanziari non erano regolati al meglio e in modo uniforme, quindi, spesso si dilungavano in dettagli e in lingue diverse, al punto da apparire incomprensibili al cliente.

L'altra legge (LIsFi), invece, interviene sulle norme di autorizzazione per i fornitori di servizi finanziari, creando così uno standard normativo uguale per tutti. Fino ad oggi, invece, i vari fornitori di servizi finanziari erano sottoposti a una regolamentazione e a una vigilanza differenziate e i gestori patrimoniali esterni non erano sottoposti ad alcuna vigilanza prudenziale (vi erano disposizioni in ambito anticiclaggio, ai sensi della LRD e, a livello ticinese, l'operatore era tenuto a adempiere ad alcuni requisiti per poter ottenere e mantenere la patente di fiduciario finanziario, rilasciata dall'Autorità di vigilanza sull'esercizio delle professioni di fiduciario).

Con la nuova legge, anche i gestori patrimoniali verranno assoggettati a una vigilanza prudenziale, che sarà in capo non alla FINMA ma a uno o, verosimilmente, più organismi di vigilanza indipendenti (ancora da creare, ma che verranno accreditati dalla FINMA).

Dopo vari "rimpi" tra Consiglio nazionale e Consiglio degli Stati, il 15.6.2018, i due progetti sono stati approvati.

Raggiunto questo traguardo, l'attenzione si è spostata sulle ordinanze d'applicazione, le quali, pur essendo gerarchicamente inferiori, a livello operativo assumono particolare importanza, poiché contengono i dettagli che permettono di



La nuova Legge sui servizi finanziari regolerà le norme di comportamento che i fornitori di servizi finanziari dovranno osservare nei confronti dei clienti.

adempiere appieno ai nuovi obblighi. Per il momento, conosciamo i testi che, il 24.10.2018, il Consiglio federale ha posto in consultazione (fino al 6.2.2019). Nell'ordinanza sui servizi finanziari (OSerFi), troviamo, ad esempio, maggiori dettagli sugli obblighi di informazione e consulenza dei fornitori di servizi finanziari, sulla loro organizzazione, sul nuovo registro dei consulenti alla clientela, sui documenti dei clienti e sugli organi di mediazione.

Altri dettagli importanti sono contenuti nelle disposizioni di esecuzione relative al prospetto per l'offerta di valori mobiliari e sul foglio informativo di base, che ha lo scopo di agevolare il cliente nella valutazione tra i diversi strumenti finanziari. Dal canto suo, l'ordinanza sugli istituti finanziari (OIsFi) precisa le condizioni di autorizzazione degli istituti finanziari, i loro obblighi e la relativa vigilanza. Gestori di

patrimoni individuali e trustee vengono ora sottoposti a una vigilanza prudenziale, ma gestori di patrimoni collettivi, direzioni di fondi e commercianti di valori mobiliari (che dall'entrata in vigore si chiameranno società di intermediazione mobiliare) dovranno garantire l'adempimento a requisiti più rigorosi.

Le ordinanze relative alle leggi già menzionate sono però tre, pertanto troviamo anche l'ordinanza sugli organismi di vigilanza (OOV), che disciplina le condizioni di autorizzazione e le attività di questi nuovi attori.

Di queste ordinanze, come indicato, si attende la fine della procedura di consultazione e la pubblicazione dei testi definitivi.

In ogni caso, sono diversi gli obblighi in capo ai vari operatori che, a seconda della tipologia, dovranno essere assolti (in alcuni casi anche con investimenti in ter-

mini di tempo e spese non trascurabili), poiché le leggi e, probabilmente, le relative ordinanze entreranno in vigore dal 1.1.2020 (sebbene sia previsto un periodo transitorio di 3 anni per il completo compimento degli obblighi previsti; ad esempio, l'adeguamento della struttura dei gestori di patrimoni e dei trustees alle nuove disposizioni).

Per permettere ai diversi operatori di comprendere appieno la portata di tutte le novità e le differenze rispetto all'attuale normativa in essere e la normativa europea, il Centro di Studi Bancari ha organizzato un percorso formativo dedicato: "FIDLEG: certificazione per fornitori di servizi finanziari", nel quale saranno trattate anche le Ordinanze di applicazione (così come conosciute allo stato attuale). Il corso, accreditato SAQ, si terrà dal 20 febbraio al 13 marzo 2019.

\* Project Manager, Centro di Studi Bancari, Vezia

## SAQ: BENCHMARK DI QUALITÀ PROMOSSO DA SWISSBANKING

### Consulenti bancari? Solo se certificati ISO 17024

Nel 2016 l'Associazione Svizzera dei Banchieri raccomandava ai propri associati di certificare i consulenti attivi nell'ambito del wealth management mediante l'apposito processo di certificazione della Swiss Association for Quality (SAQ) secondo la norma ISO 17024 internazionalmente riconosciuta. Nel 2017 tale raccomandazione veniva estesa anche a tutti gli altri consulenti alla clientela retail, affluent e commerciale. Già nel 2018 gli operatori al fronte in possesso del suddetto riconoscimento, divenuto

nel frattempo indubbiamente lo standard di riferimento per il settore, superavano le diecimila unità e il numero è in costante ascesa. Anche in Ticino sono ormai veramente poche le banche che non hanno ancora provveduto a certificare i propri consulenti, anche perché, con l'entrata in vigore della Fidleg, è previsto l'obbligo per gli istituti finanziari di assicurarsi che i propri dipendenti dispongano delle competenze necessarie per svolgere al meglio i compiti loro attribuiti. Il Centro di Studi Bancari in questi anni

ha svolto un importante ruolo nell'accompagnare le banche e i rispettivi collaboratori nei percorsi che portano all'ottenimento delle certificazioni riservate ai consulenti alla clientela privata, individuale e wealth management. Nel 2019 verrà attivato, per la prima volta, anche il percorso di certificazione per i consulenti aziendali PMI. Inoltre sono disponibili, a catalogo o su misura, diversi corsi riconosciuti ai fini della ricertificazione obbligatoria richiesta da SAQ. Per maggiori informazioni: [www.csbancri.ch/SAQ](http://www.csbancri.ch/SAQ).

## CSB FLASH

### Successione e scambio automatico di informazioni

Nell'ambito della procedura di raccolta dei dati attinenti il cliente residente in un Paese estero da trasmettere all'Amministrazione finanziaria ai fini dello scambio automatico di informazioni, numerose questioni si pongono nel momento in cui si viene a conoscenza del fatto che il cliente è deceduto.

L'apertura della successione (regolata dalla normativa del Paese di residenza del cliente) prevede una serie di passaggi che possono comportare dubbi e incertezze circa i dati da trasmettere e la documentazione da raccogliere. Con l'obiettivo di garantire un aggiornamento continuo attinente al Common Reporting Standard e la prassi che si sta sviluppando in considerazione dei primi scambi, il Centro di Studi Bancari propone un convegno nel corso del quale ci si soffermerà sulle questioni più complesse e le situazioni particolari che si possono verificare nel corso di una successione mortis causa di un cliente italiano.

Data e orario: 30 gennaio (13.30 - 17.00) presso Villa Negroni, Vezia

Per maggiori informazioni: [www.csbancri.ch/M18422](http://www.csbancri.ch/M18422)

### Disclosure obbligatoria degli schemi delle operazioni fiscali cross-border

Tra le iniziative internazionali volte al rafforzamento della trasparenza e della lotta contro la pianificazione fiscale, vi è la Direttiva dell'Unione Europea relativa ai meccanismi transfrontalieri soggetti all'obbligo di comunicazione (DAC 6), in fase di recepimento anche in Italia. Tale Direttiva è parte integrante del c.d. «pacchetto trasparenza» della Commissione dell'Unione Europea, elaborato a seguito di un convegno la cui finalità è l'analisi di quei passaggi della Direttiva DAC 6 che interessano anche l'operatore della piazza svizzera con clienti italiani o residenti in altri Paesi dell'UE: in particolare, ci si soffermerà su alcuni passaggi tecnici, che implicano difficoltà interpretative e operative.

Data e orario: 20 febbraio (13.30 - 17.00) presso Villa Negroni, Vezia

Per maggiori informazioni: [www.csbancri.ch/M19016](http://www.csbancri.ch/M19016)

#### CORSO DI BASE Contrattualistica e procure bancarie

Data e orario:  
08/02/2019, (08.30 - 17.00)  
[www.csbancri.ch/M18295](http://www.csbancri.ch/M18295)

#### CORSO DI BASE Introduzione al diritto matrimoniale e successorio

Data e orario:  
22/02/2019, (08.30 - 17.00)  
[www.csbancri.ch/M18351](http://www.csbancri.ch/M18351)

#### CORSO DI BASE Introduzione ai crediti

Data e orario:  
22/02/2019, (08.30 - 17.00)  
[www.csbancri.ch/M18296](http://www.csbancri.ch/M18296)

#### CORSO DI BASE I crediti commerciali

Data e orari:  
15/03/2019, (08.30 - 17.00)  
16/03/2019, (08.30 - 12.00)  
[www.csbancri.ch/M18297](http://www.csbancri.ch/M18297)

#### CORSO DI APPROFONDIMENTO Prodotti assicurativi e previdenziali: trattamento fiscale

Data e orario:  
07/02/2019, (08.30 - 17.00)  
[www.csbancri.ch/M18357](http://www.csbancri.ch/M18357)

#### CORSO DI APPROFONDIMENTO La fiscalità nel settore immobiliare

Data e orario:  
21/02/2019, (08.30 - 17.00)  
[www.csbancri.ch/M18358](http://www.csbancri.ch/M18358)

#### CORSO DI APPROFONDIMENTO Aspetti fiscali svizzeri nella gestione patrimoniale

Data e orari:  
14/03/2019, (08.30 - 17.00)  
15/03/2019, (13.30 - 17.00)  
[www.csbancri.ch/M18359](http://www.csbancri.ch/M18359)

#### CORSO DI APPROFONDIMENTO Il processo di vendita nella consulenza

Periodo:  
Dal 14/03/2019 al 18/04/2019  
[www.csbancri.ch/M18312](http://www.csbancri.ch/M18312)

#### CORSO DI PERFEZIONAMENTO Dati dei clienti e relativa documentazione

Data e orario:  
30/01/2019, (08.30 - 17.00)  
[www.csbancri.ch/M18446](http://www.csbancri.ch/M18446)

#### CORSO DI PERFEZIONAMENTO Know your customer, lotta contro il riciclaggio e la corruzione

Data e orario:  
Dal 26/02/2019 al 16/04/2019  
[www.csbancri.ch/M18393](http://www.csbancri.ch/M18393)