

Assicurazioni, copertura cercasi

In quindici anni, l'Association Romande des Intermédiaires Financiers (ARIF) ha già proceduto tre volte all'esame delle offerte di assicurazione RC in Svizzera per i gestori patrimoniali indipendenti (GPI). Tale esame non ha consentito di proporre ai membri un contratto mutualistico, né di raccomandare una polizza. Nessuna delle offerte disponibili è adeguata ai rischi dei GPI, né fornisce un livello di protezione sostanziale al mercato dei servizi finanziari (per i fornitori e i consumatori).

Se l'assicurazione ha come unico scopo di proteggere i GPI contro i rischi della loro attività, le polizze offerte sono a malapena sufficienti. I sottoscrittori devono leggere attentamente le condizioni generali: se a prima vista possono sembrare rassicuranti, con clausole del tipo «L'assicuratore concede la copertura quando l'assicurato è responsabile verso un terzo del risarcimento di un danno derivante da un errore professionale commesso nella prestazione di servizi finanziari», in realtà la copertura è ampiamente erosa dalle esclusioni.

Enumerare ogni singola esclusione richiederebbe troppo spazio ma in materia di RC si legge spesso: esclusione di errori intenzionali, pretese di esecuzione, reclami extracontrattuali, vertenze relative a retrocessioni o a imposte, reclami basati su difetti tecnici, sulla mancata realizzazione di prestazioni promesse, sulle conseguenze di un atto di insider trading o del riciclaggio di denaro; idem per l'assicurazione dirigenti; persino l'assicurazione contro il rischio di frode comporta notevoli limiti, in particolare il fatto che la frode di un dirigente sia generalmente esclusa, così come le perdite connesse in qualsiasi modo al riciclaggio di denaro.



Raphaël Treuillaud
Presidente della
Commissione
di sorveglianza

Queste esclusioni si traducono in una copertura insufficiente in molti casi incontrati nella prassi. In un quadro giuridico sempre più regolamentato, scostarsi dalle istruzioni espresse del cliente o dal suo profilo di gestione sarà allora considerato come un atto doloso? In uno spazio organizzativo limitato dalle dimensioni dell'impresa, in cui amministrazione, direzione ed esecuzione sono spesso accentrate nella stessa persona, la frode di un collaboratore implicherà quindi anche quella di un dirigente? In un mercato governato dal dovere di informazione, il prospetto informativo sarà quindi interpretato come «qualità promessa»? In un mondo in cui la lotta contro

il riciclaggio di denaro di origine criminale, e presto anche fiscale, è diventata una priorità per il legislatore, la possibilità di essere coinvolti in un caso di riciclaggio è diventata un rischio significativo? Indubbiamente l'offerta attuale è lungi dal coprire in misura sostanziale i rischi del GPI.

Questa offerta non fornisce nemmeno una efficace protezione al mercato, alla reputazione di solidità dei GPI e alle attese legittime della loro clientela. Per imporre ai GPI la sottoscrizione di

un'assicurazione RC conforme agli scopi dichiarati dalla futura LSF (legge sui servizi finanziari), il legislatore deve creare un quadro legale adeguato. L'ideale sarebbe una copertura simile a quella per le automobili, con un diritto di ricorso diretto da parte della parte lesa contro l'assicuratore, l'impossibilità di opporre a tale parte lesa le eccezioni verso l'assicurato, l'obbligo per gli assicuratori di annunciare immediatamente all'autorità gli assicurati privi di copertura, l'istituzione di un assicuratore suppletivo, ecc.

Sarebbe utile calcolare il costo di una simile assicurazione. Diversi limiti di copertura, in funzione di vari fattori, come la massa in gestione, le franchigie, i requisiti in materia di fondi propri ecc., diminuiranno il rischio dell'assicuratore e di conseguenza il costo dell'assicurazione. Ciò che conta non è la copertura illimitata di ogni danno ma la protezione del mercato contro il rischio d'insolvenza totale di un GPI. Parallelamente, o se nessun assicuratore è disposto a coprire tale rischio, si potrebbe ipotizzare un fondo d'indennizzo alimentato o garantito da tutti i GPI, analogamente agli strumenti di tutela dei depositi di risparmio nel settore bancario.

Questa riflessione merita di essere proseguita dalle organizzazioni professionali, dai fornitori interessati, dagli assicuratori e dai nostri parlamentari nell'ambito del progetto di legge sui servizi finanziari, onde evitare che l'assicurazione RC dei gestori patrimoniali diventi un giocattolo inutile e pur sempre costoso.

SOMMARIO

- Programma di formazione 2015-2017
- Attuazione delle raccomandazioni del GAFI
- Lotta contro il terrorismo in Svizzera
- Abilitazione e sorveglianza dei revisori
- Nuovo arrivo alla segreteria dell'ARIF

COLOPHON

Newsletter: 2 numeri all'anno, distribuiti per mailing elettronico, tiratura su carta secondo necessità.

Editore: Association Romande des Intermédiaires Financiers (ARIF).

Responsabile redazione: Norberto BIRCHLER (direttore)

Redattori: Membri del Comitato dell'ARIF

Progettazione: Alain SAINT-SULPICE

Indirizzo: 8, rue de Rive - 1204 Ginevra

Tel. +41.22.310.07.35 **Fax** +41.22.310.07.39


Prochain
Déjeuner-Débat
20 avril 2015
12h⁰⁰-14h⁰⁰
Métropole Genève
Places limitées

Programma di formazione 2015-2017


2015 - 2016

E	3 September 2015	B	9 am - 5 pm	Geneva	Basic training - MLA
E	24 September 2015	C	2 pm - 5 pm	Geneva	«Cross-border : Western Europe (selected countries)»
F	7 octobre 2015	CoD	13h30 - 17h30	Genève	Formation de base - CODE DE DEONTOLOGIE
F	5 novembre 2015	C	14h. - 17h. 17h30 - 20h.	Genève Genève	«Financement du terrorisme» 17 ^{ème} Assemblée générale ordinaire de l'ARIF
F	1 décembre 2015	B	9h. - 17h.	Genève	Formation de base - LBA
F	20 janvier 2016	C	14h. - 17h.	Lausanne	«Mise en application des modifications LBA»
E	11 February 2016	CoD	1:30 - 5:30pm	Geneva	Basic training - CODE OF DEONTOLOGY
E	17 March 2016	B	9 am - 5 pm	Geneva	Basic training - MLA
I	13 aprile 2016	C	14 alle 17 ore	Lugano	«Implementazione delle modifiche della LRD»
D	14. April 2016	B	9 Uhr - 17 Uhr	Zürich	Grundausbildung - GwG
D	15. April 2016	C	9 Uhr - 12 Uhr	Zürich	«Umsetzung der GwG-Änderungen»
E	19 May 2016	C	2 pm - 5 pm	Geneva	«Implementation of the MLA amendments»
F	22 juin 2016	C	13h30 - 17h30	Lausanne	«Audits LBA et CoD»

2016 - 2017

F	21 septembre 2016	B	9h. - 17h.	Lausanne	Formation de base - LBA
F	6 octobre 2016	CoD	13h30 - 17h30	Genève	Formation de base - CODE DE DEONTOLOGIE
F	24 novembre 2016	C	18h. - 21h.	Genève	Formation continue LBA 
E	7 December 2016	B	9 am - 5 pm	Geneva	Basic training - MLA
F	1 février 2017	C	14h. - 17h.	Lausanne	Formation continue LBA 
D	22. März 2017	B	9 Uhr - 17 Uhr	Zürich	Grundausbildung - GwG
E	6 April 2017	CoD	1:30 - 5:30pm	Geneva	Basic training - CODE OF DEONTOLOGY
E	4 May 2017	C	2 pm - 5 pm	Geneva	MLA continuous training 
F	18 mai 2017	B	9h. - 17h.	Genève	Formation de base - LBA
F	14 juin 2017	C	14h. - 17h.	Genève	Formation continue LBA 
F	21 juin 2017	C	13h30 - 17h30	Genève	«Audits LBA et CoD»

F in francese
D in tedesco
E in inglese
I in italiano

B Formazione di base LRD
C Formazione continua LRD
CoD Formazione di base CoD
 Tema a definire

LRD - Art. 8 Provvedimenti organizzativi

Gli intermediari finanziari prendono, nel loro settore di competenza, i provvedimenti necessari per impedire il riciclaggio di denaro e il finanziamento del terrorismo. Provvedono in particolare a formare sufficientemente il loro personale e a svolgere i controlli.

Evoluzione legislativa

Attuazione delle raccomandazioni del GAFI (comunicazione dell'ARIF del 04.03.2015)

Nella sessione invernale, il Parlamento ha approvato gli emendamenti proposti dal Dipartimento federale delle finanze (DFF) in merito alla modifiche della legge sulla lotta contro il riciclaggio di denaro e il finanziamento del terrorismo (LRD) in applicazione delle raccomandazioni del GAFI del 2012, ponendo fine all'incertezza riguardo a questo aspetto del futuro della piazza finanziaria. Le Camere federali sono giunte a un compromesso. Il peggio è stato evitato per i pagamenti in contanti ma altre disposizioni onerose per le PMI operanti nell'intermediazione finanziaria sono state accolte. Nell'ambito delle loro attività, gli intermediari finanziari non bancari dovranno convivere con questo risultato.

L'ARIF vi presenta di seguito le principali modifiche, alcune delle quali sono in linea con la sua [presa di posizione del 15 giugno 2013](#):

1. **Avente diritto economico (ADE)**

L'intermediario finanziario deve identificare sistematicamente gli aventi diritto economici per tutte le persone giuridiche (salvo le società quotate in borsa). Pertanto, ai termini della LRD, una società con personalità giuridica, anche se operativa, non può più essere il suo stesso ADE.

2. **Trasparenza delle persone giuridiche e società con azioni al portatore**

L'acquirente di azioni al portatore di una società non quotata deve dichiarare la sua identità (sono possibili diverse modalità) e l'identità dell'avente diritto economico se la sua partecipazione raggiunge o supera il 25% del capitale azionario o dei voti. Ciò vale anche per gli acquirenti di azioni nominative di SA, di quote sociali di SAGL e di quote di azionisti imprenditori di SICAV.

3. **Registrazione delle fondazioni di famiglia ed ecclesiastiche**

L'obbligo di registrazione al RC è esteso alle fondazioni ecclesiastiche e alle fondazioni di famiglia.

4. **Reati fiscali gravi preliminari al riciclaggio di denaro**

È considerato «delitto fiscale qualificato», e quindi un reato preliminare al riciclaggio di denaro, l'utilizzo di falsi (art. 186 LIFD) o la frode fiscale (art. 59 LAID) relativamente a una sottrazione d'imposta a partire da CHF 300'000.- per periodo fiscale.

In materia di fiscalità indiretta, il reato preliminare è esteso al di là del traffico transfrontaliero di merce (contrabbando doganale), per coprire anche i reati commessi sul territorio svizzero nel campo dei contributi, in particolare l'IVA e l'imposta anticipata.

5. **Persone politicamente esposte (PEP)**

Estensione di questo concetto alle PEP nazionali che occupano funzioni pubbliche dirigenti a livello federale e alle PEP di organizzazioni internazionali o in seno a federazioni sportive internazionali. Per queste categorie di PEP, le misure di diligenza sono basate sui rischi, contrariamente alle PEP straniere la cui classificazione come rischio accresciuto è automatica.

6. **Norme sul pagamento in contanti in occasione di operazioni di vendite immobiliari o mobiliari**

La LRD si applica per esteso alle persone fisiche o giuridiche (professioni non finanziarie) che negoziano beni e ricevono pagamenti in contanti di importo superiore a CHF 100'000.-, salvo se i versamenti sono effettuati tramite un intermediario finanziario soggetto alla LRD.

7. **Sistema di annuncio di sospetti e competenze del MROS**

Attribuzione al MROS di nuove competenze per l'ottenimento di informazioni supplementari presso intermediari finanziari e nello scambio di informazioni finanziarie, a determinate condizioni, con gli omologhi stranieri. Abolizione del blocco iniziale automatico dei fondi e continuazione dell'esecuzione degli ordini dei clienti oggetto della comunicazione. Entro una scadenza di 20 giorni lavorativi dopo la comunicazione, il MROS informa l'intermediario finanziario se trasmette o meno all'autorità penale le informazioni comunicate con l'eventuale blocco dei fondi per 5 giorni dal quel momento.

8. **Sanzioni finanziarie mirate legate al terrorismo**

Introduzione di una base legale formale per il trattamento delle liste estere, con esame di queste da parte del DFF, trasmissione alla FINMA e successivamente agli OAD e agli intermediari finanziari.

Gli adeguamenti previsti nella legge federale del 12 dicembre 2014 permettono di applicare le norme internazionali. Dopo la scadenza del referendum del 2 aprile 2015, queste nuove norme saranno seguite da un adeguamento delle ordinanze della FINMA (ORD-FINMA) e della Commissione federale delle case da gioco, nonché la Convenzione relativa all'obbligo di diligenza delle banche (CDB 15/16). Le modifiche dell'ordinanza della FINMA avranno certamente delle ripercussioni sul nostro Regolamento e le nostre Direttive che, a nostra volta, dovremo aggiornare in conformità alle nuove disposizioni di legge. Si applicheranno certamente delle disposizioni transitorie.

Il Comitato sta già riflettendo su questo lavoro in modo da attuare i nuovi obblighi nel modo più pratico possibile.

Affiliato, o isolate.

ARIF: semplicità e sicurezza.

L'ARIF, riconosciuta dalla FINMA, rappresenta:

- > l'unico OAD pluridisciplinare della Svizzera romanda
- > dei professionisti che regolamentano dei professionisti
- > un Codice di deontologia per una reputazione irrepreensibile
- > un elevato livello di competenze
- > circa 500 membri

Aderite anche voi su www.arif.ch

Comunicato AG 2015

La 17° Assemblea generale annuale dell'ARIF si terrà giovedì 5 novembre 2015, alle ore 17:30, presso il Warwick Hotel Geneva, a seguito di un seminario di formazione continua sul finanziamento del terrorismo.



Lotta contro il terrorismo in Svizzera

Le attività dei due gruppi Al-Qaïda e «Stato islamico» rappresentano tuttora una minaccia per la sicurezza interna ed esterna della Svizzera e per la comunità internazionale. I divieti emanati nei confronti dei due gruppi devono pertanto continuare ad avere effetto oltre l'anno 2014. Di conseguenza, il Governo federale ha approvato la legge federale urgente concernenti il divieto dei due gruppi e delle organizzazioni associate, entrati in vigore il 1° gennaio 2015. Sono vietate tutte le attività di dette organizzazioni in Svizzera e all'estero nonché qualsivoglia azione volta a sostenerle a livello di materiale o di effettivi, quali attività di propaganda, di raccolta o di proselitismo. Nel quadro della nuova legge, anche l'inosservanza del divieto del gruppo Al-Qaïda sottostà alla giurisdizione federale ed è punita con una pena detentiva di sino a cinque anni o con una pena pecuniaria, sempre che non siano applicabili disposizioni penali più severe.

Abilitazione e sorveglianza dei revisori

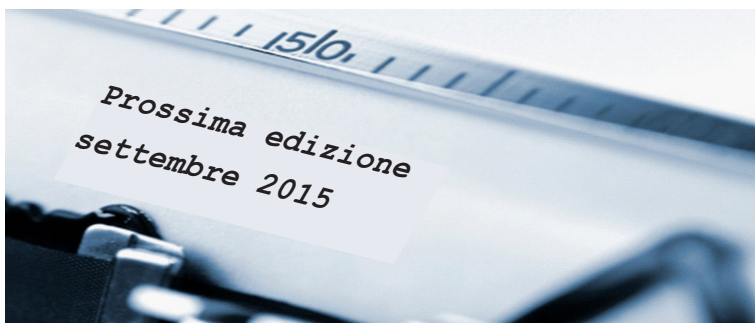
Il progetto di legge concernente la concentrazione della sorveglianza sulle imprese di revisione e sulle società di audit adottato dal Parlamento nella sessione estiva 2014, così come la revisione dell'ordinanza sugli audit dei mercati finanziari (OA-FINMA), dell'ordinanza sull'abilitazione e la sorveglianza dei revisori (OSRev) e della circolare FINMA 2013/3 relativa alle attività di audit, sono entrati in vigore il 1° gennaio 2015.

Con la concentrazione al proprio interno delle competenze in materia di sorveglianza sulle imprese di revisione e società di audit, l'Autorità federale di sorveglianza dei revisori (ASR) è diventato l'unico ente responsabile dell'abilitazione e della sorveglianza sulle società di audit per quanto riguarda sia la revisione dei conti (financial audit) che l'audit prudenziale (regulatory audit). L'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA) continua a determinare il contenuto e i principi dell'audit prudenziale, mentre l'ASR definisce le norme riconosciute per l'audit in ambito finanziario. Per i revisori abilitati dall'ARIF, le principali modifiche riguardano le condizioni alle quali un organismo di autodisciplina è ora autorizzato a fornire l'abilitazione alle società di audit e ai revisori responsabili. Questi ultimi devono possedere le conoscenze tecniche richieste, ossia 200 ore di audit nel settore di sorveglianza in questione, e cinque anni di esperienza nella fornitura di prestazioni di revisione. Inoltre devono dimostrare di avere svolto quattro ore di formazione all'anno.

Questi nuovi testi sollevano anche numerose incognite riguardo all'applicazione. Prossimamente è previsto un incontro con la FINMA per chiarire questi punti. Dopodiché vi informeremo in maniera dettagliata riguardo all'attuazione delle nuove normative.

Nuovo arrivo alla segreteria dell'ARIF

Dall'inizio dell'anno il team della segreteria ARIF ha accolto un nuovo collaboratore, Jeremy Adabra, che svolge funzioni di segretario polivalente e centralinista. Titolare di un diploma di commercio superiore, il signor Adabra parla francese, tedesco, svizzero tedesco e inglese.



Les Rencontres de l'ARIF

sous forme de **Déjeuner-débat**

“ Activités transfrontières avec le Royaume-Uni ”

Orateur invité : Michel Pasteur
Consultant indépendant, ancien Responsable de la formation compliance chez Pictet & Cie

20 avril 2015
12h⁰⁰ - 14h⁰⁰
Métropole Genève
Places limitées

Tarif TTC :
chf 54.- (membres) Inscription sur :
chf 76.- (non-membres) www.arif.ch

Les bonnes idées peuvent parfois vous prendre en déjeunant