



# finma

Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA  
Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA  
Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA  
Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA

## Ritratto della FINMA

## Indice

---

<b>4</b>	<b>La vigilanza è un marchio di qualità per la piazza finanziaria</b>
<b>6</b>	<b>Il mandato di protezione della FINMA</b>
<b>8</b>	<b>Autorizzazione, sorveglianza, attuazione, regolamentazione</b>
9	Autorizzazione della FINMA per operare sul mercato finanziario
11	La vigilanza quale compito centrale della FINMA
15	Un <i>enforcement</i> incisivo come soluzione estrema
19	Regolamentazione basata sui principi attuata con oculatezza
<b>20</b>	<b>Buona interconnessione a livello nazionale e internazionale</b>
<b>22</b>	<b>Indipendenza e obbligo di rendiconto</b>
<b>24</b>	<b>Un ambiente di lavoro equo e improntato all'incentivazione</b>
<b>26</b>	<b>Contattare la FINMA</b>

## La vigilanza è un marchio di qualità per la piazza finanziaria



### La vigilanza è un marchio di qualità per la piazza finanziaria

Il mercato finanziario è vitale per il funzionamento dell'economia svizzera nel suo complesso: rifornisce l'economia reale apportando capitali e crediti, gestisce il denaro dei risparmiatori e consente di coprire i rischi. Una vigilanza efficace rafforza la fiducia nella piazza finanziaria svizzera.

In Svizzera il settore finanziario impiega più di 200 000 persone e contribuisce nella misura di circa il 10% al Prodotto interno lordo. È quindi particolarmente importante che i clienti del mercato finanziario e il sistema finanziario nel suo complesso godano di sufficiente protezione, e a maggior ragione in Svizzera, dove il settore finanziario assume dimensioni superiori alla media internazionale e ha un orientamento di portata globale. In alcuni casi, i problemi nel settore finanziario svizzero possono incidere profondamente sul tessuto economico nazionale.

#### **Autorità di vigilanza indipendente**

Per questi motivi è necessario che il mercato finanziario sia sorvegliato da un'autorità di vigilanza forte, competente e indipendente. Se le banche, le assicurazioni, i fondi di investimento e le infrastrutture del mercato finanziario, per esempio le borse, sono sottoposti a una vigilanza efficace e rispettano le disposizioni legali, aumenta la fiducia dei privati e delle imprese nella piazza finanziaria elvetica, in Svizzera come all'estero. Un'attività di vigilanza svolta in modo professionale, credibile e indipendente costituisce pertanto un marchio di qualità per la piazza finanziaria e per la Svizzera.

#### **Le funzioni chiave della FINMA**

La FINMA assolve tre compiti di vigilanza centrali: l'autorizzazione, la sorveglianza e, se necessario, l'applicazione del diritto in materia di vigilanza. Inoltre, sul susseguente piano tecnico, ha altresì la competenza di regolamentare. La FINMA è però innanzitutto un'autorità di sorveglianza che vigila affinché gli assoggettati rispettino le disposizioni vigenti sancite dal diritto in materia di vigilanza.

# Il mandato di protezione della FINMA



## Il mandato di protezione della FINMA

La FINMA, quale autorità indipendente, ha il mandato legale di proteggere i clienti del mercato finanziario – segnatamente creditori, investitori e assicurati – nonché di tutelare la funzionalità dei mercati finanziari.

Il suo raggio d'azione si estende a banche, assicurazioni, borse, commercianti di valori mobiliari, fondi di investimento e altri intermediari finanziari. La FINMA autorizza e sorveglia i partecipanti al mercato finanziario e, all'occorrenza, interviene con misure correttive. Ha inoltre il compito di regolamentare a livello tecnico.

Fornendo la garanzia della protezione dei clienti e del sistema, la FINMA contribuisce a rafforzare la competitività e la reputazione della piazza finanziaria svizzera.

È inoltre importante sapere che la FINMA è competente per il rispetto degli obblighi sanciti dal diritto in materia di vigilanza, mentre per le pratiche e le controversie tra intermediario finanziario e cliente la competenza è dei tribunali civili oppure dei tribunali penali.

«Oltre a svolgere un'attività professionale diversificata e interessante, quello che in particolare mi motiva è l'obiettivo sovraordinato della FINMA. Con il mio lavoro contribuisco a rafforzare la fiducia dei clienti negli istituti finanziari svizzeri. La vigilanza rende la piazza finanziaria elvetica più stabile e integra. Per questo metto tutto il mio impegno al servizio della FINMA.»

*Collaboratore Segreteria generale, 32 anni, divisione Servizi strategici*

### Protezione individuale

Protezione di creditori, investitori e assicurati

### Tutela della funzionalità

Tutela della funzionalità dei mercati finanziari

**Rafforzamento dell'attrattività e della competitività della piazza finanziaria svizzera**

## Le risorse a disposizione della FINMA

L'organico della FINMA è composto da circa 500 fra collaboratrici e collaboratori che operano nella sede principale di Berna e nell'edificio di Zurigo. Le spese di esercizio, finanziate dagli assoggettati, ammontano a circa CHF 130 milioni (2016). Se si considerano le dimensioni e l'importanza del settore finanziario svizzero, nel raffronto internazionale la FINMA si profila come un'autorità strutturata in modo snello.

# Autorizzazione, sorveglianza, attuazione, regolamentazione



## Autorizzazione della FINMA per operare sul mercato finanziario

La FINMA autorizza tutte le imprese che intendono operare nell'ambito regolamentato del settore finanziario. Non tutti i tipi di autorizzazione rilasciati dalla FINMA comportano una vigilanza della medesima intensità.

Per esercitare determinate attività sul mercato finanziario, le persone fisiche e giuridiche necessitano di un'autorizzazione della FINMA: se soddisfano i requisiti legali, hanno diritto all'autorizzazione. La FINMA si adopera per garantire procedure di autorizzazione efficienti e rapide.

In conformità a quanto disposto dal legislatore, l'autorizzazione comporta altresì il rispetto di una serie di condizioni sul piano della qualità. Ciascun soggetto autorizzato è tenuto ad adempiere in modo continuativo le condizioni per l'autorizzazione. In caso contrario, può incorrere nella revoca di quest'ultima.

### Diverse forme di autorizzazione

Le autorizzazioni non sono però tutte uguali. La gamma va dalla classica autorizzazione per l'esercizio di un'attività sul mercato finanziario con susseguente vigilanza corrente della FINMA, al riconoscimento, per esempio come organismo di autodisciplina, fino

alla registrazione a tantum degli intermediari assicurativi, che in seguito non vengono più sottoposti alla vigilanza corrente della FINMA. Nei settori dei fondi, dell'assicurazione malattie complementare e della previdenza professionale, la FINMA approva anche i prodotti. Le tariffe vengono approvate dalla FINMA unicamente nel settore assicurativo (assicurazione malattie complementare, previdenza professionale, danni causati dagli elementi naturali).

«Per pronunciarsi in modo definitivo sulla domanda di autorizzazione, occorre comprendere con precisione i piani dei responsabili di progetto. La FINMA è tenuta ad applicare il diritto sui mercati finanziari vigente e talvolta deve anche dire di no. Occorre trovare approcci adeguati e sostenibili, tenendo conto dei singoli ruoli.»

*Avvocato, 42 anni, divisione Banche*

### Chi possiede un'autorizzazione della FINMA?

ca. 210 assicuratori	ca. 50 commercianti di valori mobiliari	ca. 280 banche	
	5 banche di rilevanza sistemica	Oltre 200 asset manager	ca. 8 000 fondi esteri
3 borse svizzere			ca. 1 500 fondi svizzeri

# Autorizzazione, sorveglianza, attuazione, regolamentazione



## La vigilanza quale compito centrale della FINMA

Lo scopo primario dell'attività di sorveglianza della FINMA è quello di assicurare che gli assoggettati alla vigilanza siano finanziariamente stabili e adempiano i loro obblighi di condotta. Ciò consente di proteggere i creditori, gli investitori e gli assicurati, come pure il sistema finanziario nel suo complesso.

L'attività della FINMA è incentrata sulla sorveglianza lungimirante del settore finanziario. Le banche, i commercianti di valori mobiliari, le imprese di assicurazione, le infrastrutture del mercato finanziario e i fondi autorizzati oppure i relativi gestori patrimoniali e le direzioni dei fondi vengono sorvegliati in maniera costante e orientata al rischio. In tal senso le società di audit prudenziale agiscono, in molteplici ambiti di attività, quale braccio operativo della FINMA.

### Obiettivi

Lo scopo primario della vigilanza corrente è fare sì che tutti gli assoggettati siano finanziariamente stabili e in caso di crisi dispongano di sufficienti fondi propri per poter sopportare le perdite. Inoltre, affinché la disciplina di mercato possa dispiegare la propria efficacia, occorre conoscere i rischi essenziali. Gli assoggettati alla vigilanza che, ciò nonostante, si trovano in difficoltà finanziaria o falliscono, devono uscire dal mercato in modo ordinato e quanto più possibile senza arrecare danni ai clienti e all'economia nazionale.

### Vigilanza prudenziale

Nella sua attività di sorveglianza corrente, la FINMA vigila affinché gli assoggettati

- dispongano di sufficienti fondi propri,
- presentino sufficiente liquidità,
- allestiscano un efficace sistema di gestione del rischio,
- provvedano a un'organizzazione interna strutturata in modo consono
- e gestiscano adeguati sistemi di controllo.

L'Autorità di vigilanza sorveglia l'adempimento di tali requisiti con cadenza regolare e in modo completo, assumendo nel contempo una prospettiva lungimirante.

SUITABILITY	CONDOTTA SUL MERCATO	SERVIZI TRANSFRONTALIERI	OBBLIGHI AI SENSI DELLA LRD
<b>Idoneità di prodotti e servizi per la clientela</b>	<b>Integrità del mercato</b>	<b>Attività finanziarie transfrontaliere</b>	<b>Riciclaggio di denaro e criminalità finanziaria</b>
Verifica degli obblighi dell'istituto nei confronti del singolo cliente (gestione patrimoniale individuale, consulenza in materia di investimenti e previdenziale, esecuzione di transazioni)	Verifica degli obblighi dell'istituto in relazione al mercato dei valori mobiliari	Verifica dei rischi in cui incorrono gli istituti nell'ambito delle attività finanziarie transfrontaliere	Verifica degli obblighi di diligenza ai sensi della Legge sul riciclaggio di denaro
	Regole di condotta sul mercato		

## La vigilanza quale compito centrale della FINMA

12

La vigilanza quale compito centrale della FINMA  
FINMA | Ritratto

### Vigilanza sulle regole di condotta

La FINMA vigila inoltre in maniera costante sul rispetto delle regole di condotta, in cui rientrano le prescrizioni in materia di lotta contro il riciclaggio di denaro, le regole di condotta sul mercato, vari obblighi nei confronti dei singoli clienti e la gestione adeguata dei rischi nei servizi transfrontalieri. In questo modo si intende per esempio proteggere i clienti dei mercati finanziari anche da pratiche commerciali sleali o da disparità di trattamento ingiustificate.

### Vigilanza orientata al rischio

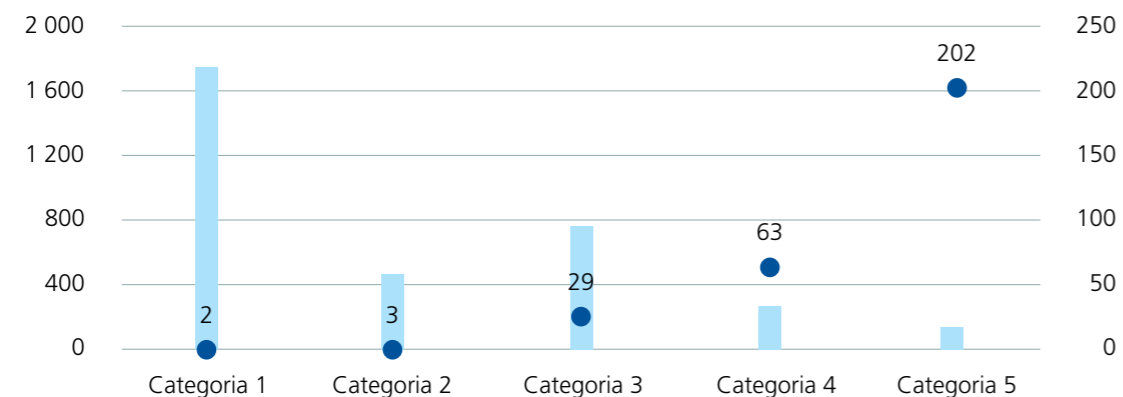
La FINMA svolge i propri compiti in maniera orientata al rischio. Gli ambiti in cui il rischio è più modesto vengono volutamente sottoposti a una sorveglianza meno intensa; i settori essenziali per la protezione individuale e della funzionalità sono invece sottoposti a controlli nettamente più stringenti.

Concretamente, gli istituti sorvegliati dalla FINMA vengono classificati in categorie di vigilanza a seconda delle ripercussioni in termini di rischio per creditori, investitori e assicurati, nonché per l'intero sistema della piazza finanziaria svizzera.

La necessità di impiegare un tale approccio orientato al rischio è già insita nel principio di proporzionalità e può essere spiegata adducendo l'esempio della distribuzione per quanto concerne il totale complessivo di bilancio delle banche. Nel settore assicurativo si delinea peraltro un quadro analogo.

«Bisogna assolutamente voler andare oltre le apparenze, è l'unico modo per valutare in modo corretto i potenziali rischi. L'attività come supervisore diventa veramente gratificante per chi è molto interessato alle questioni finanziarie e al contatto con interlocutori a diversi livelli ed è disposto a dare sempre il massimo.»

Senior manager, 58 anni, divisione Mercati



Tutti i gruppi finanziari e i singoli istituti; stato: dicembre 2016 ■ Totale di bilancio (in miliardi di CHF) ● Numero di istituti

## La vigilanza quale compito centrale della FINMA

Oltre a essere classificato in una determinata categoria di rischio, a ogni istituto viene assegnato un rating che rispecchia la valutazione della FINMA relativamente alle sue condizioni attuali.

In base alla categorizzazione e al rating dell'istituto vengono pertanto determinati l'intensità della vigilanza e gli strumenti di vigilanza da impiegare per i singoli istituti. In questo modo viene garantito un utilizzo mirato delle risorse negli ambiti in cui sono insiti i rischi maggiori. Gli istituti per i quali la stima del rischio è più esigua vengono invece sottoposti a una vigilanza meno stringente.

### Terzi che operano su mandato della FINMA

La FINMA svolge autonomamente numerosi atti di verifica, tuttavia si avvale in larga misura anche del sostegno di terzi. Su mandato dell'Autorità di vigilanza, varie società di audit secondo il diritto privato verificano regolarmente il rispetto delle prescrizioni

sancite dal diritto in materia di vigilanza. Le società di audit agiscono in tal senso come braccio operativo della FINMA nella vigilanza corrente. Esse sono a loro volta autorizzate dall'Autorità federale di sorveglianza dei revisori e sottostanno alla sua vigilanza.

Inoltre, in relazione a casi specifici, l'Autorità di vigilanza può ricorrere al supporto di incaricati in questioni particolari afferenti alla vigilanza corrente, nell'applicazione del diritto come pure nelle procedure di risanamento o di liquidazione.

## Controlli in loco

La FINMA svolge ogni anno più di 120 controlli in loco. Nel settore bancario, i grandi istituti delle categorie di rischio 1 e 2 vengono controllati più volte all'anno, in base a un approccio di vigilanza orientato al rischio, relativamente a temi specifici. Presso le banche di medie dimensioni, la FINMA svolge controlli in loco normalmente ogni due-tre anni. Se la FINMA attribuisce alla banca un rating negativo, i controlli si svolgono a ritmo annuale. Presso gli istituti di dimensioni più modeste, i controlli in loco sono necessari solo se vengono riscontrate delle anomalie. In ambito assicurativo, i controlli in loco vengono sostanzialmente svolti su temi specifici a livello trasversale presso varie imprese di assicurazione oppure individualmente presso singoli istituti per approfondire determinati aspetti, utilizzando pure in questo caso un approccio orientato al rischio. Anche negli altri ambiti di vigilanza vengono effettuati controlli in loco.

13

FINMA | Ritratto  
La vigilanza quale compito centrale della FINMA

# Autorizzazione, sorveglianza, **attuazione**, regolamentazione



Sitzungszimmer E

## Un *enforcement* incisivo come soluzione estrema

La FINMA esamina eventuali violazioni della legge e rimuove le irregolarità. Applica il diritto in materia di vigilanza impiegando gli strumenti previsti per legge.

L'attività di *enforcement* (termine inglese che significa «applicazione del diritto») consiste nell'appurare se un partecipante al mercato finanziario assoggettato o che opera in maniera illecita abbia violato il diritto in materia di vigilanza. La FINMA indaga sugli elementi di sospetto, accerta i fatti e, se necessario, avvia procedimenti formali di *enforcement*. Lo scopo ultimo è il ripristino della situazione conforme. I provvedimenti di *enforcement* sono inoltre tesi a sortire un effetto di segnalazione a titolo preventivo sul mercato nel suo complesso.

### Dialogo in materia di vigilanza

Spesso le irregolarità di lieve entità possono essere rimosse già nel quadro della vigilanza corrente. Tenendo conto delle circostanze nel singolo caso, la FINMA opera sempre secondo il principio di proporzionalità. L'apertura di un procedimento di *enforcement* è la soluzione estrema che di norma si conclude con l'emanazione di una decisione e comprende misure coercitive.

«Un avvocato che opera nella divisione Enforcement della FINMA non deve lasciarsi intimidire, bensì deve restare fermo sulle proprie posizioni, anche quando l'altra parte si avvale dei massimi esperti del diritto sui mercati finanziari. Occorre restare cortesi e agire con calma e prontezza.»

*Avvocato, 36 anni, divisione Enforcement*

### Strumenti

Per applicare il diritto in materia di vigilanza, la FINMA dispone di competenze ad ampio raggio, che consistono nella confisca dell'utile, nell'imposizione del divieto di esercizio della professione o nella disposizione di misure correttive a livello organizzativo per evitare che lo stesso errore si ripeta. In casi estremi, il procedimento può sfociare nella revoca dell'autorizzazione o nella liquidazione. I provvedimenti di *enforcement* possono riguardare istituti come pure persone fisiche.



**Un enforcement incisivo come soluzione estrema****Risanamento e fallimento**

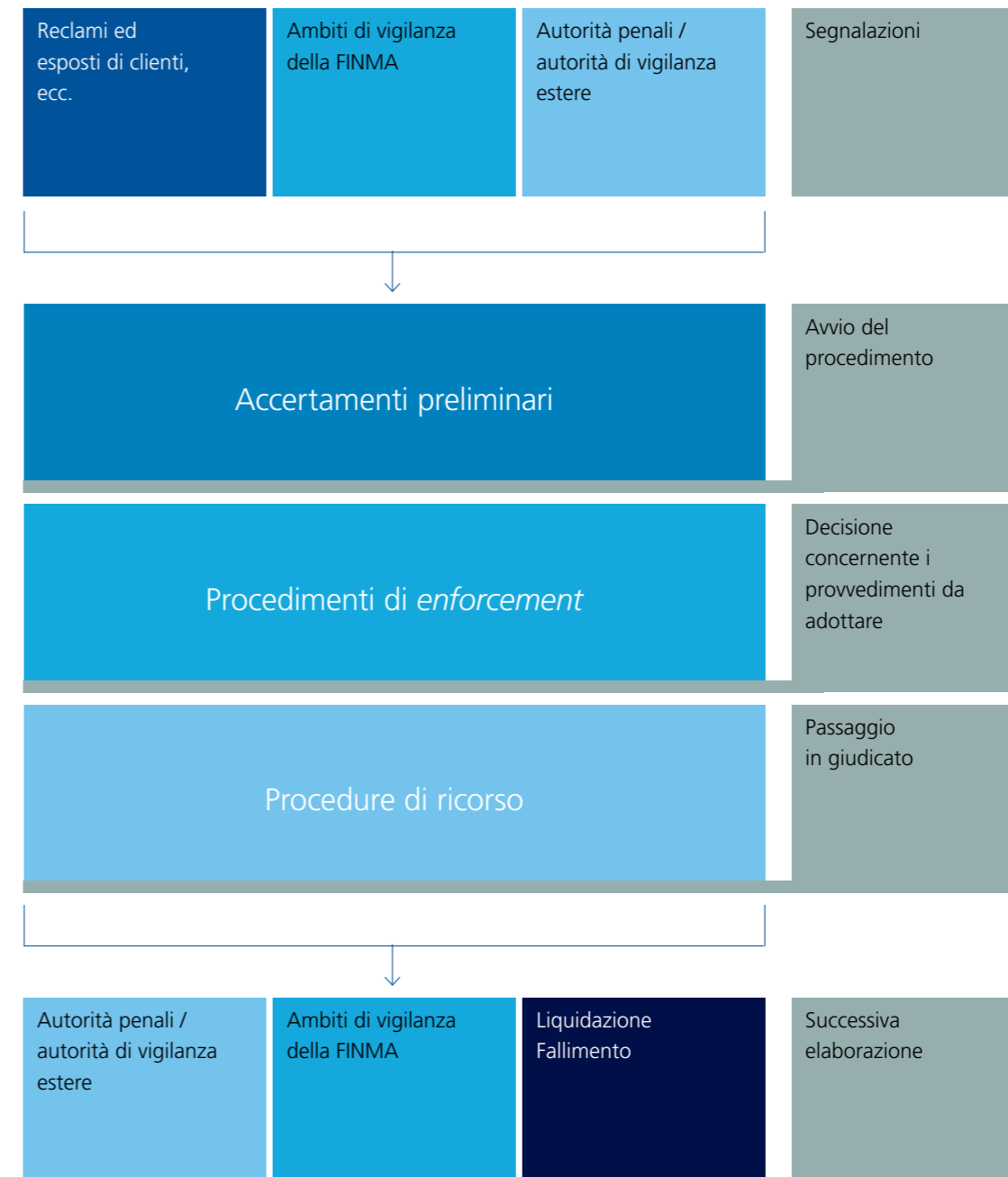
La FINMA svolge inoltre procedure di risanamento affinché un istituto finanziario in difficoltà possa, per quanto possibile, continuare la propria attività o perlomeno garantire la continuazione di singoli servizi. Se non può essere effettuato il risanamento, la FINMA provvede all'uscita ordinata dal mercato avviando una procedura fallimentare.

**Diritto penale**

La FINMA non conduce procedimenti penali e non infligge pene. Se nutre un sospetto fondato di reato, sporge denuncia penale al Servizio giuridico del Dipartimento federale delle finanze o all'autorità di perseguimento penale competente.

**Vigilanza sui mercati**

La FINMA vigila affinché tutte le imprese quotate in borsa in Svizzera rispettino le regole di condotta sul mercato. Nell'ambito della vigilanza generale sui mercati, la sua competenza si estende oltre la cerchia degli istituti da essa autorizzati e comprende tutti i partecipanti al mercato finanziario. In caso di abusi di mercato (*insider trading* e manipolazione del mercato) e di violazione dell'obbligo di dichiarazione in materia di pubblicità delle partecipazioni, la FINMA interviene e adotta gli opportuni provvedimenti.

**Un enforcement incisivo come soluzione estrema****Iter di un procedimento di enforcement**

# Autorizzazione, sorveglianza, attuazione, regolamentazione



## Regolamentazione basata sui principi attuata con oculatazza

La FINMA si adopera per garantire una regolamentazione basata sui principi, differenziata e compatibile a livello internazionale. È così in grado di svolgere i propri compiti di vigilanza in modo mirato avvalendosi dei mezzi più appropriati. La FINMA emana solo norme di rango inferiore, e unicamente a fronte di un'effettiva necessità.

La FINMA è innanzitutto un'autorità di sorveglianza che vigila affinché i partecipanti al mercato rispettino le leggi sui mercati finanziari. Il quadro normativo è stabilito dalle Camere federali e dal Consiglio federale, che emanano le leggi e le ordinanze di rango superiore.

### Ordinanze e circolari

La FINMA emana solo norme di rango inferiore e unicamente se ritenuto necessario nell'ottica degli obiettivi di vigilanza. Se esplicitamente previsto dal legislatore, la FINMA emana ordinanze che concretizzano le disposizioni. Nelle proprie circolari, l'Autorità fissa la propria prassi di vigilanza e descrive l'interpretazione delle leggi e delle ordinanze. La FINMA può inoltre riconoscere come standard minimo l'autodisciplina del settore.

### Il processo di regolamentazione in breve

La FINMA conduce un processo di regolamentazione trasparente e prevede a un'adeguata partecipazione degli interessati. Prima di regolamentare, la FINMA fa chiarezza sulla problematica, nonché sugli obiettivi e sulla relativa urgenza, vagliando inoltre eventuali misure alternative. Se sussiste una concreta necessità di regolamentazione, vengono messe a punto varie possibilità di intervento e, infine, viene determinato l'orientamento da seguire, integrando altresì un'analisi dell'efficacia. Se ritenuto opportuno, viene

tempestivamente instaurato il dialogo con gli interessati. Presso questi ultimi viene poi condotta un'indagine conoscitiva concernente un concreto progetto di regolamentazione da elaborare successivamente. Dopo aver esaminato le argomentazioni addotte nell'indagine conoscitiva, la regolamentazione viene emanata e rapidamente pubblicata. Ciò consente agli interessati di adottare per tempo le misure del caso. Dopo che la regolamentazione è entrata in vigore, la FINMA continua a seguirla da vicino: monitora la relativa efficacia, se necessario apporta degli adeguamenti oppure la abroga.

«Quando lavoravo come avvocato in uno studio legale, ero essenzialmente un cavaliere solitario, ed ero chiamato a risolvere problemi giuridici in settori ben delimitati. Alla FINMA, invece, le soluzioni vengono messe a punto in maniera costruttiva all'interno del team. Inoltre, svolgono un ruolo fondamentale anche le questioni di policy e gli aspetti politici sovraordinati alla FINMA. Sul piano giuridico non raggiengo più lo stesso grado di specializzazione di prima, ma in compenso ora ho una visione d'insieme sugli sviluppi e sulle sfide a livello economico, politico e giuridico.»

*Avvocato, 35 anni, divisione Servizi strategici*

## La regolamentazione differenziata della FINMA

Sulla base del principio di proporzionalità, la FINMA persegue una regolamentazione differenziata. Nella misura in cui le leggi o le ordinanze garantiscano il necessario margine di manovra, nella regolamentazione la FINMA può considerare i diversi modelli operativi e le strutture di rischio dei fornitori di servizi finanziari. Per esempio, in diversi ambiti (come liquidità, disposizioni in materia di pubblicità o *corporate governance*) essa prevede delle facilitazioni per i partecipanti di piccole dimensioni al mercato.

# Buona interconnessione a livello nazionale e internazionale



## Buona interconnessione a livello nazionale e internazionale

Affinché l'Autorità di vigilanza possa operare in maniera efficace e credibile, non si può prescindere da una proficua collaborazione con gli interlocutori nazionali e internazionali.

La FINMA gode di un'alta considerazione sia in Svizzera quale autorità competente, sia sul piano internazionale come autorità di vigilanza affermata e autorevole.

### Interazione con molteplici istituzioni nazionali

A livello nazionale, la FINMA interagisce con oltre 100 istituzioni e associazioni e persegue una politica d'informazione aperta e trasparente nei confronti dei diversi *stakeholder* e del pubblico. Il dialogo migliora la comprensione relativa alle questioni di vigilanza e di regolamentazione e rafforza la sensibilità nei confronti delle tematiche afferenti ai mercati finanziari.

### Impegno sul piano internazionale

Nella collaborazione internazionale, la FINMA è considerata un interlocutore con un'elevata competenza specialistica e capacità di imporsi. Partecipa attivamente a tutti i livelli negli organi internazionali, rafforzando così la rappresentanza degli interessi svizzeri sul piano globale.

### Principali stakeholder

#### A livello nazionale

Parlamento
Consiglio federale / Dipartimento federale delle finanze
Banca nazionale svizzera
Autorità di perseguimento penale
Altre autorità / uffici federali
Associazioni degli assoggettati
Altre associazioni (settore economico, ecc.)
Organizzazioni per la protezione dei consumatori

#### A livello internazionale

Autorità di vigilanza estere
Consiglio per la stabilità finanziaria (FSB)
Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (BCBS)
Associazione internazionale degli organi di vigilanza nel settore assicurativo (IAIS)
Organizzazione internazionale delle autorità di controllo dei mercati finanziari (IOSCO)
Gruppo d'azione finanziaria internazionale (GAFI)

# Indipendenza e obbligo di rendiconto



## Indipendenza e obbligo di rendiconto

Il legislatore conferisce alla FINMA un'ampia autonomia affinché possa espletare al meglio la sua funzione di vigilanza sul settore finanziario. La FINMA si organizza in modo indipendente ed è autonoma dal punto di vista finanziario. La sua indipendenza è controbilanciata dall'obbligo di rendiconto e dalla subordinazione all'alta vigilanza politica della Confederazione.

Per poter prendere decisioni fondate su criteri oggettivi, la vigilanza sui mercati finanziari non dovrebbe, nella misura del possibile, essere influenzata né dal settore finanziario assoggettato né dalla politica. Il legislatore ha pertanto dotato la FINMA di un elevato grado di indipendenza su diversi piani, di seguito elencati.

- **Indipendenza istituzionale:** il legislatore ha concepito la FINMA quale autorità indipendente con personalità giuridica propria. Gli organi che la compongono sono il Consiglio di amministrazione e la Direzione.
- **Indipendenza funzionale:** il Parlamento o il Governo non possono impartire alla FINMA direttive sulla sua attività di vigilanza.
- **Indipendenza finanziaria:** la FINMA non sottostà al bilancio centrale della Confederazione e alle relative direttive. Copre i costi sostenuti mediante gli emolumenti e le tasse versati dagli assoggettati. L'Autorità di vigilanza può quindi modulare la riscossione in caso di comprovata necessità.

### Obbligo di rendiconto

Pur agendo quale autorità indipendente, l'attività della FINMA non è esonerata dai controlli. Nel Rapporto annuale e nel consuntivo annuale essa rende infatti conto in maniera esaustiva della sua attività. La FINMA sottostà all'alta vigilanza parlamentare e alla vigilanza del Consiglio federale, il quale nomina il Consiglio di amministrazione, designa i membri preposti alla presidenza e approva la nomina o la mancata rielezione del direttore, come pure gli obiettivi strategici e il rapporto di gestione della FINMA. Infine, le sue decisioni sono impugnabili, possono quindi essere sottoposte a verifica in sede giudiziaria. In caso di controversia, l'ultima parola spetta al Tribunale amministrativo federale o al Tribunale federale.

## Un ambiente di lavoro equo e improntato all'incentivazione



### Un ambiente di lavoro equo e improntato all'incentivazione

Il ventaglio di compiti che la FINMA svolge è, in Svizzera, unico nel suo genere. L'Autorità di vigilanza offre ai suoi collaboratori l'opportunità di fornire il proprio contributo in diverse mansioni, operando a stretto contatto con il mercato finanziario svizzero.

Nell'organico della FINMA si annoverano giuristi, economisti, matematici, esperti contabili, attuari, esperti nella presentazione dei conti e specialisti di investimenti come pure specialisti di altri settori. Tutte queste figure professionali interagiscono sul piano personale e specialistico e collaborano in maniera proficua. Le piatte gerarchie interne e il fatto che i team siano strutturati in base alle differenti mansioni s'iscrivono nell'ottica di promuovere una cultura del lavoro tesa alla valorizzazione e non burocratica.

#### L'importanza del perfezionamento professionale

Un principio guida della politica del personale della FINMA è il sostegno all'apprendimento e al perfezionamento professionale continuo. Tale principio è suffragato da offerte professionali quali:

- partecipazione a offerte di formazione e perfezionamento professionale esterne;
- programma di sviluppo del potenziale;
- programmi di scambio (*secondment*) interni ed esterni;
- carriera specialistica e dirigenziale.

#### Flessibilità e mobilità

I collaboratori della FINMA beneficiano di un modello di orario di lavoro flessibile. Gli uffici si trovano in edifici ubicati in posizione centrale a Berna e a Zurigo. Inoltre, per la maggior parte delle funzioni è in parte contemplato anche il lavoro in mobilità o da casa.

Oltre alle cinque settimane di vacanza per anno civile (dal 50° anno di età: sei settimane), la FINMA offre ulteriore flessibilità, per esempio concedendo ai collaboratori un congedo non pagato (*sabbatical*) o un'ulteriore settimana di vacanza previa deduzione di salario.

#### Pari opportunità

La FINMA è fautrice di una politica salariale strutturata in modo equo, semplice e conforme al mercato. Ciò significa altresì che il salario e la carriera non sono strettamente correlati all'età, al sesso, allo stile di vita

o alla nazionalità: tutte le collaboratrici e tutti i collaboratori hanno pari opportunità. L'Associazione Svizzera per Sistemi di Qualità e di Management (SQS) ha conferito alla FINMA il certificato «Good Practice in Fair Compensation».

#### Possibilità di conciliare lavoro e famiglia

Un datore di lavoro moderno e imparziale propone condizioni d'impiego che consentano di conciliare lavoro e famiglia. La FINMA offre pertanto modelli di lavoro a tempo parziale, assegni di custodia più elevati rispetto al regime obbligatorio, programmi di reinserimento dopo il congedo maternità e un ampio margine di manovra nella gestione del tempo e del luogo di lavoro. Si tratta peraltro di elementi attrattivi anche per le collaboratrici e i collaboratori che non hanno figli.

#### Incentivazione delle nuove leve

La FINMA promuove l'ingresso nel mondo professionale offrendo posti di praticantato per i laureati e il programma «Legal and Compliance Officer». Dal 2017 offrirà anche un posto di apprendistato per la formazione professionale di base di impiegato di commercio.

«La FINMA mi ha sempre sostenuta nel mio percorso di perfezionamento professionale. Quest'anno ho la possibilità di svolgere un programma post-laurea all'estero. Inoltre, la FINMA ha dimostrato di essere aperta verso un programma di studi innovativo, in quanto perfettamente corrispondente al mio profilo e alla mia attuale attività.»

*Collaboratrice, 31 anni, divisione Assicurazioni*

«Apprezzo molto i modelli di lavoro offerti dalla FINMA: mi permettono di essere flessibile nell'organizzazione dell'orario e del luogo di lavoro, così ho più tempo da trascorrere con la mia famiglia.»

*Collaboratore, 47 anni, divisione Asset Management*

## Contattare la FINMA

---

Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA

**Recapito postale della sede di Berna:**

Laupenstrasse 27  
CH-3003 Berna

Tel. +41 (0)31 327 91 00  
Fax +41 (0)31 327 91 01  
info@finma.ch  
www.finma.ch

**Recapito postale della sede di Zurigo:**

Wasserwerkstrasse 12  
CH-8006 Zurigo

«Alla ricezione della FINMA abbiamo a che fare con corrieri in bicicletta, CEO di banche, consiglieri federali: devo essere capace di ascoltare e di organizzare con attenzione, svolgere contemporaneamente più compiti e dare prova di flessibilità. A volte ci chiedono anche di cucire un bottone o un consiglio per un buon ristorante.»


*Collaboratrice Welcome Desk, 43 anni, divisione Operations*

---

## Informazioni per gli investitori

Il mandato legale della FINMA consiste nella protezione di creditori, investitori e assicurati. Al fine di espletarlo, nel proprio sito Internet l'Autorità di vigilanza fornisce anche una serie di informazioni destinate ai privati. Questa sezione contiene fra l'altro le risposte alle principali domande, le segnalazioni della FINMA e le modalità di contatto tramite un'apposita hotline.

---



## COLOPHON

### **Editore**

Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA  
Laupenstrasse 27  
CH-3003 Berna  
Tel. +41 (0)31 327 91 00  
Fax +41 (0)31 327 91 01  
info@finma.ch  
www.finma.ch

Publicato nel luglio 2017

### **Formulazione neutrale**

Nell'ottica di agevolare la lettura e di favorire la parità di trattamento tra i sessi, si rinuncia a operare una distinzione dal punto di vista del genere. I termini utilizzati si applicano indistintamente a entrambi i sessi.

### **Fotografie**

Thies Wachter, Zurigo: copertina  
Marion Nitsch, Zurigo: tutte le altre foto

### **Stampa**

Druckerei Wallimann, Beromünster

### **Grafica**

FINMA