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

Indagine conoscitiva sulla revisione parziale della Circolare 2017/6 «Trasmissione diretta»

Punti chiave

30 settembre 2026

Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Tel. +41 (0)31 327 91 00, www.finma.ch

Punti chiave

1. La presente revisione parziale risponde alla necessità di adeguare la circolare dalla sua ultima revisione parziale avvenuta nel 2021. Nello specifico, devono essere recepiti gli adeguamenti resisi necessari a seguito della revisione dell'art. 42*c* LFINMA. Inoltre, devono essere apportate alcune modifiche volte ad apportare maggiore chiarezza.

2. Un adeguamento fondamentale riguarda l'esplicitazione e la chiara delimitazione dei capoversi 1 e 3 (in precedenza capoverso 2). Lo scopo dell'adeguamento è quello di distinguere con maggiore precisione i contenuti normativi dalle esigenze di finalità e rafforzare di conseguenza la certezza del diritto.

3. Con l'introduzione di una presunzione legale generale secondo cui i requisiti di specialità e confidenzialità sono considerati adempiuti, l'elenco delle autorità idonee a prestare assistenza amministrativa finora stilato perde la sua funzione autonoma. Qualora l'elenco venisse tenuto parallelamente, sorgerebbe la questione di quale importanza attribuire al fatto che un'autorità non figuri sull'elenco, sebbene la presunzione legale vada anche a suo favore. Ciò potrebbe comportare incertezza giuridica. Per motivi di coerenza e certezza del diritto è pertanto opportuno sostituire l'elenco delle autorità idonee a prestare assistenza amministrativa con una presunzione legale generale.

4. Con il presente rapporto esplicativo, la FINMA avvia l'indagine conoscitiva in merito all'atto modificatore della summenzionata circolare, che si svolgerà dal 30 settembre 2026 al 27 novembre 2026. L'entrata in vigore della circolare riveduta è prevista per il 1º maggio 2027.