

## Comunicato stampa

# Procedimento della FINMA: MBaer Merchant Bank SA in liquidazione

**Data:**  
27.02.2026

**Embargo:**  
---

**Contatto:**  
Patrizia Bickel,  
responsabile Comunicazione  
esterna  
Tel. +41 (0)31 327 93 19  
[Patrizia.bickel@finma.ch](mailto:Patrizia.bickel@finma.ch)

**Nell'ambito di un procedimento di *enforcement* concluso nei confronti di MBaer Merchant Bank SA dalla FINMA già tre settimane fa e fino all'ultimo pendente presso il Tribunale amministrativo federale, la FINMA ha revocato l'autorizzazione alla banca. Durante tale procedimento, la FINMA aveva constatato che la banca non disponeva di un dispositivo sufficiente di lotta contro il riciclaggio di denaro e che consentiva ai clienti di eludere i blocchi dei beni disposti dalle autorità. Ora la banca ha ritirato il ricorso contro il procedimento della FINMA. Pertanto l'ordine di liquidazione della FINMA è esecutivo.**

Nell'ambito di un procedimento avviato nei confronti di MBaer Merchant Bank SA, l'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA ha constatato lacune gravi e sistematiche in merito al rispetto degli obblighi di diligenza in materia di lotta contro il riciclaggio di denaro, nell'organizzazione amministrativa e nella gestione del rischio da parte della banca. Tali lacune riguardavano in particolare anche la gestione delle relazioni dei clienti soggetti a sanzioni della Svizzera o internazionali. La banca consentiva dunque ai clienti di eludere i blocchi dei beni disposti dalle autorità. Il procedimento, fino all'ultimo pendente presso il Tribunale amministrativo federale a causa di un ricorso presentato dalla banca, è stato concluso dalla FINMA già tre settimane fa. La FINMA aveva da subito revocato l'autorizzazione a MBaer Merchant Bank SA e ne aveva di conseguenza ordinato la liquidazione. Al ricorso presentato dalla banca è stato concesso l'effetto sospensivo e alla FINMA è stato vietato in sede giudiziaria di comunicare e di eseguire la liquidazione. Oggi la banca ha ritirato il ricorso contro la decisione della FINMA che pertanto è diventata esecutiva. Il liquidatore nominato dalla FINMA è Kellerhals Carrard KIG Basel, segnatamente nelle persone del Prof. Dr. Daniel Staehelin e del Dr. Lukas Bopp.

Già ieri il Financial Crimes Enforcement Network statunitense (FinCEN) ha proposto l'adozione di misure della Sezione 311 dell'USA PATRIOT Act relative alla lotta contro il riciclaggio di denaro e il finanziamento del terrorismo e ha classificato MBaer Merchant Bank SA come rischio primario per il riciclaggio di denaro (una cosiddetta «Financial Institution of Primary Money Laundering Concern»). La misura proposta dal FinCEN è attualmente in fase di consultazione pubblica. La FINMA ha reso nota la misura annunciata dagli Stati Uniti nonché il procedimento da essa avviato nei confronti della banca ([comunicato stampa](#)).

## **Grave violazione del diritto in materia di vigilanza e dei requisiti concernenti la garanzia di un'attività irreprensibile**

Nel 2024 la FINMA aveva avviato un procedimento di *enforcement* nei confronti di MBaer Merchant Bank SA e nominato un incaricato dell'inchiesta. Questo si è reso necessario dopo aver svolto presso la banca accertamenti concernenti gruppi di clienti in relazione alle sanzioni pronunciate contro la Russia o in relazione a procedimenti penali. Dall'inchiesta condotta è emerso che l'80% delle relazioni d'affari comportava un rischio elevato. Inoltre, il 98% dei valori patrimoniali accettati proveniva da clienti a rischio elevato. L'incaricato dell'inchiesta ha constatato che la banca, nella gestione di tali relazioni d'affari, aveva più volte disatteso, senza una motivazione plausibile, le raccomandazioni dell'unità preposta alla *compliance*. La banca non ha sistematicamente chiarito in misura sufficiente le circostanze delle relazioni d'affari e delle transazioni e in alcuni casi non ha adempiuto il suo obbligo di comunicazione LRD o lo ha adempiuto manifestamente troppo tardi. Inoltre, in molti casi la banca ha effettuato transazioni per conto di clienti che figuravano sulle liste di sanzioni o i cui fondi erano stati bloccati dalle autorità penali nazionali. Infine, sussistono indizi concreti secondo cui MBaer Merchant Bank SA ha sostenuto attivamente i clienti nell'elusione dei blocchi dei beni disposti dalle autorità.

La banca non disponeva di un dispositivo sufficiente di lotta contro il riciclaggio di denaro né di un'organizzazione adeguata per monitorare sufficientemente i rischi. Con la sua condotta e la sua organizzazione carente, la banca ha esposto sé stessa e la piazza finanziaria svizzera a rischi sproporzionatamente elevati. Così facendo la banca non ha soltanto violato gravemente le disposizioni del diritto in materia di vigilanza per quanto concerne la lotta contro il riciclaggio di denaro e le disposizioni sull'organizzazione (gestione del rischio), ma anche i requisiti in materia di garanzia di un'attività irreprensibile.

Si tratta di un caso di estrema gravità. Le condizioni di autorizzazione relative alla garanzia di un'attività irreprensibile e all'organizzazione amministrativa adeguata non erano più adempiute. La FINMA ha ritenuto che, date le circostanze, non fosse possibile porre rimedio alle lacune sistematiche constatate.

Infine, la FINMA ha anche avviato procedimenti nei confronti di quattro persone fisiche che nella fattispecie in questione erano presumibilmente responsabili di violazioni del diritto in materia di vigilanza.

MBaer Merchant Bank SA è una banca con sede a Zurigo che opera nel settore della clientela privata e del *transaction banking*. Alla fine del 2025 la banca disponeva di patrimoni dei clienti per un ammontare complessivo pari a CHF 4,9 miliardi, gestiva circa 700 relazioni d'affari e aveva un organico di oltre 60 dipendenti.