Too big to fail – e le piccole banche?

Simposio per le piccole banche 2026

Break-out session 2: Proporzionalità nella regolamentazione per le piccole banche

Simone Tobler, responsabile Regolamentazione

Berna, 7 settembre 2026

finma

Situazione iniziale e situazione attuale

10 aprile 2024
Rapporto del Consiglio federale sulla stabilità delle banche

17 dicembre 2024
Rapporto CPI sulla crisi di CS

6 giugno 2025
Parametri di riferimento del Consiglio federale

26 settembre 2025
Consultazione LBCR: capitale proprio per le partecipazioni estere
(fino al 9 gennaio 2026)

22 aprile 2026
Messaggio LBCR al Parlamento; adozione OFoP
(in vigore dal 1° gennaio 2027)

12 agosto 2026
Consultazione pacchetto legislativo «restanti misure», inclusi OLiq - LoLR
(fino al 19 nov. 2026)

finma

Pacchetto complessivo: tre indirizzi strategici, 34 aree d'intervento

Rafforzare la prevenzione

- Regime di responsabilità A
- *Corporate governance* A
- Remunerazioni: principi A
- Remunerazioni: periodi di sospensione e clausole di *clawback* S
- Garanzia di un'attività irreprensibile richiesta all'istituto finanziario, mutamenti degli organi A
- Intervento precoce A
- Multe (sanzioni pecuniarie) A
- Sanzioni pecuniarie (PPP) A
- Accelerazione della procedura A
- Società di audit (rotazione) A
- Informazione del pubblico A
- Divieto di esercizio della professione, confisca degli utili A
- Obbligo d'informazione e di notifica A
- *Governance* della FINMA B
- Capitale proprio: partecipazioni estere S
- Supplementi pilastro 2, *stress test* S
- Valutazione prudente (PVA) A
- Software: gestione CET1 S
- Esenzione dall'imposta preventiva A

Rafforzare la liquidità

- Preparazione LoLR: a livello quantitativo S
- Preparazione LoLR: a livello qualitativo K
- *Reporting* sulla liquidità in caso di crisi S
- *Public liquidity backstop* (PLB) S

Strumenti per la gestione della crisi

- Piano di stabilizzazione S
- Piano di *resolution* casa madre S
- Opzioni di *resolution* S
- *Bail-in:* certezza del diritto S
- Cooperazione con le autorità B

Altre misure

- Integrare gli obiettivi TBTF S
- Limitare le agevolazioni S
- Art. 52: valutazione S
- MoU FINMA–ASR B
- COMCO/FINMA: concentrazioni B
- Protezione dei depositanti (incl. requisito IT per l'accesso ininterrotto ai depositi garantiti) A

A = tutte le banche / istituti finanziari **S** = solo banche di rilevanza sistemica (SIB) **K** = banche delle categorie 1–3 **B** = autorità

finma

Quali aspetti concernono le piccole banche

Rafforzare la prevenzione

- Regime di responsabilità **A**
- *Corporate governance* **A**
- Remunerazioni: principi **A**
- Remunerazioni: periodi di sospensione e clausole di *clawback* **S**
- Garanzia di un'attività irreprensibile richiesta all'istituto finanziario, mutamenti degli organi **A**
- Intervento precoce **A**
- Multe (sanzioni pecuniarie) **A**
- Sanzioni pecuniarie (PPP) **A**
- Accelerazione della procedura **A**
- Società di audit (rotazione) **A**
- Informazione del pubblico **A**
- Divieto di esercizio della professione, confisca degli utili **A**
- Obbligo d'informazione e di notifica **A**

Rafforzare la liquidità

- *Governance* della FINMA **B**
- Capitale proprio: partecipazioni estere **S**
- Supplementi pilastro 2, *stress test* **S**
- Valutazione prudente (PVA) **A**
- Software: gestione CET1 **S**
- Esenzione dall'imposta preventiva **A**
- Preparazione LoLR: a livello quantitativo **S**
- Preparazione LoLR: a livello qualitativo **K**
- *Reporting* sulla liquidità in caso di crisi **S**
- *Public liquidity backstop* (PLB) **S**

Strumenti per la gestione della crisi

- Piano di stabilizzazione **S**
- Piano di *resolution* casa madre **S**
- Opzioni di *resolution* **S**
- *Bail-in:* certezza del diritto **S**
- Cooperazione con le autorità **B**

Altre misure

- Integrare gli obiettivi TBTF **S**
- Limitare le agevolazioni **S**
- Art. 52: valutazione **S**
- MoU FINMA–ASR **B**
- COMCO/FINMA: concentrazioni **B**
- Protezione dei depositanti (incl. requisito IT per l'accesso ininterrotto ai depositi garantiti) **A**

A = tutte le banche / istituti finanziari **S** = solo banche di rilevanza sistemica (SIB) **K** = banche delle categorie 1–3 **B** = autorità

15 delle 34 aree d'intervento riguardano anche le piccole banche – ma le misure adattate al rischio sistemico (fondi propri, liquidità quantitativa, stabilizzazione e *resolution*, PLB, periodi di sospensione e clausole di *clawback*) si applicano solo alle SIB.
Le altre misure rispettano il principio di proporzionalità.

finma

Regime di responsabilità: campo di applicazione con un certo senso della misura

Chi concerne il regime di responsabilità: Istituti complessi

Istituti complessi – da 250 FTE

- **Persone:** consiglio di amministrazione e direzione, nonché le funzioni chiave che influenzano in modo significativo il profilo di rischio della banca, ma che non fanno già parte della direzione
- **Documentazione**: dichiarazione individuale di responsabilità e visione d'insieme delle responsabilità a livello di istituto

Istituti non complessi – meno di 250 FTE

- **La proporzionalità si dimostra efficace**
  → nessun nuovo garante
  → nessun obbligo di documentazione
- Quale **misura di intervento precoce,** la FINMA può sottoporre gli istituti non complessi al regime di responsabilità

Obbligo di diligenza per tutti i garanti dell'irreprensibilità

Criterio comportamentale
L'obbligo sancito nel CO di adottare adeguate misure nel proprio ambito di responsabilità viene fissato nella LBCR

↓

Violazione dell'obbligo
Le sanzioni presuppongono una violazione di tale obbligo: nessun automatismo e nessun presunzione di colpa!

↓

Conseguenze
Primariamente banca: misure di remunerazione, misure disciplinari
Secondariamente FINMA: misure secondo la LFINMA (p. es. divieto di esercizio della professione) solo in caso di grave violazione del diritto in materia di vigilanza

La proporzionalità nella prassi:

- ► **Il regime di responsabilità è in linea di principio limitato agli istituti complessi**
- ► **Per le piccole banche nessun nuovo garante o obbligo.** La responsabilità individuale dei garanti viene promossa in modo pragmatico e proporzionale.

finma

Intervento precoce: intervenire, prima che la clientela sia colpita

Tutte le banche
Vigilanza ordinaria – nel quotidiano non cambia nulla

Carenze constatate
Dialogo e rimozione nel quadro del normale processo di vigilanza

Carenze non rimosse
La FINMA ordina misure

In sintesi

- Impedire le crisi prima che si verifichino: chi, in caso di rischio di violazione del diritto di vigilanza o di deterioramento della situazione economica, provvede a rimuovere le carenze in modo collaborativo, non dà alla FINMA motivo di disporre misure.
- La coerenza nei confronti di pochi tutela la reputazione di tutti e della piazza finanziaria nel suo complesso
- I clienti delle piccole banche si aspettano – giustamente – la stessa protezione di quelli degli istituti più grandi

Misure proporzionali di intervento precoce – continuum temporale: dalla vigilanza continua alla crisi

Violazione (imminente) del diritto in materia di vigilanza
Misure per garantire un'organizzazione adeguata

Peggioramento (imminente) della situazione economica / rischio di compromissione degli interessi dei clienti
Misure strutturali e finanziarie di ampia portata

Pericolo di insolvenza
Misure di protezione

- *Le misure sono, per legge, immediatamente attuabili; in casi motivati il Tribunale può tuttavia ordinare l'effetto sospensivo.*
- *A prescindere da ciò: le misure possono sempre essere impugnate in sede giudiziaria. La responsabilità è in capo alla FINMA.*

finma

Multe: solo in caso di violazioni gravi

Violazione del diritto in materia di vigilanza → **Grave?**

NO → **Strumenti attuali**
Ripristino della situazione conforme, decisione di accertamento, confisca degli utili – come da prassi

Sì → **Sono possibili multe**
solo nei confronti dell'istituto (persona giuridica) – non nei confronti di persone fisiche

Linee guida per la misurazione
- Ammontare massimo fissato per legge (grandezza oggettivamente determinabile)
- Commisurazione caso per caso in base alla gravità e alle dimensioni dell'istituto – l'esistenza non è mai a rischio
- Riduzione in caso di cooperazione *(settlement)*

Sanzioni pecuniarie (PPP): esecuzione, nessuna pena – si concludono con il ripristino della situazione conforme

La portata delle multe/PPP dipende, fra le altre cose, dalle dimensioni dell'istituto. Per tutti gli istituti vale il principio: nessun costo aggiuntivo se vengono rispettati i requisiti normativi

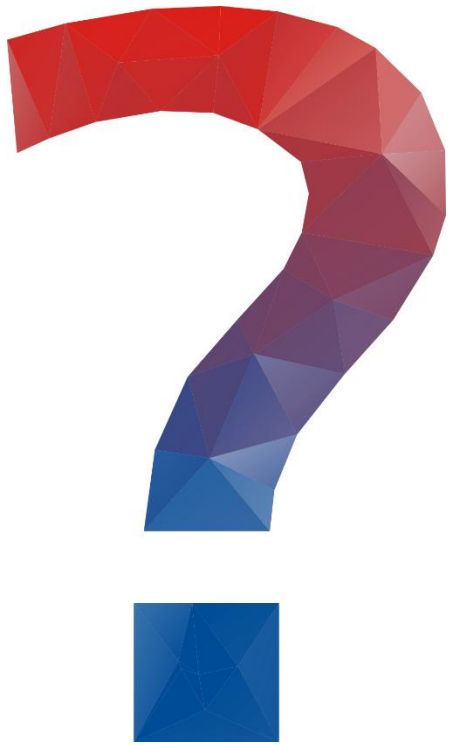
finma

La proporzionalità viene praticata – non è solo una promessa

	SIB	Piccole banche
Regime di responsabilità	La cerchia delle persone interessate aumenta in funzione della struttura, delle dimensioni e del modello operativo	**Coincide in gran parte con gli attuali garanti dell'irreprensibilità (consiglio di amministrazione, direzioni); eccetto gli istituti con meno di 250 FTE**
Intervento precoce	Gamma completa di strumenti – fino alle misure in situazioni di stabilizzazione (intervento in caso di crisi)	**Il presupposto sono lacune concrete; applicazione in modo proporzionale (dimensioni, modello operativo, rischi)**
Multe	Solo in caso di violazioni gravi; l'ammontare massimo è fissato per legge, commisurazione in funzione della gravità	**Stesso regime: l'esistenza non è mai a rischio; riduzione in caso di cooperazione *(settlement)***
Informazione al pubblico	Pubblicazione di decisioni finali; informazione facoltativa in caso di inchieste o intervento precoce	Stesse regole: nessuna pubblicazione se non c'è un procedimento; anonimizzazione delle persone fisiche
Remunerazione	Esigenze concrete (differimento, clausole di *clawback* e *in-year-adjustments*)	Principi minimi basati sui principi
***Reporting* sulla liquidità**	Nuovo: in caso di crisi, dati e analisi di scenario (capitolo dell'OLiq sulle SIB)	Nessun nuovo *reporting* in materia di crisi – art. 7 OLiq e art. 29 LFINMA permangono invariati
Preparazione LoLR	Requisito quantitativo minimo concernente le garanzie predisposte	Verificare l'integrazione nella strategia del piano d'emergenza (art. 10 OLiq) e il legame con lo SLE
Fondi propri, *resolution*, PLB	Fulcro del pacchetto	Nessuna applicazione – eccetto PVA: si applica a tutte le banche, sono possibili agevolazioni per le cat. 4/5

Nella fase di consultazione avete la possibilità di commentare l'assetto concreto dell'attuazione proporzionale

finma



finma

GRAZIE PER L'ATTENZIONE!