



Scheda informativa TBTF Parametri di riferimento

Retribuzioni

Contesto

Nel suo rapporto del 10 aprile 2024 sulla stabilità delle banche, il Consiglio federale ha proposto un rafforzamento delle basi giuridiche concernenti i requisiti e le possibilità di intervento dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA) nell'ambito delle retribuzioni delle banche di rilevanza sistemica (SIB), considerando anche una verifica dell'applicazione ad altre banche. Le nuove regole hanno l'obiettivo di chiarire, da un lato, le responsabilità delle banche nell'ottica di un sistema di retribuzione a lungo termine e, dall'altro, di rafforzare il ruolo della FINMA. La Commissione parlamentare d'inchiesta «Gestione delle autorità – fusione d'urgenza Credit Suisse» (CPI) sostiene la linea di intervento del Consiglio federale per le SIB.

Soluzioni proposte dal Consiglio federale nei parametri di riferimento

- I sistemi di retribuzione devono essere tali da non incentivare i collaboratori ad assumere rischi eccessivi e da non pregiudicare a lungo termine il rispetto delle norme prudenziali, in particolare in materia di fondi propri e liquidità.
- Le modifiche legislative previste si ripercuotono in modo particolare sulle componenti variabili delle retribuzioni («bonus»), che non potranno essere versate, ad esempio, se vanno a discapito di una dotazione di fondi propri solida.
- Le misure concernenti le retribuzioni sono strettamente collegate al **regime di responsabilità** (sanzionamento di comportamenti scorretti).
- Nel contempo, le misure concernenti le retribuzioni possono essere attuate in particolare presso le SIB nell'ambito degli **interventi precoci** effettuati dalla FINMA nel caso in cui quest'ultima rilevi anomalie importanti.
- **Tutte le banche** devono attenersi a principi minimi. Alle **SIB** si applicano norme più ampie, in quanto presentano rischi più elevati per l'economia svizzera e il sistema finanziario.

Tutte le banche:

- principi essenziali definiti a livello di legge definiscono i requisiti minimi posti al sistema di retribuzione.
- La sorveglianza compete al consiglio di amministrazione.
- In caso di errori di gestione la banca deve chiamare a rispondere i dirigenti anche applicando misure alle retribuzioni.

Banche di rilevanza sistemica:

- requisiti specifici relativi agli strumenti per il versamento delle retribuzioni variabili («**bonus**»).
- Il versamento del bonus deve essere differito almeno in parte («**periodo di sospensione**»).
- Se constatata comportamenti scorretti, la banca deve ridurre o sopprimere le retribuzioni sospese, ovvero le retribuzioni che sono già state assegnate ma non ancora corrisposte («**malus**»).
- Sulle componenti variabili delle retribuzioni che sono già state corrisposte deve poter essere applicata la clausola di restituzione («**clawback**»).
- Nell'assegnazione di nuove retribuzioni variabili la banca deve anche tenere conto di eventuali comportamenti scorretti che una persona può avere avuto in passato. In tal caso la banca deve ridurre la nuova retribuzione variabile.



Ruolo della FINMA:

- sorveglia l'adempimento dei requisiti.
- Può ordinare una correzione del sistema di retribuzione, ad esempio se non è abbastanza trasparente o favorisce comportamenti rischiosi.
- Valuta se la banca abbia sanzionato a sufficienza una persona che ha adottato comportamenti scorretti applicando misure alla retribuzione o altre misure. In caso contrario, può adottare provvedimenti propri, tra cui la soppressione o la riduzione dei bonus.
- In caso di comportamento scorretto può prendere anche altri provvedimenti, come revocare il mandato per mancata garanzia di un'attività irreprensibile o vietare l'esercizio dell'attività.

Respinti il divieto e la limitazione delle retribuzioni variabili

Nel suo rapporto sulla stabilità delle banche, il Consiglio federale ha respinto la richiesta di limitare o vietare le retribuzioni variabili. La CPI a sua volta non avanza questa richiesta. Studi scientifici evidenziano chiaramente gli svantaggi di un simile approccio. Tra gli effetti secondari sono stati osservati stipendi fissi più elevati, con conseguente aumento dei costi fissi per l'impresa e limitazione della possibilità di ridurre i costi specie in caso di crisi.