



Urs Zulauf

Juli 2025

Post CS - Untergang

Geltungsbereich und Auswirkungen der geplanten Regulierungsmassnahmen

Massnahme Kurzbezeichnung	Nummer Massnahme Bericht Bundesrat April 2024	Geltungsbereich (gemäss Eckwerte Juni 2025)	Richtung der Auswirkung auf Betroffene (Einschätzung UZ)	Grad der Auswirkung auf Betroffene (Einschätzung UZ)
Vergütungssysteme stärken (Allgemeine "Bonusregeln")	3	alle Banken	neutral	mittel
Institutsge währ auf Gesetzesstufe verankern und rechtliche Grundlagen bei Organmutationen stärken	7	alle Banken	einschränkend	mittel
Verkürzung der Verfahrensdauer von FINMA Verfahren	9	alle Banken	einschränkend	mittel
Strengere Vorgaben zu Bewertung bestimmter Bilanzpositionen	18	alle Banken	einschränkend	hoch
Stärkung der risikotragende Funktionen der AT1-Kapitalinstrumente im Going Concern	19	alle Banken	einschränkend	mittel
Weiterführung der Befreiung der TBTF-Kapitalinstrumente von der Verrechnungssteuer	21	alle Banken	erleichternd	mittel
Klare rechtliche Kompetenz der FINMA zu Frühinterventionen in der Aufsicht	22	alle Banken	einschränkend	hoch
Verbesserte Informationen zu Liquidität slage	25	alle Banken	einschränkend	mittel
Erleichterung einer Diversifikation von Finanzierungsquellen	27	alle Banken	erleichternd	mittel
Ausweitung der Liquiditätsversorgung über den LoLR der SNB	28	alle Banken	erleichternd	hoch
Anforderungen an die Corporate Governance konkretisieren	1	alle Banken "mit proportionaler Anwendung"	einschränkend	mittel
Verantwortlichkeitsregime (" Senior Managers Regime ") einführen	2	alle Banken "mit proportionaler Anwendung"	einschränkend	hoch
Pekuniäre Verwaltungssanktionen der FINMA gegen beaufsichtigte juristische Personen	4	alle Beaufsichtigten	einschränkend	mittel
Umfassende Information der Öffentlichkeit über Verfahren	5	alle Beaufsichtigten	einschränkend	mittel
Ausdehnung des Berufsverbots und der Möglichkeit der Einziehung bei nicht leitenden Angestellten	6	alle Beaufsichtigten	einschränkend	tief
Erweiterung der Auskunfts- und Meldepflicht gegenüber der FINMA	8	alle Beaufsichtigten	einschränkend	mittel
Strengere Vorgaben beim Einsatz der Prüfgesellschaften	10	alle Beaufsichtigten	einschränkend	mittel
Zuständigkeit FINMA-Verwaltungsrat für Geschäfte von grosser Tragweite anpassen,	13	FINMA, SNB und EFD	neutral	tief
Optimieren Verantwortlichkeiten, Zuständigkeiten und Zusammenarbeit unter Behörden in einer Krise	37	FINMA, SNB und EFD	neutral	mittel
Vergütungssysteme stärken (Spezifische "Bonusregeln" inkl clawbacks und Sperrfristen)	3	SIBs	einschränkend	mittel
Zukunftsgerichtete Elemente bei institutsspezifischen Säule-2-Eigenmittela zuschlägen	14	SIBs	einschränkend	hoch
Höhere Eigenmittel für ausländische Beteiligungen	15	SIBs	einschränkend	hoch
Einführung eines Public Liquidity Backstop (PLB) für SIBs im ordentlichen Recht	29	SIBs	erleichternd	hoch
Erweiterung der Optionen für die Abwicklung	31	SIBs	einschränkend	mittel
Höhere Anforderung an den Abwicklungsplan für Stammhäuser (Parent-Banken)	32	SIBs	einschränkend	mittel
Erhöhung der Rechtssicherheit bei der Umwandlung von Fremd- in Eigenkapital im Rahmen einer Sanierung (" Bail-in ")	33	SIBs	erleichternd	hoch
Künftige TBTF-Regulierung: bedeutende Grösse und internationale Abhängigkeit der UBS angemessen berücksichtigen	Forderung CS-PUK	SIBs	erleichternd	hoch
Erweiterung der Ziele der TBTF-Regulierung	Forderung CS-PUK	SIBs	erleichternd	hoch
Beschränkung von Eigenmittel- und Liquiditätserleichterungen für SIFs durch FINMA	Forderung CS-PUK	SIBs	einschränkend	mittel