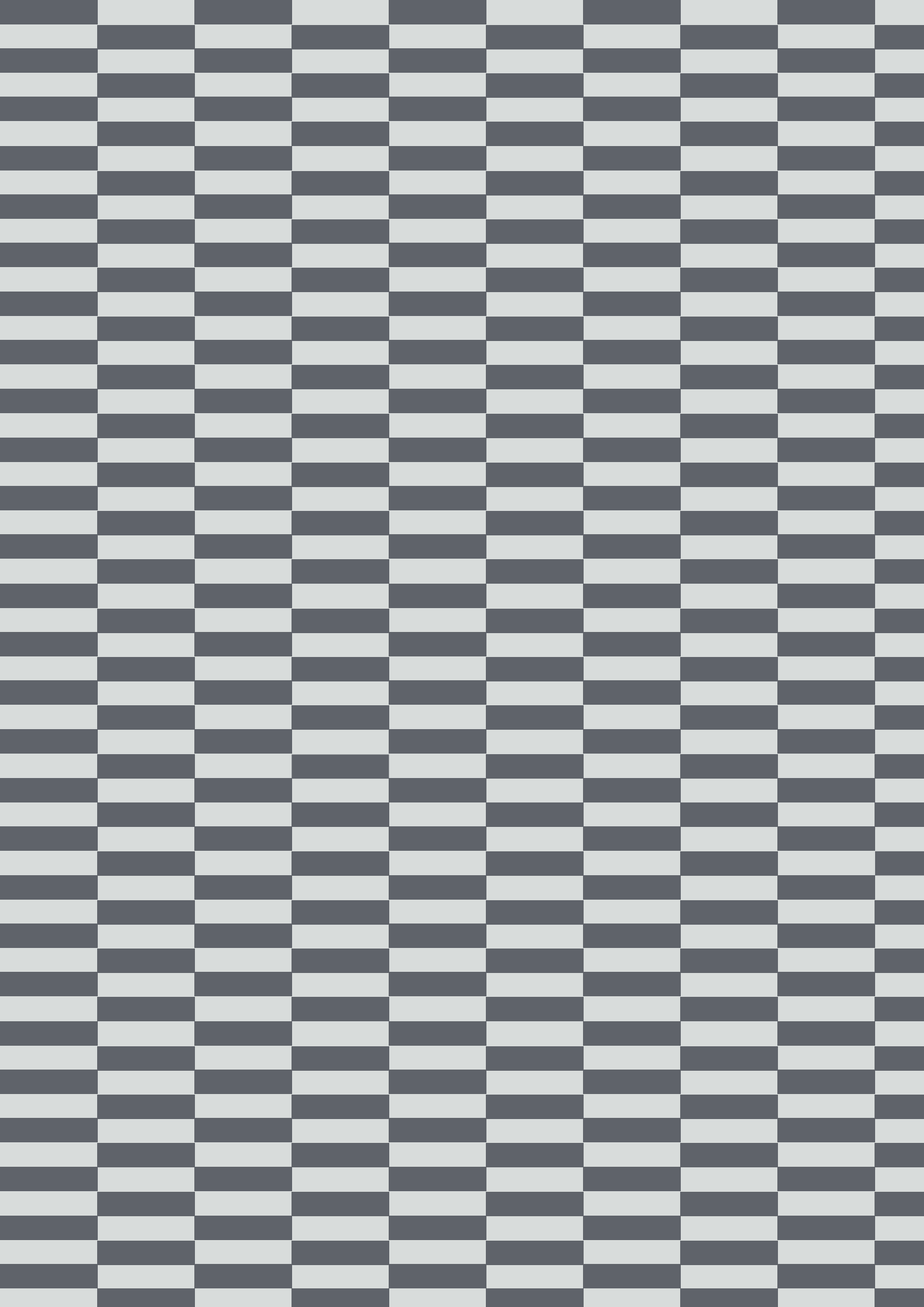


Zarattini & Co | Bank

Rapporto di gestione 2017



# Rapporto di gestione 2017

## Presentato all'Assemblea Generale degli Azionisti del 17 aprile 2018

2	Organi della Banca
3	Relazione del Consiglio di Amministrazione
5	Bilancio
6	Conto economico
7	Impiego dell'utile di bilancio (Proposta del Consiglio d'Amministrazione)
8	Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio
9	Allegato al conto annuale
35	Informazioni quantitative Circ. 2008/22 FINMA
38	Rapporto dell'Ufficio di revisione

# Organi della banca

## Consiglio di Amministrazione

Presidente	Claudio Sulser (*)	Lugano
Vice Presidente	Andrea Zanni (**)	Lugano
Membri	Camilla Fasolo Zarattini Peter Heckendorn (*) (**) Francesco Renne (*) (**)	Collina d'Oro Bottmingen Varese (I)

## Direzione

Direttore Generale	Flavio Quaggio
Vice Direttore Generale	Roberto Fior Ivan Mattei Andrea Terzariol

## Ufficio di Revisione

Ernst & Young SA, Lugano

## Revisione interna

PricewaterhouseCoopers, Lugano

\* Consiglieri indipendenti, in conformità alla Circ. FINMA 2008/24

\*\* Membri dell'Audit Committee, Presidente Peter Heckendorn

## Relazione del consiglio di amministrazione

Signori Azionisti,

Il 2017 è stato un anno molto positivo per l'economia globale. La fase di espansione in atto da quasi un decennio ha accelerato e finalmente nell'anno trascorso tutte le maggiori economie sono cresciute. Il principale motore dell'accelerazione della crescita globale nel 2017 è stato il recupero delle materie prime, in particolare nel settore petrolifero. Infatti, alcuni importanti paesi emergenti tipicamente legati al ciclo delle materie prime, come Brasile e Russia, sono usciti dalla recessione.

Continua la normalizzazione della politica monetaria degli Stati Uniti: la Federal Reserve ha da tempo ridotto gli acquisti di titoli sul mercato e sta progressivamente aumentando i tassi di riferimento. Per ora questo cambio di rotta ha provocato l'appiattimento della curva dei tassi in Dollari ma non ha ridotto la liquidità del mercato finanziario globale, fornita dalle altre principali banche centrali – europea, giapponese, svizzera - i cui acquisti sul mercato continuano a supportare i prezzi dei titoli e a mantenere i rendimenti disponibili per i risparmiatori vicini ai minimi storici.

L'andamento dei mercati finanziari è stato molto positivo nel 2017, con un rialzo in doppia cifra sugli indici di borsa, ottenuto con volatilità ridottissima, oltre a un ulteriore restringimento dei premi al rischio. Solo nelle obbligazioni statali, legate direttamente ai tassi d'interesse, si sono visti dei cali, ma l'andamento complessivo non è stato negativo nemmeno per questa asset class.

Nell'attuale situazione, apparentemente ideale, si nascondono diverse insidie che finora sono state brillantemente superate o semplicemente ignorate da investitori disposti a sopportare rischi sempre maggiori.

Ad esempio si possono citare: il livello del debito e la leva finanziaria, cause dell'ultima crisi, sono tornati sopra i massimi precedenti; i tassi d'interesse negativi su una parte consistente di titoli obbligazionari rendono il sistema intrinsecamente instabile e pericolosa anche una bassa inflazione; la globalizzazione continua a guadagnare oppositori in occidente e potrebbe instaurarsi una nuova tendenza al protezionismo, guidata dagli Stati Uniti; le ultime consultazioni elettorali dimostrano il fastidio dei votanti verso le élite dominanti e il desiderio di cambiare lo status quo che tanto piace ai mercati finanziari.

La Svizzera ha avuto una crescita reale positiva ma inferiore rispetto alla media europea. Il Franco si è indebolito rispetto all'Euro e, dopo due anni di deflazione quasi costante, l'inflazione è tornata stabilmente sopra zero. Tuttavia non è imminente una normalizzazione della politica monetaria della Banca Nazionale Svizzera e probabilmente i tassi di interesse di riferimento sui depositi a vista saranno mantenuti ancora negativi per tutto l'anno prossimo, o almeno fino a quando sarà certa la fine del quantitative easing europeo.

I tassi d'interesse in Franchi, che avevano raggiunto sul finire del 2016 valori negativi quasi a tutte le scadenze, sono aumentati alle scadenze più lunghe ma rimangono comunque i più bassi in assoluto a livello mondiale. I rendimenti nominali sono ancora negativi fino alla scadenza sette anni se si investe sui titoli obbligazionari della Confederazione, l'emittente a rischio minimo.

Il rendimento negativo sui depositi e su gran parte degli investimenti a basso rischio ha pesato sulla redditività della Vostra Banca e sarà un ostacolo anche nel prossimo futuro.

L'apprezzamento dell'Euro rispetto al Franco, avvenuto soprattutto nel secondo semestre, ha invece influenzato positivamente i risultati.

L'aumento dei proventi da commissioni e la diminuzione del carico fiscale hanno permesso a Banca Zarattini & Co di conseguire un miglioramento del risultato netto che passa da CHF 1,093 milioni dell'esercizio precedente a CHF 1,784 milioni. La situazione patrimoniale si presenta ancora solida, con un Tier I ratio elevato, pari a 21.55%, anche se in calo rispetto agli anni precedenti.

L'andamento della raccolta ha segnato un progresso nel 2017 e le gestioni hanno conseguito risultati mediamente positivi, anche se nella maggior parte dei casi non superiori agli indici di riferimento, a causa di un approccio che si è rivelato troppo prudente nella seconda metà dell'anno. Grazie al notevole rialzo delle borse le migliori performance sono state ottenute nelle linee di gestione azionarie.

Nell'anno in rassegna Banca Zarattini & Co è stata ancora protagonista nel processo di consolidamento del settore in Ticino. Nel mese di ottobre è stata, infatti, autorizzata dalla FINMA e perfezionata l'acquisizione del 100% del capitale di BIM Suisse SA, che era stata annunciata nel mese di luglio. Questa operazione rientra nel piano di crescita della Vostra Banca volto all'incremento dimensionale e allo sviluppo di partnership strategiche sia in territorio elvetico sia all'estero. L'integrazione di BIM Suisse consentirà, infatti, sia l'aumento delle competenze interne sia l'avvio di una collaborazione strategica con Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A., attraverso una piattaforma di servizi che consentirà alla clientela di BIM e alla sua rete di Private Bankers di accedere ai servizi bancari offerti, in regime di libera prestazione, da Banca Zarattini.

Il settore bancario sta attraversando una fase di grandi cambiamenti in tutti i suoi aspetti: regolamentare, finanziario, tecnologico. Occorre un impegno crescente per evolversi e offrire servizi sempre migliori alla clientela, assecondandone sempre le esigenze senza trascurare mai la solidità patrimoniale e l'affidabilità. Ringraziamo tutti i collaboratori e le collaboratrici della Banca per il lavoro svolto, certi che dimostreranno il loro valore e la loro dedizione anche nelle sfide che si presenteranno nel corso dei prossimi esercizi.

Ringraziamo infine i nostri Clienti per la fiducia accordata alla nostra Banca, che vogliamo ricambiare con un livello di servizio, di professionalità e di competenza sempre maggiore.

Lugano, 27 marzo 2018

Il Consiglio di amministrazione

## Bilancio

	31.12.2017	31.12.2016
	CHF	CHF
<b>Attivi</b>		
Liquidità	42'264'778	28'674'900
Crediti nei confronti di banche	177'318'364	116'508'847
Crediti nei confronti della clientela	249'345'048	197'542'062
Crediti ipotecari	12'509'100	11'256'300
Attività di negoziazione	7'256'867	7'741'291
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	552'587	334'589
Immobilizzazioni finanziarie	29'800'473	41'278'641
Ratei e risconti	2'229'361	1'911'765
Immobilizzazioni materiali	12'268'905	12'374'534
Valori immateriali	1'625'677	-
Altri attivi	1'359'052	192'320
<b>Totale attivi</b>	<b>536'530'212</b>	<b>417'815'249</b>
<b>Passivi</b>		
Impegni nei confronti di banche	3'718'311	1'070'933
Impegni risultanti da depositi della clientela	452'195'976	338'895'810
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	465'460	1'010'250
Ratei e risconti	6'268'975	5'535'069
Altri passivi	2'950'443	1'072'067
Accantonamenti	1'753'711	1'753'711
Riserva per rischi bancari generali	11'570'000	11'570'000
Capitale sociale	20'000'000	20'000'000
Riserva legale da utili	5'615'050	5'606'600
Riserve facoltative da utili	30'207'403	30'207'403
Utile riportato	456	267
Utile/perdita (risultato del periodo)	1'784'427	1'093'139
<b>Totale passivi</b>	<b>536'530'212</b>	<b>417'815'249</b>
<b>Operazioni fuori bilancio</b>		
Impegni eventuali	2'536'591	1'037'257
Impegni irrevocabili	1'090'000	984'000

## Conto economico

	2017 CHF	2016 CHF
Proventi da interessi e sconti	2'496'317	1'764'497
Proventi da interessi e dividendi da attività di negoziazione	8'516	14'869
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari	361'520	493'401
Oneri per interessi	-18'292	-6'082
<b>Risultato lordo da operazioni su interessi</b>	<b>2'848'061</b>	<b>2'266'685</b>
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi	-103'580	-32'224
<b>Risultato netto da operazioni su interessi</b>	<b>2'744'481</b>	<b>2'234'461</b>
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento	13'940'208	12'706'730
Proventi da commissioni su operazioni di credito	33'741	62'156
Proventi da commissioni su altre prestazioni di servizio	340'556	248'057
Oneri per commissioni	-4'511'069	-3'795'393
<b>Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio</b>	<b>9'803'436</b>	<b>9'221'550</b>
<b>Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value</b>	<b>9'413'755</b>	<b>7'667'960</b>
Risultato da alienazione di immobilizzazioni finanziarie	-40'125	3'209
Risultato da immobili	343'996	343'996
Altri proventi ordinari	-	145'655
Altri oneri ordinari	-409'862	-
<b>Altri risultati ordinari</b>	<b>-105'991</b>	<b>492'860</b>
Costi per il personale	-13'809'846	-12'505'978
Altri costi d'esercizio	-5'137'999	-4'461'039
<b>Costi d'esercizio</b>	<b>-18'947'845</b>	<b>-16'967'017</b>
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	-945'211	-1'076'490
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	-	-
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>1'962'625</b>	<b>1'573'324</b>
Ricavi straordinari	2'220	-
Costi straordinari	-	-40'000
Variazione di riserva per rischi bancari generali	-	-
Imposte	-180'418	-440'185
<b>Utile/perdita (risultato del periodo)</b>	<b>1'784'427</b>	<b>1'093'139</b>



## Impiego dell'utile di bilancio

(Proposta del Consiglio d'Amministrazione)

	31.12.2017	31.12.2016
	CHF	CHF
Utile/perdita	1'784'427	1'093'139
+ utile riportato	456	267
<b>= utile di bilancio</b>	<b>1'784'883</b>	<b>1'093'406</b>
Impiego dell'utile		
Assegnazione a riserva legale da utili	-71'350	-8'450
Distribuzioni dall'utile di bilancio	-1'713'500	-1'084'500
<b>Riporto a nuovo</b>	<b>33</b>	<b>456</b>

## Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio

(importi in CHF 1'000)

	Capitale sociale	Riserva da capitale	Riserva da utile	Riserve per rischi bancari generali	Riserve da conversione delle valute estere	Riserve facoltative da utili e utile riportato / Perdita riportata	Proprie quote di capitale (voce negativa)	Quote "minoritarie"	Risultato del periodo	Totale
<b>Capitale proprio all'inizio del periodo di riferimento</b>	<b>20'000</b>	-	<b>5'606</b>	<b>11'570</b>	-	<b>30'208</b>	-	-	<b>1'093</b>	<b>68'477</b>
Dividendi e altre distribuzioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-1'084	-1'084
Altre assegnazioni alle /										
Altri prelievi dalle riserve per rischi bancari generali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre assegnazioni alle /										
Altri prelievi dalle altre riserve	-	-	9	-	-	-	-	-	-9	-
Utile / Perdita (risultato del periodo)	-	-	-	-	-	-	-	-	1'784	1'784
<b>Capitale proprio alla fine del periodo di riferimento</b>	<b>20'000</b>	-	<b>5'615</b>	<b>11'570</b>	-	<b>30'208</b>	-	-	<b>1'784</b>	<b>69'177</b>

# Allegato al conto annuale

## 1. Indicazioni relative all'attività

Le indicazioni si riferiscono alla situazione al 31 dicembre 2017.

### Indicazioni di carattere generale

Banca Zarattini & Co. SA è stata autorizzata all'esercizio dell'attività bancaria, con decisione della allora Commissione Federale delle Banche in data 28.06.2005, oggi FINMA Autorità Federale di vigilanza sui mercati finanziari.

La società è stata fondata a Lugano nel 1991 con la denominazione "Zarattini & Co. SA". In data 28 novembre 2001, ha acquisito l'autorizzazione quale commerciante di valori mobiliari e, pertanto sin dal 2001, è sottoposta dell'Autorità Federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

I presenti conti annuali sono stati allestiti conformemente alle esigenze della Legge federale sulle banche (LBCR), della sua Ordinanza di esecuzione (OBCR), della Circolare FINMA 2015/1 "Principi contabili per le banche, commercianti di valori mobiliari, gruppi e conglomerati finanziari (PCB)", della Legge federale sulle borse e il commercio di valori mobiliari (LBVM) e del Codice delle obbligazioni (CO).

La Banca ha la propria sede nel palazzo di proprietà in via Pretorio 1 a Lugano oltre che l'accoglienza del Private Banking ed uffici amministrativi in Via Serafino Balestra 17, sempre a Lugano.

### Attività della Banca

La principale attività della Banca è rivolta al Private Banking, offrendo alla clientela tutta la gamma dei servizi legati all'amministrazione ed alla gestione patrimoniale, alla consulenza per gli investimenti ed all'intermediazione mobiliare, e all'attività di asset management per fondi di investimento. Svolge, inoltre, tutte le operazioni a ciò connesse sia in Svizzera che all'estero.

La Banca è attiva nella negoziazione di valori mobiliari fixed income, con controparti istituzionali internazionali e svizzere tramite un'area operativa specializzata nella negoziazione per proprio conto (acquisto e vendita contestuale) di strumenti finanziari obbligazionari.

L'attività di concessione di crediti ai clienti assume carattere di complementarità e viene limitata per principio alle facilitazioni di tipo "lombard" o contro garanzie mobiliari facilmente realizzabili. La concessione di ipoteche è marginale ed esclusivamente su immobili situati in Svizzera.

### Effettivo del personale

A fine 2017 l'effettivo del personale era di 83 collaboratori (fine 2016: 72 collaboratori) per un equivalente a tempo pieno di 80.05 collaboratori.

## 2. Controllo e gestione dei rischi

Banca Zarattini & Co. SA promuove una sana cultura societaria assumendo rischi adeguati all'ampiezza, alla complessità e alla natura della sua attività in coerenza con la propria propensione e tolleranza al rischio.

La politica di gestione dei rischi è stabilita dal Consiglio di Amministrazione. Essa costituisce il fondamento del processo di gestione del rischio della Banca. La gestione dei rischi è parte integrante della politica aziendale dell'Istituto, che ha come obiettivi la preservazione dei mezzi propri, il favorire la redditività ed incrementare il valore della Banca.

La Direzione Generale è impegnata a diffondere a tutti i livelli dell'organizzazione aziendale una cultura sensibile al contenimento dei rischi.

Banca Zarattini & Co. SA, nello svolgimento della sua attività, coniuga gli obiettivi propri di una banca privata, come la crescita e la redditività, con valori imprescindibili di carattere collettivo quali la protezione della clientela, la trasparenza sul proprio operato, l'integrità del sistema finanziario e l'attenzione per l'innovazione. La gestione del rischio pur naturalmente focalizzandosi sulle principali categorie di rischio (mercato, credito, liquidità, operativi), si estende ad altre tipologie quale il rischio di condotta (conduct risk) e quello reputazionale.

Il Consiglio di Amministrazione e la Direzione Generale definiscono i valori fondamentali della società e provvedono alla promozione e alla diffusione della cultura della mitigazione del rischio nell'intera struttura aziendale (tone from the top).

La struttura di controllo opera su tre distinte linee di difesa:

- Prima linea: controlli di primo livello integrati nei processi operativi;
- Seconda linea: controlli indipendenti e trasversali eseguiti dalle funzioni risk management e compliance;
- Terza linea: attività svolta dalla revisione interna finalizzata a fornire un'assicurazione in merito all'adeguatezza complessiva del sistema di governance interno.

Tutti i collaboratori sono quindi chiamati a svolgere i compiti prescritti con consapevolezza e responsabilità alla luce dei valori fondamentali della società e della sua propensione al rischio (accountability).

Il Servizio di Risk Management è incaricato di applicare la politica di rischio elaborata dalla Direzione Generale ed approvata dal Consiglio di Amministrazione. Il Servizio di Risk Management, in particolare, è l'unità organizzativa a cui spetta, in linea di principio, il controllo dei rischi incorsi dalla Banca. Nella gestione dei rischi, il Consiglio di Amministrazione ha pertanto affiancato alla Direzione Generale il servizio di Risk Management, specificatamente preposto alla sorveglianza, alla misurazione e all'analisi dei rischi assunti dalla Banca, nonché al controllo sulla conformità degli stessi alla politica dei rischi stabilita dal Consiglio di Amministrazione.

Nella conduzione dei compiti di sorveglianza, il Consiglio di Amministrazione, si avvale della Revisione Interna, quale strumento che permette principalmente il mo-

nitoraggio e il controllo della Banca nella sua globalità. Essa è parte integrante del suo Sistema di Controllo Interno. La Revisione Interna esamina se lo svolgimento degli affari corrisponde alle intenzioni ed alle decisioni degli organi dirigenti e se le attività della Banca sono esercitate in modo sistematico, conforme alla legislazione, sicuro ed efficace, nel quadro di un'organizzazione adeguata, fornendo delle basi decisionali importanti che permettano di confermare se l'istituto possiede un sistema di controllo interno efficace e adatto al suo profilo di rischio.

### **Valutazione dei rischi**

Il Consiglio di Amministrazione effettua annualmente una dettagliata analisi dei rischi ai quali la Banca è esposta e la valuta costantemente, anche a mezzo del Comitato interno di Audit.

Il Consiglio di Amministrazione ha eseguito periodicamente le necessarie valutazioni del rischio e ha intrapreso i necessari provvedimenti con l'obiettivo che il rischio di un errore significativo nei conti annuali possa venir valutato come basso.

Il Consiglio inoltre ha effettuato una valutazione prospettiva sui rischi ai quali la Banca potrebbe essere ulteriormente esposta, implementando anticipatamente adeguate misure di contenimento di rischi futuri.

### **Tipologia dei rischi**

I rischi sono definiti e divisi in categorie, a ciascuna delle quali è abbinata una struttura di limiti, che viene verificata costantemente.

La Direzione Generale ha il compito di sorveglianza e di comunicazione verso il Consiglio di Amministrazione, che viene regolarmente informato sulla situazione e l'evoluzione della globalità dei rischi.

### **RISCHIO DI CREDITO**

Il rischio di credito si riferisce alla possibilità che si verifichi una perdita finanziaria a causa del deterioramento del merito creditizio o a causa dell'incapacità di un debitore o di una controparte di adempiere ai propri obblighi. Tali obblighi di natura finanziaria includono, per esempio, gli oneri da interessi, da commissioni o la restituzione stessa del capitale prestato.

Il rischio di credito assunto da Banca Zarattini è limitato alla concessione di crediti lombard o contro garanzie mobiliari facilmente realizzabili, a fronte di prudenti margini di anticipabilità, in funzione della tipologia e del valore di mercato degli attivi costituiti a pegno. Per quanto riguarda i crediti nei confronti di controparti bancarie la gestione del rischio di credito si inserisce nella più ampia gestione del rischio controparte presidiato costantemente dal Consiglio di Amministrazione che opera scelte oculate sulla base di studi interni accuratamente approfonditi e sui rating delle principali agenzie. La Banca è inoltre dotata di regolamenti e procedure che stabiliscono le competenze di concessione di credito.

## **ALM, RISCHIO DI MERCATO E DI LIQUIDITÀ**

L'Asset & Liability Management (ALM) si sostanzia nella gestione coordinata di differenti rischi inerenti quali quello di liquidità, di finanziamento e di mercato, al fine di perseguire gli obiettivi della banca, operando entro limiti e concentrazioni di rischio prudenti e predeterminati.

### Rischio di liquidità e di finanziamento

Il rischio di liquidità è definito come il rischio che la Banca non disponga di fondi sufficienti, o li possa reperire solo a costi eccessivi, per soddisfare in modo puntuale gli obblighi contrattuali assunti nell'esercizio delle sue attività. I rischi di liquidità non sono, per natura, isolati, ma diretta conseguenza del materializzarsi di altre e differenti tipologie di rischio quale quello strategico, reputazionale, creditizio, normativo o macroeconomico.

La Banca gestisce il rischio di liquidità in modo tale da garantire una disponibilità di liquidità sufficiente per soddisfare gli impegni con i clienti, sia nella domanda di prestiti e rimborsi di depositi sia per soddisfare le esigenze di cash flow in tutte le sue aree di business.

La propensione al rischio di liquidità è definita dal Consiglio di Amministrazione ed è alla base della strategia di gestione del rischio di liquidità, delle direttive interne sulla liquidità e del processo di controllo. La strategia di gestione del rischio di liquidità, i processi e i controlli sono stati individuati facendo riferimento al documento del Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria relativo ai Principles for Sound Liquidity Risk Management e sono conformi all'ordinanza sulla liquidità (LiqO) e alle circolari FINMA in materia.

### Rischio di mercato

Il rischio di mercato si sostanzia in possibili perdite finanziarie dovute a movimenti avversi delle variabili di mercato quali i tassi di interesse, i tassi di cambio, i corsi azionari, dei metalli preziosi e delle materie prime, nonché la relativa volatilità attesa. Il modello di business della banca comporta una limitata esposizione ai fattori di rischio di mercato. La principale fonte di rischio è data dal rischio di tasso di interesse. Tale rischio si sostanzia nella possibile riduzione potenziale dei ricavi e/o del capitale derivante dalla sensibilità degli attivi, passivi e del capitale al cambiamento dei principali tassi di interesse di mercato.

Per il rischio di mercato derivante da posizioni in titoli e divise, sono stabiliti dei limiti stringenti in specifici regolamenti e direttive interne. Le posizioni vengono sorvegliate quotidianamente. Il rischio di variazione dei tassi di interesse è gestito, in funzione della struttura di bilancio, dal Comitato ALM.

## **RISCHI OPERATIVI**

Il rischio operativo è definibile come il rischio di perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi, oppure da eventi esogeni. Tale definizione include il rischio legale, ma non quello strategico e reputazionale.

Il rischio operativo interessa trasversalmente tutte le aree della Banca. Tale rischio non è assunto direttamente, ma è la conseguenza dello svolgimento dell'attività stessa d'impresa.

I rischi operativi sono gestiti grazie ai regolamenti ed alle direttive interne. Nell'operatività quotidiana sono integrate le attività di controllo. L'ufficio compliance verifica costantemente il rispetto dei contenuti della regolamentazione interna oltre che dei doveri di diligenza.

La Revisione Interna, su incarico del Consiglio di Amministrazione, provvede pure a verificare la validità delle procedure.

Relativamente al trattamento dei dati elettronici dei clienti gli organi della Banca hanno individuato nel Security Officer la funzione interna indipendente preposta alla definizione, al mantenimento ed al controllo delle condizioni che garantiscono la confidenzialità e la sicurezza dei dati. Sono state attribuite ed approvate dal Consiglio di Amministrazione le responsabilità e la frequenza dei rapporti di controllo ed esiste un preciso framework di attività e processi dedicati alla confidenzialità dei dati sensibili dei clienti (CID) ed alla sicurezza degli stessi.

La Banca si è dotata di un Business Continuity Plan al fine di assicurare la continuità operativa della stessa in caso di eventi straordinari che dovessero limitare la disponibilità del personale, dei locali e delle infrastrutture, ivi compreso i sistemi informatici. Ai fini della gestione dei rischi di settlement la Banca utilizza strumenti di investimento e banche corrispondenti tali da garantire al meglio il contenimento di detto rischio.

I rischi specifici legati all'attività di negoziazione per proprio conto (acquisto e vendita contestuale) sono mitigati tramite specifico regolamento presieduto quotidianamente dal Risk Management.

Il rischio di compliance corrisponde al rischio di violazione delle prescrizioni, delle norme e delle regole deontologiche nonché alle relative sanzioni, perdite finanziarie o al danno reputazionale che ne può derivare. Può comportare una varietà di rischi quali ad esempio il rischio di reputazione, il rischio legale, il rischio di contenzioso, il rischio di sanzioni ed i rischi operativi. Il rischio di compliance si sostanzia anche nel rischio di perdite finanziarie dovute a multe comminate o a restrizioni imposte alle attività ordinarie o a sospensioni delle attività bancarie dall'autorità di vigilanza a seguito di situazioni non conformi e quindi in disaccordo con leggi, ordinanze, regolamenti e con i principi contabili. Cambiamenti dell'ambiente normativo sono monitorati costantemente dall'ufficio Compliance e le direttive e le procedure sono adattate di conseguenza.

Banca Zarattini è esposta a rischi cross-border, stante la tipologia di clientela internazionale servita. La prestazione e la distribuzione di prodotti e servizi finanziari all'estero è materia soggetta ad autorizzazione e regolamentazione nella maggior parte dei Paesi.

Banca Zarattini presta pertanto i propri servizi bancari ed investimento esclusivamente in Svizzera. Banca Zarattini è inoltre autorizzata da Banca di Italia a prestare i propri servizi bancari sul suolo italiano, senza stabile organizzazione, in regime di libera prestazione di servizi.

Il sistema di controllo interno e i presidi puntuali di cui la Banca si è dotata sono ritenuti idonei a mitigare il rischio cross border. Molteplici sono le direttive emanate e i controlli implementati a questo scopo.

### **RISCHIO REPUTAZIONALE**

I rischi reputazionali si sostanziano in perdite derivanti da eventi che incidono negativamente sull'immagine della Banca e da come la Banca viene percepita dall'opinione pubblica, dalla clientela, dagli investitori, dagli azionisti e dalle autorità di vigilanza. Riconoscendo il fatto che il rischio reputazionale è difficilmente quantificabile ed è conseguenza del verificarsi di altri eventi, la Banca gestisce tale rischio congiuntamente ad altri rischi tramite una valutazione dell'impatto reputazionale intrinseco.

Non si registrano avvenimenti significativi intercorsi dopo la data del bilancio.

## **3. Outsourcing**

Banca Zarattini & Co. SA ha delegato alcune attività legate alla gestione del traffico S.W.I.F.T. alla società Finastra SA, Baden (in precedenza D+H Switzerland GmbH).

## **4. Principi contabili e criteri di valutazione**

### **Principi generali**

La Banca allestisce i conti annuali secondo la chiusura singola statutaria con presentazione attendibile. I criteri di tenuta dei conti, di iscrizione a bilancio e di valutazione sono conformi alle disposizioni di legge vigenti e seguono la Circolare FINMA 2015/1 "Principi contabili per le banche, commercianti di valori mobiliari, gruppi e conglomerati finanziari (PCB)" così come le norme della LBCR e LBVM. La presentazione è per data operazione.

Per l'attività di negoziazione per proprio conto (acquisto e vendita nello stesso momento) viene applicato il criterio di iscrizione a bilancio della data di regolamento. Gli attivi e passivi esposti sotto una medesima rubrica vengono valutati singolarmente.

I saldi dei conti in valuta estera vengono convertiti in franchi svizzeri in base al cambio del giorno di chiusura. I principali corsi utilizzati per la conversione dei conti in valuta estera sono i seguenti:

Valute estere	31.12.2017	31.12.2016
EUR	1.171180	1.072085
USD	0.974200	1.019050
GBP	1.317650	1.258250



### **Liquidità, crediti ed impegni nei confronti di banche e clienti**

La presentazione a bilancio dei crediti e degli impegni viene effettuata al valore nominale.

Gli interessi maturati sono calcolati pro rata temporis fino alla data di chiusura e figurano nei ratei e risconti attivi e passivi.

Gli accantonamenti specifici per crediti dubbiosi sono determinati in funzione del relativo rischio. Essi sono calcolati tenendo conto del principio della prudenza.

Interessi debitori e commissioni in arretrato di oltre 90 giorni vengono puntualmente accantonati e viene costituito un accantonamento corrispondente alla parte non coperta del credito.

Gli interessi negativi su operazioni attive sono registrati nei proventi da interessi (riduzione dei proventi da interessi). Nel corso dell'esercizio 2017 la banca ha sostenuto costi per interessi negativi pari a CHF 336'257 (2016: CHF 280'646).

### **Attività di negoziazione**

I titoli e i metalli preziosi in portafoglio sono valutati secondo la loro quotazione di mercato alla data di chiusura. Interessi e dividendi relativi alla negoziazione di titoli vengono accreditati nella posizione "Proventi per interessi e dividendi da attività di negoziazione".

### **Immobilizzazioni finanziarie**

Per principio i titoli di reddito sono acquistati, salvo decisioni dettate da particolari opportunità di mercato, per essere conservati in portafoglio fino alla loro scadenza. La loro valutazione avviene secondo l'"accrual method": la differenza tra il prezzo di acquisto ed il valore di rimborso viene ripartita sugli anni che intercorrono tra la data di acquisto e la data di scadenza.

Gli altri investimenti finanziari sono valutati al valore di mercato ma al massimo al prezzo di acquisto (principio del valore più basso).

### **Immobilizzazioni materiali e valori immateriali**

La valutazione degli immobilizzi avviene in base ai prezzi di acquisto, dedotti gli ammortamenti. Gli ammortamenti sono calcolati linearmente sul valore d'acquisto tenendo conto della durata di vita presunta dei singoli cespiti e sono registrati con il metodo indiretto.

Il valore dell'immobile, i cui lavori di ristrutturazione sono stati ultimati nel corso del 2005, è esposto a bilancio al prezzo di acquisto maggiorato dei costi di ristrutturazione dedotti gli ammortamenti.

La congruità dei criteri adottati viene verificata annualmente e, se necessario, sono eseguiti ammortamenti supplementari.

I criteri di ammortamento sono i seguenti:

– immobili	66 anni
– software e hardware	3 anni
– autovetture	3 anni
– mobili, macchine e arredi	5 anni
– beni immateriali	5 anni

Gli investimenti di modesta entità vengono spesi integralmente.

### **Rettifiche di valore e accantonamenti**

Per tutti i rischi esistenti alla chiusura del bilancio vengono costituiti singoli accantonamenti di entità adeguata in base al principio della prudenza.

### **Imposte**

Le imposte sul reddito e sul capitale sono registrate in base al risultato d'esercizio e al relativo capitale imponibile.

### **Fondo di previdenza**

La previdenza professionale a favore del personale ha lo scopo di garantire al personale assicurato e ai loro superstiti, secondo un preciso regolamento, una protezione contro le conseguenze economiche dovute alla perdita di guadagno in seguito a vecchiaia, decesso o invalidità, e di completare le prestazioni obbligatorie. Banca Zarattini & Co. SA è affiliata ad una fondazione collettiva LPP di una compagnia di assicurazione giuridicamente autonoma, con la quale ha stipulato un contratto che verte sul primato dei contributi.

Di conseguenza i contributi a carico della Banca sono contabilizzati come costo del personale.

### **Conti metallo preziosi**

La valutazione avviene in base al corso di mercato del giorno di chiusura del bilancio.

### **Impegni eventuali ed irrevocabili**

Le transazioni derivanti da impegni eventuali, vengono registrate fuori bilancio ai relativi valori nominali. A fronte di rischi di perdita ravvisabili vengono effettuate rettifiche di valore e accantonamenti.

Gli impegni irrevocabili sono rappresentati dalla garanzia dei depositi.

### **Strumenti finanziari derivati e loro utilizzo**

Di regola gli strumenti finanziari derivati vengono conclusi unicamente per conto della clientela. Questi strumenti sono valutati in base al valore di mercato (marked-to-market).

### **Modifiche dei principi contabili e di valutazione**

Nessuna modifica dei principi contabili e di valutazione è intervenuta nel corso dell'esercizio.

### **Informazioni sulla Corporate Governance**

Le informazioni riguardanti la Corporate Governance, conformemente all'allegato 7 della circolare FINMA 2016/1, sono a disposizione sul sito Internet della Banca [www.zarattinibank.ch](http://www.zarattinibank.ch).

### **Acquisizione di Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni (Suisse) SA**

(in seguito BIM (Suisse))

In data 18 ottobre 2017 è stata perfezionata la fusione per incorporazione di BIM (Suisse) in Banca Zarattini & Co. SA. L'operazione che ha visto Banca Zarattini acquisire attivi e passivi di BIM (Suisse), ha portato al consolidamento delle relative masse della clientela che sono state incorporate in quelle del nostro Istituto ed evidenziate nella tabella 31 dell'allegato ai conti annuali.

Il Bilancio al 31 dicembre 2017 include pertanto integralmente gli attivi e passivi relativi a BIM (Suisse), rispettivamente il conto economico per l'esercizio 2017 include i ricavi e i costi riconducibili a BIM (Suisse) dal momento della fusione.

L'acquisizione di BIM (Suisse) SA ha comportato l'attivazione di un Goodwill pari a CHF 1.7 mio che sarà ammortizzato su 5 anni come da principi contabili sopra menzionati, a partire dal mese di novembre 2017. Grazie a questa acquisizione il nostro Istituto può beneficiare pure delle perdite riportate e di conseguenza per l'esercizio in esame il beneficio calcolato ammonta a CHF 337 mila come specificato alla tabella 39 dell'allegato ai conti annuali.

Le attività di integrazione di BIM (Suisse) SA sono avvenute conformemente ai tempi e alle modalità pianificate.



# Dettagli sulle singole posizioni dell'allegato al conto annuale<sup>1</sup>

(importi in CHF 1'000)

## Presentazione delle coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio, nonché dei crediti compromessi (Tabella 2)

	TIPO DI COPERTURA			
	Copertura ipotecaria	Altra copertura	Senza copertura	Totale
<b>Prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)</b>				
Crediti nei confronti della clientela	786	248'416	394	<b>249'596</b>
Crediti ipotecari	12'509	-	-	<b>12'509</b>
Stabili abitativi	11'954	-	-	<b>11'954</b>
Stabili ad uso ufficio e commerciale	555	-	-	<b>555</b>
Artigianato e industria	-	-	-	-
Altri	-	-	-	-
<b>Totale dei prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)</b>	<b>13'295</b>	<b>248'416</b>	<b>394</b>	<b>262'105</b>
Esercizio in rassegna	13'295	248'416	394	<b>262'105</b>
Esercizio precedente	11'655	196'969	309	<b>208'933</b>
<b>Totale dei prestiti (al netto della compensazione con le rettifiche di valore)</b>	<b>13'295</b>	<b>248'416</b>	<b>143</b>	<b>261'854</b>
Esercizio in rassegna	13'295	248'416	143	<b>261'854</b>
Esercizio precedente	11'655	196'969	174	<b>208'798</b>
<b>Fuori bilancio</b>				
Impegni eventuali	-	2'529	8	<b>2'537</b>
Promesse irrevocabili	-	-	1'090	<b>1'090</b>
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	-	-	-	-
Crediti di impegno	-	-	-	-
<b>Totale fuori bilancio</b>	<b>-</b>	<b>2'529</b>	<b>1'098</b>	<b>3'627</b>
Esercizio in rassegna	-	2'529	1'098	<b>3'627</b>
Esercizio precedente	-	1'024	997	<b>2'021</b>
<b>Crediti compromessi</b>				
	Importo lordo dei debiti	Ricavato stimato della realizzazione delle garanzie*	Importo netto dei debiti	Rettifiche di valore singole
Esercizio in rassegna	251	-	251	251
Esercizio precedente	135	-	135	135

\* Valore del credito o valore di realizzazione per ogni cliente: è determinante il più basso di questi due valori

1) La numerazione delle tabelle segue la normativa FINMA, le tabelle mancanti si riferiscono a normativa non applicabile per la Banca.

**Suddivisione delle attività di negoziazione e degli altri strumenti finanziari con valutazione *fair value* (attivi e passivi) (Tabella 3)**

<b>Attivi</b>	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
<b>Attività di negoziazione</b>	<b>7'257</b>	<b>7'741</b>
Titoli di debito, titoli e operazioni del mercato monetario	779	211
<i>di cui quotati</i>	779	211
Titoli di partecipazione	6'478	7'530
Metalli preziosi e materie prime	-	-
Ulteriori attivi di negoziazione	-	-
<b>Totale attivi</b>	<b>7'257</b>	<b>7'741</b>
<i>di cui calcolati con un modello di valutazione</i>	-	-
<i>di cui ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità</i>	-	-

Presentazione degli strumenti finanziari derivati (attivi e passivi) (Tabella 4)

	STRUMENTI DI NEGOZIAZIONE			STRUMENTI DI COPERTURA*		
	Valori di sostituzione positivi	Valori di sostituzione negativi	Volume contrattuale	Valori di sostituzione positivi	Valori di sostituzione negativi	Volume contrattuale
<b>Divise / Metalli preziosi</b>						
Contratti a termine	196	136	28'645	-	-	-
Swap combinati in tassi d'interesse / divise	350	330	45'229	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>546</b>	<b>466</b>	<b>73'874</b>	-	-	-
<b>Titoli di partecipazione / Indici</b>						
Futures	-	-	18'177	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	18'177	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>546</b>	<b>466</b>	<b>92'051</b>	-	-	-

**Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting):**

Esercizio in rassegna	546	466	92'051	-	-	-
<i>di cui calcolati con un modello di valutazione</i>	-	-	-	-	-	-
Esercizio precedente	329	1'010	81'539	-	-	-
<i>di cui calcolati con un modello di valutazione</i>	-	-	-	-	-	-

**Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)**

	Valori di sostituzione positivi (cumulativi)	Valori di sostituzione negativi (cumulativi)
Esercizio in rassegna	546	466
Esercizio precedente	329	1'010

<b>Suddivisione per controparti:</b>	Stanze di compensazione (clearing house) centrali	Banche e commercianti di valori mobiliari	Altri clienti
Valori di sostituzione positivi (dopo aver considerato gli accordi di compensazione - netting)	-	291	255

\* Gli strumenti di copertura indicati nel precedente bilancio pubblicato sono stati riclassificati nella voce corrispondente degli strumenti di negoziazione.

### Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie (Tabella 5)

	VALORE CONTABILE		FAIR VALUE	
	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Titoli di debito	16'428	27'506	16'632	27'747
<i>di cui destinati al mantenimento fino alla scadenza</i>	16'428	27'506	16'632	27'747
Titoli di partecipazione	13'373	13'773	14'479	14'712
<i>di cui partecipazioni qualificate*</i>	493	645	493	645
<b>Totale</b>	<b>29'801</b>	<b>41'279</b>	<b>31'111</b>	<b>42'459</b>
<i>di cui ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità</i>	-	-	-	-

\*Almeno il 10% del capitale o dei voti

### Suddivisione delle controparti per rating

	Da AAA a AA-	Da A+ a A-	Da BBB+ a BBB-	Da BB+ a B-	Inferiore a B-	Senza rating
<b>S&amp;P</b>						
Titoli di debito: Valori contabili	3'200	5'614	7'370	-	-	-
<b>Moody's</b>	Da Aaa a Aa3-	Da A1 a A3	Da Baa1+ a Baa3	Da Ba1+ a Ba3	inferiore a B3	Senza rating
Titoli di debito: Valori contabili	244	-	-	-	-	-
<b>Fitch</b>	Da AAA a AA-	Da A+ a A-	Da BBB+ a BBB-	Da BB+ a B-	inferiore a B-	Senza rating
Titoli di debito: Valori contabili	-	-	-	-	-	-
<b>Totale titoli di debito: valori contabili</b>	<b>3'444</b>	<b>5'614</b>	<b>7'370</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Presentazione delle immobilizzazioni materiali (Tabella 8)

	Valore di acquisto	Ammortamenti finora accumulati	Valore contabile alla fine dell'esercizio precedente	Esercizio in rassegna	Trasferimenti	Investimenti*	Disinvestimenti	Ammortamenti	Apprezzeramenti	Valore contabile alla fine dell'esercizio in rassegna
Stabili della banca	13'453	-2'305	11'148	-	-	-	-	-202	-	10'946
Software sviluppati internamente o acquistati	2'429	-1'598	831	-	374	-	-	-505	-	700
Altre immobilizzazioni materiali	5'462	-5'067	395	-	410	-	-	-182	-	623
<b>Totale Immobilizzazioni</b>	<b>21'344</b>	<b>-8'970</b>	<b>12'374</b>	<b>-</b>	<b>784</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-889</b>	<b>-</b>	<b>12'269</b>

\* Gli investimenti comprendono CHF 0,125 mio riferiti alle posizioni acquisite a seguito alla fusione BIM Suisse



### Presentazione dei valori immateriali (Tabella 9)

	Valore di acquisto	Ammortamenti finora accumulati	Valore contabile alla fine dell'esercizio precedente	Esercizio in rassegna Investimenti	Disinvestimenti	Ammortamenti	Valore contabile alla fine dell'esercizio in rassegna
Goodwill	2'750	-2'750	-	1'682	-	-56	1'626
<b>Totale valori immateriali</b>	<b>2'750</b>	<b>-2'750</b>	<b>-</b>	<b>1'682</b>	<b>-</b>	<b>-56</b>	<b>1'626</b>

### Suddivisione degli altri attivi e degli altri passivi (Tabella 10)

	ALTRI ATTIVI		ALTRI PASSIVI	
	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Importo esposto all'attivo in ragione delle riserve dei contributi del datore di lavoro	-	-		
Importo esposto all'attivo in ragione di altri attivi da istituti di previdenza	67	6		
Altri attivi	1'213	143		
Imposte indirette	79	43		
Altri passivi			2'546	686
Imposte indirette			405	386
<b>Totale</b>	<b>1'359</b>	<b>192</b>	<b>2'951</b>	<b>1'072</b>

### Indicazione degli attivi costituiti in pegno o ceduti per garantire impegni propri e degli attivi che si trovano sotto riserva di proprietà\* (Tabella 11)

	ESERCIZIO IN RASSEGNA		ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Valori contabili	Impegni effettivi	Valori contabili	Impegni effettivi
Attivi costituiti in pegno / ceduti (crediti nei confronti di banche)	10'916	8'433	16'681	14'385
Attivi sotto riserva di proprietà	-	-	-	-

\* Senza operazioni di finanziamento di titoli

### Indicazioni sulla situazione economica dei propri istituti di previdenza (Tabella 13)

b) Presentazione del vantaggio economico / dell'impegno economico e dell'onere previdenziale	Copertura eccedente /insufficiente alla fine dell'esercizio in rassegna	Quota-parte economica della banca		Variazione rispetto all'esercizio precedente della quota-parte economica (vantaggio economico e/o impegno economico)	Contributi pagati per il periodo in rassegna	Onere previdenziale all'interno dei costi del personale	
		Esercizio in rassegna	Esercizio precedente			Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Istituti di previdenza per il personale	-	-	-	-	1'612	1'045	958

La Banca è affiliata ad una fondazione collettiva di una compagnia d'assicurazione giuridicamente autonoma, che applica le disposizioni legali vigenti in materia di previdenza professionale LPP in Svizzera. Il piano di previdenza applicato si basa sul primato dei contributi versati dal datore di lavoro e dal dipendente. Il trattamento degli impegni di previdenza si fonda sulla Swiss GAAP RPC 16. I contributi pagati dal datore di lavoro sono registrati come costi correnti dell'esercizio. Nel caso in cui, si fossero pagati dei contributi in eccesso, figurerebbero all'attivo del bilancio nei conti di regolarizzazione.

#### Riserve di contributi del datore di lavoro

Al 31.12.2017, come per l'esercizio precedente, non è stata costituita nessuna riserva di contributi da parte del datore di lavoro.

#### Ricavi/impegni economici e costi di previdenza

Per tutti i piani di previdenza, bisogna determinare, dal punto di vista della società, se il grado di copertura e la situazione particolare dell'istituto di previdenza può condurre ad un ricavo o ad un impegno economico.

L'istituto di previdenza ha riassicurato integralmente presso altra assicurazione di primo ordine i rischi di vecchiaia, invalidità, decesso e investimento.

Di conseguenza, uno scoperto dell'istituzione di previdenza non è possibile e la Banca non dovrà in alcun caso partecipare con dei contributi supplementari.

Presentazione delle rettifiche di valore e degli accantonamenti, nonché delle riserve per rischi bancari generali e delle loro variazioni nel corso dell'anno in rassegna (Tabella 16)

	Saldo esercizio precedente	Impieghi conformi allo scopo	Trasferi- menti	Differenze di cambio	Interessi in mora, somme recupe- rate	Nuove costituzioni a carico del conto economico	Sciogli- menti a favore del conto economico	Situazione alla fine dell' esercizio in rassegna	Delta
Accantonamenti per altri rischi di esercizio	1'754	-	-	-	-	-	-	1'754	-
<b>Totale accantonamenti</b>	<b>1'754</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1'754</b>	-
<b>Riserve per rischi bancari generali</b>	<b>11'570</b>		-	-		-	-	<b>11'570</b>	-
<b>Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi Paese</b>	<b>135</b>	-	-	<b>13</b>	-	<b>134</b>	<b>-31</b>	<b>251</b>	<b>116</b>
<i>di cui rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi</i>	<i>135</i>	-	-	<i>13</i>	-	<i>134</i>	<i>-31</i>	<i>251</i>	<i>116</i>

### Presentazione del capitale sociale (Tabella 17)

	ESERCIZIO IN RASSEGNA			ESERCIZIO PRECEDENTE		
	Valore nominale complessivo	Quantità	Capitale con diritto di dividendi	Valore nominale complessivo	Quantità	Capitale con diritto di dividendi
<b>Capitale sociale</b>						
Capitale azionario	20'000	20'000	20'000	20'000	20'000	20'000
<i>di cui liberato</i>	20'000	20'000	20'000	20'000	20'000	20'000
<b>Totale capitale sociale</b>	<b>20'000</b>	<b>20'000</b>	<b>20'000</b>	<b>20'000</b>	<b>20'000</b>	<b>20'000</b>

### Indicazioni dei crediti e degli impegni nei confronti delle parti correlate (Tabella 19)

	CREDITI		IMPEGNI	
	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Titolari di partecipazioni qualificate	-	-	8'046	7'052
Società di gruppo	-	-	5'681	4'972
Società collegate	2'281	645	26'679	11'226
Operazioni degli organi societari	1'164	1'268	81	196
Ulteriori parti correlate	-	-	198	221

Spiegazioni sulle condizioni

I crediti erogati ad organi sono concessi alle stesse condizioni applicate al personale della banca.

Non ci sono ulteriori transazioni con parti correlate.

### Indicazioni dei titolari di partecipazioni significative (Tabella 20)

Titolari di partecipazioni significative e gruppi di titolari di partecipazioni legati da accordi di voto	ESERCIZIO IN RASSEGNA		ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Nominale	Quota in %	Nominale	Quota in %
<b>Con diritto di voto</b>				
(via Neutral Holding SA SPF, Lussemburgo 100% e Lukos SA, Lussemburgo 100%)				
Comunione Ereditaria (CE) fu Mario Zarattini	12'668	63.34%	12'668	63.34%
<i>di cui via Schulman Familienstiftung, Vaduz</i>	10'100	50.50%	10'100	50.50%
Flavio Quaggio, Viganello	2'270	11.35%	2'270	11.35%
Andrea Zanni, Bré sopra Lugano	1'580	7.90%	1'580	7.90%
Tullio Santi, Lugano	1'088	5.44%	1'088	5.44%
<b>Senza diritto di voto</b>				
(via Lukos SA, Lussemburgo 100%)				
Azioni proprie detenute da Neutral Holding SA SPF, Lussemburgo	1'880	9.40%	1'880	9.40%

### Indicazioni sulla composizione del capitale proprio (Tabella 21)

Dettagli relativi alle diverse categorie di capitale sociale (nm. A5-88)	ESERCIZIO IN RASSEGNA		ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Numero dei titoli (unità)	Valore nominale	Numero dei titoli (unità)	Valore nominale
Capitale azionario	20'000	20'000	20'000	20'000
<i>di cui liberato</i>	20'000	20'000	20'000	20'000
<b>Totale</b>	<b>20'000</b>	<b>20'000</b>	<b>20'000</b>	<b>20'000</b>
<b>Riserve non distribuibili (nm. A5-88 - Part 2)</b>		Totale alla fine dell'esercizio in rassegna		Totale alla fine dell'esercizio precedente
Importo non distribuibile della riserva legale da utili		5'615		5'607
Importo non distribuibile delle riserve facoltative da utili		30'207		30'207
<b>Totale</b>		<b>35'822</b>		<b>35'814</b>

### Presentazione della struttura delle scadenze degli investimenti (Tabella 23)

Attivo / Strumenti finanziari	A vista	Con preavviso	Scadenza entro 3 mesi	Scadenza oltre 3 mesi fino a 12 mesi	Scadenza oltre 12 mesi fino a 5 anni	Scadenza oltre 5 anni	Immobilizzati	Totale
Liquidità	42'265							42'265
Crediti nei confronti di banche	166'937	8'433	1'948	-	-			177'318
Crediti nei confronti della clientela	-	248'629	-	716	-			249'345
Crediti ipotecari	-	-	1'107	11'402	-	-	-	12'509
Attività di negoziazione	7'257							7'257
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	553							553
Immobilizzazioni finanziarie		10'420	846	9'417	8'624	-	493	29'800
<b>Esercizio in rassegna</b>	<b>217'012</b>	<b>267'482</b>	<b>3'901</b>	<b>21'535</b>	<b>8'624</b>	<b>-</b>	<b>493</b>	<b>519'047</b>
<b>Esercizio precedente</b>	<b>138'875</b>	<b>222'022</b>	<b>4'686</b>	<b>19'791</b>	<b>15'355</b>	<b>1'963</b>	<b>645</b>	<b>403'337</b>
<b>Capitale di terzi / Strumenti finanziari</b>								
Impegni nei confronti di banche	3'718	-	-	-	-	-		3'718
Impegni risultanti da depositi della clientela	452'196	-						452'196
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	465							465
<b>Esercizio in rassegna</b>	<b>456'379</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>456'379</b>
<b>Esercizio precedente</b>	<b>340'977</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>340'977</b>

Presentazione degli attivi e dei passivi, suddivisi in attivi e passivi nazionali ed esteri secondo il principio della localizzazione (Tabella 24)

	ESERCIZIO IN RASSEGNA		ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Svizzera	Estero	Svizzera	Estero
<b>Attivi</b>				
Liquidità	42'265	-	28'675	-
Crediti nei confronti di banche	81'966	95'352	54'591	61'918
Crediti nei confronti della clientela	10'537	238'808	9'522	188'020
Crediti ipotecari	12'509	-	11'256	-
Attività di negoziazione	-	7'257	-	7'741
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	284	269	194	141
Immobilizzazioni finanziarie	600	29'200	799	40'480
Ratei e risconti	2'229	-	1'912	-
Partecipazioni				
Immobilizzazioni materiali	12'269	-	12'374	-
Valori immateriali	1'626	-	-	-
Altri attivi	1'359	-	192	-
<b>Totale attivi</b>	<b>165'644</b>	<b>370'886</b>	<b>119'515</b>	<b>298'300</b>
<b>Passivi</b>				
Impegni nei confronti di banche	536	3'182	-	1'071
Impegni risultanti da depositi della clientela	91'619	360'577	40'694	298'202
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	228	238	834	176
Ratei e risconti	6'269	-	5'535	-
Altri passivi	2'951	-	1'072	-
Accantonamenti	1'754	-	1'754	-
Riserve per rischi bancari generali	11'570	-	11'570	-
Capitale sociale	20'000	-	20'000	-
Riserva legale da utili	5'615	-	5'607	-
Riserve facoltative da utili	30'207	-	30'207	-
Utile riportato / perdita riportata	-	-	-	-
Utile / perdita (risultato del periodo)	1'784	-	1'093	-
<b>Totale passivi</b>	<b>172'533</b>	<b>363'997</b>	<b>118'366</b>	<b>299'449</b>

Suddivisione del totale degli attivi per Paesi o per gruppi di Paesi (principio della localizzazione) (Tabella 25)

	ESERCIZIO IN RASSEGNA		ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Valore assoluto	Quota in %	Valore assoluto	Quota in %
<b>Attivi</b>				
<b>Africa</b>	<b>794</b>	<b>0.15%</b>	<b>780</b>	<b>0.19%</b>
Algeria	78	0.01%	-	0.00%
Etiopia	716	0.13%	780	0.19%
<b>Asia</b>	<b>7</b>	<b>0.00%</b>	<b>-</b>	<b>0.00%</b>
Emirati Arabi	7	0.00%	-	0.00%
<b>Caraibi</b>	<b>118'694</b>	<b>22.12%</b>	<b>99'530</b>	<b>23.82%</b>
Bahamas	7'516	1.40%	-	0.79%
Barbados	1	0.00%	3'286	0.79%
Bermuda	156	0.03%	143	0.03%
Cuba	-	0.00%	-	0.00%
Panama	85'913	16.01%	82'976	19.86%
St. Kitts-Nevis	24'461	4.56%	12'940	3.10%
Isole Vergini (BR)	640	0.12%	185	0.04%
Isole Cayman	7	0.00%	-	0.04%
<b>Europa</b>	<b>235'798</b>	<b>43.95%</b>	<b>176'196</b>	<b>42.17%</b>
Austria	232	0.04%	213	0.05%
Belgio	2'711	0.51%	3'517	0.84%
Bulgaria	-	0.00%	1	0.00%
Repubblica Ceca	-	0.00%	540	0.13%
Cipro	486	0.09%	-	0.00%
Francia	-	0.00%	1'450	0.35%
Germania	15'880	2.96%	13'300	3.18%
Irlanda	8'441	1.57%	386	0.09%
Italia	139'320	25.97%	107'486	25.73%
Lettonia	-	0.00%	390	0.09%
Lussemburgo	44'950	8.38%	27'263	6.53%
Malta	4'741	0.88%	3'411	0.82%
Paesi Bassi	1'354	0.25%	2'955	0.71%
Portogallo	2'817	0.53%	2'571	0.62%
Federazione Russa	-	0.00%	502	0.12%
San Marino	4'383	0.82%	2'947	0.71%
Slovenia	124	0.02%	-	0.00%
Svezia	390	0.07%	357	0.09%
Gran Bretagna	9'969	1.86%	8'907	2.13%
<b>America Latina</b>	<b>5'541</b>	<b>1.03%</b>	<b>4'813</b>	<b>1.15%</b>
Argentina	3	0.00%	1	0.00%
Belize	1'229	0.23%	679	0.16%
Costa Rica	-	0.00%	1	0.00%
Messico	-	0.00%	25	0.01%
Venezuela	4'309	0.80%	4'107	0.98%
<b>Liechtenstein</b>	<b>1</b>	<b>0.00%</b>	<b>56</b>	<b>0.01%</b>
Liechtenstein	1	0.00%	56	0.01%
<b>America del nord</b>	<b>9'415</b>	<b>1.75%</b>	<b>16'254</b>	<b>3.89%</b>
Stati Uniti	9'415	1.75%	16'254	3.89%
<b>Oceania</b>	<b>636</b>	<b>0.12%</b>	<b>671</b>	<b>0.16%</b>
Australia	481	0.09%	469	0.11%
Nuova Zelanda	155	0.03%	202	0.05%
<b>Svizzera</b>	<b>165'644</b>	<b>30.87%</b>	<b>119'515</b>	<b>28.60%</b>
Svizzera	165'644	30.87%	119'515	28.60%
<b>Totale attivi</b>	<b>536'530</b>	<b>100.00%</b>	<b>417'815</b>	<b>100.00%</b>

Suddivisione del totale degli attivi per solvibilità dei gruppi di paesi (localizzazione del rischio) (Tabella 26)

Rating	Moody's	Standard & Poor's	Fitch IBCA	IMPEGNO ESTERO NETTO / FINE DELL'ESERCIZIO IN RASSEGNA		IMPEGNO ESTERO NETTO / FINE DELL'ESERCIZIO PRECEDENTE	
				In CHF	Quota in %	In CHF	Quota in %
1	Aaa	AAA	AAA	142'146	50.07%	116'624	48.94%
2	Aa1/Aa2/Aa3	AA+/AA/AA-	AA+/AA/AA-	47'456	16.72%	54'188	22.74%
3	A1/A2/A3	A+/A/A-	A+/A/A-	20'411	7.19%	10'390	4.36%
4	Baa1 /Baa2/ Baa3/Ba1/Ba2/ Ba3	BBB+/BBB/ BBB-/BB+/ BB/BB-/B+	BBB+/BBB/ BBB-/BB+/ BB/BB-/B+	73'885	26.02%	57'080	23.95%
5/6	B1/B2/B3/ Caa1/Caa2/ Caa3/Ca/C	B/B-/CCC/ CC/C/D	B/B-/CCC/ CC/C/D	3	0.00%	1	0.00%
Senza rating				0	0.00%	2	0.00%
<b>Totale</b>				<b>283'901</b>	<b>100.00%</b>	<b>238'285</b>	<b>100.00%</b>



Presentazione degli attivi e dei passivi suddivisi in funzione della valute più significative per la banca (Tabella 27)

<b>Attivi</b>	CHF	EUR	USD	GBP	JPY	Altre	Totale
Liquidità	41'741	495	20	9	-	-	42'265
Crediti nei confronti di banche	13'156	144'536	11'664	3'441	34	4'487	177'318
Crediti nei confronti della clientela	2'499	176'922	69'817	1	106	-	249'345
Crediti ipotecari	12'509	-	-	-	-	-	12'509
Attività di negoziazione	1'949	5'307	1	-	-	-	7'257
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	553	-	-	-	-	-	553
Immobilizzazioni finanziarie	7'746	14'485	7'569	-	-	-	29'800
Ratei e risconti	2'089	87	53	-	-	-	2'229
Immobilizzazioni materiali	12'269	-	-	-	-	-	12'269
Valori immateriali	1'626	-	-	-	-	-	1'626
Altri attivi	1'359	-	-	-	-	-	1'359
<b>Totale attivi portati a bilancio</b>	<b>97'496</b>	<b>341'832</b>	<b>89'124</b>	<b>3'451</b>	<b>140</b>	<b>4'487</b>	<b>536'530</b>
<b>Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione*</b>	<b>5'366</b>	<b>38'819</b>	<b>22'344</b>	<b>3'917</b>	<b>1'519</b>	<b>1'909</b>	<b>73'874</b>
<b>Totale attivi</b>	<b>102'862</b>	<b>380'651</b>	<b>111'468</b>	<b>7'368</b>	<b>1'659</b>	<b>6'396</b>	<b>610'404</b>
<b>Passivi</b>							
Impegni nei confronti di banche	1'710	1'482	491	10	-	25	3'718
Impegni risultanti da depositi della clientela	29'071	334'955	80'451	3'428	36	4'255	452'196
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	466	-	-	-	-	-	466
Ratei e risconti	6'165	97	7	-	-	-	6'269
Altri passivi	2'509	442	-	-	-	-	2'951
Accantonamenti	1'754	-	-	-	-	-	1'754
Riserve per rischi bancari generali	11'570	-	-	-	-	-	11'570
Capitale sociale	20'000	-	-	-	-	-	20'000
Riserva legale da utili	5'615	-	-	-	-	-	5'615
Riserve facoltative da utili	30'207	-	-	-	-	-	30'207
Utile riportato / perdita riportata	-	-	-	-	-	-	-
Utile / perdita (risultato del periodo)	1'784	-	-	-	-	-	1'784
<b>Totale passivi portati a bilancio</b>	<b>110'851</b>	<b>336'976</b>	<b>80'949</b>	<b>3'438</b>	<b>36</b>	<b>4'280</b>	<b>536'530</b>
<b>Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione*</b>	<b>5'461</b>	<b>30'286</b>	<b>30'680</b>	<b>3'916</b>	<b>1'623</b>	<b>1'908</b>	<b>73'874</b>
<b>Totale passivi</b>	<b>116'312</b>	<b>367'262</b>	<b>111'629</b>	<b>7'354</b>	<b>1'659</b>	<b>6'188</b>	<b>610'404</b>
<b>Posizione netta per valuta</b>	<b>-13'450</b>	<b>13'389</b>	<b>-161</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>208</b>	<b>-</b>

\*Le opzioni sono prese in conto dopo la ponderazione del fattore delta.

Suddivisione degli impegni eventuali e dei crediti eventuali (Tabella 28)

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Garanzie di prestazione di garanzia e strumenti analoghi	2'537	1'037
<b>Totale impegni eventuali</b>	<b>2'537</b>	<b>1'037</b>

### Suddivisione delle operazioni fiduciarie (Tabella 30)

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Investimenti fiduciari presso società terze	15'756	1'949
<b>Totale</b>	<b>15'756</b>	<b>1'949</b>

### Suddivisioni patrimoni gestiti e presentazione della loro evoluzione (Tabella 31)

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
<b>a) Ripartizione di patrimoni gestiti</b>		
<b>Tipologia di patrimoni in gestione</b>		
Patrimoni collocati in strumenti d'investimento collettivo in gestione proprietaria	168'939	181'841
Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale	335'215	228'744
Altri averi amministrati	1'900'404	1'440'799
<b>Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi)</b>	<b>2'404'558</b>	<b>1'851'384</b>
<i>di cui doppi conteggi</i>	<i>114'127</i>	<i>135'763</i>
<b>b) Presentazione dell'evoluzione dei patrimoni gestiti</b>		
<b>Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi ) all'inizio</b>	<b>1'851'384</b>	<b>1'729'645</b>
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto*	410'592	104'034
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione dei cambi	142'582	17'705
<b>Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) alla fine</b>	<b>2'404'558</b>	<b>1'851'384</b>

I patrimoni in gestione sono calcolati e riportati in conformità con le Direttive contabili emanate dall' Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA – Circolare 2015/01. I patrimoni in gestione comprendono tutti i beni gestiti o detenuti a scopo di investimento di clienti privati, aziendali e istituzionali così come patrimoni in strumenti di investimento collettivo della casa. Sono esclusi i debiti mentre sono inclusi gli importi dovuti ai clienti in conto corrente, depositi fiduciari e tutti gli altri attivi della clientela, valorizzati. I patrimoni in gestione depositati presso terzi sono inclusi nella misura in cui essi sono gestiti da Banca Zarattini & Co. SA. Gli averi che si contano più di una volta ad esempio presenti in diverse categorie di attività, sono riportati alla voce “di cui doppi conteggi”. Essi comprendono principalmente quote di strumenti di investimento collettivo della casa presenti nei portafogli della clientela.

\* L'afflusso netto di nuovi fondi comprende CHF 320,83 milioni derivanti dalla fusione per incorporazione di Banca Intermobiliare (Suisse) SA (valore certificato della banca al 18.10.2017).

### Suddivisione del risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value (Tabella 32)

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
<b>a) Suddivisione per settori di attività</b>		
<b>(in funzione dell'organizzazione della banca e/o del gruppo finanziario)</b>		
<b>Risultato da attività di negoziazione da:</b>		
Trading fixed-income	7'895	6'763
Altre attività di trading	-194	170
Divise	1713	735
<b>Totale</b>	<b>9'414</b>	<b>7'668</b>
<b>b) Suddivisione per rischi sottostanti e sulla base dell'applicazione dell'opzione fair value</b>		
<b>Risultato da attività di negoziazione da:</b>		
Strumenti basati su tassi d'interesse (escl. Fondi)	7'887	6'779
Fondi d'investimento	-186	154
Divise	1'713	735
<b>Totale</b>	<b>9'414</b>	<b>7'668</b>

### Suddivisione dei costi per il personale (Tabella 34)

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Retribuzioni (gettoni di presenza e indennità fisse ai membri degli organi della banca, stipendi e assegni corrisposti)	11'630	10'573
<i>di cui oneri in relazione a remunerazioni su azioni e forme alternative di remunerazione variabile</i>	-	-
Prestazioni sociali	2'090	1'888
Altre spese per il personale	90	45
<b>Totale</b>	<b>13'810</b>	<b>12'506</b>

### Suddivisione degli altri costi d'esercizio (Tabella 35)

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Spese per locali	980	879
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	1'833	1'584
Spese per veicoli, macchine, mobili e altre installazioni, nonché leasing operativo	18	16
Onorari delle società di audit (art. 961a ch. 2 CO)	260	268
<i>di cui per audit contabili e di vigilanza</i>	260	268
<i>di cui per altri servizi</i>	-	-
Ulteriori costi d'esercizio	2'047	1'714
<i>di cui indennizzo per un'eventuale garanzia statale</i>	-	-
<b>Totale</b>	<b>5'138</b>	<b>4'461</b>

**Presentazione del risultato operativo, suddiviso in risultato nazionale ed estero secondo il principio della localizzazione della attività (Tabella 38)**

	Svizzera	Estero
<b>Risultato da operazioni su interessi</b>		
Prodotti da interessi e sconti	2'496	-
Proventi da interessi e dividendi da attività di negoziazione	8	-
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari	362	-
Oneri per interessi	-18	-
<b>Risultato lordo da operazioni su interessi</b>	<b>2'848</b>	-
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdita da operazioni su interessi	-103	-
<b>Risultato netto da operazioni su interessi</b>	<b>2'745</b>	-
<b>Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio</b>		
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento	13'940	-
Proventi da commissioni su operazioni di credito	34	-
Proventi da commissioni su altre prestazioni di servizio	340	-
Oneri per commissioni	-4'511	-
<b>Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio</b>	<b>9'803</b>	-
<b>Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value</b>	<b>9'414</b>	-
<b>Altri risultati ordinari</b>	<b>-106</b>	-
<b>Totale proventi d'esercizio</b>	<b>21'856</b>	-
<b>Costi d'esercizio</b>		
Spese per il personale	-13'810	-
Altri costi d'esercizio	-5'138	-
<b>Totale costi d'esercizio</b>	<b>-18'948</b>	-
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	-945	-
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	-	-
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>1'963</b>	-

**Imposte (Tabella 39)**

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Imposte correnti*	180	440
<b>Totale imposte</b>	<b>180</b>	<b>440</b>
Aliquota media su risultato d'esercizio	9.17%	27.97%

\*Le imposte correnti al 31.12.2017 si riferiscono esclusivamente alle imposte sulla sostanza in quanto l'utile di Banca Zarattini & Co. SA è stato compensato con le perdite riportate di Banca Intermobiliare (Suisse) SA. L'influsso derivante dall'utilizzo delle perdite riportate di Banca Intermobiliare sulle imposte sull'utile è stato pari a CHF 337 mila con una diminuzione dell'aliquota media sul risultato d'esercizio del 17.17%.

Al riguardo si fa presente che dopo l'utilizzo delle perdite riportate di cui sopra, rimane un residuo di perdite da compensare di BIM per totali chf 3'170 mila.

## Informazioni quantitative Circ. 2008/22 FINMA

(importi in CHF 1'000)

### Composizione dei fondi propri regolamentari presi in considerazione

<b>a) Riconciliazione preliminare</b>		
<b>Bilancio</b>	31.12.2017	31.12.2016
<b>Attivi</b>		
Liquidità	42'265	28'675
Crediti nei confronti di banche	177'318	116'509
Crediti nei confronti della clientela	249'345	197'542
Crediti ipotecari	12'509	11'256
Attività di negoziazione	7'257	7'741
<i>di cui propri titoli di partecipazione</i>	-	-
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	553	335
Immobilizzazioni finanziarie	29'800	41'279
<i>di cui propri titoli di partecipazione</i>	-	-
Ratei e risconti	2'229	1'912
Immobilizzazioni materiali	12'269	12'374
Valori immateriali	1'626	-
<i>di cui goodwill</i>	1'626	-
Altri attivi	1'359	192
<i>di cui crediti fiscali latenti, dipendenti da ricavi futuri</i>	-	-
<i>di cui crediti fiscali latenti, provenienti da differenze temporali</i>	-	-
<b>Totale degli attivi</b>	<b>536'530</b>	<b>417'815</b>
<b>Capitale di terzi</b>		
Impegni nei confronti di banche	3'718	1'071
Impegni risultanti da depositi della clientela	452'196	338'896
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	465	1'010
Ratei e risconti	6'269	5'535
Altri passivi	2'951	1'072
Accantonamenti	1'754	1'754
<b>Totale dei fondi di terzi</b>	<b>467'353</b>	<b>349'338</b>
<b>Fondi propri</b>		
Riserve per rischi bancari generali	11'570	11'570
Capitale sociale	20'000	20'000
Riserva legale da utili	5'615	5'607
Riserve facoltative da utile	30'207	30'207
Utile/perdita (risultato d'esercizio) al netto del dividendo previsto	72	8
<b>Totale dei fondi propri</b>	<b>67'464</b>	<b>67'392</b>

### Composizione dei fondi propri regolamentari presi in considerazione

	CIFRE NETTE (DOPO IMPATTO DELLE DISPOSIZIONI TRANSITORIE)	
	31.12.2017	31.12.2016
<b>b) Composizione dei fondi propri regolamentari presi in considerazione</b>		
<b>Fondi propri di base di qualità primaria (CET 1)</b>		
Capitale sociale emesso e liberato, pienamente esigibile	20'000	20'000
Riserva legale da utili	5'615	5'607
Riserve per rischi bancari generali	11'570	11'570
Riserve facoltative da utile	30'207	30'207
Utile/perdita (risultato d'esercizio) al netto del dividendo previsto	72	8
<b>= Fondi propri di base di qualità primaria (CET 1) prima degli aggiustamenti</b>	<b>67'464</b>	<b>67'392</b>
Goodwill (al netto delle imposte latenti)	-1'626	-
<b>= Somma degli aggiustamenti relativi al CET 1</b>	<b>-1'626</b>	<b>-</b>
<b>CET 1 Fondi propri di base di qualità primaria netti</b>	<b>65'838</b>	<b>67'392</b>
<b>TIER 1 Fondi propri di base netti</b>	<b>65'838</b>	<b>67'392</b>
<b>Net T1 e T2 Fondi propri computabili regolamentari totali</b>	<b>65'838</b>	<b>67'392</b>
<b>Somma delle posizioni ponderate per il fattore di rischio</b>	<b>305'525</b>	<b>268'675</b>
<b>Ratio CET 1</b>	<b>21.55%</b>	<b>25.08%</b>
<b>Ratio T 1</b>	<b>21.55%</b>	<b>25.08%</b>
<b>Ratio relativo i fondi propri regolamentari totali</b>	<b>21.55%</b>	<b>25.08%</b>

## Presentazione dei fondi propri richiesti

<b>Esigenze minime di fondi propri</b>	31.12.2017	31.12.2016
Rischio di credito (approccio standard internazionale)	18'329	15'887
<i>di cui rischio di valutazione relativo a titoli di partecipazione nel portafoglio della banca</i>	1'713	1'826
Rischio senza controparte (approccio standard svizzero)	982	990
Rischio di mercato (approccio standard svizzero)	1'093	1'090
<i>di cui su strumenti di tasso di interesse (approccio de minimis)</i>	-	-
<i>di cui su titoli di partecipazioni (approccio de minimis)</i>	-	-
<i>di cui su divise e metalli preziosi (approccio standard)</i>	1'089	1'083
<i>di cui su materie prime (approccio standard)</i>	4	7
Rischi operativi (approccio indicatore di base)	4'038	3'527
<b>Totale</b>	<b>24'442</b>	<b>21'494</b>

<b>Esigenza secondo le disposizioni transitorie dell'OFoP (esigenze minime + cuscinetto di fondi propri + cuscinetto anticiclico)</b>	31.12.2017	31.12.2017
Esigenze minime	24'442	21'494
Cuscinetto di fondi propri per cat. 5: 2.5%	7'638	6'717
Cuscinetto anticiclico su rischi di credito: 2%	94	64
<b>Totale esigenza fondi propri</b>	<b>32'174</b>	<b>28'275</b>

<b>Leverage Ratio</b>	31.12.2017	31.12.2017
Fondi propri di base netti TIER 1	65'838	67'392
Impegno totale per il rapporto di leva finanziaria	543'225	419'395
<b>Leverage Ratio in % (rapporto capitale non ponderato secondo Basilea III)</b>	<b>12.12%</b>	<b>16.07%</b>

<b>Informazioni sulla quota per la liquidità a breve termine (LCR)</b>	Valori ponderati (medie mensili)	Valori ponderati (medie mensili)	Valori ponderati (medie mensili)	Valori ponderati (medie mensili)
	1° trimestre 2017	2° trimestre 2017	3° trimestre 2017	4° trimestre 2017
Totale degli attivi liquidi di alta qualità (HQLA)	29'201	33'579	33'633	40'455
Totale del deflusso netto di fondi	23'425	29'559	29'754	32'949
<b>Quota per liquidità a breve termine LCR (in %)</b>	<b>124.66%</b>	<b>113.60%</b>	<b>113.04%</b>	<b>122.78%</b>

All'Assemblea generale della  
Banca Zarattini & Co. SA, Lugano

Lugano, 27 marzo 2018

## Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione abbiamo svolto la revisione del conto annuale di Banca Zarattini & Co. SA, costituito da bilancio, conto economico, prospetto delle variazioni del capitale proprio e allegato (pagine da 5 a 34), per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017.



### Responsabilità del Consiglio d'amministrazione

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità alle disposizioni legali e allo statuto. Questa responsabilità comprende la concezione, l'implementazione e il mantenimento di un sistema di controllo interno relativamente all'allestimento di un conto annuale che sia esente da anomalie significative imputabili a frodi o errori. Il Consiglio d'amministrazione è inoltre responsabile della scelta e dell'applicazione di appropriate norme contabili, nonché dell'esecuzione di stime adeguate.



### Responsabilità dell'Ufficio di revisione

La nostra responsabilità consiste nell'esprimere un giudizio sul conto annuale sulla base della nostra revisione. Abbiamo svolto la nostra revisione conformemente alla legge svizzera e agli Standard svizzeri di revisione. Tali standard richiedono di pianificare e svolgere la revisione in maniera tale da ottenere una ragionevole sicurezza che il conto annuale non contenga anomalie significative.

Una revisione comprende lo svolgimento di procedure di revisione volte a ottenere elementi probativi per i valori e le informazioni contenuti nel conto annuale. La scelta delle procedure di revisione compete al giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi che il conto annuale contenga anomalie significative imputabili a frodi o errori. Nella valutazione di questi rischi il revisore tiene conto del sistema di controllo interno, nella misura in cui esso è rilevante per l'allestimento del conto annuale, allo scopo di definire le procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del sistema di controllo interno. La revisione comprende inoltre la valutazione dell'adeguatezza delle norme contabili adottate, della plausibilità delle stime contabili effettuate, nonché un apprezzamento della presentazione del conto annuale nel suo complesso. Riteniamo che gli elementi probativi da noi ottenuti costituiscano una base sufficiente e appropriata su cui fondare il nostro giudizio.



### Giudizio di revisione

A nostro giudizio, il conto annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 è conforme alla legge svizzera e allo statuto.





#### **Relazione in base ad altre disposizioni legali**

Confermiamo di adempiere i requisiti legali relativi all'abilitazione professionale secondo la Legge sui revisori (LSR) e all'indipendenza (art. 728 CO e art. 11 LSR), come pure che non sussiste alcuna fattispecie incompatibile con la nostra indipendenza.

Conformemente all'art. 728a cpv. 1 cifra 3 CO e allo Standard svizzero di revisione 890, confermiamo l'esistenza di un sistema di controllo interno per l'allestimento del conto annuale concepito secondo le direttive del Consiglio d'amministrazione.

Confermiamo inoltre che la proposta d'impiego dell'utile di bilancio è conforme alla legge svizzera e allo statuto e raccomandiamo di approvare il presente conto annuale.

Ernst & Young SA



Erico Bertoli  
Perito revisore abilitato  
(Revisore responsabile)



Beatrice Groppelli  
Perito revisore abilitato

# Costruttori di certezze





The image features a complex, abstract geometric pattern composed of squares in three colors: orange, grey, and white. The pattern is dense and irregular, with various sized squares and rectangles scattered across the frame. The overall effect is a textured, mosaic-like background.

[www.zarattinibank.ch](http://www.zarattinibank.ch)