

Zarattini & Co | Bank

Rapporto di gestione 2020

Rapporto di gestione 2020

Presentato all'Assemblea generale degli Azionisti del 27 aprile 2021

2	Organi della Banca
3	Relazione del Consiglio di amministrazione
5	Bilancio
6	Conto economico
7	Impiego dell'utile di bilancio (Proposta del Consiglio di amministrazione)
8	Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio
9	Allegato al conto annuale
36	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 2017/1

** Membri dell'Audit Committee, Presidente Peter Heckendorn

Relazione del Consiglio d'amministrazione

Signori Azionisti,

Nel 2020 l'economia svizzera ha vissuto la maggior contrazione, in termini reali, dalla crisi petrolifera a metà degli anni settanta del secolo scorso, con un calo del prodotto interno lordo, secondo le ultime stime, del 2,9%. Questo dato sarebbe senza dubbio pessimo in un anno normale ma, ottenuto durante il primo, terribile periodo di lotta alla pandemia COVID-19, appare incoraggiante e migliore delle aspettative. Anche se probabilmente il livello di occupazione e di produzione del 2019 saranno recuperati non prima del 2022, le perdite subite dall'economia elvetica sono state molto inferiori a quelle della gran parte dei paesi europei e dimostrano ancora una volta la forza del modello industriale ed economico della Confederazione. Un ampio intervento pubblico in deficit è stato necessario per arginare i danni delle chiusure forzate. Tale intervento, che in Svizzera è sostenibile più che in tutti gli altri paesi occidentali grazie al basso indebitamento federale, fortunatamente ha aiutato a mantenere la disoccupazione sotto controllo anche nei settori maggiormente colpiti.

La competitività dell'economia e la stabilità politica della Svizzera continuano a riflettersi anche nell'andamento della valuta: nei primi mesi dell'anno, quando il panico serpeggiava sui mercati finanziari, il franco si è apprezzato nei confronti dell'euro a causa del suo tipico ruolo di valuta rifugio. Con la successiva stabilizzazione dei mercati la tendenza si è lentamente ridimensionata e il tasso di cambio è tornato ai valori d'inizio anno. L'andamento del franco svizzero tende ad avere una correlazione inversa con i risultati netti di Banca Zarattini, poiché la maggior parte degli asset della clientela, in gestione e in amministrazione, sono denominati in euro.

Prima del 2020 sembrava che la politica monetaria dei principali paesi fosse destinata, anche se in modo discontinuo e piuttosto lentamente, a intraprendere un processo di normalizzazione. Dopo i caotici eventi del primo trimestre e dopo il crollo delle economie del secondo trimestre, con cali in doppia cifra dei prodotti nazionali lordi e gravi problemi sull'intera catena globale della produzione e distribuzione di beni, tale normalizzazione è stata rimandata almeno di qualche anno.

Una volta risolta l'emergenza sanitaria, grazie ai mirabolanti progressi della ricerca medica con la rapida introduzione di numerosi efficaci vaccini, l'aumento immane dello stock di debito globale dovrà essere nuovamente affrontato, purtroppo partendo da livelli ancora peggiori di prima. Probabilmente il livello dei tassi d'interesse a breve termine sarà mantenuto ancora a lungo pari o sotto zero e, in caso di forti rialzi dei tassi a lungo termine o di eccessi d'inflazione, potrebbero diventare accettabili perfino interventi da parte delle banche centrali per domare, oltre ai premi al rischio e agli spread, anche la parte più lunga della curva, inasprendo ancora la repressione finanziaria verso i risparmiatori, a vantaggio dei debitori.

La pandemia ha colpito in modo particolarmente violento il settore dei servizi e tutte le attività legate alla mobilità delle persone, mentre ha risparmiato alcuni settori industriali e, al contrario, ne ha favorito enormemente altri. La rapida diffusione del virus in tutto il mondo, difficilmente prevedibile e quasi senza precedenti, ha accelerato alcune tendenze economiche e sociali già in atto. Pochi i vincitori, tantissimi i vinti. Inevitabilmente, messi di fronte alla previsione di cambiamenti epocali, gli investitori si sono scatenati nel tentativo di anticiparli, causando violenti movimenti dei prezzi che hanno inasprito gli squilibri già esistenti. La reazione degli investitori ai nuovi

temi di tendenza ricorda per intensità ed esuberanza la corsa verso la cosiddetta nuova economia di fine millennio. Come in quel caso, è probabile che la previsione di fondo del mercato si riveli alla fine corretta ma che buona parte delle scommesse speculative, fatte sull'onda di modelli economici insostenibili, dell'entusiasmo per le novità o semplicemente della classica voglia di profitti facili, dimostrino la loro fragilità e si rivelino eccessive.

In un contesto di mercato sicuramente complesso, le gestioni di Banca Zarattini & Co hanno fornito risultati nella maggior parte dei casi positivi anche se non sempre superiori agli indici di riferimento. In media sono stati molto vicini a zero i risultati delle gestioni concentrate sulle obbligazioni e su strategie alternative mentre, pur avendo subito notevoli perdite nel primo trimestre, hanno concluso l'anno positivamente quelle basate su investimenti azionari.

L'attività di Private Banking è stata penalizzata, per gran parte dell'esercizio in rassegna, dalle limitazioni di movimento che hanno ostacolato il caratteristico e importante contatto diretto con la clientela. Si conferma l'impegno e il ruolo di Banca Zarattini & Co come pioniere in Ticino e tra i primi attori a livello nazionale nel campo della Distributed Ledger Technology. Grazie agli investimenti nell'infrastruttura informatica e all'impegno dell'ufficio Information Technology è stato possibile mantenere sempre aperti i canali di comunicazione a distanza, pur nel mantenimento del necessario, elevato, livello di sicurezza dei dati.

Il dipartimento TDSM ha conseguito nel 2020 risultati eccellenti e sopra le attese, in parte grazie alle dinamiche del mercato favorevoli all'intermediazione e all'emissione di titoli obbligazionari ma soprattutto grazie alla notevole professionalità del suo gruppo di lavoro.

Il settore Trade Finance ha conseguito risultati positivi nel 2020, il suo secondo anno di operatività. I ricavi del settore sono legati al livello dei tassi d'interesse a breve termine in dollari, che ha subito un forte calo. Questo fattore negativo esterno è stato più che compensato dall'aumento dell'attività e del giro di affari. Sono stati fatti ulteriori investimenti per lo sviluppo della squadra del Trade Finance, con l'ingresso di nuove persone, che prevediamo renderanno possibili ulteriori miglioramenti.

Banca Zarattini & Co archivia il 2020 con un risultato netto pari a CHF 288 mila, positivo ma in calo rispetto all'esercizio precedente.

Rivolgiamo un grato pensiero alle collaboratrici e ai collaboratori della Banca che hanno dimostrato in questo periodo complesso un ottimo senso di responsabilità e una notevole flessibilità. Infatti, tutti hanno contribuito alla rapida implementazione di misure di emergenza che nessuno avrebbe immaginato necessari, come il ricorso obbligato al telelavoro, l'apertura di una doppia sede con il rapido ritorno negli uffici di via Pretorio e l'adozione di rigidi protocolli di comportamento. Per quanto queste misure si siano dimostrate, nel nostro caso, sicuramente efficaci, ci auguriamo di poterle revocare entro l'esercizio in corso, con il ritorno al normale e costruttivo contatto tra colleghi e con i clienti. Terminiamo con un sentito ringraziamento a tutti i clienti per la fiducia che ci accordano e promettiamo loro che continueremo a servirli col massimo impegno.

Lugano, 16 marzo 2021

Il Consiglio di amministrazione

Bilancio

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Attivi		
Liquidità	59'363'048	42'301'769
Crediti nei confronti di banche	244'412'963	245'761'665
Crediti nei confronti della clientela	158'660'575	149'117'412
Crediti ipotecari	8'613'180	11'753'500
Attività di negoziazione	10'745'369	10'353'419
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	786'037	246'397
Immobilizzazioni finanziarie	45'543'571	42'266'173
Ratei e risconti	1'884'086	2'819'089
Immobilizzazioni materiali	11'705'858	12'109'597
Valori immateriali	616'636	952'983
Altri attivi	194'009	226'370
Totale attivi	542'525'332	517'908'374
Passivi		
Impegni nei confronti di banche	1'716'308	3'930'236
Impegni risultanti da depositi della clientela	463'550'586	436'327'737
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	788'934	206'398
Ratei e risconti	4'421'241	5'654'746
Altri passivi	1'096'587	1'266'009
Accantonamenti	140'000	-
Riserva per rischi bancari generali	11'570'000	11'570'000
Capitale sociale	22'500'000	22'500'000
Riserva legale da utili	5'686'400	5'686'400
Riserve facoltative da utili	30'207'403	30'207'403
Utile riportato	559'445	138'146
Utile/perdita (risultato del periodo)	288'428	421'299
Totale passivi	542'525'332	517'908'374
Operazioni fuori bilancio		
Impegni eventuali	28'853'376	7'836'273
Impegni irrevocabili	1'181'876	1'262'000
Crediti di impegno	327'665	61'286

Conto economico

	2020 CHF	2019 CHF
Proventi da interessi e sconti	1'784'384	3'002'001
Proventi da interessi e dividendi da attività di negoziazione	79'905	2'913
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari	514'820	420'366
Oneri per interessi	198'522	174'240
Risultato lordo da operazioni su interessi	2'577'631	3'599'520
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi	-401'916	-167'903
Risultato netto da operazioni su interessi	2'175'715	3'431'617
Proventi da commissioni su le attività di negoziazione titoli e d'investimento	12'050'682	15'403'157
Proventi da commissioni su operazioni di credito	649'568	364'924
Proventi da commissioni su altre prestazioni di servizio	348'776	356'298
Oneri per commissioni	-3'614'569	-4'683'653
Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio	9'434'457	11'440'726
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value	9'064'498	6'058'786
Risultato da alienazione di immobilizzazioni finanziarie	217'093	2'800'704
Risultato da immobili	245'948	309'996
Altri proventi ordinari	21'819	992'940
Altri oneri ordinari	-	-
Altri risultati ordinari	484'860	4'103'640
Costi per il personale	-13'621'011	-13'303'671
Altri costi d'esercizio	-5'222'938	-5'978'613
Costi d'esercizio	-18'843'949	-19'282'284
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	-1'703'406	-1'680'263
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	-140'000	-3'467'878
Risultato d'esercizio	472'175	604'344
Ricavi straordinari	-	-
Costi straordinari	-	-
Variazione di riserva per rischi bancari generali	-	-
Imposte	-183'747	-183'045
Utile/perdita (risultato del periodo)	288'428	421'299

Impiego dell'utile di bilancio

(Proposta del Consiglio di amministrazione)

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Utile/perdita	288'428	421'299
+ utile riportato	559'445	138'146
= utile di bilancio	847'873	559'445
Impiego dell'utile		
Assegnazione a riserva legale da utili	-	-
Distribuzioni dall'utile di bilancio	-	-
Riporto a nuovo	847'873	559'445

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) "minoritarie"	Quote "minoritarie"	Risultato del periodo	Totale
Capitale proprio all'inizio del periodo di riferimento	22'500	-	5'686	11'570	-	30'345	-	-	421	70'522
Aumento / Diminuzione del capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendi e altre distribuzioni	-	-	-	-	-	421	-	-	-421	-
Altre assegnazioni alle /										
Altri prelievi dalle riserve per rischi bancari generali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre assegnazioni alle /										
Altri prelievi dalle altre riserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile / Perdita (risultato del periodo)	-	-	-	-	-	-	-	-	289	289
Capitale proprio alla fine del periodo di riferimento	22'500	-	5'686	11'570	-	30'766	-	-	289	70'811

Allegato al conto annuale 2020

1. Indicazioni relative all'attività

Le indicazioni si riferiscono alla situazione al 31 dicembre 2020.

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).

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 alla clientela di Private Banking 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.

Dal mese di settembre 2018 la Banca è attiva nel settore del Trade Finance offrendo a società di trading di materie prime assistenza nel finanziamento di transazioni commerciali legate al commercio internazionale delle commodities con particolare focus sul trading di metalli (ferrosi e non).

Effettivo del personale

A fine 2020 l'effettivo del personale era di 81 collaboratori (fine 2019: 78 collaboratori) per un equivalente a tempo pieno di 77.7 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 monitoraggio 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 di Amministrazione 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 (OLiq) 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.

SPECIAL PURPOSE VEHICLE/CONSOLIDATED STRUCTURED ENTITIES

In data 27 agosto 2019 è stata costituita la società d'investimento di diritto maltese Special Private Equity Solutions Sicav Plc, con successivo lancio del Sub fund Spes ONE, il quale è stato sottoscritto interamente dalla Banca con una *contribution in kind* proveniente dal portafoglio d'investimenti della Banca (apporto al valore di perizia indipendente) per Euro 438'834 ed con una quota cash di Euro 100'000, effettuate in data 13 dicembre 2019.

Questa società di investimento (e il relativo Sub Fund) è detenuta al 100% da Banca Zarattini & CO. SA e, pertanto, è considerata parte correlata ed è consolidata nei conti del Gruppo Neutral Holding Spf al 31.12.2020.

Al 31 dicembre 2020 Il sub Fund SPES ONE è iscritto negli Investimenti Finanziari al valore di Euro 531'723. A questo fondo è stata concessa una linea di credito di Euro 4.2 mio con utilizzo al 31.12.2020 pari a Euro 3'932'246 per operazioni, opportunamente garantita. La valutazione di quest'ultime ha condotto alla creazione di un accantonamento per rischio crediti di CHF 351'464 a seguito del deprezzamento subito nel corso del 2020 della suddetta garanzia.

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 Bottomline Technologies di Ginevra (fino al 5.12.2019 Finastra, Baden).

4. Principi contabili e criteri di valutazione

Principi generali

I presenti conti annuali sono stati allestiti secondo il Codice delle obbligazioni (CO) nonché la Legge federale sulle banche (LBCR), la sua Ordinanza di esecuzione (OBCR), l'Ordinanza FINMA sui conti (OAPC-FINMA) e la Circolare FINMA

2020/1 "Direttive contabili – banche "Prescrizioni sulla presentazione dei conti per banche, società di intermediazione mobiliare, gruppi e conglomerati finanziari" secondo la chiusura singola statutaria con presentazione attendibile. 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:

I conti della Banca sono inclusi nei conti del Gruppo Neutral Holding Spf, Lussemburgo.

Valute estere

Moneta	31.12.2020	31.12.2019
EUR	1.081335	1.085475
USD	0.881250	0.966750
GBP	1.203800	1.275700

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) mentre gli interessi creditor negativi alla clientela sono registrati negli oneri per interessi.

Nel corso dell'esercizio 2020 la banca ha sostenuto costi per interessi negativi pari a CHF 556'270 (2019: CHF 634'807) ed ha incassato proventi per interessi creditor negativi pari a CHF 209'986 (2019: CHF 308'594).

Attività di negoziazione

I titoli e i metalli preziosi in portafoglio sono valutati secondo la loro quotazione di mercato alla data di chiusura. Nel caso di fondi di investimento per cui non esiste una quotazione di mercato viene utilizzato l'ultimo NAV disponibile.

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. Tuttavia, vengono effettuate anche operazioni in derivati finalizzate alla copertura del rischio di cambio della Banca. 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.

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

(di seguito BIM (Suisse))

Banca Zarattini & Co. SA ha acquistato nel 2017 tramite fusione per incorporazione, BIM (Suisse).

Il goodwill attivato viene ammortizzato su 5 anni come da principi contabili menzionati, a decorrere dal mese di novembre 2017.

L'impairment test effettuato ha mostrato l'adeguatezza del valore all'attivo.

Effetti della Pandemia da COVID-19

La Banca ha dovuto far fronte all'emergenza pandemia mettendo in atto tutte le misure necessarie al fine di rispettare le disposizioni emanate dalla Autorità Federale e Cantonali ed in particolare dall'Ufficio Federale della Sanità Pubblica. Allo scopo di seguire l'evoluzione il Comitato di Crisi.

Nel rispetto delle norme ma soprattutto allo scopo di salvaguardare la salute dei propri collaboratori e della Clientela, oltre ad aver implementato le misure igieniche accresciute e di distanza sociale, è stato deciso di predisporre il telelavoro per la maggior parte dei nostri collaboratori. Inoltre, sono stati separati gli altri dipendenti in due differenti sedi distanti tra loro, così da ridurre l'esposizione al virus ed inibire il contagio all'interno di una stessa unità, al fine di preservare la salute dei nostri collaboratori ed essere in grado di garantire i servizi alla nostra clientela.

La Banca non ha subito blocchi operativi; le procedure di lavoro sono state garantite nel rispetto della normativa interna ed esterna vigente e nel rispetto del principio dei quattro occhi, così come la gestione dei rischi.

Dettagli sulle singole posizioni dell'allegato al conto annuale¹

(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
Prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)				
Crediti nei confronti della clientela	1'077	131'088	27'257	159'422
Crediti ipotecari	8'613	-	-	8'613
Stabili abitativi	8'613	-	-	8'613
Stabili ad uso ufficio e commerciale	-	-	-	-
Artigianato e industria	-	-	-	-
Altri	-	-	-	-
Totale dei prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)	9'690	131'088	27'257	168'035
Esercizio in rassegna	9'690	131'088	27'257	168'035
Esercizio precedente	11'754	129'383	20'109	161'246
Totale dei prestiti (al netto della compensazione con le rettifiche di valore)	9'690	131'088	26'496	167'274
Esercizio in rassegna	9'690	131'088	26'496	167'274
Esercizio precedente	11'754	129'383	19'734	160'871
Fuori bilancio				
Impegni eventuali	-	2'702	26'151	28'853
Promesse irrevocabili	-	94	1'088	1'182
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	-	-	-	-
Crediti di impegno	-	-	328	328
Totale fuori bilancio	-	2'796	27'567	30'363
Esercizio in rassegna	-	2'796	27'567	30'363
Esercizio precedente	-	1'036	8'123	9'159
Crediti compromessi	Importo lordo dei debiti	Ricavato stimato della realizzazione delle garanzie*	Importo netto dei debiti	Rettifiche di valore singole
Esercizio in rassegna	761	-	761	761
Esercizio precedente	375	-	375	375

* 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) (Tabella 3)

Attivi	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Attività di negoziazione	10'745	10'353
Titoli di debito, titoli e operazioni del mercato monetario	2'500	2'068
<i>di cui quotati</i>	2'500	2'068
Titoli di partecipazione (*)	8'245	8'285
Metalli preziosi e materie prime	-	-
Ulteriori attivi di negoziazione	-	-
Totale attivi	10'745	10'353
<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>	-	-

(*) Nel caso di fondi di investimento per cui non esiste una quotazione di mercato viene utilizzato l'ultimo NAV disponibile

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
Divise / Metalli preziosi						
Contratti a termine	473	452	35'739	-	-	-
Swap combinati in tassi d'interesse / divise	245	245	20'838	49	90	22'000
Futures	-	-	29'761	-	-	-
Totale	718	697	86'338	49	90	22'000
Titoli di partecipazione / Indici						
Futures	-	-	2'298	-	-	-
Opzioni (OTC)	1	1	22	-	-	-
Opzioni (exchange traded)	-	-	11'955	-	-	-
Totale	1	1	14'275	-	-	-
Totale	719	698	100'613	49	90	22'000

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

Esercizio in rassegna	719	698	100'613	49	90	22'000
<i>di cui calcolati con un modello di valutazione</i>	-	-	-	-	-	-
Esercizio precedente	217	206	44'893	-	-	-
<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	768	788
Esercizio precedente	217	206

Suddivisione per controparti:

	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)	-	332	436

Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie (Tabella 5)

	VALORE CONTABILE		FAIR VALUE	
	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Titoli di debito	40'851	37'055	42'150	37'690
<i>di cui destinati al mantenimento fino alla scadenza</i>	40'851	37'055	42'150	37'690
Titoli di partecipazione	4'692	5'211	4'696	5'455
<i>di cui partecipazioni qualificate*</i>	2	2	2	2
Totale	45'543	42'266	46'846	43'145
<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
S&P						
Titoli di debito: Valori contabili	12'193	10'808	15'987	-	-	-
Moody's	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	-	1'432	-	-	-	-
Fitch	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	-	-	431	-	-	-
Totale titoli di debito: Valori contabili	12'193	12'240	16'418	-	-	-

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	Apprezzerimenti	Valore contabile alla fine dell'esercizio in rassegna
Stabili della banca	13'453	-2'910	10'543	-	-	-	-202	-	-	10'341
Software sviluppati internamente o acquistati	4'888	-3'683	1'205	-	894	-	-954	-	-	1'145
Altre immobilizzazioni materiali	6'097	-5'735	362	-	69	-	-211	-	-	220
Totale Immobilizzazioni	24'438	-12'328	12'110	-	963	-	-1'367	-	-	11'706

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	4'432	-3'479	953	-	-	-336	617
Totale valori immateriali	4'432	-3'479	953	-	-	-336	617

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	13	45		
Altri attivi	167	129		
Imposte indirette	14	52		
Altri passivi			853	907
Imposte indirette			244	359
Totale	194	226	1'097	1'266

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)	9'883	9'883	11'001	8'713
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	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente	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
Istituti di previdenza per il personale	-	-	-	-	-	1'528	994	991

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 31.12.2020, 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	-	-	-	-	-	140	-	140	140
Totale accantonamenti	-	-	-	-	-	140	-	140	140
Riserve per rischi bancari generali*	11'570		-	-		-	-	11'570	-
Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi Paese	375	-11	-	-5	-	402	-	761	386
<i>di cui rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi</i>	<i>375</i>	<i>-11</i>	-	<i>-5</i>	-	<i>402</i>	-	<i>761</i>	<i>386</i>

* Le riserve per rischi bancari generali sono tassate per chf 527 e non tassate per chf 11'043.

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
Capitale sociale						
Capitale azionario	22'500	22'500	22'500	22'500	22'500	22'500
<i>di cui liberato</i>	22'500	22'500	22'500	22'500	22'500	22'500
Capitale di partecipazione	-	-	-	-	-	-
<i>di cui liberato</i>	-	-	-	-	-	-
Totale capitale sociale	22'500	22'500	22'500	22'500	22'500	22'500
Capitale autorizzato	2'500	2'500	2'500	5'000	5'000	5'000
<i>di cui aumenti di capitale effettuati nell'esercizio</i>	-	-	-	2'500	2'500	2'500

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	1	-	8'284	3'216
Società di gruppo	-	-	2'348	2'727
Società collegate	-	-	1'912	1'558
Operazioni degli organi societari	1'617	1'031	155	201
Ulteriori parti correlate	3'901	4'452	-	-

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 %
Con diritto di voto				
(via Neutral Holding SA SPF, Lussemburgo 100% e Lukos SA, Lussemburgo 100%)				
Comunione Ereditaria (CE) fu Mario Zarattini	14'252	63.34%	14'252	63.34%
<i>di cui via Schulman Familienstiftung, Vaduz</i>	11'363	50.50%	11'363	50.50%
Flavio Quaggio, Viganello	2'554	11.35%	2'554	11.35%
Andrea Zanni, Bré sopra Lugano	1'778	7.90%	1'778	7.90%
Tullio Santi, Lugano	1'224	5.44%	1'224	5.44%
Senza diritto di voto				
(via Lukos SA, Lussemburgo 100%)				
Azioni proprie detenute da Neutral Holding SA SPF, Lussemburgo	2'115	9.40%	2'115	9.40%

Indicazioni sulla composizione del capitale proprio (Tabella 21)

	ESERCIZIO IN RASSEGNA		ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Numero dei titoli (unità)	Valore nominale	Numero dei titoli (unità)	Valore nominale
Dettagli relativi alle diverse categorie di capitale sociale (nm. A5-88)				
Capitale azionario	22'500	22'500	22'500	22'500
<i>di cui liberato</i>	22'500	22'500	22'500	22'500
Totale	22'500	22'500	22'500	22'500
Riserve non distribuibili (nm. A5-88 - Part 2)				
	Totale alla fine dell'esercizio in rassegna		Totale alla fine dell'esercizio precedente	
Importo non distribuibile della riserva legale da utili	5'686		5'686	
Importo non distribuibile delle riserve facoltative da utili	30'207		30'207	
Totale	35'893		35'893	

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	59'363							59'363
Crediti nei confronti di banche	134'753	14'730	39'575	55'355		-		244'413
Crediti nei confronti della clientela	-	155'107	-	2'498	1'056	-		158'661
Crediti ipotecari	-	-	1'095	7'518	-	-	-	8'613
Attività di negoziazione	10'745							10'745
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	786							786
Immobilizzazioni finanziarie	-	4'690	750	998	39'103	-	2	45'543
Esercizio in rassegna	205'647	174'527	41'420	66'369	40'159	-	2	528'124
Esercizio precedente	243'063	165'458	33'290	28'033	31'956	-	-	501'800
Capitale di terzi / Strumenti finanziari								
Impegni nei confronti di banche	1'716	-	-	-	-	-		1'716
Impegni risultanti da depositi della clientela	463'551	-	-	-	-	-		463'551
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	789							789
Esercizio in rassegna	466'056	-	-	-	-	-	-	466'056
Esercizio precedente	440'464	-	-	-	-	-	-	440'464

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
Attivi				
Liquidità	59'363		42'302	-
Crediti nei confronti di banche	105'938	138'475	86'436	159'326
Crediti nei confronti della clientela	29'553	129'108	25'490	123'627
Crediti ipotecari	8'613		11'754	-
Attività di negoziazione	-	10'745	-	10'353
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	612	174	201	45
Immobilizzazioni finanziarie	-	45'543	1'165	41'101
Ratei e risconti	1'679	205	2'367	452
Partecipazioni	-	-	-	-
Immobilizzazioni materiali	11'706	-	12'110	-
Valori immateriali	617	-	953	-
Altri attivi	194	-	226	-
Totale attivi	218'275	324'250	183'004	334'904
Passivi				
Impegni nei confronti di banche	-	1'716	-	3'930
Impegni risultanti da depositi della clientela	105'982	357'569	82'837	353'491
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	534	255	64	142
Ratei e risconti	4'421	-	5'656	-
Altri passivi	1'097	-	1'266	-
Accantonamenti	140	-	-	-
Riserve per rischi bancari generali	11'570	-	11'570	-
Capitale sociale	22'500	-	22'500	-
Riserva legale da utili	5'686	-	5'686	-
Riserve facoltative da utili	30'207	-	30'207	-
Utile riportato / perdita riportata	559	-	138	-
Utile / perdita (risultato del periodo)	289	-	421	-
Totale passivi	182'985	359'540	160'345	357'563

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 %
Attivi				
Africa	14	0.00%	838	0.16%
Algeria	14	0.00%	-	0.00%
Sud Africa	-	0.00%	838	0.16%
Asia	1'847	0.34%	1'303	0.25%
Cina	126	0.02%	-	0.00%
Hong Kong	206	0.04%	207	0.04%
Emirati Arabi	1'515	0.28%	1'096	0.21%
Caraibi	18'392	3.39%	3'812	0.74%
Bahamas	7'727	1.42%	707	0.14%
Barbados	1	0.00%	-	0.00%
Bermuda	144	0.03%	145	0.03%
Panama	809	0.15%	626	0.12%
Isole Vergini (BR)	9'711	1.79%	2'334	0.45%
Europa	288'839	53.24%	311'032	60.06%
Austria	318	0.06%	328	0.06%
Belgio	9'071	1.67%	13'223	2.55%
Cipro	-	0.00%	594	0.11%
Danimarca	-	0.00%	578	0.11%
Francia	4'335	0.80%	4'228	0.82%
Germania	13'345	2.46%	25'159	4.86%
Gibilterra	982	0.18%	1'063	0.21%
Irlanda	4'425	0.82%	11'708	2.26%
Italia	145'307	26.78%	168'829	32.60%
Lussemburgo	70'111	12.92%	54'356	10.50%
Malta	14'833	2.73%	10'908	2.11%
Monaco	-	0.00%	1	0.00%
Paesi Bassi	3'992	0.74%	4'132	0.80%
Portogallo	2'616	0.48%	2'784	0.54%
Federazione Russa	192	0.04%	-	0.00%
San Marino	4'065	0.75%	4'079	0.79%
Slovenia	7	0.00%	-	0.00%
Spagna	15	0.00%	84	0.02%
Svezia	-	0.00%	289	0.06%
Gran Bretagna	15'225	2.81%	8'689	1.68%
America Latina	6	0.00%	1'123	0.22%
Belize	5	0.00%	1'123	0.22%
Venezuela	1	0.00%	-	0.00%
Liechtenstein	-	0.00%	31	0.01%
Liechtenstein	-	0.00%	31	0.01%
America del nord	14'527	2.68%	16'082	3.11%
Stati Uniti	14'527	2.68%	16'082	3.11%
Oceania	625	0.12%	683	0.13%
Australia	619	0.11%	683	0.13%
Nuova Zelanda	6	0.00%	-	0.00%
Svizzera	218'275	40.23%	183'004	35.34%
Svizzera	218'275	40.23%	183'004	35.34%
Totale attivi	542'525	100.00%	517'908	100.00%

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	113'049	40.49%	107'450	37.93%
2	Aa1/Aa2/Aa3	AA+/AA/AA-	AA+/AA/AA-	76'956	27.56%	52'044	18.37%
3	A1/A2/A3	A+/A/A-	A+/A/A-	11'300	4.05%	22'352	7.89%
4	Baa1 /Baa2/ Baa3/Ba1/Ba2/ Ba3	BBB+/BBB/ BBB-/BB+/ BB/BB-/B+	BBB+/BBB/ BBB-/BB+/ BB/BB-/B+	77'878	27.89%	101'424	35.80%
5/6	B1/B2/B3/ Caa1/Caa2/ Caa3/Ca/C	B/B-/CCC/ CC/C/D	B/B-/CCC/ CC/C/D	1	0.00%	-	0.00%
Senza rating				-	0.00%	-	0.00%
Totale				279'184	100.00%	283'270	100.00%

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

Attivi	CHF	EUR	USD	GBP	JPY	Altre	Totale
Liquidità	58'819	489	40	15	-	-	59'363
Crediti nei confronti di banche	2'070	110'654	121'825	5'978	76	3'810	244'413
Crediti nei confronti della clientela	2'876	126'133	29'523	128	-	1	158'661
Crediti ipotecari	8'613	-	-	-	-	-	8'613
Attività di negoziazione	271	7'988	2'486	-	-	-	10'745
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	786	-	-	-	-	-	786
Immobilizzazioni finanziarie	7'416	24'036	14'091	-	-	-	45'543
Ratei e risconti	1'292	147	445	-	-	-	1'884
Partecipazioni	-	-	-	-	-	-	-
Immobilizzazioni materiali	11'706	-	-	-	-	-	11'706
Valori immateriali	617	-	-	-	-	-	617
Altri attivi	152	39	3	-	-	-	194
Totale attivi portati a bilancio	94'618	269'486	168'413	6'121	76	3'811	542'525
Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione*	4'133	27'533	42'489	1'351	-	2'691	78'197
Totale attivi	98'751	297'019	210'902	7'472	76	6'502	620'722
Passivi	CHF	EUR	USD	GBP	JPY	Altre	Totale
Impegni nei confronti di banche	30	202	1'475	9	-	-	1'716
Impegni risultanti da depositi della clientela	23'619	251'816	178'317	6'102	65	3'632	463'551
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	789	-	-	-	-	-	789
Ratei e risconti	3'866	508	47	-	-	-	4'421
Altri passivi	927	162	8	-	-	-	1'097
Accantonamenti	140	-	-	-	-	-	140
Riserve per rischi bancari generali	11'570	-	-	-	-	-	11'570
Capitale sociale	22'500	-	-	-	-	-	22'500
Riserva legale da utili	5'686	-	-	-	-	-	5'686
Riserve facoltative da utili	30'207	-	-	-	-	-	30'207
Utile riportato / perdita riportata	559	-	-	-	-	-	559
Utile / perdita (risultato del periodo)	289	-	-	-	-	-	289
Totale passivi portati a bilancio	100'182	252'688	179'847	6'111	65	3'632	542'525
Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione*	26'133	24'477	23'568	1'351	-	2'689	78'218
Totale passivi	126'315	277'165	203'415	7'462	65	6'321	620'743
Posizione netta per valuta	-27'564	19'854	7'487	10	11	181	-21

* 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	2'282	1'547
Impegni irrevocabili da crediti documentari	26'571	6'289
Totale impegni eventuali	28'853	7'836

Suddivisione dei crediti di impegno (Tabella 29)

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Impegni da pagamenti differiti (deferred payment)	328	61
Impegni d'accettazione (per impegni da accettazioni in circolazione)	-	-
Altri crediti di impegno	-	-
Totale crediti di impegno	328	61

Suddivisione delle operazioni fiduciarie (Tabella 30)

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Investimenti fiduciari presso società terze	14'147	36'944
Totale	14'147	36'944

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

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
a) Ripartizione di patrimoni gestiti		
Tipologia di patrimoni in gestione		
Patrimoni collocati in strumenti d'investimento collettivo in gestione proprietaria	106'113	109'570
Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale	228'917	241'166
Altri averi amministrati	1'557'707	1'655'487
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi)	1'892'737	2'006'223
<i>di cui doppi conteggi</i>	<i>38'561</i>	<i>48'054</i>
b) Presentazione dell'evoluzione dei patrimoni gestiti		
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) all'inizio	2'006'223	2'108'750
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto	-6'171	-173'141
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione dei cambi	-107'315	70'614
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) alla fine	1'892'737	2'006'223

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 2020/1. 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.

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

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
a) Suddivisione per settori di attività		
(in funzione dell'organizzazione della banca e/o del gruppo finanziario)		
Risultato da attività di negoziazione da:		
Trading fixed-income	9'167	5'535
Altre attività di trading	-463	142
Divise	360	381
Totale	9'064	6'058
b) Suddivisione per rischi sottostanti e sulla base dell'applicazione dell'opzione fair value		
Risultato da attività di negoziazione da:		
Strumenti basati su tassi d'interesse	9'245	5'546
Titoli di partecipazione (incl. Fondi)	-541	131
Divise	360	381
Totale	9'064	6'058

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)	11'404	11'263
<i>di cui oneri in relazione a remunerazioni su azioni e forme alternative di remunerazione variabile</i>	-	-
Prestazioni sociali	2'117	1'974
Altre spese per il personale	100	67
Totale	13'621	13'304

Suddivisione degli altri costi d'esercizio (Tabella 35)

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Spese per locali	872	887
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	2'128	2'337
Spese per veicoli, macchine, mobili e altre installazioni, nonché leasing operativo	13	12
Onorari delle società di audit (art. 961a ch. 2 CO)	225	329
<i>di cui per audit contabili e di vigilanza</i>	225	329
<i>di cui per altri servizi</i>	-	-
Ulteriori costi d'esercizio	1'985	2'414
<i>di cui indennizzo per un'eventuale garanzia statale</i>	-	-
Totale	5'223	5'979

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

	Svizzera	Estero
Risultato da operazioni su interessi		
Prodotti da interessi e sconti	1'784	-
Proventi da interessi e dividendi da attività di negoziazione	80	-
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari	515	-
Oneri per interessi	199	-
Risultato lordo da operazioni su interessi	2'578	-
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdita da operazioni su interessi	-402	-
Risultato netto da operazioni su interessi	2'176	-
Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio		
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento	12'051	-
Proventi da commissioni su operazioni di credito	649	-
Proventi da commissioni su altre prestazioni di servizio	349	-
Oneri per commissioni	-3'615	-
Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio	9'434	-
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value	9'064	-
Altri risultati ordinari	485	-
Totale proventi d'esercizio	21'159	-
Costi d'esercizio		
Spese per il personale	-13'621	-
Altri costi d'esercizio	-5'223	-
Totale costi d'esercizio	-18'844	-
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	-1'703	-
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	-140	-
Risultato d'esercizio	472	-

Imposte (Tabella 39)

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Imposte correnti*	184	183
Totale imposte	184	183
Aliquota media su risultato d'esercizio	39%	30%

*Le imposte correnti al 31.12.2020 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 52 mila con una diminuzione dell'aliquota media sul risultato d'esercizio dell'11%.

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 2'489 mila.



Ernst & Young SA
Corso Elvezia 9
Casella postale
CH-6901 Lugano

Telefono: +41 58 286 24 24
Telefax: +41 58 286 24 00
www.ey.com/ch

All'Assemblea generale della
BANCA ZARATTINI & CO. SA, Lugano

Lugano, 23 aprile 2021

Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione abbiamo svolto la revisione del conto annuale della 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 2020.



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 2020 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



Didier Müller
(Qualified
Signature)

Perito revisore abilitato
(Revisore responsabile)



Beatrice Gropelli
(Qualified
Signature)

Perito revisore abilitato

Il rapporto di revisione è stato firmato con firme elettroniche qualificate il 23 aprile 2021.

Le firme manoscritte sono state apposte ai fini dell'inserimento del rapporto di revisione nel presente Rapporto annuale.

Costruttori di certezze



