

Rapporto di gestione 2021

Presentato all'Assemblea generale degli Azionisti del 26 aprile 2022

| | |
|----|---|
| 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,

La consueta descrizione degli eventi e delle tendenze dell'anno in rassegna rischia di apparire datata e quasi futile di fronte a un evento impreveduto quanto eccezionale: da qualche giorno è in atto un nuovo conflitto armato in Europa, l'invasione dell'Ucraina.

Senza tentare di prevedere la durata del conflitto né il suo esito - speriamo possa essere già finito ben prima che questo commento sia stampato - si ha oggi l'impressione che, oltre all'orrore di morte e disperazione, questa guerra possa avere conseguenze a lungo termine sui rapporti tra gli stati, non solo in Europa. La reazione di tutti i paesi occidentali all'invasione è rapida e unanime ed ha coinvolto anche la mite Svizzera che si è subito allineata alle pesantissime sanzioni, commerciali e finanziarie, decise dall'Unione Europea.

Per quanto riguarda l'economia, sembra che la guerra stia potenziando alcune importanti tendenze già presenti nel 2021.

La prima tendenza è la crisi della globalizzazione. Già iniziata con la guerra commerciale tra Stati Uniti d'America e Cina, questa crisi si è aggravata con le chiusure delle frontiere e le interruzioni nella catena delle forniture causate dalla pandemia e ora potrebbe subire una ulteriore spinta dalla attuale corsa alle sanzioni, dal possibile mutamento degli equilibri politici e dalla nascita di nuovi schieramenti.

La seconda tendenza è il ritorno dell'inflazione. Innescata da eventi recenti come le strozzature nelle forniture e i blocchi alle produzioni oppure frutto indesiderato di troppi anni di politiche monetarie espansive, l'inflazione è tornata a livelli non più visti da decenni. La scarsità e l'aumento dei prezzi delle materie prime, energetiche e agricole e minerarie, di cui Russia e Ucraina sono tra i principali fornitori a livello mondiale, potrebbe peggiorare la situazione. Se il regime inflazionistico che si sta instaurando ovunque sarà una sola una fiammata di breve termine o se invece diventerà un problema permanente non possiamo certamente prevederlo. Purtroppo, non possono prevederlo nemmeno le Banche Centrali che comunque non possono fare molto per domarla, a meno di accettare un bel po' di disordine nel valore ancora elevato degli asset finanziari, una crisi dei debitori deboli e una brusca frenata alla crescita.

La terza tendenza è la solita forza del franco svizzero che ha un effetto diretto e negativo sui nostri risultati in quanto la maggior parte degli asset della clientela sono denominati in euro. Il franco già da mesi si apprezzava rispetto all'euro ma allo scoppiare del conflitto, fedele alla sua reputazione di valuta rifugio, ha tentato un tuffo sotto la parità. La BNS è probabilmente intervenuta a difesa di questo livello, che era stata violato solo nel 2015 in occasione del panico dopo l'abbandono della soglia 1.20.

Per quanto riguarda Banca Zarattini & Co, la guerra potrebbe frenare l'attività del 2022.

Il danno non è diretto, cioè legato a investimenti in Russia dei fondi propri o della clientela, di cui la banca è sostanzialmente priva. Deriva invece dalle attività potenzialmente ostacolate dall'embargo e dalle sanzioni contro il paese invasore, come l'intermediazione di titoli con controparti estere e il trade finance. Alcune controparti attive del nostro TDSM potrebbero infatti subire limitazioni all'operatività a causa dell'embargo oppure diventare meno affidabili. La partecipazione della Svizzera alle sanzioni potrebbe danneggiare i principali clienti dell'ufficio Trade Finance, commercianti di materie prime necessarie per la produzione dell'acciaio e di altre leghe, da sempre molto presenti in Svizzera e in particolare in Ticino. Se il blocco verso un importante mercato per questo settore come l'est Europa continuasse a lungo, alcuni operatori potrebbero addirittura decidere di lasciare la Svizzera per spostarsi in altri paesi non allineati alle sanzioni, rendendo più complessa l'operatività del nostro Trade Finance. Il perdurare dei tassi d'interesse negativi in Franchi è stato una iattura anche nel 2021 per Banca Zarattini & Co. La situazione è addirittura peggiorata rispetto al già drammatico 2020. Il processo di normalizzazione dei tassi di riferimento è già iniziato per alcune delle valute principali e anche nell'area euro si attende un movimento a rialzo da parte della BCE entro un anno. Questo potrebbe finalmente consentire un successivo aumento del tasso sui depositi in franchi, fermo al valore minimo al mondo di -0.75% da sette biblici anni. Tuttavia, anche nella migliore delle ipotesi, cioè un ritorno a tassi nominali normali o almeno non negativi, gli effetti positivi sui risultati si potranno vedere solo a partire dal 2023.

L'andamento dei vari dipartimenti di Banca Zarattini & Co è stato positivo in un anno che ha presentato non poche sfide e difficoltà: per tutti gli sforzi compiuti, per la grande disponibilità e per la flessibilità dimostrate in questo periodo ringraziamo di cuore le collaboratrici e i collaboratori.

Nel mese di novembre si è conclusa la procedura della FINMA concernente la clientela venezuelana. La FINMA ha in particolare sottolineato che la Banca ha collaborato in maniera efficace nel corso del procedimento e già prima del suo inizio aveva adottato misure operative, organizzative e a livello di personale, per rimuovere le lacune riscontrate e che si erano tradotte in un potenziamento del servizio Compliance e nel miglioramento dei sistemi di controllo.

Anche nel 2021 l'attività del nostro settore Private Banking è stata ostacolata dalle limitazioni imposte dalle norme sanitarie e dalla priorità di proteggere la salute di clienti e collaboratori. Ciò nonostante, il Private Banking ha ottenuto un aumento delle masse grazie alla raccolta netta positiva e al buon andamento delle gestioni e dei mercati. I servizi alla clientela e alle aziende legate alla Distributed Ledger Technology hanno visto ulteriori sviluppi nel corso dell'anno in rassegna e Banca Zarattini & Co continua a fare da apripista del settore in Ticino. L'Asset Management della banca ha ottenuto, in tutte le linee di gestione, risultati positivi e quasi sempre superiori agli indici di riferimento. Il 2021 è stato un anno di continui rialzi per gli investimenti azionari, con pochissime correzioni e crescita in doppia cifra in tutti i mercati del mondo occidentale mentre è stato piuttosto difficile per le obbligazioni, con rendimenti nominali negativi in tutti gli emittenti più sicuri, prezzi in tendenziale discesa e notevoli movimenti lungo la curva dei tassi. In assoluto i risultati migliori si sono ottenuti negli investimenti azionari ma, relativamente agli indici di riferimento, i risultati migliori sono stati quelli delle gestioni obbligazionarie dove, in un mercato piatto o negativo, sono state determinanti la selezione dei singoli investimenti, la scelta di privilegiare scadenze brevi e la ricerca di protezione dall'inflazione.

Il TDSM ha conseguito risultati positivi anche se inferiori rispetto all'esercizio precedente, quando l'attività era stata agevolata da una situazione di mercato straordinariamente favorevole all'intermediazione obbligazionaria e alle nuove emissioni che non si è ripetuta nel mercato fiacco del 2021.

I risultati del settore Trade Finance sono stati ancora una volta in crescita e ampiamente migliori del previsto grazie alla nostra squadra di professionisti che, nel suo terzo anno di operatività, lavora ormai a pieno regime e offre un servizio personalizzato ed efficiente che ha permesso di aumentare ancora il numero di clienti e di transazioni. Malgrado l'andamento economico dell'anno non sia stato particolarmente felice, con un utile netto pari a CHF 280 mila, inferiore all'anno precedente e ottenuto in parte per liberazione di riserve, Banca Zarattini & Co ha continuato a investire nello sviluppo di progetti di crescita e miglioramento del servizio, supportata anche dalla sua forte capitalizzazione e da parametri patrimoniali nettamente superiori a quelli dettati dalla normativa.

In particolare, prosegue lo sviluppo dei sistemi informatici sia per aumentare i controlli e le garanzie richiesti dall'evoluzione della normativa sia per migliorare il servizio alla clientela. Ad esempio, è stata realizzata una nuova piattaforma a supporto dei consulenti alla clientela. I clienti del Private Banking possono inoltre beneficiare della completa implementazione del nuovo servizio di Advisory, progettato e offerto in conformità con la Legge sui Servizi Finanziari (LSF), e scegliere, tra le varie linee di gestione, anche strategie di investimento ispirate al tema fondamentale della sostenibilità.

Per la fiducia che ci accordano, che cerchiamo di ricompensare con grande senso di responsabilità e con servizi sempre migliori, ringraziamo sentitamente i nostri clienti. Per concludere, auguriamo a tutti che si possano popolare liberamente gli uffici della Banca, per ristabilire con continuità il gradevole e indispensabile contatto umano tra colleghi e con i clienti che ha subito tante limitazioni negli ultimi due anni.

Lugano, 5 aprile 2022

Il Consiglio di amministrazione

Bilancio

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| | CHF | CHF |
| Attivi | | |
| Liquidità | 57'356'092 | 59'363'048 |
| Crediti nei confronti di banche | 274'213'337 | 244'412'963 |
| Crediti nei confronti della clientela | 175'552'229 | 158'660'575 |
| Crediti ipotecari | 8'945'460 | 8'613'180 |
| Attività di negoziazione | 13'472'806 | 10'745'369 |
| Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati | 778'971 | 786'037 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 45'374'125 | 45'543'571 |
| Ratei e risconti | 1'917'175 | 1'884'086 |
| Immobilizzazioni materiali | 1'006'244 | 11'705'858 |
| Valori immateriali | 280'289 | 616'636 |
| Altri attivi | 13'341'087 | 194'009 |
| Totale attivi | 592'237'815 | 542'525'332 |
| Passivi | | |
| Impegni nei confronti di banche | 2'611'685 | 1'716'308 |
| Impegni risultanti da depositi della clientela | 512'106'643 | 463'550'586 |
| Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati | 634'162 | 788'934 |
| Ratei e risconti | 5'331'531 | 4'421'241 |
| Altri passivi | 1'855'306 | 1'096'587 |
| Accantonamenti | 176'500 | 140'000 |
| Riserva per rischi bancari generali | 10'000'000 | 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 | 847'873 | 559'445 |
| Utile/perdita (risultato del periodo) | 280'312 | 288'428 |
| Totale passivi | 592'237'815 | 542'525'332 |
| Operazioni fuori bilancio | | |
| Impegni eventuali | 25'190'472 | 28'853'376 |
| Impegni irrevocabili | 1'090'311 | 1'181'876 |
| Crediti di impegno | 126'658 | 327'665 |

Conto economico

| | 2021 CHF | 2020 CHF |
|--|--------------------|--------------------|
| Proventi da interessi e sconti | 1'635'078 | 1'784'384 |
| Proventi da interessi e dividendi da attività di negoziazione | 102'716 | 79'905 |
| Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari | 485'071 | 514'820 |
| Oneri per interessi | 351'005 | 198'522 |
| Risultato lordo da operazioni su interessi | 2'573'870 | 2'577'631 |
| Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi | -1'106'204 | -401'916 |
| Risultato netto da operazioni su interessi | 1'467'666 | 2'175'715 |
| Proventi da commissioni su le attività di negoziazione titoli e d'investimento | 12'132'841 | 12'050'682 |
| Proventi da commissioni su operazioni di credito | 988'716 | 649'568 |
| Proventi da commissioni su altre prestazioni di servizio | 308'541 | 348'776 |
| Oneri per commissioni | -3'171'256 | -3'614'569 |
| Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio | 10'258'842 | 9'434'457 |
| Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value | 5'185'313 | 9'064'498 |
| Risultato da alienazione di immobilizzazioni finanziarie | 1 | 217'093 |
| Risultato da immobili | 258'000 | 245'948 |
| Altri proventi ordinari | - | 21'819 |
| Altri oneri ordinari | -336'920 | - |
| Altri risultati ordinari | -78'919 | 484'860 |
| Costi per il personale | -13'319'720 | -13'621'011 |
| Altri costi d'esercizio | -5'405'331 | -5'222'938 |
| Costi d'esercizio | -18'725'051 | -18'843'949 |
| Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali | -1'352'500 | -1'703'406 |
| Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite | -733'990 | -140'000 |
| Risultato d'esercizio | -3'978'639 | 472'175 |
| Ricavi straordinari | 2'874'101 | - |
| Costi straordinari | - | - |
| Variazione di riserva per rischi bancari generali | 1'570'000 | - |
| Imposte | -185'150 | -183'747 |
| Utile/perdita (risultato del periodo) | 280'312 | 288'428 |

Impiego dell'utile di bilancio

(Proposta del Consiglio di amministrazione)

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|------------------|----------------|
| | CHF | CHF |
| Utile/perdita | 280'312 | 288'428 |
| + utile riportato | 847'873 | 559'445 |
| = utile di bilancio | 1'128'185 | 847'873 |
| Impiego dell'utile | | |
| Assegnazione a riserva legale da utili | - | - |
| Distribuzioni dall'utile di bilancio | - | - |
| Riporto a nuovo | 1'128'185 | 847'873 |

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 | - | 30'766 | - | - | 289 | 70'811 |
| Aumento / Diminuzione del capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dividendi e altre distribuzioni | - | - | - | - | - | 289 | - | - | -289 | - |
| Altre assegnazioni alle / | | | | | | | | | | |
| Altri prelievi dalle riserve per rischi bancari generali | - | - | - | -1'570 | - | - | - | - | - | -1'570 |
| Altre assegnazioni alle / | | | | | | | | | | |
| Altri prelievi dalle altre riserve | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utile / Perdita (risultato del periodo) | - | - | - | - | - | - | - | - | 280 | 280 |
| Capitale proprio alla fine del periodo di riferimento | 22'500 | - | 5'686 | 10'000 | - | 31'055 | - | - | 280 | 69'521 |

Allegato al conto annuale 2021

1. Indicazioni relative all'attività

Le indicazioni si riferiscono alla situazione al 31 dicembre 2021.

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 in via Pretorio 1 a Lugano oltre che l'accoglienza del Private Banking ed uffici amministrativi in Via Serafino Balestra 17, sempre a Lugano. Dal 2022 la sede sociale è trasferita in via Serafino Balestra 17 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 2021 l'effettivo del personale era di 83 collaboratori (fine 2020: 81 collaboratori) per un equivalente a tempo pieno di 79.45 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 per il Private Banking 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.

Anche nel contesto delle operazioni rientranti nel campo del Trade Finance il nostro Istituto ha una politica di credito prudente. Vengono concessi crediti di tipo transazionale, su materie prime e suoi derivati non deperibili ed in particolare acciaio, minerali del ferro e leghe del ferro. Le operazioni oggetto di finanziamento sono garantite da contro-operazioni di vendita e/o da assicurazioni crediti e/o dalla messa a pegno della merce, anche in questi casi a fronte di prudenti margini di anticipabilità. 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.

La Banca ha proceduto ad un'analisi delle perdite registrate nel corso degli ultimi 9 anni (quindi post acquisizione per incorporazione di Banca Euromobiliare (Suisse) SA), al fine di valutare l'eventuale necessità di procedere ad effettuare eventuali rettifiche di valore per rischi di perdita latenti ai sensi dell'articolo 25 OAPC-FINMA. Da questa analisi emerge che l'unica esposizione creditizia soggetta a rettifiche di valore sono i crediti concessi alla clientela, esclusi i crediti ipotecari.

Applicando le percentuali medie degli ultimi nove anni delle rettifiche di valore registrate sul portafoglio crediti alla clientela, emerge che l'eventuale rettifica di valore risulterebbe non materiale, ragione per cui non è stato ritenuto necessario procedere ad effettuare registrazioni in tal senso.

ALM, RISCHIO DI MERCATO E DI LIQUIDITA'

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

te 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 31.12.2021.

L'esposizione della Banca verso questo veicolo è oggetto di regolare valutazione e di opportuni accantonamenti nel caso in cui le garanzie non fossero sufficienti alla copertura delle esposizioni. Inoltre, il fondo segue i principi di valutazione degli investimenti finanziari, quindi basato sul valore inferiore tra il prezzo di acquisto ed il prezzo di mercato, ma mai superiore al prezzo di acquisto.

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.

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 esecu-

zione (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 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--------|------------|------------|
| EUR | 1.033400 | 1.081335 |
| USD | 0.912750 | 0.881250 |
| GBP | 1.230400 | 1.203800 |

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 creditori negativi alla clientela sono registrati negli oneri per interessi.

Nel corso dell'esercizio 2021 la banca ha sostenuto costi per interessi negativi pari a CHF 752'489 (2020: CHF 556'270) ed ha incassato proventi per interessi creditori negativi pari a CHF 361'768 (2020: CHF 209'986).

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

Le modifiche alla Circ.-FINMA 2020/1, entrata in vigore il 1° gennaio 2020 con disposizioni transitorie di un anno, richiedevano alle banche di prendere in considerazione le rettifiche di valore e gli accantonamenti per rischi di perdita latenti. Questa modifica non ha comportato impatti particolari sull'allestimento del conto annuale e sui principi di valutazione in quanto sono stati stimati come immateriali.

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.

Eventi successivi alla chiusura di bilancio al 31.12.2021

Fino alla data di stesura del presente rapporto non si sono verificati eventi rilevanti che richiedono una registrazione obbligatoria nel bilancio e/o nell'allegato al 31 dicembre 2021.

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 | 51 | 123'439 | 53'891 | 177'381 |
| Crediti ipotecari | 8'096 | 850 | - | 8'946 |
| Stabili abitativi | 8'096 | 850 | - | 8'946 |
| Stabili ad uso ufficio e commerciale | - | - | - | - |
| Artigianato e industria | - | - | - | - |
| Altri | - | - | - | - |
| Totale dei prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore) | 8'147 | 124'289 | 53'891 | 186'327 |
| Esercizio in rassegna | 8'147 | 124'289 | 53'891 | 186'327 |
| Esercizio precedente | 9'690 | 131'088 | 27'257 | 168'035 |
| Totale dei prestiti (al netto della compensazione con le rettifiche di valore) | 8'147 | 124'289 | 52'062 | 184'498 |
| Esercizio in rassegna | 8'147 | 124'289 | 52'062 | 184'498 |
| Esercizio precedente | 9'690 | 131'088 | 26'496 | 167'274 |
| Fuori bilancio | | | | |
| Impegni eventuali | - | 2'379 | 22'811 | 25'190 |
| Promesse irrevocabili | - | 130 | 960 | 1'090 |
| Impegni di pagamento e di versamento suppletivo | - | - | - | - |
| Crediti di impegno | - | - | 127 | 127 |
| Totale fuori bilancio | - | 2'509 | 23'898 | 26'407 |
| Esercizio in rassegna | - | 2'509 | 23'898 | 26'407 |
| Esercizio precedente | - | 2'796 | 27'567 | 30'363 |
| Crediti compromessi | Importo lordo dei debiti | Ricavato stimato della realizzazione delle garanzie* | Importo netto dei debiti | Rettifiche di valore singole |
| Esercizio in rassegna | 1'829 | - | 1'829 | 1'829 |
| Esercizio precedente | 761 | - | 761 | 761 |

* 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 | 13'473 | 10'745 |
| Titoli di debito, titoli e operazioni del mercato monetario | 6'481 | 2'500 |
| <i>di cui quotati</i> | 6'481 | 2'500 |
| Titoli di partecipazione (*) | 6'992 | 8'245 |
| Metalli preziosi e materie prime | - | - |
| Ulteriori attivi di negoziazione | - | - |
| Totale attivi | 13'473 | 10'745 |
| <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 | 233 | 214 | 36'085 | - | - | - |
| Swap combinati in tassi d'interesse / divise | 210 | 208 | 18'486 | - | 177 | 18'500 |
| Futures | - | - | 25'111 | | | |
| Totale | 443 | 422 | 79'682 | - | 177 | 18'500 |
| Titoli di partecipazione / Indici | | | | | | |
| Futures | - | - | 3'154 | - | - | - |
| Opzioni (OTC) | 35 | 35 | 28 | - | - | - |
| Opzioni (exchange traded) | - | - | 12'634 | | | |
| Totale | 35 | 35 | 15'816 | - | - | - |
| Totale | 478 | 457 | 95'498 | - | 177 | 18'500 |

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

| | | | | | | |
|---|-----|-----|---------|----|-----|--------|
| Esercizio in rassegna | 478 | 457 | 95'498 | - | 177 | 18'500 |
| <i>di cui calcolati con un modello di valutazione</i> | - | - | - | - | - | - |
| Esercizio precedente | 719 | 698 | 100'613 | 49 | 90 | 22'000 |
| <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 | 478 | 634 |
| Esercizio precedente | 768 | 788 |

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) | - | 221 | 257 |

Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie (Tabella 5)

| | VALORE CONTABILE | | FAIR VALUE | |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | Esercizio in rassegna | Esercizio precedente | Esercizio in rassegna | Esercizio precedente |
| Titoli di debito | 41'136 | 40'851 | 41'942 | 42'150 |
| <i>di cui destinati al mantenimento fino alla scadenza</i> | 41'136 | 40'851 | 41'942 | 42'150 |
| Titoli di partecipazione | 4'238 | 4'692 | 4'275 | 4'696 |
| <i>di cui partecipazioni qualificate*</i> | 2 | 2 | 2 | 2 |
| Totale | 45'374 | 45'543 | 46'217 | 46'846 |
| <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

| S&P | 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 | 11'921 | 10'208 | 16'579 | - | - |
| 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 | - | 1'468 | - | - | - | - |
| 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 | - | 336 | 624 | - | - | - |
| Totale titoli di debito: Valori contabili | 11'921 | 12'012 | 17'203 | - | - | - |

Presentazione delle immobilizzazioni materiali (Tabella 8)

| | Valore di acquisto | Ammortamenti finora accumulati | Valore contabile alla fine dell'esercizio precedente | Esercizio in rassegna | | | Ammortamenti | Apprezzeramenti | Valore contabile alla fine dell'esercizio in rassegna |
|---|--------------------|--------------------------------|--|-----------------------|--------------|-----------------|---------------|-----------------|---|
| | | | | Trasferimenti | Investimenti | Disinvestimenti | | | |
| Stabili della banca | 13'453 | -3'112 | 10'341 | - | - | -10'156 | -185 | - | - |
| Software sviluppati internamente o acquistati | 5'782 | -4'637 | 1'145 | - | 383 | - | -712 | - | 816 |
| Altre immobilizzazioni materiali | 6'166 | -5'946 | 220 | - | 90 | - | -120 | - | 190 |
| Totale Immobilizzazioni | 25'401 | -13'695 | 11'706 | - | 473 | -10'156 | -1'017 | - | 1'006 |

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 | -3'815 | 617 | - | - | -337 | 280 |
| Totale valori immateriali | 4'432 | -3'815 | 617 | - | - | -337 | 280 |

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 | 17 | 13 | | |
| Altri attivi | 13'239 | 167 | | |
| Imposte indirette | 85 | 14 | | |
| Altri passivi | | | 1'484 | 853 |
| Imposte indirette | | | 371 | 244 |
| Totale | 13'341 | 194 | 1'855 | 1'097 |

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) | 10'367 | 10'367 | 9'883 | 9'883 |
| 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 | - | - | - | - | 1'597 | 1'037 | 994 |

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 31.12.2021, 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 |
|---|----------------------------------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------|---|---|---|--|
| Accantonamenti per rischi di perdita latenti | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Accantonamenti per altri rischi di esercizio | 140 | - | - | - | - | 150 | -113 | 177 |
| Totale accantonamenti | 140 | - | - | - | - | 150 | -113 | 177 |
| Riserve per rischi bancari generali* | 11'570 | | - | - | | - | -1'570 | 10'000 |
| Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi Paese | 761 | - | - | -38 | - | 1'182 | -76 | 1'829 |
| <i>Di cui rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi</i> | <i>761</i> | - | - | <i>-38</i> | - | <i>1'182</i> | <i>-76</i> | <i>1'829</i> |
| <i>Di cui rettifiche di valore per rischi latenti</i> | - | - | - | - | - | - | - | - |

* Le riserve per rischi bancari generali sono tassate per chf 527 e non tassate per chf 9'473.

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 |
| <i>di cui aumenti di capitale effettuati nell'esercizio</i> | - | - | - | - | - | - |

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 | 13'087 | 1 | 9'953 | 8'284 |
| Società di gruppo | - | - | 2'206 | 2'348 |
| Società collegate | - | - | 2'130 | 1'912 |
| Operazioni degli organi societari | 1'562 | 1'617 | 186 | 155 |
| Ulteriori parti correlate | 2'682 | 3'901 | - | - |

Spiegazioni sulle condizioni

I crediti erogati ad organi sono concessi alle stesse condizioni applicate al personale della banca mentre alle ulteriori parti correlate sono concessi alle condizioni di mercato. I crediti nei confronti dei titolari di partecipazioni qualificate si riferiscono alla vendita dell'immobile avvenuta alla fine del mese di dicembre a condizioni di mercato.

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)

| 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 | 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 |
| | | Totale alla fine dell'esercizio in rassegna | | Totale alla fine dell'esercizio precedente |
| Riserve non distribuibili | | | | |
| 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 | 57'356 | | | | | | | 57'356 |
| Crediti nei confronti di banche | 142'907 | 23'602 | 73'020 | 34'685 | | - | | 274'214 |
| Crediti nei confronti della clientela | - | 172'146 | - | 2'387 | 1'019 | - | | 175'552 |
| Crediti ipotecari | - | - | 1'670 | 7'276 | - | - | - | 8'946 |
| Attività di negoziazione | 13'473 | | | | | | | 13'473 |
| Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati | 779 | | | | | | | 779 |
| Immobilizzazioni finanziarie | - | 4'236 | 1'550 | 6'825 | 32'761 | - | 2 | 45'374 |
| Esercizio in rassegna | 214'515 | 199'984 | 76'240 | 51'173 | 33'780 | - | 2 | 575'694 |
| Esercizio precedente | 205'647 | 174'527 | 41'420 | 66'369 | 40'159 | - | 2 | 528'124 |
| Capitale di terzi / Strumenti finanziari | | | | | | | | |
| Impegni nei confronti di banche | 2'612 | - | - | - | - | - | | 2'612 |
| Impegni risultanti da depositi della clientela | 512'107 | - | - | - | - | - | | 512'107 |
| Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati | 634 | | | | | | | 634 |
| Esercizio in rassegna | 515'353 | - | - | - | - | - | - | 515'353 |
| Esercizio precedente | 466'056 | - | - | - | - | - | - | 466'056 |

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 | 57'356 | - | 59'363 | |
| Crediti nei confronti di banche | 141'664 | 132'550 | 105'938 | 138'475 |
| Crediti nei confronti della clientela | 55'154 | 120'398 | 29'553 | 129'108 |
| Crediti ipotecari | 8'946 | - | 8'613 | |
| Attività di negoziazione | - | 13'473 | - | 10'745 |
| Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati | 533 | 246 | 612 | 174 |
| Immobilizzazioni finanziarie | - | 45'374 | - | 45'543 |
| Ratei e risconti | 1'628 | 289 | 1'679 | 205 |
| Partecipazioni | - | - | - | - |
| Immobilizzazioni materiali | 1'006 | - | 11'706 | - |
| Valori immateriali | 280 | - | 617 | - |
| Altri attivi | 13'341 | - | 194 | - |
| Totale attivi | 279'908 | 312'330 | 218'275 | 324'250 |
| Passivi | | | | |
| Impegni nei confronti di banche | - | 2'612 | - | 1'716 |
| Impegni risultanti da depositi della clientela | 131'056 | 381'051 | 105'982 | 357'569 |
| Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati | 562 | 72 | 534 | 255 |
| Ratei e risconti | 5'332 | - | 4'421 | - |
| Altri passivi | 1'855 | - | 1'097 | - |
| Accantonamenti | 177 | - | 140 | - |
| Riserve per rischi bancari generali | 10'000 | - | 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 | 848 | - | 559 | - |
| Utile / perdita (risultato del periodo) | 280 | - | 289 | - |
| Totale passivi | 208'503 | 383'735 | 182'985 | 359'540 |

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 | - | 0.00% | 14 | 0.00% |
| Algeria | - | 0.00% | 14 | 0.00% |
| Asia | 2'107 | 0.36% | 1'847 | 0.34% |
| Cina | 119 | 0.02% | 126 | 0.02% |
| Hong Kong | 197 | 0.03% | 206 | 0.04% |
| Libano | 424 | 0.07% | - | 0.00% |
| Emirati Arabi | 1'367 | 0.23% | 1'515 | 0.28% |
| Caraibi | 25'136 | 4.24% | 18'392 | 3.39% |
| Bahamas | 1'955 | 0.33% | 7'727 | 1.42% |
| Barbados | - | 0.00% | 1 | 0.00% |
| Bermuda | 53 | 0.01% | 144 | 0.03% |
| Panama | 2'186 | 0.37% | 809 | 0.15% |
| Isole Vergini (BR) | 20'942 | 3.54% | 9'711 | 1.79% |
| Europa | 278'591 | 47.04% | 288'839 | 53.24% |
| Austria | 1'883 | 0.32% | 318 | 0.06% |
| Belgio | 8'402 | 1.42% | 9'071 | 1.67% |
| Cipro | 1'704 | 0.29% | - | 0.00% |
| Francia | 4'164 | 0.70% | 4'335 | 0.80% |
| Germania | 19'880 | 3.36% | 13'345 | 2.46% |
| Gibilterra | 1'502 | 0.25% | 982 | 0.18% |
| Irlanda | 4'468 | 0.75% | 4'425 | 0.82% |
| Italia | 159'333 | 26.90% | 145'307 | 26.78% |
| Lettonia | 193 | 0.03% | - | 0.00% |
| Lussemburgo | 29'560 | 4.99% | 70'111 | 12.92% |
| Malta | 24'522 | 4.14% | 14'833 | 2.73% |
| Paesi Bassi | 3'643 | 0.62% | 3'992 | 0.74% |
| Portogallo | 2'479 | 0.42% | 2'616 | 0.48% |
| Federazione Russa | - | 0.00% | 192 | 0.04% |
| San Marino | 2'557 | 0.43% | 4'065 | 0.75% |
| Slovenia | 1 | 0.00% | 7 | 0.00% |
| Spagna | - | 0.00% | 15 | 0.00% |
| Gran Bretagna | 14'300 | 2.41% | 15'225 | 2.81% |
| America Latina | 2 | 0.00% | 6 | 0.00% |
| Belize | 1 | 0.00% | 5 | 0.00% |
| Ecuador | 1 | 0.00% | - | 0.00% |
| Venezuela | - | 0.00% | 1 | 0.00% |
| Liechtenstein | - | 0.00% | - | 0.00% |
| Liechtenstein | - | 0.00% | - | 0.00% |
| America del nord | 6'487 | 1.10% | 14'527 | 2.68% |
| Stati Uniti | 6'487 | 1.10% | 14'527 | 2.68% |
| Oceania | 7 | 0.00% | 625 | 0.12% |
| Australia | - | 0.00% | 619 | 0.11% |
| Nuova Zelanda | 7 | 0.00% | 6 | 0.00% |
| Svizzera | 279'908 | 47.26% | 218'275 | 40.23% |
| Svizzera | 279'908 | 47.26% | 218'275 | 40.23% |
| Totale attivi | 592'238 | 100.00% | 542'525 | 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 | 89'921 | 32.68% | 113'049 | 40.49% |
| 2 | Aa1/Aa2/Aa3 | AA+/AA/AA- | AA+/AA/AA- | 57'710 | 20.98% | 76'956 | 27.56% |
| 3 | A1/A2/A3 | A+/A/A- | A+/A/A- | 9'258 | 3.37% | 11'300 | 4.05% |
| 4 | Baa1 /Baa2/ Baa3/Ba1/Ba2/ Ba3 | BBB+/BBB/ BBB-/BB+/ BB/BB-/B+ | BBB+/BBB/ BBB-/BB+/ BB/BB-/B+ | 117'805 | 42.82% | 77'878 | 27.89% |
| 5/6 | B1/B2/B3/ Caa1/Caa2/ Caa3/Ca/C | B/B-/CCC/ CC/C/D | B/B-/CCC/ CC/C/D | 425 | 0.15% | 1 | 0.00% |
| Senza rating | | | | - | 0.00% | - | 0.00% |
| Totale | | | | 275'119 | 100.00% | 279'184 | 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 | 56'928 | 382 | 27 | 19 | - | - | 57'356 |
| Crediti nei confronti di banche | 845 | 128'999 | 138'173 | 1'885 | 182 | 4'130 | 274'214 |
| Crediti nei confronti della clientela | 2'263 | 109'086 | 61'267 | 2'936 | - | - | 175'552 |
| Crediti ipotecari | 8'946 | - | - | - | - | - | 8'946 |
| Attività di negoziazione | 1'179 | 6'704 | 5'590 | - | - | - | 13'473 |
| Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati | 779 | - | - | - | - | - | 779 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 8'198 | 22'678 | 14'498 | - | - | - | 45'374 |
| Ratei e risconti | 1'550 | 86 | 281 | - | - | - | 1'917 |
| Partecipazioni | - | - | - | - | - | - | - |
| Immobilizzazioni materiali | 1'006 | - | - | - | - | - | 1'006 |
| Valori immateriali | 280 | - | - | - | - | - | 280 |
| Altri attivi | 13'244 | 77 | 20 | - | - | - | 13'341 |
| Totale attivi portati a bilancio | 95'218 | 268'012 | 219'856 | 4'840 | 182 | 4'130 | 592'238 |
| Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione* | 3'513 | 43'094 | 23'201 | 286 | - | 1'859 | 71'953 |
| Totale attivi | 98'731 | 311'106 | 243'057 | 5'126 | 182 | 5'989 | 664'191 |
| Passivi | CHF | EUR | USD | GBP | JPY | Altre | Totale |
| Impegni nei confronti di banche | 38 | 246 | 2'318 | 10 | - | - | 2'612 |
| Impegni risultanti da depositi della clientela | 23'956 | 268'833 | 210'374 | 4'813 | 173 | 3'958 | 512'107 |
| Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati | 634 | - | - | - | - | - | 634 |
| Ratei e risconti | 4'499 | 490 | 343 | - | - | - | 5'332 |
| Altri passivi | 1'642 | 187 | 26 | - | - | - | 1'855 |
| Accantonamenti | 177 | - | - | - | - | - | 177 |
| Riserve per rischi bancari generali | 10'000 | - | - | - | - | - | 10'000 |
| 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 | 848 | - | - | - | - | - | 848 |
| Utile / perdita (risultato del periodo) | 280 | - | - | - | - | - | 280 |
| Totale passivi portati a bilancio | 100'467 | 269'756 | 213'061 | 4'823 | 173 | 3'958 | 592'238 |
| Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione* | 22'013 | 24'765 | 23'186 | 286 | - | 1'859 | 72'109 |
| Totale passivi | 122'480 | 294'521 | 236'247 | 5'109 | 173 | 5'817 | 664'347 |
| Posizione netta per valuta | -23'749 | 16'585 | 6'810 | 17 | 9 | 172 | -156 |

* 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 | 1'741 | 2'282 |
| Impegni irrevocabili da crediti documentari | 23'449 | 26'571 |
| Totale impegni eventuali | 25'190 | 28'853 |

Suddivisione dei crediti di impegno (Tabella 29)

| | Esercizio in rassegna | Esercizio precedente |
|--|-----------------------|----------------------|
| Impegni da pagamenti differiti (deferred payment) | 127 | 328 |
| Impegni d'accettazione (per impegni da accettazioni in circolazione) | - | - |
| Altri crediti di impegno | - | - |
| Totale crediti di impegno | 127 | 328 |

Suddivisione delle operazioni fiduciarie (Tabella 30)

| | Esercizio in rassegna | Esercizio precedente |
|---|-----------------------|----------------------|
| Investimenti fiduciari presso società terze | 9'435 | 14'147 |
| Totale | 9'435 | 14'147 |

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 | 100'485 | 106'113 |
| Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale | 265'045 | 228'917 |
| Altri averi amministrati | 1'780'566 | 1'557'707 |
| Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) | 2'146'096 | 1'892'737 |
| <i>di cui doppi conteggi</i> | <i>36'326</i> | <i>38'561</i> |
| b) Presentazione dell'evoluzione dei patrimoni gestiti | | |
| Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) all'inizio | 1'892'737 | 2'006'223 |
| +/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto | 244'219 | -6'171 |
| +/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione dei cambi | 9'140 | -107'315 |
| Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) alla fine | 2'146'096 | 1'892'737 |

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 | 5'258 | 9'167 |
| Altre attività di trading | -880 | -463 |
| Divise | 807 | 360 |
| Totale | 5'185 | 9'064 |
| 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 | 5'189 | 9'245 |
| Titoli di partecipazione (incl. Fondi) | -811 | -541 |
| Divise | 807 | 360 |
| Totale | 5'185 | 9'064 |

Tabella 33: Indicazione di un provento significativo da operazioni di rifinanziamento nella voce proventi da interessi e sconti, nonché di interessi negativi significativi (Tabella 33)

| | Esercizio in rassegna | Esercizio precedente |
|----------------------|-----------------------|----------------------|
| Interessi negativi * | 752 | 556 |

* Trattasi di interessi negativi pagati alle banche corrispondenti sulle giacenze di liquidità in euro e in franchi svizzeri.

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) | 11'102 | 11'404 |
| <i>di cui oneri in relazione a remunerazioni su azioni e forme alternative di remunerazione variabile</i> | - | - |
| Prestazioni sociali | 2'121 | 2'117 |
| Altre spese per il personale | 97 | 100 |
| Totale | 13'320 | 13'621 |

Suddivisione degli altri costi d'esercizio (Tabella 35)

| | Esercizio in rassegna | Esercizio precedente |
|---|-----------------------|----------------------|
| Spese per locali | 851 | 872 |
| Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione | 2'313 | 2'128 |
| Spese per veicoli, macchine, mobili e altre installazioni, nonché leasing operativo | 11 | 13 |
| Onorari delle società di audit (art. 961a ch. 2 CO) | 265 | 225 |
| <i>di cui per audit contabili e di vigilanza</i> | 265 | 225 |
| <i>di cui per altri servizi</i> | - | - |
| Ulteriori costi d'esercizio | 1'965 | 1'985 |
| <i>di cui indennizzo per un'eventuale garanzia statale</i> | - | - |
| Totale | 5'405 | 5'223 |

Tabella 36: Spiegazioni riguardanti perdite significative, ricavi e costi straordinari, nonché dissoluzioni significative di riserve latenti, di riserve per rischi bancari generali e rettifiche di valore e accantonamenti divenuti liberi (Tabella 36)

Ricavi straordinari

La Banca ha realizzato un ricavo derivante dalla vendita dell'immobile di proprietà per totali CHF 2.8 mio.

Il rogito è stato sottoscritto in data 23.12.2021 con iscrizione a Registro Fondiario del 27.12.2021. Il trasferimento della proprietà si è perfezionato successivamente al 31.12.2021 dopo autorizzazione dalle autorità competenti del 24.02.2022 e l'incasso di quanto pattuito in data 23.03.2022, con effetto retroattivo alla deposizione dell'istanza di modifica al registro fondiario che ha permesso la contabilizzazione del ricavo nei conti al 31.12.2021.

| | Esercizio in rassegna | Esercizio precedente |
|--|-----------------------|----------------------|
| Riserve per rischi bancari generali | | |
| - Scioglimento a conto economico di RRBG | 1'570'000 | - |

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 | 1'635 | - |
| Proventi da interessi e dividendi da attività di negoziazione | 103 | - |
| Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari | 485 | - |
| Oneri per interessi | 351 | - |
| Risultato lordo da operazioni su interessi | 2'574 | - |
| Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdita da operazioni su interessi | -1'106 | - |
| Risultato netto da operazioni su interessi | 1'468 | - |
| Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio | | |
| Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento | 12'133 | - |
| Proventi da commissioni su operazioni di credito | 989 | - |
| Proventi da commissioni su altre prestazioni di servizio | 308 | - |
| Oneri per commissioni | -3'171 | - |
| Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio | 10'259 | - |
| Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value | 5'185 | - |
| Altri risultati ordinari | -79 | - |
| Totale proventi d'esercizio | 16'833 | - |
| Costi d'esercizio | | |
| Spese per il personale | -13'320 | - |
| Altri costi d'esercizio | -5'405 | - |
| Totale costi d'esercizio | -18'725 | - |
| Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali | -1'353 | - |
| Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite | -734 | - |
| Risultato d'esercizio | -3'979 | - |

Imposte (Tabella 39)

| | Esercizio in rassegna | Esercizio precedente |
|---|-----------------------|----------------------|
| Imposte correnti* | 185 | 184 |
| Totale imposte | 185 | 184 |
| Aliquota media su risultato d'esercizio | 40% | 39% |

*Le imposte correnti al 31.12.2021 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 50 mila con una diminuzione dell'aliquota media sul risultato d'esercizio dell' 11%.

Dopo l'utilizzo delle perdite riportate di cui sopra, rimane un residuo di perdite da compensare di BIM per totali chf 2'209 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, 1 aprile 2022

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 35), per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.



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 2021 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 01 aprile 2022.

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

Costruttori di certezze



Zarattini & Co | Bank
Via Serafino Balestra 17
CH-6900 Lugano

Tel. +41 (0) 91 260 85 85
Fax +41 (0) 91 260 85 90
info@zarattinibank.ch
www.zarattinibank.ch

