



RELAZIONE SULLA GESTIONE
2025







INDICE

Organi sociali pagina 5

Relazione del Consiglio di Amministrazione pagina 9

Conto annuale al 31 dicembre 2025

Bilancio pagina 12

Conto Economico pagina 14

Impiego del risultato pagina 17

Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio pagina 17

Allegato al conto annuale pagina 21

Relazione indipendente dell'Ufficio di Revisione sul conto annuale pagina 52

Informativa sulla Corporate Governance pagina 54

Consiglio di Amministrazione

Andrea De Vido

Gianluca Generali

Alberto Banfi

Hieronymus T. Dormann ⁽¹⁾

Stephan Eggenberg ⁽¹⁾

Presidente

Vicepresidente (membro indipendente)

Membro (membro indipendente)

Membro (membro indipendente)

Membro (membro indipendente)

Ufficio di Revisione

Ernst & Young SA, Lugano

Direzione Generale

Alexei Oberholzer

Massimo Bertini-Morini

Daniel Jaeger

Christophe Silietti

Direttore Generale

Condirettore Generale

Vicedirettore Generale

Vicedirettore Generale

⁽¹⁾ membri del comitato di Audit, Presidente Stephan Eggenberg







RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2025

Egregi Azionisti, Clienti, Stakeholders e Collaboratori,

Nel 2025, i mercati finanziari hanno navigato un contesto di incertezze globali, con segnali di rallentamento economico. La crescita globale è stata moderata, con gli Stati Uniti che hanno registrato un progressivo indebolimento del mercato del lavoro e dell'attività economica, mentre l'Europa ha faticato a recuperare terreno. La Federal Reserve ha ridotto i tassi in risposta ai timori di recessione, mentre la BCE ha mantenuto una politica monetaria neutrale. Il Giappone ha proseguito con la sua politica ultra-accomodante, mentre i mercati emergenti hanno visto performance contrastanti a causa della volatilità valutaria e dei rischi geopolitici. I mercati azionari sono stati dominati dai titoli tecnologici, con l'intelligenza artificiale e i semiconduttori come principali driver di crescita. I rendimenti obbligazionari sono rimasti elevati, mentre l'oro ha consolidato il suo ruolo di bene rifugio.

Sul fronte interno, Credinvest Bank ha mantenuto un approccio prudente, ottimizzando la gestione del rischio e della liquidità, con un risultato netto ottimo. La Banca ha continuato a distinguersi per resilienza e flessibilità, perseguendo un modello orientato all'innovazione e alla valorizzazione del capitale umano. Questo impegno è stato ulteriormente supportato da un aumento del personale pari al 15% tra il 31 dicembre 2024 e il 31 dicembre 2025, con un focus sul rafforzamento delle risorse nella divisione Asset Management e sull'espansione del team dedicato ai Prodotti Strutturati, in linea con la crescente domanda di soluzioni personalizzate per i nostri clienti.

In questo contesto di volatilità e complessità, il 2025 ha visto il consolidarsi di risultati positivi, non solo sul piano finanziario, ma anche in termini di progresso e miglioramento dei processi operativi. L'investimento continuo nelle nostre risorse interne, il perfezionamento delle competenze tecniche e interpersonali, e una strategia focalizzata sulla trasparenza e sull'efficienza operativa hanno permesso a Credinvest Bank di rafforzare la propria competitività, sia nel mercato domestico che internazionale. Un riconoscimento significativo di questo impegno è giunto con l'assegnazione del premio "The Strongest Growing Private Bank" nella categoria delle private Banche svizzere con patrimonio in gestione fino a 20 miliardi di franchi, conferito nel corso dello studio Wealth Summit condotto da Fin21 AG di Zurigo. Il premio nasce da un'analisi scientifica sui rapporti annuali e su metriche rigorose che misurano performance, solidità e capacità di sviluppo delle principali Banche private svizzere. Il risultato mette in evidenza la capacità di Credinvest Bank di combinare crescita e stabilità in un contesto di crescente pressione competitiva.

Guardando al futuro, Credinvest Bank è pronta a compiere ulteriori passi avanti, espandendo la propria presenza sia sul piano geografico che dei servizi offerti. A fine 2025, è stato siglato un accordo per l'apertura di un nuovo ufficio a Lugano in via Nassa, con l'entrata in Contrada Sassello 2, con l'inaugurazione ufficiale prevista per il 2026. Questo nuovo spazio, concepito per essere dinamico e agile, ci consentirà di rispondere con maggiore tempestività alle esigenze di una clientela sempre più evoluta e tecnologicamente avanzata.

La Banca ha consolidato il proprio organigramma con il rafforzamento delle strutture di controllo, risk e compliance, e con lo sviluppo delle funzioni di supporto.

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2025

Parallelamente, abbiamo lanciato una nuova divisione Digital IT, con l'obiettivo di monitorare e anticipare le principali tendenze tecnologiche, con particolare attenzione all'intelligenza artificiale. Ciò ci permetterà di garantire soluzioni bancarie moderne, sicure e in linea con le aspettative dei nostri clienti. Abbiamo anche sviluppato e consolidato specifiche divisioni operative dedicate all'innovazione e alla sicurezza informatica, come risposta alle sfide poste dallo sviluppo delle infrastrutture IT e dai rischi ad esse associati.

Il capitale umano rimane al centro della nostra strategia. Nel 2025, abbiamo investito in modo significativo nell'integrazione di nuove figure professionali e nel potenziamento delle competenze esistenti. I programmi di formazione avanzata, i percorsi di coaching personalizzati e gli eventi di team-building, come il weekend a St. Moritz, organizzato per tutti i dipendenti e le loro famiglie, sono stati fondamentali per rafforzare il senso di appartenenza e la collaborazione all'interno del nostro team. Un altro importante traguardo è l'aumento della presenza femminile e giovanile all'interno della Banca, segno tangibile del nostro impegno verso la parità di genere, la diversità e l'inclusività. La valorizzazione del talento continua a essere al centro della nostra cultura aziendale, con l'obiettivo di creare un ambiente di lavoro positivo, stimolante e meritocratico per tutti.

In parallelo, la nostra attenzione verso il cliente si è ulteriormente intensificata, con l'introduzione di soluzioni su misura per investitori professionali attraverso una partnership con una società neocostituita, finalizzata a offrire prodotti esclusivi. L'integrazione di nuove figure nella Divisione Asset Management ha permesso di arricchire l'offerta, mettendo a disposizione una gamma di soluzioni sempre più specializzate per rispondere alle richieste specifiche dei nostri clienti, in un'ottica di personalizzazione e servizio dedicato. Prosegue lo sviluppo della piattaforma di prodotti strutturati per gestori patrimoniali esterni e investitori professionali, che consente la visualizzazione delle quotazioni in tempo reale sui principali prodotti strutturati, la negoziazione diretta in modalità broker e l'accesso iniziale a una quindicina di issuer, con un ampliamento previsto al crescere delle collaborazioni.

Nel gennaio 2025, abbiamo celebrato un'ulteriore pietra miliare nell'ambito dell'innovazione culturale con la realizzazione dell'opera "Astro Credo", un'installazione artistica interattiva sulla facciata del nostro palazzo a Lugano, in Via G.Cattori 14. Realizzata dall'artista Yuri Catania, quest'opera racconta simbolicamente la storia di una figura femminile, Astro Credo, che fluttua verso la luna, il progresso, la crescita, circondata dalla bellezza naturale del Ticino, il nostro territorio. L'opera, che si estende su circa 550 metri quadrati, non solo ha un valore estetico, ma rappresenta un'esperienza immersiva che incarna i valori di innovazione, sostenibilità e umanità che ci guidano.

La digitalizzazione ha rappresentato una priorità strategica anche nel 2025. Abbiamo continuato a investire in soluzioni tecnologiche avanzate, mirando a migliorare l'efficienza operativa e a offrire una customer experience sempre più moderna e sicura. L'introduzione dell'intelligenza artificiale e il miglioramento delle piattaforme digitali hanno permesso di creare un ecosistema integrato in grado di trasformare ogni idea di investimento in un'opportunità finanziaria concreta.

Abbiamo continuato a integrare il benessere dei collaboratori in tutte le fasi della nostra attività,

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2025

promuovendo un sano equilibrio tra sfera professionale e personale. L'impegno verso il territorio e la comunità in cui operiamo rimane una priorità, con un focus specifico sull'adozione di soluzioni sostenibili e sull'impiego di pratiche che garantiscano un impatto positivo e duraturo.

La nostra strategia per i prossimi anni è caratterizzata da una visione chiara: espandere la nostra presenza sul mercato internazionale, potenziare ulteriormente le competenze del nostro team, coltivare le partnership e le collaborazioni di valore, e investire in tecnologie all'avanguardia. Continueremo a impegnarci affinché Credinvest Bank resti un punto di riferimento nel settore bancario, affrontando le sfide globali con determinazione, innovazione e solidità. Siamo pronti ad affrontare le opportunità future con fiducia, mantenendo il nostro impegno per un futuro prospero, equo e sostenibile, dove il capitale umano, l'innovazione responsabile e la valorizzazione dei giovani talenti e del territorio saranno i protagonisti del nostro successo.

Per quanto attiene ai risultati d'esercizio, l'utile lordo si è attestato a CHF 4'931'615 (CHF 5'158'607 nel 2024), mentre l'utile netto è ammontato a CHF 3'585'610 (CHF 3'374'862 nel 2024).

I ricavi complessivi si sono attestati a CHF 22'803'783 (CHF 21'028'145 nel 2024). Il risultato da operazioni da interesse è stato pari a CHF 6'692'911 (CHF 7'428'189 nel 2024), il risultato da operazioni in commissione e da prestazione di servizio a CHF 12'218'587 (CHF 9'865'331 nel 2024), il risultato da operazioni di negoziazione a CHF 3'892'285 (CHF 3'734'625 nel 2024).

I costi d'esercizio sono ammontati a CHF 17'872'168 (CHF 15'869'538 nel 2024), di cui CHF 11'905'428 riferibili a spese per il personale (CHF 10'602'593 nel 2024) e CHF 5'966'740 a spese per il materiale (CHF 5'266'945 nel 2024).

Il totale degli ammortamenti è risultato pari a CHF 765'027 (CHF 688'239 nel 2024).

Il totale degli averi della clientela si è attestato, in chiusura d'esercizio, a CHF 3'687 milioni (CHF 3'540 milioni a fine 2024).

Alla luce del risultato conseguito CHF 3'585'610 e dell'utile riportato (CHF 7'114'573), il Consiglio di Amministrazione propone il seguente impiego del risultato:

	CHF
a riserva legale da utili	185'000
a distribuzione di dividendo	500'000
a utile da riportare	10'015'183

Il Consiglio di Amministrazione esprime il proprio ringraziamento alla clientela per la fiducia rinnovata, a tutti gli azionisti per l'investimento nell'ambizioso progetto della Banca, alla Direzione Generale per gestire la Banca con professionalità e spirito innovativo e a tutti i collaboratori che ogni giorno contribuiscono a migliorare l'anima e la redditività della Banca con le proprie competenze.

Andrea De Vido
Presidente CdA

BILANCIO

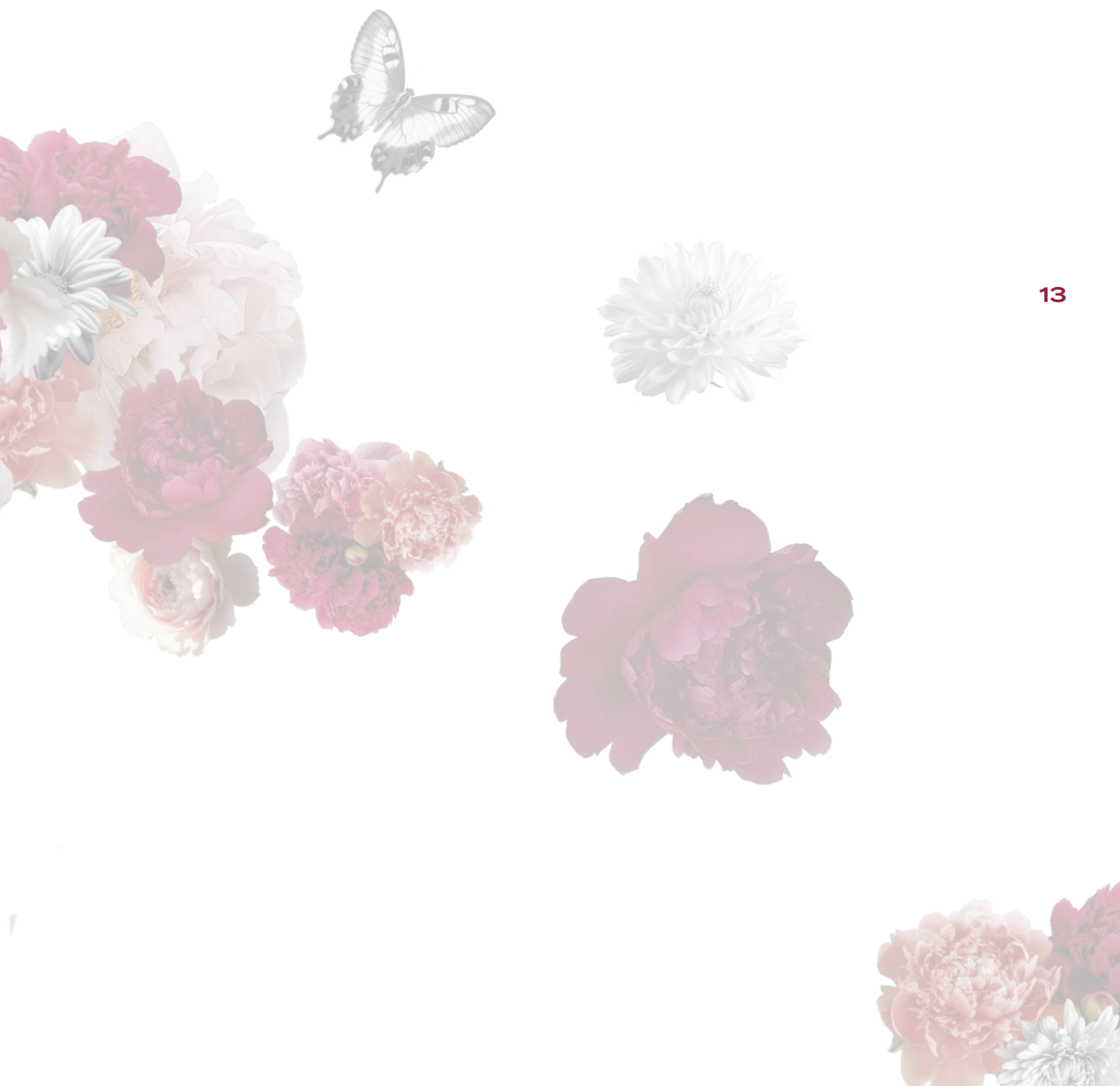
31 dicembre	Allegato	2025 CHF	2024 CHF	Variazione CHF
ATTIVI				
Liquidità		88'736'970	102'874'682	-14'137'712
Crediti nei confronti di Banche		173'962'262	110'569'828	63'392'434
Crediti nei confronti della clientela	2	87'482'591	92'953'591	-5'471'000
Crediti ipotecari	2	26'971'417	20'137'405	6'834'012
Attività di negoziazione	3	37'705'100	39'759'059	-2'053'959
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	4	12'832'573	13'396'311	-563'738
Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	3	52'732'605	90'134'603	-37'401'998
Immobilizzazioni finanziarie	5	4'987'305	4'587'424	399'881
Ratei e risconti		1'754'116	1'142'824	611'292
Immobilizzazioni materiali	8	13'891'036	14'155'761	-264'725
Altri attivi	10	130'414	303'298	-172'884
TOTALE ATTIVI		501'186'389	490'014'786	11'171'603

12

31 dicembre	Allegato	2025 CHF	2024 CHF	Variazione CHF
PASSIVI				
Impegni nei confronti di Banche		65'932'130	82'897'158	-16'965'028
Impegni risultanti da depositi della clientela		282'400'667	232'224'082	50'176'585
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	4	12'978'873	11'621'070	1'357'803
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	3, 14	92'304'785	119'509'624	-27'204'839
Ratei e risconti		5'223'731	4'507'916	715'815
Altri passivi	10	501'020	495'363	5'657
Accantonamenti	16	240'000	240'000	0
Capitale sociale	17	30'000'000	30'000'000	0
Riserva legale da utili		905'000	725'000	180'000
Utile riportato		7'114'573	4'419'711	2'694'862
Utile (risultato del periodo)		3'585'610	3'374'862	210'748
TOTALE PASSIVI		501'186'389	490'014'786	11'171'603

BILANCIO

31 dicembre	<i>Allegato</i>	2025 CHF	2024 CHF	Variazione CHF
Operazioni fuori Bilancio				
Impegni eventuali	2, 28	482'001	969'366	-487'365
Impegni irrevocabili	2	371'209	320'548	50'661



CONTO ECONOMICO

	Allegato	2025 CHF	2024 CHF	Variazione CHF
Risultato da operazioni su interessi				
Proventi da interessi e sconti		7'427'953	8'499'636	-1'071'683
Proventi da interessi e dividendi delle attività di negoziazione		59'506	80'243	-20'737
Oneri per interessi		-754'548	-1'036'373	281'825
Subtotale: Risultato lordo da operazioni su interessi		6'732'911	7'543'506	-810'595
Variazione di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi		-40'000	-115'317	75'317
Subtotale: Risultato netto da operazioni su interessi		6'692'911	7'428'189	-735'278
Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio				
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento		19'149'758	15'464'570	3'685'188
Proventi da commissioni su operazioni di credito		148'270	14'496	133'774
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio		2'055'117	2'557'577	-502'460
Oneri per commissioni		-9'134'558	-8'171'312	-963'246
Subtotale: Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio		12'218'587	9'865'331	2'353'256
Risultato da operazioni di negoziazione e dall'opzione "fair value"	32	3'892'285	3'734'625	157'660
Costi d'esercizio				
Costi per il personale	34	-11'905'428	-10'602'593	-1'302'835
Altri costi d'esercizio	35	-5'966'740	-5'266'945	-699'795
Subtotale: Costi d'esercizio		-17'872'168	-15'869'538	-2'002'630
Utile lordo		4'931'615	5'158'607	-226'992

CONTO ECONOMICO

Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	8	-765'027	-688'239	-76'788
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	16	158'730	-270'392	429'122
Risultato d'esercizio		4'325'318	4'199'976	125'342
Imposte	39	-739'708	-825'114	85'406
Utile (risultato del periodo)		3'585'610	3'374'862	210'748



IMPIEGO DEL RISULTATO

Impiego del risultato

	2025 CHF	2024 CHF
Proposta del Consiglio di Amministrazione		
Utile riportato	7'114'573	4'419'711
Utile dell'esercizio	3'585'610	3'374'862
Utile di bilancio	10'700'183	7'794'573

Impiego del risultato di bilancio		
Assegnazione a riserva legale da utili	185'000	180'000
Distribuzione dell'utile di bilancio (dividendo)	500'000	500'000
Utile di bilancio da riportare	10'015'183	7'114'573

Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio

	2025					
	Capitale Sociale	Riserva legale da utili	Riserve per rischi bancari generali	Utile riportato	Risultato del periodo	Totale
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Capitale proprio all'inizio dell'esercizio	30'000'000	725'000	0	4'419'711	3'374'862	38'519'573
Dividendi e altre distribuzioni					-500'000	-500'000
Altre assegnazioni alle / Altri prelievi dalle riserve per rischi bancari generali						0
Altre assegnazioni alle / Altri prelievi dalle altre riserve		180'000			-180'000	0
Trasferimento a utile riportato / perdita riportata (risultato del periodo)				2'694'862	-2'694'862	0
Utile (risultato del periodo)					3'585'610	3'585'610
Capitale proprio alla fine del periodo	30'000'000	905'000	0	7'114'573	3'585'610	41'605'183







1. Informazioni generali

Introduzione

Credinvest Bank (di seguito la “Banca”) è un istituto di credito indipendente con sede a Lugano. La sua attività è orientata prevalentemente all’amministrazione ed alla gestione dei patrimoni della clientela sia privata che istituzionale nonché all’emissione di strumenti di debito.

La data di riferimento per la chiusura dei conti annuali è il 31 dicembre.

L’effettivo dei collaboratori al 31 dicembre 2025 era di 66 persone, equivalenti a 60.2 dipendenti a tempo pieno (31 dicembre 2024: 58 di cui 53.8 dipendenti a tempo pieno).

Conformemente all’art. 16 dell’Ordinanza sui Fondi Propri (OFoP) ed all’Ordinanza (Opub-FINMA) dell’Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA (di seguito “FINMA”), Credinvest Bank pubblica i fondi propri disponibili e quelli necessari sul sito internet della Banca (www.credinvest.ch).

Gestione dei rischi

Credinvest Bank si è dotata di un insieme di regolamenti e circolari interne che hanno lo scopo di identificare, gestire e controllare al meglio i potenziali rischi connessi all’attività bancaria.

Conformemente alle prescrizioni della Circolare FINMA 2017/1 “Corporate governance - Banche”, il Consiglio di Amministrazione e la Direzione Generale della Banca hanno emesso molteplici circolari che offrono un’articolata strumentazione per il presidio, la sorveglianza e la mitigazione dei rischi aziendali.

Il Consiglio di Amministrazione si occupa periodicamente dei rischi principali cui la Banca è esposta. In particolare, il Comitato di Audit ha analizzato, sulla base della reportistica interna fornita dal presidio Risk Management, quei rischi con impatto significativo sul Conto Annuale. Ove necessario, sono state prese adeguate misure. Di seguito vengono descritti i principali rischi.

- **Rischio di credito**

Tale rischio è tenuto sotto controllo grazie al costante monitoraggio delle coperture. I crediti concessi alla clientela sono prevalentemente di tipo Lombard e vengono erogati soltanto se sono accompagnati dalle necessarie garanzie. Le competenze, i limiti e le percentuali di anticipo per la concessione dei crediti sono stabiliti dai regolamenti interni della Banca, in conformità con la normativa applicabile. Il Servizio Crediti ha il compito di eseguire regolarmente, mediante specifici applicativi informatici, i seguenti controlli:

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

- controllo sui prelevamenti di cassa/bonifici in uscita per (i) importi che superano il valore di appoggio degli averi, (ii) importi che diminuiscono gli averi costituiti a pegno a favore di terzi;
- controllo dei clienti con copertura insufficiente e/o in bianco (di oltre il 5%);
- controllo di tutti i sorpassi dei valori di appoggio degli averi costituiti a pegno;
- segnalazione al consulente dei clienti con sorpassi senza atto di pegno, senza limite globale o senza lettera di richiesta di concessione di credito contro-firmata dal cliente per approvazione, con copia al Comitato Crediti;

Il Servizio Crediti sottopone almeno mensilmente al Comitato Crediti le posizioni non regolari sia sotto il profilo formale che sostanziale, nonché le posizioni i cui interessi e commissioni sono da considerarsi compromessi. La Direzione Generale, qualora lo ritenga opportuno, informa il Presidente del Consiglio di Amministrazione, sulle posizioni che reputa critiche.

- **Rischio di mercato**

Ogni istituto bancario, in quanto negoziatore e intermediario di valori mobiliari, è soggetto a questo tipo di rischio. La Banca tiene costantemente monitorati i mercati per prevenire questa tipologia di rischio. La Banca assume rischi di mercato solo in via residuale, in quanto tende a pareggiare tutta l'esposizione che deriva dall'operatività della clientela, mentre gli investimenti propri sono limitati ad obbligazioni a breve termine e depositi interbancari ad alto rating.

La Banca emette strumenti finanziari nella forma di prodotti strutturati. Tali strumenti rappresentano un'obbligazione diretta e incondizionata da parte della Banca nei confronti dell'investitore, il quale assume il rischio di controparte, di liquidità e di mercato.

L'operatività della Banca sul portafoglio di proprietà è disciplinata da una circolare interna. Il portafoglio di proprietà viene monitorato costantemente nel rispetto dei limiti fissati dal Consiglio di Amministrazione. Una lista dettagliata delle posizioni del portafoglio di proprietà (portafoglio di negoziazione ed investimenti finanziari) viene sottoposta al Consiglio di Amministrazione almeno due volte l'anno, precisando la politica d'investimento seguita. La Direzione Generale informa il Consiglio di Amministrazione qualora la perdita sulle posizioni in conto proprio, rispetto al prezzo di acquisto e/o al valore contabile alla fine dell'esercizio precedente, raggiunga il 5% dei fondi propri complessivi, come definito nel Regolamento d'Affari e d'Organizzazione. Una Circolare stabilisce i limiti per le operazioni in cambi che la Banca può effettuare.

- **Rischio di tasso**

La Banca è esposta in misura marginale a questa tipologia di rischio in quanto tende a pareggiare le scadenze degli attivi e dei passivi. Questo rischio viene comunque monitorato con l'ausilio di software specifici.

- Rischio legale e reputazionale

Questa categoria di rischio viene tenuta sotto controllo dal Responsabile della Funzione Legal & Compliance che vigila sul rispetto delle disposizioni regolamentari e sui doveri di diligenza propri di ogni intermediario finanziario. È incaricato di seguire gli sviluppi legislativi in corso e di aggiornare le direttive interne in base alle nuove disposizioni legislative e regolamentari.

La Banca emette strumenti finanziari nella forma di prodotti strutturati che comportano un rischio operativo e reputazionale nel caso di errato calcolo del NAV. Al fine di mitigare tale rischio sono stati predisposti controlli sul rispetto della strategia e dei margini di investimento definiti nei differenti Pricing Supplements così come sul rispetto dei limiti di investimento.

- Rischio operativo

Il rischio operativo è mitigato attraverso l'insieme dei regolamenti e delle disposizioni interne. Le attività di controllo sono parte integrante delle operazioni giornaliere.

- Rischio di liquidità e di rifinanziamento

Tale rischio è misurato sulla base di apposite elaborazioni informatiche e mitigato con un'ampia diversificazione delle fonti di finanziamento, che derivano principalmente dai depositi della clientela e non dal mercato interbancario.

23

Outsourcing

Le attività di “outsourcing” tramite accordi con società esterne sono conformi alle disposizioni della Circolare FINMA 2018/3 “Outsourcing – Banche”.

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

2. Principi contabili e di valutazione

I conti della Banca sono redatti conformemente alle norme del Codice delle Obbligazioni, alla Legge sulle Banche e alle relative Ordinanze, all'Ordinanza FINMA sui conti (OAPC-FINMA), alla Circolare FINMA 2020/01 sull'allestimento dei conti annuali, nonché alle disposizioni statutarie.

Il conto annuale è redatto in modo da fornire una rappresentazione attendibile del patrimonio, della situazione finanziaria e del risultato della Banca. Le transazioni effettuate vengono iscritte a Bilancio seguendo il principio della data di esecuzione dell'operazione (trade date accounting). La valutazione degli attivi, i passivi e le operazioni fuori Bilancio avviene in maniera individuale.

Valute estere

La Banca utilizza un sistema di contabilità multi-valutaria che consente di registrare, nelle rispettive valute, tutte le operazioni in divisa.

Le voci di Bilancio, espresse in valuta estera, vengono convertite in CHF utilizzando il cambio di fine periodo. I valori di Conto Economico, espressi in valuta estera, vengono invece convertiti in CHF, utilizzando i cambi del giorno in cui la transazione ha avuto luogo.

I cambi di fine periodo, utilizzati per le principali divise nel Bilancio sono (contro CHF) i seguenti: EUR 0.9306 (31.12.2024: EUR 0.9403); USD 0.7929 (31.12.2024: USD 0.9037).

Liquidità, crediti e impegni nei confronti di Banche

Tali voci sono iscritte a Bilancio al valore nominale.

Crediti nei confronti della clientela

Vengono iscritti al loro valore nominale, al netto delle rettifiche di valore necessarie.

Nel caso in cui un debitore fosse in ritardo nel pagamento degli interessi da oltre 90 giorni, si provvede a considerare tali importi come compromessi, iscrivendoli alla voce "Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi". Il relativo ricavo verrà riconosciuto solo al momento dell'effettivo incasso. Si considerano come compromesse le posizioni per le quali è possibile che il debitore possa non onorare i propri impegni. L'ammontare delle rettifiche di valore corrisponde alla differenza tra il valore contabile dell'esposizione creditizia ed il presumibile valore di realizzo delle garanzie collegate, ed è dedotto dal conto corrispondente nell'attivo del bilancio.

La Banca appartiene alla categoria di sorveglianza 5. Essa costituisce delle rettifiche di valore - basate su osservazioni negli ultimi dieci anni - per rischi di perdita latenti derivanti da crediti non compromessi, anche se eventuali perdite subite non sono attribuibili a singole controparti.

Le operazioni fuori Bilancio sono valutate al loro valore nominale.

Valutazione delle coperture

La Banca ha definito nel proprio Regolamento Crediti le tipologie dei valori anticipabili e le relative percentuali di anticipo nell'ambito delle usuali attività creditizie. I rispettivi valori sono garantiti da un atto di pegno a favore della Banca.

Al fine di una corretta ponderazione dei rating attribuiti ai titoli obbligazionari, il Servizio Crediti utilizza il migliore tra i due peggiori rating offerti dalle agenzie Standard & Poor's, Moody's e Fitch. Nel caso in cui il rating sia fornito da due sole delle predette agenzie viene utilizzato il peggiore dei due. Nel caso in cui la valutazione venga fornita da una sola agenzia, al titolo viene attribuito il rating di quest'ultima.

Le garanzie ipotecarie sono anticipate sulla base del valore di mercato del cespite immobiliare limitatamente ad abitazioni residenziali in Svizzera ed all'estero.

Portafoglio titoli e metalli preziosi destinati alla negoziazione

La valutazione avviene in base al principio del valore di mercato ("fair value"). Per i titoli quotati, tale valore corrisponde al prezzo di mercato del giorno di chiusura rilevato in una borsa valori riconosciuta. Per le posizioni in conto proprio sono stati fissati dei limiti che vengono monitorati giornalmente.

25

Strumenti finanziari con valutazione al "fair value" (lato attivi e lato passivi)

Si tratta di strumenti di debito (note strutturate) con sottostante composto, in maniera preponderante, da un portafoglio di titoli, emessi dalla Banca che figurano sotto le voci "Altri strumenti finanziari con valutazione al fair value" e "Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al fair value". Gli stessi vengono sottoscritti da clientela istituzionale.

Gli strumenti finanziari sono valutati al "fair value" e sottostanno ad una gestione del rischio corrispondente a quella per le attività di negoziazione. Tra gli strumenti finanziari sul lato degli attivi e quello dei passivi sussiste un rapporto di copertura, che, attraverso la valutazione al "fair value" dei corrispondenti impegni, viene neutralizzata a livello economico.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono valutate come segue:

- i titoli di debito da detenere fino alla scadenza in base al metodo di ammortizzazione dei costi,
- i titoli di debito destinati alla vendita in base al principio del valore inferiore.

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

Immobilizzazioni materiali

Vengono iscritti a Bilancio al costo di acquisto, dedotti gli ammortamenti economicamente necessari, determinati in base alla durata prevista di utilizzo e definiti come segue:

- Stabile della Banca 50 anni
- apparecchiature tecnologiche e di elaborazione dati, hardware e software 3 anni
- impianti 10 anni
- tutti gli altri beni (costi di costituzione, mobilio, etc.) 5 anni

Ratei e risconti

Tutte le poste di Conto Economico sono iscritte a Bilancio secondo il principio della correlazione temporale.

Impegni nei confronti della clientela

Sono espressi al valore nominale e sono classificati nel passivo del Bilancio alla voce “Impegni risultanti da depositi della clientela”.

Impegni verso istituti di previdenza

26

Per i suoi collaboratori, Credinvest Bank ha optato per l'affiliazione ad una fondazione di previdenza legalmente indipendente (Swiss Life). Tale fondazione copre sia le prestazioni obbligatorie previste dalla LPP, sia le prestazioni complementari. I piani di previdenza seguono le direttive Swiss GAAP RPC 16.

Alla chiusura del periodo contabile, come per il precedente esercizio, non esiste alcun obbligo supplementare nei confronti della fondazione previdenziale e non sono presenti riserve di contributi da parte del datore di lavoro. I costi a carico del datore di lavoro sono compresi nelle spese per il personale. I dipendenti della Banca, secondo quanto previsto dal contratto di adesione, sono assicurati ad una fondazione per la previdenza professionale mediante polizza assicurativa. Si tratta di un contratto globale che copre sia i rischi per gli investimenti, sia i rischi tecnico-assicurativi e che garantisce in ogni momento un grado di copertura del 100%.

Per la Banca non si può dunque identificare né un vantaggio economico né un obbligo di copertura.

Risultato da operazioni su interessi

Conformemente all'Allegato 2 cm 8 e cm 14 della Circolare FINMA 2020/01, gli interessi negativi su operazioni attive sono registrati in diminuzione dei proventi da interessi (2025: CHF 0; 2024: CHF 0) e gli interessi incassati su finanziamenti passivi sono registrati in riduzione degli oneri per interessi (2025: CHF 18'881; 2024 CHF 87'741).

Imposte

Le imposte correnti sono conteggiate in base alla normativa fiscale e imputate a Conto Economico. Le imposte sul capitale sono calcolate sulla base del patrimonio imponibile alla fine del periodo. Il relativo accantonamento viene iscritto nel passivo alla voce "Ratei e Risconti".

Rettifiche di valore e accantonamenti

L'applicazione del principio della prudenza impone di effettuare opportune rettifiche di valore e accantonamenti qualora si dovessero ravvisare situazioni di rischio reale o potenziale.

Impegni eventuali

La presentazione di tali elementi, nelle operazioni fuori Bilancio, viene effettuata al valore nominale. Per i rischi prevedibili si costituiscono accantonamenti nel passivo di Bilancio.

Strumenti finanziari derivati

La Banca effettua operazioni in strumenti finanziari derivati prevalentemente per la propria clientela. I valori di rimpiazzo positivi e negativi sono espressi a valori di mercato ed inseriti nelle voci "Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati" e "Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati".

27

Cambiamento di principi contabili

Non vi sono state modifiche dei principi contabili rispetto all'esercizio precedente.

Avvenimenti significativi intervenuti dopo la data di chiusura

Dopo la data di chiusura dei conti non vi sono stati avvenimenti significativi da segnalare.

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

1. Suddivisione delle operazioni di finanziamento dei titoli (attivi e passivi)

N/A

2. Presentazione delle coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio, nonché dei crediti compromessi

	Tipo di copertura			
	Copertura ipotecaria	Altra Copertura	Senza Copertura	Totale
	CHF	CHF	CHF	CHF
Prestiti (al lordo delle rettifiche di valore)				
Crediti nei confronti della clientela	0	82'368'881	5'153'710	87'522'591
Crediti ipotecari				
- Stabili abitativi	26'971'417	0	0	26'971'417
Totale dei prestiti (al lordo delle rettifiche di valore)				
31.12.2025	26'971'417	82'368'881	5'153'710	114'494'008
31.12.2024	20'137'405	93'069'970	166'393	113'373'768
Totale dei prestiti (al netto delle rettifiche di valore)				
31.12.2025	26'971'417	82'368'881	5'113'710	114'454'008
31.12.2024	20'137'405	92'805'225	148'366	113'090'996
Fuori bilancio				
Impegni eventuali	0	442'123	39'878	482'001
Impegni irrevocabili	0	0	371'209	371'209
Totale fuori bilancio				
31.12.2025	0	442'123	411'087	853'210
31.12.2024	0	925'950	363'964	1'289'914
Crediti compromessi				
	Importo lordo dei debiti	Ricavato stiamato della realizzazione delle garanzie	Importo netto dei debiti	Rettifiche di valore singole
	CHF	CHF	CHF	CHF
Crediti compromessi				
31.12.2025	0	0	0	0
31.12.2024	282'772	0	282'772	282'772

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2025
ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

31 dicembre	2025 CHF	2024 CHF
ATTIVI		
Attività di negoziazione		
Titoli di debito, titoli e operazioni del mercato monetario	37'668'190	39'731'485
- di cui quotati	37'668'190	39'731'485
Titoli di partecipazione	36'910	27'574
Metalli preziosi e materie prime	0	0
Ulteriori attivi di negoziazione	0	0
Totale attività di negoziazione	37'705'100	39'759'059
Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"		
Titoli di debito	0	0
Prodotti strutturati	52'732'605	90'134'603
Altri	0	0
Totale altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	52'732'605	90'134'603
TOTALE ATTIVI	90'437'705	129'893'662
- di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0
- di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità	0	0

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE**3. Suddivisione delle attività di negoziazione e degli altri strumenti finanziari con valutazione fair value (attivi e passivi)**

31 dicembre	2025 CHF	2024 CHF
PASSIVI		
Attività di negoziazione		
Titoli di debito, titoli e operazioni del mercato monetario	0	0
- di cui quotati	0	0
Titoli di partecipazione	0	0
Metalli preziosi e materie prime	0	0
Ulteriori attivi di negoziazione	0	0
Totale attività di negoziazione	0	0
Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"		
Titoli di debito	0	0
Prodotti strutturati	92'304'785	119'509'624
Altri	0	0
Totale altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	92'304'785	119'509'624
Totale impegni	92'304'785	119'509'624
- di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2025
ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

	Strumenti di negoziazione			Strumenti di copertura		
	Valori di rimpiazzo positivi	Valori di rimpiazzo negativi	Volumi contrattuali	Valori di rimpiazzo positivi	Valori di rimpiazzo negativi	Volumi contrattuali
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Divise / Metalli preziosi						
Contratti a termine	36'716	121'287	32'368'258	0	0	0
Swap combinati (tassi interesse / divise)	345'668	407'398	104'449'203	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Opzioni (OTC)	1'778'946	1'778'946	657'816'807	0	0	0
Opzioni (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
Totale	2'161'330	2'307'631	794'634'268	0	0	0
Titoli di partecipazione / Indici						
Contratti a termine	0	0	0	0	0	0
Swap	0	0	0	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Opzioni (OTC)	0	0	0	0	0	0
Opzioni (exchange traded)	10'671'243	10'671'242	996'224'035	0	0	0
Totale	10'671'243	10'671'242	996'224'035	0	0	0
Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting)						
31.12.2025	12'832'573	12'978'873	1'790'858'303	0	0	0
- di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0	0	0	0	0
31.12.2024	13'396'311	11'621'070	1'935'371'544	0	0	0
- di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0	0	0	0	0
Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting)			Valori di sostituzione positivi (cumulativi)		Valori di sostituzione negativi (cumulativi)	
31.12.2025			12'832'573		12'978'873	
31.12.2024			13'396'311		11'621'070	

La Banca non applica gli accordi di compensazione nella tabella sopra esposta.

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

Suddivisione per controparti	Stanze di compensazione (clearing house centrali)	Banche e commercianti di valori mobiliari	Altri clienti
Valori di sostituzione positivi	0	1'982'960	10'849'613

5. Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie

	2025		2024	
	Valore contabile	Valore di mercato	Valore contabile	Valore di mercato
Titoli di debito	4'485'685	4'485'685	4'587'424	4'587'424
- di cui valutati secondo il principio del "Valore minimo" e da detenere fino alla scadenza	4'485'685	4'485'685	4'587'424	4'587'424
Titoli di partecipazioni	501'620	501'620	0	0
- di cui partecipazioni qualificate	0	0	0	0
Totale investimenti finanziari	4'987'305	4'987'305	4'587'424	4'587'424
di cui titoli ammessi per operazioni di messa in pensione di titoli secondo le prescrizioni in materia di liquidità	0	0	0	0

32

L'investimento finanziario valutato al principio del valore minimo consiste in note di cartolarizzazione "senza rating" illiquide emesse da due SPV ex legge italiana sulle cartolarizzazioni (n.130 del 1999). Le note sono state emesse da due SPV (POS S.r.l. per finanziare l'acquisto di crediti inerenti ad una procedura fallimentare italiana; Absolute Re SPV S.r.l. per finanziare le spese di chiusura della procedura fallimentare stessa e quelle derivanti dall'acquisto in asta del bene ipotecario sottostante i predetti crediti acquistati da POS S.r.l.). Le note strutturate riferibili alla SPV POS nel corso del 2025 sono state rimborsate dal veicolo tramite lo scambio delle note strutturate di classe A2 nella SPV Absolute Re. Al 31 dicembre 2025 a bilancio sono contabilizzate esclusivamente le note della SPV Absolute Re.

Come previsto dalla legge di riferimento inerente a questa tipologia di società (SPV 130/99), sono nominati soggetti atti ad espletare le varie funzioni necessarie alla cartolarizzazione: il Servicer (intermediario finanziario vigilato da Banca d'Italia), l'Agente di Calcolo, l'Agente Pagatore, la Banca dei Conti, il Fornitore di Servizi Amministrativi e il Rappresentante dei Portatori dei Titoli. Tuttavia, la Banca non esercita alcun controllo sul veicolo.

Dopo la data di chiusura dei conti, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato nel corso di una sessione straordinaria tenutasi il 24 febbraio 2026, il cambio di destinazione delle note Junior della SPV Absolute Re S.r.l. iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie, che sono passate da "investimenti da detenere fino alla scadenza" a "investimenti destinati alla vendita". Queste note non saranno più mantenute fino alla scadenza e potranno essere vendute qualora si presenti un'opportunità.

L'investimento nelle note Senior della cartolarizzazione è destinato ad essere detenuto sino al completamento del progetto immobiliare e alla conseguente vendita del cespite sottostante.

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2025
ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

6. Presentazione delle partecipazioni

N/A

7. Indicazione delle imprese nelle quali la Banca detiene direttamente o indirettamente una partecipazione durevole significativa al 31 dicembre 2025

N/A

8. Presentazione delle immobilizzazioni materiali

	Valore di acquisto	Ammortamenti finora accumulati	Valore contabile alla fine dell'esercizio precedente	2025						Valore contabile fino alla fine dell'esercizio in rassegna
				Trasferimenti	Investimenti	Disinvestimenti	Ammortamenti	Rivalutazioni		
				CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	
Stabili della Banca	13'300'229	243'958	13'056'271	0	0	0	266'015	0	12'790'256	
Software sviluppati internamente o acquisiti	2'469'042	-2'367'366	101'676	0	0	0	-63'071	0	38'605	
Altre immobilizzazioni materiali	5'266'216	-4'268'401	997'814	0	500'302	0	-435'941	0	1'062'175	
Totale immobilizzi	21'035'487	-6'879'725	14'155'761	0	500'302	0	-765'027	0	13'891'036	

33

Indicazione dell'importo complessivo degli impegni di leasing non iscritti a bilancio

	Totale 31.12.2025	di cui fino ad un anno	di cui da 1 a 2 anni	di cui da 2 a 3 anni	di cui da 3 a 4 anni	di cui da 4 a 5 anni	di cui oltre 5 anni
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Totale impegni di leasing	0	0	0	0	0	0	0
Totale impegni per affitti	833'500	225'900	382'200	155'400	70'000	0	0
Totale	833'500	225'900	382'200	155'400	70'000	0	0

9. Presentazione dei valori immateriali

N/A

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

10. Suddivisione degli altri attivi e degli altri passivi

31 dicembre	Altri attivi		Altri passivi	
	2025 CHF	2024 CHF	2025 CHF	2024 CHF
Cauzioni	64'032	92'153	0	0
Imposte indirette	46'417	171'043	484'781	495'363
Crediti cassa di compensazione	19'965	0	0	0
Acconti pagati su retrocessioni in maturazione	0	40'102	0	0
Diversi	0	0	16'239	0
Totale	130'414	303'298	501'020	495'363

11. Indicazione degli attivi costituiti in pegno o ceduti per garantire impegni propri e degli attivi sotto riserva di proprietà

34

31 dicembre	2025 CHF		2024 CHF	
	Valore contabile	Impegno effettivo	Valore contabile	Impegno effettivo
Attivi costituiti in pegno				
Garanzie per attività di borsa e cambi	9'886'247	9'886'247	6'466'845	6'466'845
Conto di garanzia esisuisse presso BNS (garanzia dei depositi)	185'605	185'605	160'274	160'274
Cauzioni	64'032	64'032	92'153	92'153

12. Indicazione degli impegni nei confronti di propri istituti di previdenza, nonché numero e genere degli strumenti di capitale proprio della Banca detenuti da tali istituti

N/A

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

13. Indicazioni sulla situazione economica dei propri istituti di previdenza

a) Riserve per contributi del datore di lavoro (RCDL)

	Valore nominale alla fine dell'esercizio 2025	Rinuncia all'utilizzazione alla fine dell'esercizio 2025	Importo netto alla fine dell'esercizio 2025	Importo netto alla fine dell'esercizio 2024	Influenza delle RCDL sulle spese per il personale alla fine dell'esercizio 2024	Influenza delle RCDL sulle spese per il personale alla fine dell'esercizio 2024
RCDL	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Fondi padronali						
- Istituti di previdenza padronali	0	0	0	0	0	0
- Istituti di previdenza per il personale	0	0	0	0	0	0

b) Presentazione del vantaggio economico / dell'impegno economico e dell'onere finanziario

	Copertura eccedente/insufficiente alla fine dell'esercizio 2025	Quota parte economica della Banca alla fine dell'esercizio 2025	Quota parte economica della Banca alla fine dell'esercizio 2024	Variazione rispetto all'esercizio precedente della quota parte economica (vantaggio economico e/o impegno economico)	Contributi pagati per il periodo 2025	Onere previdenziale all'interno dei costi del personale alla fine dell'esercizio 2025	Onere previdenziale all'interno dei costi del personale alla fine dell'esercizio 2024
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Piani di previdenza senza copertura eccedente / insufficiente	0	0	0	0	0	1'053'904	1'013'317

In materia di previdenza Credinvest Bank ha provveduto alla copertura di tutti i suoi collaboratori tramite la Fondazione Collettiva LPP Swiss Life. Tutti i rischi d'assicurazione e d'investimento della Fondazione Collettiva sono coperti in ogni momento al 100% dal Gruppo Swiss Life. Il tasso di copertura che Swiss Life indica nel suo rapporto annuale al 31.12.2025 è del 106.0% (31.12.2024: 102.5%).

Al giorno di chiusura dei conti non risultavano impegni economici, né vantaggi economici nei confronti dell'istituzione di previdenza per il personale. Inoltre, la Fondazione collettiva non disponeva di riserve dei contributi del datore di lavoro per la Banca.

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

14. Presentazione dei prodotti strutturati emessi

	Valore Contabile				Totale
	Valutazione Complessiva		Valutazione Separata		
	Contabilizzazione nell'attività di negoziazione	Contabilizzazione negli altri strumenti finanziari con valutazione "fair value"	Valore dello strumento di base	Valore del derivato	
	CHF	CHF	CHF	CHF	
Strumenti su tassi di interesse					
Con ricognizione di debito proprio (RDP)	0	0	0	0	0
Senza RDP	0	0	0	0	0
Titoli di partecipazione					
Con ricognizione di debito proprio (RDP)	0	51'564'412	0	0	51'564'412
Senza RDP	0	0	0	0	0
Divise					
Con ricognizione di debito proprio (RDP)	0	40'740'373	0	0	40'740'373
Senza RDP	0	0	0	0	0
Materie prime / metalli preziosi					
Con ricognizione di debito proprio (RDP)	0	0	0	0	0
Senza RDP	0	0	0	0	0
Totale al 31 dicembre 2025	0	92'304'785	0	0	92'304'785

36

15. Presentazione dei prestiti obbligazionari in corso e dei prestiti obbligatoriamente convertibili in corso

N/A

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

16. 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

	Saldo esercizio precedente	Impieghi conformi allo scopo	Trasferimenti	Differenze di cambio	Interessi in mora, somme recuperate	Nuove costituzioni a carico del conto economico	Scioglimento a favore del conto economico	Situazione alla fine dell'esercizio in rassegna
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Altri accantonamenti	240'000	0	0	0	0	0	0	240'000
Totale accantonamenti	240'000	0	0	0	0	0	0	240'000
Riserve per rischi bancari generali	0	0	0	0	0	0	0	0
Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi Paese	282'772	-35'065	0	0	0	40'000	-247'707	40'000
- di cui rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi	282'772	-35'065	0	0	0	0	-247'707	0
- di cui perdite da rettifiche di valore per rischi latenti	0	0	0	0	0	40'000	0	40'000

37

17. Presentazione del capitale sociale

31 dicembre	2025			2024		
	Valore nominale complessivo	Numero azioni	Capitale con diritto ai dividendi	Valore nominale complessivo	Numero azioni	Capitale con diritto ai dividendi
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Azioni nominative ordinarie -A-	25'500'000	25'500	25'500'000	25'500'000	25'500	25'500'000
Azioni nominative privilegiate -B-	4'496'250	10'900	4'496'250	4'496'250	10'900	4'496'250
Azioni nominative privilegiate -C-	1'950	4	1'950	1'950	4	1'950
Azioni nominative privilegiate -D-	1'800	4	1'800	1'800	4	1'800
Totale capitale sociale	30'000'000	36'408	30'000'000	30'000'000	36'408	30'000'000
- di cui liberato	30'000'000	36'408	30'000'000	30'000'000	36'408	30'000'000

18. Numero e valore dei diritti di partecipazione o delle opzioni sugli stessi attribuiti ai membri degli organi di direzione o di amministrazione e ai collaboratori, nonché indicazioni su eventuali piani di partecipazione dei collaboratori

N/A

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

19. Indicazioni dei crediti a organi e degli impegni nei confronti delle parti correlate

31 dicembre	Crediti		Impegni	
	2025 CHF	2024 CHF	2025 CHF	2024 CHF
Titolari di partecipazioni qualificate	4'523'755	4'036'037	1'898'974	1'115'226
Società di gruppo	0	0	0	0
Società collegate	0	0	0	0
Operazioni degli organi societari	4'273'005	868'000	2'156'641	966'602
Ulteriori parti correlate	0	0	0	0

Le operazioni erogate al personale ed agli organi della Banca sono concesse a condizioni di favore rispetto a quelle applicate alla clientela. Le transazioni con altre società collegate sono effettuate secondo i criteri di mercato. Un azionista indiretto della Banca, durante il 2025, è anche stato organo societario; verso questa parte correlata crediti e impegni sono inseriti in entrambe le poste della tabella di cui sopra: crediti (2025: CHF 3'023'755; 2024: CHF 2'536'037) e impegni (2025: CHF 1'089'280; 2024: CHF 205'312).

Nel corso del 2025 la Banca ha acquistato da una parte correlata 15 quote di un fondo di private equity chiuso per un prezzo di circa EUR 32'667 per quota, per un controvalore complessivo di EUR 490'000.

38

Il prezzo di acquisto differisce dal valore patrimoniale netto (NAV) della quota. Il NAV del fondo al 30 giugno 2025 sottoposto a revisione ammontava a EUR 38'491 per quota.

20. Indicazioni dei titolari di partecipazioni significative

31 dicembre	2025		2024	
	Nominale CHF	Quota in % CHF	Nominale CHF	Quota in % CHF
Titolari di partecipazioni significative e gruppi di titolari di partecipazioni legati da accordi di voto				
Con diritti di voto				
HBC Luxembourg Sàrl	18'179'000	67.53%	18'179'000	67.53%

Al 31 dicembre 2025, HBC Luxembourg Sàrl appartiene a HBS International Luxembourg SA (54.50%) e a Sintesi S.p.A. (45.50%). HBS International Luxembourg SA è detenuta da Sintesi S.p.A. (50.0002%) e Gianfranco Basta (49.9998%). Sintesi S.p.A. è detenuta da Andrea De Vido (94.71%) e da membri della sua famiglia (5.29%).

21. Indicazioni sulle proprie quote del capitale e sulla composizione del capitale proprio

N/A

22. Indicazioni ai sensi dell'Ordinanza contro le retribuzioni abusive nelle società anonime quotate in borsa e dell'art. 663c cpv.3 CO per le Banche i cui titoli di partecipazione sono quotati

N/A

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2025
ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

23. Presentazione della struttura delle scadenze degli strumenti finanziari

	a vista	con preavviso	Scadenze				Immobilizzati	Totale
			entro 3 mesi	tra 3 e 12 mesi	tra 1 e 5 anni	oltre 5 anni		
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	
Attivo / Strumenti finanziari								
Liquidità	88'551'365	185'605	0	0	0	0	0	88'736'970
Crediti nei confronti di Banche	114'642'360	59'319'902	0	0	0	0	0	173'962'262
Crediti nei confronti della clientela	0	78'051'403	8'321'188	1'110'000	0	0	0	87'482'591
Crediti ipotecari	0	0	0	0	0	26'971'417	0	26'971'417
Attività di negoziazione	513'871	0	15'739'404	21'011'163	58'878	381'784	0	37'705'100
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	12'832'573	0	0	0	0	0	0	12'832'573
Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	0	0	47'243'809	281'832	682'185	4'524'779	0	52'732'605
Immobilizzazioni finanziarie	0	0	501'620	0	0	4'485'685	0	4'987'305
31.12.2025	216'540'169	137'556'910	71'806'021	22'402'995	741'063	36'363'665	0	485'410'823
31.12.2024	209'863'932	101'286'232	59'564'007	25'535'972	1'075'730	77'087'030	0	474'412'903
Capitale di terzi / Strumenti finanziari								
Impegni nei confronti di Banche	52'621'514	1'189'350	4'246'033	884'108	0	6'991'125	0	65'932'130
Impegni risultanti da depositi della clientela	246'769'673	0	33'511'575	1'819'419	300'000	0	0	282'400'667
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	12'978'873	0	0	0	0	0	0	12'978'873
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	0	0	86'454'885	281'832	683'226	4'884'842	0	92'304'785
31.12.2025	312'370'060	1'189'350	124'212'493	2'985'359	983'226	11'875'967	0	453'616'455
31.12.2024	266'910'546	0	106'831'275	9'874'663	709'920	61'925'530	0	446'251'934

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE**24. Presentazione degli attivi e dei passivi, suddivisi in attivi e passivi nazionali ed esteri secondo il principio della localizzazione**

31 dicembre	2025		2024	
	Svizzera CHF '000	Eestero CHF '000	Svizzera CHF '000	Eestero CHF '000
Attivi				
Liquidità	88'737	0	102'875	0
Crediti nei confronti di Banche	30'157	143'805	15'750	94'820
Crediti nei confronti della clientela	26'697	60'786	23'733	69'221
Crediti ipotecari	26'971	0	20'137	0
Attività di negoziazione	0	37'705	4	39'755
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	2'236	10'597	2'882	10'514
Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	52'733	0	90'135	0
Immobilizzazioni finanziarie	0	4'987	0	4'587
Ratei e risconti	1'754	0	1'143	0
Immobilizzazioni materiali	13'891	0	14'156	0
Altri attivi	130	0	303	0
Totale attivi	243'306	257'880	271'118	218'897



CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2025
ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

31 dicembre	2025		2024	
	Svizzera CHF '000	Estero CHF '000	Svizzera CHF '000	Estero CHF '000
Passivi				
Impegni nei confronti di Banche	186	65'745	3'112	79'785
Impegni risultanti da depositi della clientela	26'587	255'813	21'537	210'687
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	684	12'295	633	10'988
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	92'305	0	119'510	0
Ratei e risconti	5'224	0	4'508	0
Altri passivi	501	0	495	0
Accantonamenti	240	0	240	0
Capitale sociale	30'000	0	30'000	0
Riserva legale da utili	905	0	725	0
Utile riportato	7'115	0	4'420	0
Utile (risultato del periodo)	3'586	0	3'375	0
Totale passivi	167'333	333'853	188'555	301'460

41

25. Suddivisione del totale degli attivi per paesi o per gruppi di paesi (principio della localizzazione)

31 dicembre	2025		2024	
	Valore assoluto CHF '000	Quota in %	Valore assoluto CHF '000	Quota in %
Attivi				
Svizzera	243'306	48.54%	271'118	55.33%
Resto d'Europa	175'741	35.06%	145'863	29.77%
Nord America	68'502	13.67%	50'259	10.26%
Sud America	12'812	2.56%	16'517	3.37%
Altri	825	0.16%	6'258	1.28%
Totale attivo	501'186	100.00%	490'015	100.00%

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

31 dicembre		Impegno estero netto 2025		Impegno estero netto 2024	
Nazione	S & P (Standard & Poor's)	CHF '000	%	CHF '000	%
Danimarca	AAA - AA-	44'266	17.17%	28'613	13.07%
Olanda	AAA - AA-	30'418	11.80%	4'407	2.01%
Germania	AAA - AA-	6'294	2.44%	18'003	8.22%
Lussemburgo	AAA - AA-	1'872	0.73%	7'526	3.44%
Liechtenstein	AAA - AA-	158	0.06%	23	0.01%
USA	A+ - A-	68'465	26.55%	50'259	22.96%
Regno Unito	A+ - A-	10'435	4.05%	11'175	5.11%
Belgio	A+ - A-	4'490	1.74%	7'230	3.30%
Jersey	A+ - A-	942	0.37%	0	0.00%
Emirati Arabi Uniti	A+ - A-	523	0.20%	6'233	2.85%
Isole Cayman	A+ - A-	68	0.03%	59	0.03%
Francia	A+ - A-	28	0.01%	47	0.02%
diversi	A+ - A-	3	0.00%	0	0.00%
Malta	BBB+ - BBB-	1'660	0.64%	779	0.36%
Spagna	BBB+ - BBB-	626	0.24%	854	0.39%
Polonia	BBB+ - BBB-	565	0.22%	570	0.26%
Repubblica Ceca	BBB+ - BBB-	545	0.21%	552	0.25%
diversi	BBB+ - BBB-	3	0.00%	0	0.00%
Italia	BB+ - BB-	57'579	22.33%	49'964	22.83%
Federazione Russa	BB+ - BB-	4'462	1.73%	4'524	2.07%
Panama	BB+ - BB-	219	0.08%	109	0.05%
Portogallo	BB+ - BB-	2	0.00%	16	0.01%
diversi	BB+ - BB-	0	0.00%	2	0.00%
Bahamas	B+ - B-	11'030	4.28%	13'221	6.04%
Cipro	BBB+ - BBB-	760	0.29%	422	0.19%
Paraguay	B+ - B-	191	0.07%	56	0.03%
Sudafrica	B+ - B-	175	0.07%	0	0.00%
Serbia	B+ - B-	30	0.01%	0	0.00%
Brasile	B+ - B-	0	0.00%	1	0.00%
Venezuela	CCC+ - C	9	0.00%	8	0.00%
diversi	CCC+ - C	9	0.00%	4	0.00%
Barbados	CCC+ - C	0	0.00%	1'192	0.54%
Guernsey	Senza rating	10'744	4.17%	11'171	5.10%
Isole Vergini Britanniche	Senza rating	1'296	0.50%	1'860	0.85%
Monaco	Senza rating	5	0.00%	6	0.00%
diversi	Senza rating	8	0.00%	11	0.01%
Totale		257'880	100.00%	218'897	100.00%

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2025
ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

27. Presentazione degli attivi e dei passivi suddivisi in funzione delle valute più significative per la Banca

31 dicembre in CHF '000	2025				
	CHF	EUR	USD	Altre	Totale
Attivi					
Liquidità	88'498	176	48	15	88'737
Crediti nei confronti di Banche	12'161	60'973	90'424	10'404	173'962
Crediti nei confronti della clientela	29'217	45'476	7'478	5'312	87'483
Crediti ipotecari	21'851	5'120	0	0	26'971
Attività di negoziazione	0	799	36'906	0	37'705
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	265	709	11'696	163	12'833
Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	50'386	1'552	479	316	52'733
Immobilizzazioni finanziarie	0	4'987	0	0	4'987
Ratei e risconti	1'754	0	0	0	1'754
Immobilizzazioni materiali	13'891	0	0	0	13'891
Valori immateriali	0	0	0	0	0
Altri attivi	130	0	0	0	130
Totale attivi portati a bilancio	218'153	119'792	147'031	16'210	501'186
Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	131'226	103'181	362'829	197'397	794'633
Totale attivi	349'379	222'973	509'860	213'607	1'295'819

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

27. Presentazione degli attivi e dei passivi suddivisi in funzione delle valute più significative per la Banca

31 dicembre in CHF '000	2025				
	CHF	EUR	USD	Altre	Totale
Passivi					
Impegni nei confronti di Banche	11'933	9'573	31'628	12'798	65'932
Impegni risultanti da depositi della clientela	56'800	76'911	139'684	9'006	282'401
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	277	709	11'720	273	12'978
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	53'422	29'475	8'975	433	92'305
Ratei e risconti	5'214	3	3	4	5'224
Altri passivi	457	14	5	25	501
Accantonamenti	240	0	0	0	240
Capitale sociale	30'000	0	0	0	30'000
Riserva legale da utili	905	0	0	0	905
Utile riportato	7'115	0	0	0	7'115
Utile (risultato del periodo)	3'586	0	0	0	3'586
Totale passivi portati a bilancio	169'949	116'685	192'015	22'538	501'186
Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	180'695	106'429	317'819	191'061	796'004
Totale passivi	350'644	223'114	509'834	213'599	1'297'190
Posizione netta per divisa	-1'265	-141	26	9	-1'371



CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2025
ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

28. Suddivisione dei crediti e degli impegni eventuali e spiegazioni

<i>31 dicembre</i>	<i>2025 CHF</i>	<i>2024 CHF</i>
Garanzie di credito e strumenti analoghi	442'123	929'488
Altri impegni eventuali	39'878	39'878
Totale impegni eventuali	482'001	969'366
Crediti eventuali da perdite fiscali riportate	0	0
Altri crediti eventuali	0	0
Totale crediti eventuali	0	0

29. Suddivisione dei crediti di impegno

N/A

30. Suddivisione delle operazioni fiduciarie

<i>31 dicembre</i>	<i>2025 CHF</i>	<i>2024 CHF</i>
Investimenti fiduciari presso società terze	25'965'994	38'007'149
Totale	25'965'994	38'007'149



ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

31. Suddivisione dei patrimoni e presentazioni della loro evoluzione

31 dicembre	2025 CHF	2024 CHF
a) Suddivisione dei patrimoni		
Tipologia di patrimoni in gestione		
- Patrimoni collocati in strumenti d'investimento collettivo in gestione proprietaria	115'596'577	132'371'259
- Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale	164'324'177	128'229'286
- Altri patrimoni gestiti	3'406'747'815	3'279'337'273
Totale patrimoni (inclusi doppi conteggi)	3'686'668'569	3'539'937'818
- di cui doppi conteggi	120'828'457	72'782'437
- di cui patrimoni con mandato di gestione patrimoniale presso Banche terze	80'202'695	74'882'227
b) Evoluzione dei patrimoni		
Totale patrimoni (inclusi doppi conteggi) all'inizio dell'esercizio	3'539'937'818	1'468'981'026
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto	288'450'529	1'748'431'849
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione cambi	-141'719'778	322'524'943
+/- Altri effetti	0	0
Totale patrimoni (inclusi doppi conteggi) alla fine dell'esercizio	3'686'668'569	3'539'937'818

46

I "Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale" includono anche patrimoni depositati presso terzi.

Con "Altri patrimoni gestiti" si intendono gli averi della clientela per i quali la Banca percepisce commissioni e/o onorari aggiuntivi ai diritti di custodia e altre spese di tenuta conto. Nel caso contrario, gli averi sono considerati come patrimoni detenuti esclusivamente in custodia ("custody only") e sono esclusi dal totale degli altri patrimoni gestiti. La Banca non detiene averi che possono essere considerati quali "custody only".

Eventuali crediti lombard non sono stati dedotti ai fini del computo dei patrimoni della clientela.

Gli apporti / ritiri netti della clientela vengono calcolati senza includere gli interessi maturati, le commissioni e le spese addebitate.

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2025
ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

32. Suddivisione del risultato da attività di negoziazione e dall'opzione "fair value"

	2025 CHF	2024 CHF
a) Suddivisione per settori di attività (in funzione dell'organizzazione della Banca e/o del gruppo finanziario)		
Negoziazioni con operazioni miste	3'892'285	3'734'625
Totale	3'892'285	3'734'625
b) Suddivisione per rischi sottostanti e sulla base dell'applicazione dell'opzione fair value		
Risultato da attività di negoziazione:		
- Strumenti basati su tassi di interesse (incluso fondi)	1'621'008	1'704'555
- Titoli di partecipazione (incluso fondi)	0	0
- Divise	2'248'228	2'019'755
- <i>Materie prime / metalli preziosi</i>	23'049	10'315
Totale del risultato da attività di negoziazione:	3'892'285	3'734'625
di cui dall'opzione "fair value"	0	0
- <i>di cui all'opzione "fair value" sugli attivi</i>	0	0
- <i>di cui all'opzione "fair value" sugli impegni</i>	0	0

47

33. Indicazione di un provento significativo da operazioni di rifinanziamento alla voce Proventi da interessi e sconti, nonché di interessi negativi significativi

Conformemente all'Allegato 2 cm 8 e cm 14 della Circolare FINMA 2020/01, gli interessi negativi su operazioni attive sono registrati in diminuzione dei proventi da interessi (2025: CHF 0; 2024: CHF 0) e gli interessi incassati su finanziamenti passivi sono registrati in riduzione degli oneri per interessi (2025: CHF 18'881; 2024: CHF 87'741).

34. Suddivisione dei costi del personale

	2025 CHF	2024 CHF
Retribuzioni	9'862'839	8'741'942
- <i>di cui forme di remunerazione variabile</i>	1'279'228	929'566
Prestazioni sociali	1'804'821	1'694'086
Altre spese per il personale	237'768	166'565
Totale	11'905'428	10'602'593

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

35. Suddivisione degli altri costi d'esercizio

	2025 CHF	2024 CHF
Spese per i locali	534'941	498'115
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	2'274'032	2'103'828
Spese per veicoli, macchine, mobilia, altre installazioni, nonché leasing operativo	31'531	26'701
Onorari della società di audit (art. 961a n.2 CO)	329'996	250'000
- di cui per audit contabili e di vigilanza	329'996	250'000
- di cui per altri servizi	0	0
Ulteriori costi d'esercizio	2'796'240	2'388'301
Totale	5'966'740	5'266'945

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

N/A

37. Indicazioni e motivazione di rivalutazioni di partecipazioni e di immobilizzazioni materiali fino a concorrenza del valore di acquisto

N/A

38. Presentazione del risultato operativo, suddiviso in risultato nazionale ed estero secondo il principio della localizzazione dell'attività

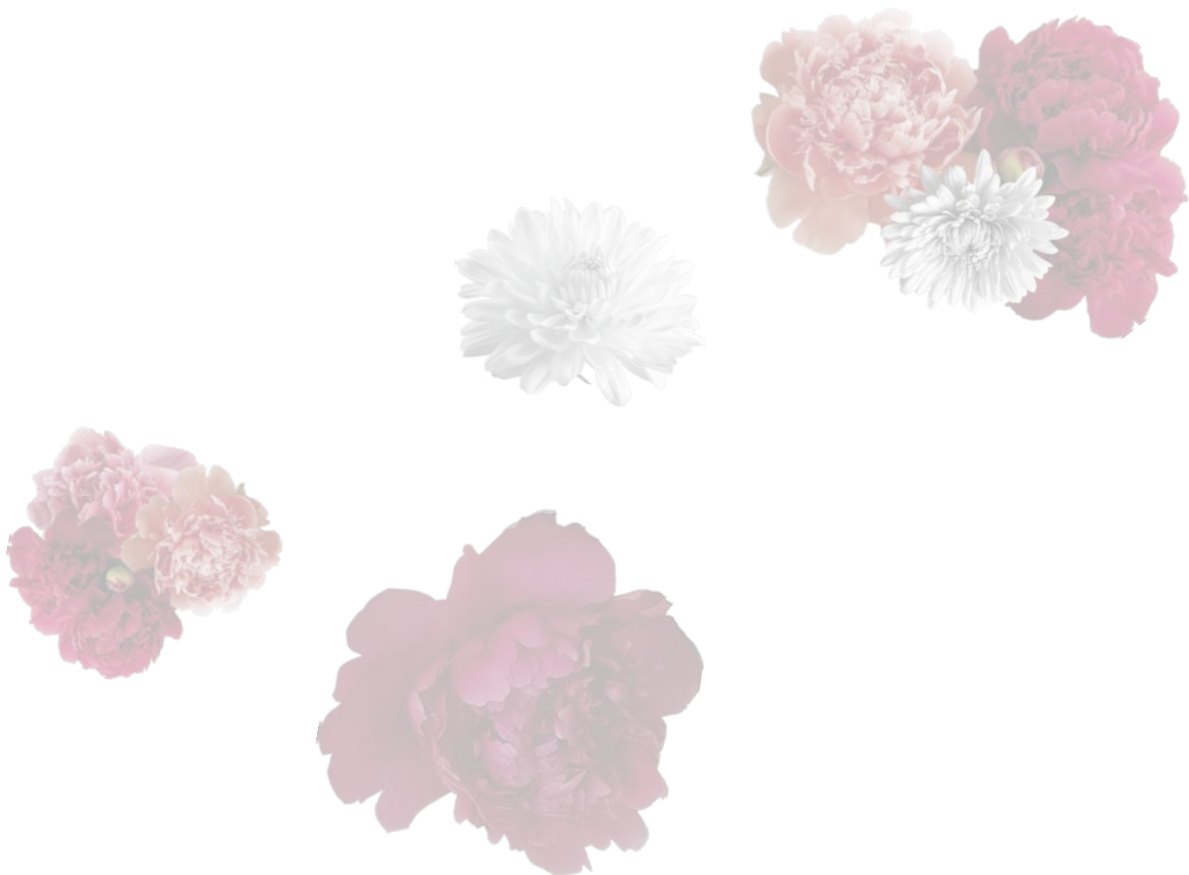
N/A

39. Presentazione delle imposte correnti e delle imposte differite e indicazione dell'aliquota d'imposta

	2025 CHF	2024 CHF
Costo relativo a imposte correnti	739'708	825'114
Costo relativo a imposte latenti	0	0
Totale	739'708	825'114
Aliquota di imposta media	17.10%	19.65%

40. Indicazioni e spiegazioni relative al risultato per ogni diritto di partecipazione nel caso di Banche i cui titoli di partecipazione sono quotati

N/A









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

Telefono: +41 58 286 24 24
www.ey.com/en_ch

All'Assemblea generale della
Banca Credinvest SA, Lugano

Lugano, 25 marzo 2026

Relazione dell'ufficio di revisione

Relazione sulla revisione del conto annuale



Giudizio

Abbiamo svolto la revisione del conto annuale della Banca Credinvest SA (la società), costituito dal bilancio al 31 dicembre 2025, dal conto economico e dal prospetto delle variazioni del capitale proprio per l'esercizio chiuso a tale data, come pure dall'allegato, che include anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il conto annuale (pag. 12 - 15, 17, 21 - 49) è conforme alla legge svizzera e allo statuto.



Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la nostra revisione contabile conformemente alla legge svizzera e agli Standard svizzeri di revisione contabile (SR-CH). Le nostre responsabilità ai sensi di tali norme e standard sono ulteriormente descritte nella sezione «Responsabilità dell'ufficio di revisione per la revisione del conto annuale» della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla società, conformemente alle disposizioni legali svizzere e ai requisiti della categoria professionale relativi alla revisione dei conti di società di interesse pubblico. Abbiamo inoltre adempiuto agli altri nostri obblighi di condotta professionale nel rispetto di tali requisiti.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.



Altre informazioni

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile delle altre informazioni. Le altre informazioni comprendono le informazioni riportate nella relazione sulla gestione, ad eccezione del conto annuale e della nostra relativa relazione.

Il nostro giudizio sul conto annuale non si estende alle altre informazioni e non esprimiamo alcuna forma di conclusione di revisione a riguardo.

Nell'ambito della nostra revisione contabile, è nostra responsabilità leggere le altre informazioni e, nel farlo, valutare se sussistano delle incoerenze significative rispetto al conto annuale o a quanto da noi appreso durante la revisione contabile, o se le altre informazioni sembrano contenere in altro modo delle anomalie significative.

Qualora, sulla base del lavoro da noi svolto, dovessimo giungere alla conclusione che vi è un'anomalia significativa nelle altre informazioni, siamo tenuti a comunicarlo. Non abbiamo alcuna osservazione da formulare a tale riguardo.



Responsabilità del Consiglio d'amministrazione per il conto annuale

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità alle disposizioni contabili applicabili per le banche, alle disposizioni legali e allo statuto, nonché per i controlli interni da esso ritenuti necessari per consentire l'allestimento di un conto annuale che sia esente da anomalie significative imputabili a frodi o errori.

Nell'allestimento del conto annuale, il Consiglio d'amministrazione è responsabile per la valutazione della capacità della società di continuare l'attività aziendale, per l'informativa, se del caso, sugli aspetti correlati alla continuità aziendale, nonché per l'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, a meno che il Consiglio d'amministrazione intenda liquidare la società o cessare l'attività, oppure non abbia alternative realistiche a tali scelte.



Responsabilità dell'ufficio di revisione per la revisione del conto annuale

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il conto annuale nel suo complesso sia esente da anomalie significative, imputabili a frodi o errori, e l'emissione di una relazione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile eseguita in conformità alla legge svizzera e agli SR-CH individui sempre un'anomalia significativa, qualora esistente. Le anomalie possono derivare da frodi o errori e sono considerate significative qualora si possa ragionevolmente attendere che esse, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del conto annuale.

Una descrizione più dettagliata delle nostre responsabilità per la revisione del conto annuale è disponibile sul sito web di EXPERTsuisse: <https://www.expertsuisse.ch/it/revisione-relazione-di-revisione>. Tale descrizione costituisce parte integrante della nostra relazione.

53

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari



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

Sulla base della nostra revisione ai sensi dell'art. 728a cpv. 1 cifra 2 CO, confermiamo che la proposta del Consiglio d'amministrazione è conforme alla legge svizzera e allo statuto, e raccomandiamo di approvare il conto annuale che vi è stato sottoposto.

Ernst & Young SA

Beatrice Gropelli

Perito revisore abilitato
(Revisore responsabile)

Erico Bertoli

Perito revisore abilitato

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Andrea De Vido

Nato nel 1955, cittadino italiano, è membro e Presidente del consiglio di amministrazione da aprile 2022. Laureato “cum Laude” in Economia e Commercio all’Università di Venezia, ha maturato una vasta esperienza professionale in Italia, Svezia e Stati Uniti. Ha ricoperto ruoli di responsabilità in importanti società attive nel mondo finanziario. È stato il fondatore ed in seguito CEO per oltre 30 anni di un importante gruppo finanziario e bancario italiano leader nell’innovazione finanziaria. Ha già ricoperto il ruolo di Presidente del consiglio di amministrazione di Credinvest Bank per gli anni dal 2007 al 2011.

Gianluca Generali

Nato nel 1969, cittadino svizzero, è membro e Vicepresidente del consiglio di amministrazione dal 2020. Svolge l’attività di avvocato dall’anno 2000. Laureatosi in Giurisprudenza presso l’Università di Zurigo nel 1994, dopo un periodo di formazione all’estero ha conseguito il titolo di avvocato nel 1996. Ha lavorato presso la Pretura di Lugano sino al 1998 e nel 1999 per l’unità Legal & Compliance di un primario istituto svizzero. Dal 2005 è partner di uno storico studio legale a Lugano, operando in particolare nel settore della consulenza in ambito contrattuale, commerciale e finanziario. Siede in vari consigli di amministrazione.

54

Alberto Banfi

Nato nel 1958, cittadino italiano, è membro del consiglio di amministrazione dal 2007. Laureato in Scienze Economiche e Bancarie all’Università Cattolica di Milano è attualmente Professore ordinario presso la facoltà di Scienze Bancarie Finanziarie e Assicurative nella stessa università. È autore di numerose pubblicazioni su tematiche afferenti alle Banche, ai mercati e agli strumenti finanziari. È stato membro del consiglio di amministrazione e degli organi di vigilanza di Banche ed intermediari finanziari ed ha sviluppato stretti rapporti con le autorità di controllo.

Hieronymus T. Dormann

Nato nel 1960, cittadino svizzero, è membro del consiglio di amministrazione e membro del comitato di audit dal 2020. Ha conseguito una laurea in economia presso la HSG di San Gallo ed è un perito revisore abilitato. Durante la sua carriera professionale, ha ricoperto varie posizioni di gestione in una grande società internazionale di revisione e consulenza. Siede in vari consigli di amministrazione.

Stephan Eggenberg

Nato nel 1956, cittadino svizzero, è membro del consiglio di amministrazione e Presidente del comitato di audit dal 2020. Ha conseguito una laurea in economia presso la SUP di Berna ed è un perito revisore abilitato. Ha ricoperto varie posizioni di gestione in una grande società internazionale di revisione e consulenza. Negli ultimi 20 anni è stato responsabile della revisione interna, prima di una Banca ticinese che operava a livello internazionale e poi, di una grande assicurazione svizzera.

DIREZIONE GENERALE

Alexei Oberholzer

Nato nel 1981, cittadino svizzero. Laureato in Discipline Economiche alla Mount Allison University, Canada, ha iniziato la sua carriera come cambista di metalli preziosi. Ha lavorato a Londra per un grosso gruppo giapponese attivo nel trading di materie prime ed ha ricoperto ruoli di responsabilità presso una Banca europea leader nella negoziazione online di prodotti finanziari. Entra in Credinvest Bank nel 2013 a capo della Divisione Clientela Istituzionale e viene nominato Vicedirettore Generale il 1° gennaio 2021. Dal 21 aprile 2021 è Direttore Generale.

Massimo Bertini-Morini

Nato nel 1965, cittadino svizzero. Diplomato alla Scuola di Commercio ha ricoperto ruoli di responsabilità in istituti bancari nell'ambito delle strutture preposte al presidio delle tecnologie informatiche, dei processi operativi e dei servizi amministrativi. Entra in Credinvest Bank nel 2007 come Condirettore a capo della Divisione Information Technology e Organizzazione. Viene nominato Direttore nel 2008 ed in seguito Vicedirettore Generale nel 2017 alla guida della Direzione Operations. Dal 2020 è Condirettore Generale.

56

Daniel Jaeger

Nato nel 1981, cittadino svizzero. Laureato in diritto all'Università di Friburgo, ha ottenuto nel 2009 il brevetto di avvocato a Zurigo. Prima di raggiungere Credinvest Bank, ha maturato esperienze professionali in studi legali e ha ricoperto ruoli di responsabilità in istituti bancari ed una società di consulenza legale-regolamentare per istituti finanziari, nella quale era diventato socio. Dal 2021 è Vicedirettore Generale quale referente della Funzione Legal & Compliance.

Christophe Silietti

Nato nel 1977, cittadino svizzero. Diplomato alla Scuola di Commercio con conseguimento della maturità professionale commerciale, ha ricoperto ruoli di responsabilità in istituti bancari nell'ambito della negoziazione di prodotti finanziari, ha consolidate esperienze anche nel settore back-office e regolamenti.

Entra in Credinvest Bank nel 2007 a capo della Divisione Negoziazione e Tesoreria. Viene nominato Direttore nel 2019 alla guida della Direzione Mercati. Dal 2021 è Vicedirettore Generale.



SEDE LEGALE

Via G. Cattori 14
CH-6902 Lugano

Tel. +41 58 225 7000

E-mail: info@credinvest.ch
Internet: www.credinvest.ch

SUCCURSALE

Talacker, 35
CH-8001 Zürich

Tel: +41 58 225 7182

E-mail: zuerich@credinvest.ch