

RELAZIONE SULLA GESTIONE 2016

| BANCA
| CREDINVEST

INDICE

Organi sociali	pagina	2
Relazione del Consiglio di Amministrazione	pagina	3
Conto annuale al 31 dicembre 2016		
Stato Patrimoniale	pagina	8
Conto Economico	pagina	10
Impiego del risultato	pagina	11
Allegato al conto annuale	pagina	12
Rapporto dell'Ufficio di Revisione	pagina	38

ORGANI SOCIALI

Consiglio di Amministrazione

fino all'Assemblea generale del 20 aprile 2016

Raffaele Rossetti	Presidente (membro indipendente)
Joseph Louis Toson	Vicepresidente (membro indipendente)
Alberto Banfi	Membro (membro indipendente)
Marco Bulani ⁽¹⁾	Membro (membro indipendente)
Antonio Sergi ⁽¹⁾	Membro (membro indipendente)

Consiglio di Amministrazione

dopo le deliberazioni dell'Assemblea generale del 20 aprile 2016

Raffaele Rossetti	Presidente (membro indipendente)
Joseph Louis Toson	Vicepresidente (membro indipendente)
Alberto Banfi ⁽¹⁾	Membro (membro indipendente)
Viktor Dario	Membro (membro indipendente)
Antonio Sergi ⁽¹⁾	Membro (membro indipendente)

Ufficio di Revisione

KPMG SA, Lugano

Direzione Generale

Mauro Scalfi	Direttore Generale
Gianfranco Basta	Condirettore Generale
Luciano Pasqualini	Vicedirettore Generale

⁽¹⁾ membri del comitato di Audit

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2016

Egregi Azionisti,

Nel 2016 l'attività economica è risultata in espansione negli Stati Uniti, in contrazione in Giappone, ancora debole in Europa. Nelle economie emergenti le prospettive rimangono incerte. Il ridotto livello dei prezzi energetici e gli impatti deflattivi derivanti dalla globalizzazione si sono riflessi in una dinamica moderata dell'inflazione globale.

Le politiche monetarie hanno mantenuto un'impostazione accomodante, ma con un'efficacia marginale decrescente. Sono rimaste espansive in Giappone e nell'area Euro, mentre una graduale normalizzazione negli Stati Uniti è stata confermata dal rialzo dei tassi avviato dalla Federal Reserve in dicembre. Il referendum su Brexit e il risultato delle elezioni statunitensi non hanno, al momento, determinato ripercussioni strutturali nei mercati finanziari. La volatilità è diminuita a causa delle migliori prospettive economiche.

L'economia americana, pur registrando una crescita inferiore rispetto ai precedenti cicli economici, ha migliorato il livello complessivo dell'occupazione. Tutte le componenti della domanda interna sono risultate in espansione con indicatori generalmente positivi per i consumi, le costruzioni residenziali e il mercato del lavoro. Meno brillante, anche se positivo, è stato l'andamento del comparto manifatturiero e delle esportazioni. Il quadro economico è coerente con una progressiva normalizzazione della politica monetaria.

Nell'area Euro, un trend di stabile crescita stenta a consolidarsi. I consumi delle famiglie sono stati positivi. Per contro, gli investimenti delle aziende sono rimasti deboli. La domanda estera ha contribuito meno alla crescita complessiva. Il supporto delle politiche fiscali è stato contenuto. L'inflazione è modesta, frenata dal debole incremento dei corsi petroliferi e dai margini ancora ampi di capacità produttiva e occupazionale inutilizzati. Permangono condizioni al credito espansive.

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2016

L'economia giapponese rimane fragile. Gli effetti delle precedenti restrizioni fiscali e l'apprezzamento dello yen hanno limitato la ripresa, rallentando i consumi, gli investimenti delle imprese e le esportazioni. Nei principali paesi emergenti il quadro congiunturale complessivo è rimasto fragile, pur con prospettive migliorate. Negli ultimi mesi dell'anno sono state ridimensionate le incertezze sulla sostenibilità della crescita cinese.

Moderate prospettive di crescita e inflazione, abbondante liquidità fornita dalle banche centrali e un contesto di accresciuta incertezza hanno favorito la permanenza dei tassi di interesse dei titoli obbligazionari su livelli assai contenuti. Nell'ultimo trimestre dell'anno si è registrato un incremento globale dei rendimenti. Le obbligazioni societarie, supportate da condizioni di liquidità favorevoli, hanno evidenziato differenziali di rendimento in restringimento.

Nella prima parte dell'anno, i mercati azionari hanno subito diffuse correzioni. Successivamente si sono concretizzati segnali di ripresa. I listini europei e giapponesi hanno sottoperformato quelli statunitensi, mentre i mercati emergenti hanno fatto registrare andamenti difforni.

Moderate oscillazioni hanno interessato i mercati valutari. Il Franco svizzero e il Dollaro statunitense si sono apprezzati contro l'Euro. Ha preso avvio la rivalutazione di molte valute dei paesi emergenti. Lo Yen giapponese ha mostrato una forza intrinseca nel primo semestre, per poi indebolirsi nel corso degli ultimi mesi dell'anno. Rilevanti deprezzamenti della Sterlina inglese si sono determinati dopo l'esito del referendum sulla Brexit.

Nonostante la forza della divisa, i dati economici e gli indicatori di tendenza Svizzeri si sono rafforzati, avvalorando un quadro di discreta crescita economica. Il reddito reale disponibile, il basso livello degli interessi ipotecari e le politiche commerciali incentivanti, hanno sostenuto la congiuntura interna. La Banca Nazionale Svizzera ha parzialmente contrastato la rivalutazione della divisa con tassi d'interesse negativi.

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2016

Nel corso del 2016 l'attività complessiva della Banca è aumentata. È stata ampliata la base geografica della clientela e la gamma dei prodotti trattati. Il grado di patrimonializzazione della Banca resta elevato. L'eccedenza di fondi propri disponibili al 31 dicembre 2016 si è attestato a CHF 23.7 milioni (CHF 23.6 milioni al 31 dicembre 2015), con un rapporto tra fondi propri computabili e fondi propri necessari pari al 396% e un Tier 1 capital ratio del 41.79%.

Il risultato netto di esercizio è ammontato a CHF 2'036'227. Tale risultato è sensibilmente superiore rispetto a quello dell'anno precedente, pari a CHF 408'245.

I ricavi complessivi si sono attestati a CHF 16'226'885 (CHF 15'639'263 nel 2015). Il risultato da operazioni da interesse è stato pari a CHF 2'871'045 (CHF 2'369'862 nel 2015), il risultato da operazioni in commissione e da prestazione di servizio a CHF 9'604'933 (CHF 10'524'833 nel 2015), il risultato da operazioni di negoziazione a CHF 3'750'907 (CHF 2'744'568 nel 2015). Il risultato da operazioni in commissione e da prestazione di servizio incorpora l'onere derivante da un "asset deal" che ha permesso l'apertura della succursale di Zurigo. Rispetto all'esercizio precedente i proventi da commissioni su altre prestazioni non hanno beneficiato dell'apporto straordinario riveniente dal programma di emersione dei capitali promosso dal governo italiano (Voluntary Disclosure).

I costi complessivi sono ammontati a CHF 12'266'259 (CHF 11'121'560 nel 2015), di cui CHF 8'694'621 riferibili a spese per il personale (CHF 8'298'300 nel 2015) e CHF 3'571'638 a spese per il materiale (CHF 2'823'260 nel 2015). Nelle spese per il materiale sono ricomprese gli oneri straordinari sostenuti per il trasferimento delle attività nella nuova sede di Lugano e per l'allestimento degli uffici di Zurigo.

Il totale degli ammortamenti è risultato pari a CHF 972'769 (CHF 820'018 nel 2015). Tale dato ricomprende l'importo di CHF 579'900 per l'ammortamento annuale del goodwill sull'acquisto di FBS. Nel corso del primo trimestre 2017 l'importo residuo di CHF 132'816 sarà interamente ammortizzato.

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2016

Il totale degli averi della clientela si è attestato, in chiusura d'esercizio, a CHF 1'861 milioni (CHF 1'364 milioni a fine 2015) in aumento del 36.4% rispetto all'anno precedente. Il numero delle relazioni in essere è rimasto sostanzialmente stabile. L'incremento degli averi della clientela è riconducibile all'ampliamento delle attività con la clientela istituzionale e all'apertura della succursale di Zurigo. Al 31 dicembre 2016 l'organico complessivo era composto da 52 risorse (48.8 "full time equivalent"), rispetto alle 44 risorse (40.1 "full time equivalent") al 31 dicembre 2015.

Nel corso dell'anno sono state promosse diverse iniziative miranti a consolidare una presenza diretta nella Comunità Europea, attraverso una entità abilitata all'erogazione di servizi finanziari in regime di passaporto europeo. Si auspica che i numerosi contatti in essere possano essere finalizzati nel 2017.

Il trasferimento di tutte le attività della Banca nei nuovi uffici, nonostante l'intrinseca complessità, è stato gestito senza particolari problematiche. I sistemi informatici ed i servizi alla clientela non hanno subito interruzioni. In concomitanza con l'ingresso nel nuovo palazzo, si è provveduto a rinnovare totalmente l'arredamento degli uffici e ad apportare una serie di migliorie informatiche ai sistemi della Banca. Lo standing del nuovo immobile ha generato forte apprezzamento tra la clientela e le controparti in visita.

Nel corso dell'anno è stata completata l'apertura della Succursale a Zurigo, con la ripresa di relazioni "private banking" e di fondi d'investimento. A partire dalla seconda metà dell'anno, l'operatività della filiale è stata pienamente integrata nella Banca e sono stati completati tutti i lavori di rinnovamento degli uffici.

È proseguita l'attività di emissione di strumenti di debito. Questi sono contabilizzati sotto le voci "Altri strumenti finanziari con valutazione al fair value" e "Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al fair value". Si tratta di note strutturate con sottostante un portafoglio di titoli che è stata sottoscritta da clientela istituzionale (banche terze).

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2016

Alla luce del risultato conseguito (CHF 2'036'226), il Consiglio di Amministrazione ne propone l'impiego come segue:

	CHF
a ripianamento della perdita riportata	226'046
a riserva legale da utili	110'000
a distribuzione di dividendo	1'050'000
a utile da riportare	650'180

Nel corso del 2017, la Banca intensificherà i propri sforzi per l'ulteriore ampliamento dei servizi e per assicurare la crescita delle attività e della redditività.

Il Consiglio di Amministrazione esprime il proprio ringraziamento alla rispettabile clientela per la fiducia accordata, agli azionisti della Banca, alla Direzione Generale e a tutti i collaboratori.

Il Consiglio di Amministrazione

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2016

STATO PATRIMONIALE

31 dicembre	Allegato	2016 CHF	2015 CHF	Variazione CHF
ATTIVI				
Liquidità		73'137'212	43'181'293	29'955'919
Crediti nei confronti di banche		92'089'864	65'717'171	26'372'693
Crediti nei confronti della clientela	2	162'472'629	194'351'916	-31'879'287
Crediti ipotecari	2	6'309'280	6'635'740	-326'460
Attività di negoziazione	3	6'310'075	4'627'052	1'683'023
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	4	8'107'459	913'207	7'194'252
Altri strumenti finanziari con valutazione al fair value	3, 14	1'606'970	580'960	1'026'010
Ratei e risconti		1'791'466	901'655	889'811
Partecipazioni	6, 7	13'629	0	13'629
Immobilizzazioni materiali	8	1'675'695	456'953	1'218'742
Valori immateriali	9	132'816	712'716	-579'900
Altri attivi	10	353'445	456'429	-102'984
TOTALE ATTIVI		354'000'540	318'535'092	35'465'448

31 dicembre	Allegato	2016 CHF	2015 CHF	Variazione CHF
PASSIVI				
Impegni nei confronti di banche		49'434'635	20'375'521	29'059'114
Impegni risultanti da depositi della clientela		256'599'923	261'163'147	-4'563'224
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	4	8'062'828	973'649	7'089'179
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al fair value	3, 14	2'802'196	1'736'353	1'065'843
Ratei e risconti		4'458'393	3'100'805	1'357'588
Altri passivi	10	288'816	1'108'094	-819'278
Accantonamenti	16	543'569	303'569	240'000
Capitale sociale		30'000'000	30'000'000	0
Utile riportato / perdita riportata		-226'046	-634'291	408'245
Utile (risultato del periodo)		2'036'226	408'245	1'627'981
TOTALE PASSIVI		354'000'540	318'535'092	35'465'448

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2016

STATO PATRIMONIALE

<i>31 dicembre</i>	<i>Allegato</i>	<i>2016 CHF</i>	<i>2015 CHF</i>	<i>Variazione CHF</i>
Operazioni fuori Bilancio				
Impegni eventuali	2, 28	794'701	635'240	159'461
Impegni irrevocabili	2	596'000	812'000	-216'000
Operazioni fiduciarie	30	46'673'416	66'253'605	-19'580'188

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2016

CONTO ECONOMICO

	Allegato	2016 CHF	2015 CHF	Variazione CHF
Risultato da operazioni su interessi				
Proventi da interessi e sconti		2'705'781	2'244'705	461'076
Proventi da interessi e dividendi delle attività di negoziazione		58'971	113'113	-54'142
Oneri per interessi		106'293	12'044	94'249
Subtotale: Risultato netto da operazioni su interessi		2'871'045	2'369'862	501'183
Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio				
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento		12'597'294	11'511'193	1'086'101
Proventi da commissioni su operazioni di credito		18'282	18'991	-709
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio		1'685'935	2'978'035	-1'292'100
Oneri per commissioni		-4'696'578	-3'983'386	-713'192
Subtotale: Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio		9'604'933	10'524'833	-919'900
Risultato da operazioni di negoziazione e dall'opzione "fair value"	32	3'750'907	2'744'568	1'006'339
Costi d'esercizio				
Costi per il personale	34	-8'694'621	-8'298'300	-396'321
Altri costi d'esercizio	35	-3'571'638	-2'823'260	-748'378
Subtotale: Costi d'esercizio		-12'266'259	-11'121'560	-1'144'699
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali		-972'769	-820'018	-152'751
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	16	-240'000	-2'585'140	2'345'140
Risultato d'esercizio		2'747'857	1'112'545	1'635'312
Ricavi straordinari	36	15'741	0	15'741
Imposte	39	-727'372	-704'300	-23'072
Utile (risultato del periodo)		2'036'226	408'245	1'627'981

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2016

IMPIEGO DEL RISULTATO

Impiego del risultato

	2016 CHF	2015 CHF
Proposta del Consiglio di Amministrazione		
Perdita riportata	-226'046	-634'291
Utile dell'esercizio	2'036'226	408'245
Utile/Perdita di bilancio	1'810'180	-226'046

Impiego del risultato		
Assegnazione a riserva legale da utili	110'000	0
Distribuzione dell'utile di bilancio	1'050'000	0
Utile/Perdita di bilancio da riportare	650'180	-226'046

Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio

	2016			
	Capitale sociale CHF	Utile riportato / Perdita riportata CHF	Risultato del periodo CHF	Totale CHF
Capitale proprio all'inizio dell'esercizio	30'000'000	-634'291	408'245	29'773'954
Trasferimento a utile riportato / perdita riportata (impiego del risultato)	0	408'245	-408'245	0
Utile (risultato del periodo)	0	0	2'036'226	2'036'226
Capitale proprio alla fine del periodo	30'000'000	-226'046	2'036'226	31'810'180

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2016

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

1. Informazioni generali

Introduzione

Banca Credinvest SA (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. La data di riferimento per la chiusura dei conti annuali è il 31 dicembre.

L'effettivo dei collaboratori al 31 dicembre 2016 era di 52 persone, equivalenti a 48.75 dipendenti a tempo pieno (31.12.2015: 44 di cui 40.1 dipendenti a tempo pieno).

Conformemente all'art. 16 dell'Ordinanza sui Fondi Propri (OFoP) ed alle direttive emanate dalla Circolare 2008/22 dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA (di seguito FINMA), Banca Credinvest SA pubblica i fondi propri disponibili e quelli necessari sul sito internet della Banca (www.credinvest.ch).

Gestione dei rischi

Banca Credinvest SA è dotata di un regolamento (Regolamento Generale dei Rischi) che ha lo scopo di identificare, gestire e controllare al meglio i potenziali rischi connessi all'attività bancaria.

Conformemente alle prescrizioni della Circolare 2008/24 FINMA "Sorveglianza e controllo interno – banche" il Consiglio di Amministrazione della Banca ha emesso una specifica Circolare interna "Sorveglianza e Controllo" che, unitamente alle altre molteplici Circolari, offre 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 Consiglio di Amministrazione ha analizzato, sulla base della reportistica interna fornita dai presidi Risk Management e Comitato di controllo interno, quei rischi con impatto significativo sul Conto Annuale. Ove necessario, sono state prese adeguate misure. Di seguito vengono descritti i principali rischi.

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2016

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

- **Rischio di credito**
Tale rischio è tenuto sotto controllo grazie al costante monitoraggio delle controparti. I crediti concessi alla Clientela sono prevalentemente di tipo Lombard e vengono erogati soltanto se sono accompagnati dalle necessarie garanzie.
- **Rischio di mercato**
Ogni istituto bancario, in quanto negoziatore e intermediario di valori mobiliari, è soggetto a questo tipo di rischi. Banca Credinvest SA tiene costantemente monitorati i mercati per prevenire questa tipologia di rischio.
- **Rischio di tasso**
La Banca è esposta in misura marginale a questa tipologia di rischio non avendo sviluppato l'attività a carattere commerciale. 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 and Compliance che vigila sul rispetto delle disposizioni regolamentari e sui doveri di diligenza propri di ogni intermediario finanziario. E' incaricato di seguire gli sviluppi legislativi in corso e di aggiornare le direttive interne in base alle nuove disposizioni legislative e regolamentari.
- **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.

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2016

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

Outsourcing

Banca Credinvest ha sottoscritto un contratto di outsourcing con D+H Suisse Sàrl (già BBP Datasphere) per quanto concerne la messaggistica interbancaria (Swift), contratto che rientra ai sensi della Circolare 2008/7 FINMA.

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, alla circolare 2015/1 FINMA 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. 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 Stato Patrimoniale, 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 nello Stato Patrimoniale, sono stati i seguenti: EUR 1.0738 (31.12.2015: 1.0809); USD 1.0186 (31.12.2015: 0.9892).

Liquidità, crediti e impegni nei confronti di banche

Tali voci sono iscritte a Bilancio al valore nominale.

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2016

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

Crediti nei confronti della Clientela

Vengono iscritti al loro valore nominale. Qualora il rimborso di un credito dovesse risultare, in tutto o in parte, compromesso, la Banca provvederebbe ad effettuare apposite rettifiche di valore in base al principio della prudenza in deduzione della posta di bilancio. Non è prevista la costituzione di rettifiche di natura forfettaria.

Nel caso in cui un debitore fosse in ritardo nel pagamento degli interessi da oltre 90 giorni, si provvederebbe 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 verrebbe riconosciuto solo al momento dell'effettivo incasso. La Banca considera 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.

Le operazioni fuori Bilancio sono valutate allo stesso modo.

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.

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

Si tratta di uno strumento di debito (nota strutturata con sottostante un portafoglio di titoli che è stata sottoscritta da clientela istituzionale) emesso dalla Banca con scadenza a cinque anni e che figura sotto le voci "Altri strumenti finanziari con valutazione al fair value" e "Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al fair value".

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2016

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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 economica, che attraverso la valutazione al fair value viene neutralizzata a livello economico.

Investimenti finanziari

Gli investimenti finanziari comprendono tutti i valori patrimoniali che non riguardano operazioni di mera negoziazione. Le obbligazioni acquistate sono destinate ad essere detenute dalla Banca fino alla scadenza. La differenza tra il valore contabile e l'importo nominale viene rateizzata nel conto economico in base alla durata residua. Gli altri titoli sono valutati al valore più basso tra il prezzo d'acquisto ed il valore di mercato.

Partecipazioni

In questa posta sono registrate le quote acquistate dalla Banca in altre società e che sono detenute in maniera durevole. La valutazione avviene in base al prezzo di acquisto, dedotti eventuali ammortamenti economicamente necessari. Tali ammortamenti sono contabilizzati nella voce "Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzi materiali e valori immateriali".

Immobilizzi

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:

- | | |
|--|---------|
| • 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 |
| • valori immateriali (goodwill) | 6 anni |

La congruità dei criteri adottati viene verificata annualmente.

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2016

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

Tra i *Valori immateriali* figura l'ammontare del goodwill corrisposto al venditore nel 2011 per l'acquisto di Fideuram Bank (Suisse) SA ("FBS"). La valutazione di tale goodwill avviene sulla base della massa degli averi della clientela acquisita e viene verificata annualmente (impairment test).

Nel corso del 2013, l'applicazione delle clausole contrattuali definite in sede di trapasso della proprietà di FBS hanno determinato una riduzione del prezzo d'acquisto originale (disinvestimento del goodwill) per CHF 2'186'780 per l'intervenuta riduzione degli averi della clientela rispetto a quelli in essere al closing dell'operazione di compravendita. Considerato che la quota di ammortamento annuale originale è rimasta invariata, tale correzione ha avuto come risultato una riduzione del periodo di ammortamento da 10 anni a circa 6 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 dello Stato Patrimoniale alla voce "Altri impegni nei confronti della Clientela" in quanto non presentano caratteristiche tali da poter essere considerati "Impegni a titolo di risparmio e investimento".

Impegni verso istituti di previdenza

Per i suoi collaboratori, Banca Credinvest SA ha optato per l'affiliazione ad una fondazione di previdenza legalmente indipendente. 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 lo scorso esercizio, la Banca non registra alcun obbligo supplementare nei confronti della fondazione previdenziale

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2016

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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 Banca Credinvest SA non si può dunque identificare né un vantaggio economico né un obbligo di copertura.

Risultato da operazioni su interessi

Conformemente all'Allegato 3 cm A3-10 e cm A3-19 della Circolare FINMA 2015/1, gli interessi negativi su operazioni attive sono registrati in diminuzione dei proventi da interessi (2016: CHF 335'787, 2015: CHF 77'840) e gli interessi incassati su finanziamenti passivi sono registrati in riduzione degli oneri per interessi (presenti solo nel 2016 per CHF 97'331).

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 alla Banca di effettuare opportune rettifiche di valore qualora dovesse 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 la Banca costituisce accantonamenti nel passivo di Bilancio.

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2016

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

Strumenti finanziari derivati

Banca Credinvest SA 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".

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 si sono verificati avvenimenti significativi tali da comportare una variazione dei dati patrimoniali o del conto economico al 31 dicembre 2016.

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2016

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

1 Suddivisione delle operazioni di finanziamento di 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 CHF	Altra copertura CHF	Senza copertura CHF	Totale effettivo CHF
Prestiti (al lordo delle rettifiche di valore)				
Crediti nei confronti della clientela	0	162'354'432	118'197	162'472'629
Crediti ipotecari				
- Stabili abitativi	6'309'280	0	0	6'309'280
- Stabili ad uso ufficio e commerciale	0	0	0	0
- Artigianato e industria	0	0	0	0
- Altri	0	0	0	0
Totale dei prestiti (al lordo delle rettifiche di valore)				
31.12.16	6'309'280	162'354'432	118'197	168'781'909
31.12.15	8'515'805	192'317'444	154'407	200'987'656
Totale dei prestiti (al netto delle rettifiche di valore)				
31.12.16	6'309'280	162'354'432	118'197	168'781'909
31.12.15	8'515'805	192'317'444	154'407	200'987'656
Fuori bilancio				
Impegni eventuali	0	682'213	112'488	794'701
Impegni irrevocabili	0	0	596'000	596'000
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	0	0	0	0
Crediti di impegno	0	0	0	0
Totale fuori bilancio				
31.12.16	0	682'213	708'488	1'390'701
31.12.15	0	389'137	1'058'103	1'447'240
Crediti compromessi				
	Importo lordo dei debiti CHF	Ricavato stimato dalla realizzazione delle garanzie CHF	Importo netto dei debiti CHF	Rettifiche di valore singole CHF
Crediti compromessi				
31.12.2016	0	0	0	0
31.12.2015	0	0	0	0

Non ci sono crediti compromessi relativi al periodo in esame.

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2016

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

Attivi	2016 CHF	2015 CHF
Attività di negoziazione		
Titoli di debito, titoli e operazioni del mercato monetario	6'310'075	4'627'052
- di cui quotati	6'310'075	4'627'052
Titoli di partecipazione	0	0
Metalli preziosi e materie prime	0	0
Ulteriori attivi di negoziazione	0	0
Totale attività di negoziazione	6'310'075	4'627'052
Altri strumenti finanziari con valutazione fair value		
Titoli di debito	0	0
Prodotti strutturati	1'606'970	580'960
Altri	0	0
Totale altri strumenti finanziari con valutazione fair value	1'606'970	580'960
Totale attivi	7'917'045	5'208'012
- 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
Impegni		
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 fair value		
Titoli di debito	0	0
Prodotti strutturati	2'802'196	1'736'353
Altri	0	0
Totale altri strumenti finanziari con valutazione fair value	2'802'196	1'736'353
Totale impegni	2'802'196	1'736'353
-di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2016

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

4 Presentazione degli strumenti finanziari derivati (attivi e passivi)

	Strumenti di negoziazione			Strumenti di copertura		
	Valori di rimpiazzo positivi CHF	Valori di rimpiazzo negativi CHF	Volumi contrattuali CHF	Valori di rimpiazzo positivi CHF	Valori di rimpiazzo negativi CHF	Volumi contrattuali CHF
Divise / Metalli preziosi						
Contratti a termine	783'225	878'976	86'581'270	0	0	0
Swap combinati (tassi interesse/divise)	477'028	336'646	71'738'518	0	0	0
Futures	6'847'206	6'847'206	253'365'706	0	0	0
Opzioni (OTC)	0	0	0	0	0	0
Opzioni (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
Totale	8'107'459	8'062'828	411'685'494	0	0	0

Totale prima di considerare gli accordi di compensazione						
31.12.16	8'107'459	8'062'828	411'685'494	0	0	0
- di cui calcolati con un modello di valutazione						
31.12.15	913'207	973'649	202'854'502	0	0	0
- di cui calcolati con un modello di valutazione						

Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)						
	Valori di sostituzione positivi (cumulativi)		Valori di sostituzione negativi (cumulativi)			
31.12.2016	8'107'459		8'062'828			
31.12.2015	913'207		973'649			

Suddivisione per controparti	Valori di sostituzione positivi (dopo gli accordi di compensazione - netting)	
	Stanze di compensazione (clearing house centrali)	Banche e commercianti di valori mobiliari
		Altri clienti
Valori di sostituzione positivi (dopo gli accordi di compensazione - netting)		4'554'000
		3'553'459

5 Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie

N/A

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2016

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

6 Presentazione delle partecipazioni

	2016									
	Valore di acquisto	Rettifiche di valore e/o adeguamenti di valore finora accumulati	Valore contabile all'inizio dell'esercizio in rassegna	Trasferimenti	Investimenti	Disinvestimenti	Rettifiche di valore	Adeguamenti di valore delle partecipazioni valutate secondo l'equity method	Valore contabile alla fine dell'esercizio in rassegna	Valore di mercato
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Altre partecipazioni										
Non quotate in borsa	0	0	0	0	13'629	0	0	0	13'629	0
Totale partecipazioni	0	0	0	0	13'629	0	0	0	13'629	0

7 Indicazione delle imprese nelle quali la banca detiene direttamente o indirettamente una partecipazione durevole significativa

Società	Attività	Moneta	Capitale sociale	Quota sul capitale in %	Quota sui diritti di voto in %	Possesso diretto	Possesso indiretto
Auris Holding LTD, Malta	Holding	EUR	10'000	100%	100%	10'000	10'000

8 Presentazione delle immobilizzazioni materiali

	2016								
	Valore di acquisto	Ammortamenti finora accumulati	Valore contabile alla fine dell'esercizio precedente	Trasferimenti	Investimenti	Disinvestimenti	Ammortamenti	Rivalutazioni	Valore contabile alla fine dell'esercizio in rassegna
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Software	1'558'171	-1'335'045	223'126	0	250'616	0	-146'811	0	326'931
Altre immobilizzazioni materiali	2'189'513	-1'955'685	233'827	186'808	1'360'995	0	-246'058	0	1'348'764
Totale immobilizzi	3'747'684	-3'290'730	456'953	186'808	1'611'611	0	-392'869	0	1'675'695

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

	Totale 31.12.16	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:	30'122	18'448	4'956	4'956	1'762	0	0

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2016

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

9 Presentazione dei valori immateriali

	Valore di acquisto	Ammortamenti finora accumulati	Valore contabile alla fine dell'esercizio precedente	2016			
				Investimenti	Disinvestimenti	Ammortamenti	Valore contabile alla fine dell'esercizio in rassegna
				CHF	CHF	CHF	CHF
Goodwill	3'612'216	-2'899'500	712'716	0	0	-579'900	132'816
Totale valori immateriali	3'612'216	-2'899'500	712'716	0	0	-579'900	132'816

Nel corso del 2013, l'applicazione delle clausole contrattuali definite in sede di trapasso della proprietà di FBS (acquisita nel 2011) ha determinato una riduzione del prezzo d'acquisto originale (disinvestimento del goodwill) per CHF 2'186'780 per l'intervenuta riduzione degli averi della clientela rispetto a quelli in essere al closing dell'operazione di compravendita. Considerato che la quota di ammortamento annuale originale è rimasta invariata, tale correzione ha avuto come risultato una riduzione del periodo di ammortamento da 10 anni a circa 6 anni. L'impatto a conto economico per il 2016 è stato un ammortamento superiore del goodwill di circa CHF 292'000.--.

10 Suddivisione degli altri attivi e degli altri passivi

	Altri attivi		Altri passivi	
	2016	2015	2016	2015
	CHF	CHF	CHF	CHF
Cauzioni	300	1'200	0	0
Imposte indirette	73'345	72'572	288'816	1'108'094
Acconti pagati su retrocessioni in maturazione	242'230	338'710	0	0
Diversi	37'570	43'947	0	0
Totale	353'445	456'429	288'816	1'108'094

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

	2016		2015	
	CHF	CHF	CHF	CHF
	Valore contabile	Impegno effettivo	Valore contabile	Impegno effettivo
Attivi costituiti in pegno				
Garanzie per attività di borsa e cambi	12'073'169	12'073'169	10'610'594	10'610'594
Cauzioni diverse	300	300	1'200	1'200

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2016

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

12 Indicazione degli impegni nei confronti di propri istituti di previdenza

a) Riserve per contributi del datore di lavoro	Valore nominale alla fine dell'esercizio	Rinuncia all'utilizzazione alla fine dell'esercizio	Importo netto alla fine dell'esercizio	Importo netto alla fine dell'esercizio	Influenza delle RCDL sulla spesa per il personale alla fine dell'esercizio	Influenza delle RCDL sulla spesa per il personale alla fine dell'esercizio
	2016 CHF	2016 CHF	2016 CHF	2015 CHF	2016 CHF	2015 CHF
RCDL						
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	Copertura economica della Banca alla fine dell'esercizio	Copertura economica della Banca alla fine dell'esercizio	Variazione rispetto all'esercizio precedente della quota parte economica (vantaggio economico e/oimpegno economico)	Contributi pagati per il periodo	Onere previdenziale all'interno dei costi del personale alla fine dell'esercizio	Onere previdenziale all'interno dei costi del personale alla fine dell'esercizio
	2016 CHF	2016 CHF	2016 CHF	2016 CHF	2016 CHF	2016 CHF	2015 CHF
Piani di previdenza senza copertura eccedente/insufficiente	0	0	0	0	0	692'780	662'701

In materia di previdenza Banca Credinvest SA 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.

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.

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2016

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

13 Indicazioni sulla situazione economica dei propri istituti di previdenza

N/A

14 Presentazione dei prodotti strutturati emessi

	Valore contabile				Totale CHF
	Valutazione complessiva		Valutazione separata		
	Contabilizzazione nell'attività di negoziazione CHF	Contabilizzazione negli altri strumenti finanziari con valutazione fair value CHF	Valore dello strumento di base CHF	Valore del derivato 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	1'606'970	0	0	1'606'970
Senza RDP	0	0	0	0	0
Divise					
Con ricognizione di debito proprio (RDP)	0	1'195'226	0	0	1'195'226
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	0	2'802'196	0	0	2'802'196

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

N/A

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2016

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 CHF	Impieghi conformi allo scopo CHF	Trasferimenti CHF	Differenze di cambio CHF	Interessi in mora, somme recuperate CHF	Nuove costituzioni a carico del conto economico CHF	Scioglimento a favore del conto economico CHF	Situazione alla fine dell'esercizio in rassegna CHF
Altri accantonamenti	303'569	0	0	0	0	240'000	0	543'569
Totale accantonamenti	303'569	0	0	0	0	240'000	0	543'569
Riserve per rischi bancari generali	0	0	0	0	0	0	0	0

17 Presentazione del capitale sociale

	2016			2015		
	Valore nominale complessivo CHF	Numero azioni	Capitale con diritto ai dividendi CHF	Valore nominale complessivo CHF	Numero azioni	Capitale con diritto ai dividendi CHF
Azioni al portatore 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

N/A

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2016

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

	Crediti		Impegni	
	2016 CHF	2015 CHF	2016 CHF	2015 CHF
Titolari di partecipazioni qualificate	2'193'543	0	1'707'850	1'457'256
Società di gruppo	0	0	0	0
Società collegate	0	0	0	0
Operazioni degli organi societari	0	0	0	0
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 a prezzi di mercato.

20 Indicazioni dei titolari di partecipazioni significative

Titolari di partecipazioni significative e gruppi di titolari di partecipazioni legati da accordi di voto	2016		2015	
	Nominale CHF	Quota in %	Nominale CHF	Quota in %
Con diritti di voto				
HBC Luxembourg Sàrl	12'450'000	51.80%	12'450'000	51.80%

HBC Luxembourg Sàrl appartiene a HBS International Luxembourg SA (54.40%), Finanziaria Internazionale Luxembourg SA (24.40%), Jan Nyholm (10.7125%) e Johannes Pfister (10.4875%).

HBS International Luxembourg SA è detenuta da Mauro Scalfi (50.0002%) e Gianfranco Basta (49.9998%).

Finanziaria Internazionale Luxembourg SA appartiene a Finanziaria Internazionale Holding SpA, Conegliano (Italia) ed il capitale di quest'ultima è indirettamente riconducibile, nella misura del 50.00% cadauno, alla famiglia Marchi ed alla famiglia De Vido.

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 2016

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

23 Presentazione della struttura delle scadenze degli strumenti finanziari

	a vista CHF	con preavviso CHF	Scadenze					immobilizzati CHF	Totale CHF
			entro 3 mesi CHF	tra 3 e 12 mesi CHF	tra 1 e 5 anni CHF	oltre 5 anni CHF			
Attivo / Strumenti finanziari									
Liquidità	73'137'212	0	0	0	0	0	0	73'137'212	
Crediti nei confronti di banche	75'375'359	0	15'714'505	1'000'000	0	0	0	92'089'864	
Crediti nei confronti della clientela	0	31'754'689	130'717'940	0	0	0	0	162'472'629	
Crediti ipotecari	0	0	0	0	0	6'309'280	0	6'309'280	
Attività di negoziazione	69'953	0	1'017'162	4'713'838	509'122	0	0	6'310'075	
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	8'107'459	0	0	0	0	0	0	8'107'459	
Altri strumenti finanziari con valutazione fair value	1'606'970	0	0	0	0	0	0	1'606'970	
31.12.2016	158'296'953	31'754'689	147'449'607	5'713'838	509'122	6'309'280	0	350'033'489	
31.12.2015	99'501'131	20'197'610	103'796'293	85'876'565	0	6'635'740	0	316'007'339	
Capitale di terzi / Strumenti finanziari									
Impegni nei confronti di banche	49'434'635	0	0	0	0	0	0	49'434'635	
Impegni risultanti da depositi della clientela	255'786'170	0	813'753	0	0	0	0	256'599'923	
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	8'062'828	0	0	0	0	0	0	8'062'828	
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione fair value	2'802'196	0	0	0	0	0	0	2'802'196	
31.12.2016	316'085'829	0	813'753	0	0	0	0	316'899'582	
31.12.2015	281'081'089	0	3'167'581	0	0	0	0	284'248'670	

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2016

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

	2016		2015	
	Svizzera CHF '000	Eestero CHF '000	Svizzera CHF '000	Eestero CHF '000
Attivi				
Liquidità	58'969	14'168	29'923	13'258
Crediti nei confronti di banche	31'950	60'140	23'270	42'447
Crediti nei confronti della clientela	11'323	151'150	4'977	189'375
Crediti ipotecari	6'309	0	6'636	0
Attività di negoziazione	0	6'310	1	4'626
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	3'869	4'238	606	307
Altri strumenti finanziari con valutazione al fair value	1'607	0	581	0
Ratei e risconti	1'791	0	902	0
Partecipazioni	0	14	0	0
Immobilizzazioni materiali	1'676		457	0
Valori immateriali	133	0	713	0
Altri attivi	353	0	456	0
Totale attivi	117'981	236'020	68'522	250'013

	2016		2015	
	Svizzera CHF '000	Eestero CHF '000	Svizzera CHF '000	Eestero CHF '000
Passivi				
Impegni nei confronti di banche	1'130	48'305	0	20'375
Impegni risultanti da depositi della clientela	37'175	219'425	19'255	241'908
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	3'630	4'433	110	864
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al fair value	2'090	712	581	1'155
Ratei e risconti	4'458	0	3'101	0
Altri passivi	289	0	1'108	0
Accantonamenti	544	0	304	0
Capitale sociale	30'000	0	30'000	0
Utile riportato / perdita riportata	-226	0	-634	0
Utile / Perdita (risultato del periodo)	2'036	0	408	0
Totale passivi	81'126	272'875	54'233	264'302

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2016

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

	2016		2015	
	Valore assoluto CHF '000	Quota in % CHF '000	Valore assoluto CHF '000	Quota in % CHF '000
Attivo				
Svizzera	117'993	33.33%	68'522	21.51%
Resto d'Europa	109'708	30.99%	113'512	35.64%
Nord America	14'934	4.22%	8'198	2.57%
Sud America	107'442	30.35%	125'991	39.55%
Altri	3'924	1.11%	2'312	0.73%
Totale attivo	354'001	100.00%	318'535	100.00%

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

Classe di rating	Impegno estero netto 2016		Impegno estero netto 2015	
	CHF '000	CHF '000	CHF '000	CHF '000
<i>S & P (Standard & Poor's)</i>				
1 AAA , AA-	186'856	52.78%	121'483	48.59%
2 AAA , AA-	17'977	5.08%	2'176	0.87%
3 A+, A-	244	0.07%	108	0.04%
4 BBB+, BBB-	56'203	15.88%	14'473	5.79%
5 BB+, BB-	110	0.03%	359	0.14%
6 B+, B-	16	0.00%	1	0.00%
7 CCC+, C	53'043	14.98%	83'801	33.52%
Senza rating	39'552	11.17%	27'612	11.04%
Totale	354'001	100.00%	250'013	100.00%

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2016

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

in CHF '000	2016				
	CHF	EUR	USD	Altri	Totale
Attivi					
Liquidità	51'186	21'803	139	9	73'137
Crediti nei confronti di banche	26'213	31'670	25'097	9'110	92'090
Crediti nei confronti della clientela	4'660	60'880	96'703	230	162'473
Crediti ipotecari	6'309	0	0	0	6'309
Attività di negoziazione	0	71	6'239	0	6'310
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	169	362	7'161	415	8'107
Altri strumenti finanziari con valutazione al fair value	1'607	0	0	0	1'607
Ratei e risconti	1'356	42	393	0	1'791
Partecipazioni	14	0	0	0	14
Immobilizzazioni materiali	1'676	0	0	0	1'676
Valori immateriali	133	0	0	0	133
Altri attivi	321	32	0	0	353
Totale attivi portati a bilancio	93'644	114'860	135'732	9'764	354'001
Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	6'076	80'737	235'701	133'689	456'203
Totale attivi	99'720	195'597	371'433	143'453	810'204

in CHF '000	2016				
	CHF	EUR	USD	Altri	Totale
Passivi					
Impegni nei confronti di banche	9'614	12'419	23'342	4'060	49'435
Impegni risultanti da depositi della clientela	17'485	112'977	120'738	5'400	256'600
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	49	336	7'173	505	8'063
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al fair value	2'090	430	282	0	2'802
Ratei e risconti	4'458	0	0	0	4'458
Altri passivi	241	20	1	27	289
Accantonamenti	544	0	0	0	544
Capitale sociale	30'000	0	0	0	30'000
Utile riportato / perdita riportata	-226	0	0	0	-226
Utile / Perdita (risultato del periodo)	2'036	0	0	0	2'036
Totale passivi portati a bilancio	66'291	126'182	151'536	9'992	354'001
Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	35'959	68'629	218'076	133'035	455'699
Totale passivi	102'250	194'811	369'612	143'027	809'700
Posizione netta per divisa	-2'530	786	1'821	426	504

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2016

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

28 Suddivisione dei crediti e degli impegni eventuali e spiegazioni

	2016 CHF	2015 CHF
Garanzie di credito e strumenti analoghi	754'823	461'716
Altri impegni eventuali	39'878	173'524
Totale impegni eventuali	794'701	635'240
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

	2016 CHF	2015 CHF
Investimenti fiduciari presso società terze	46'673'416	66'253'605
Totale	46'673'416	66'253'605

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2016

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

31 Suddivisione dei patrimoni gestiti e presentazione della loro evoluzione

	2016 CHF	2015 CHF
a) Suddivisione dei patrimoni gestiti		
Tipologia di patrimoni in gestione		
- Patrimoni collocati in strumenti d'investimento collettivo in gestione proprietaria	164'420'983	0
- Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale	207'705'609	240'394'019
- Altri patrimoni gestiti	1'489'431'317	1'123'902'736
Totale patrimoni gestiti (inclusi doppi conteggi)	1'861'557'909	1'364'296'755
di cui doppi conteggi	0	0
b) Presentazione dell'evoluzione dei patrimoni gestiti		
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) all'inizio	1'364'296'755	1'245'902'973
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto	157'857'370	201'604'928
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione cambi	48'684'464	-83'211'146
+/- Altri effetti *	290'719'320	0
Totale patrimoni gestiti (inclusi doppi conteggi)	1'861'557'909	1'364'296'755

* Apporti da acquisizione averi clientela e fondi di investimento (ex Banca Leodan Zurigo)

Non sono inclusi nella presente tabella gli averi detenuti a puro scopo di custodia per i quali la Banca non riceve altre remunerazioni significative per servizi di tipo amministrativo e di consulenza. La Banca non detiene averi a puro scopo di custodia.

Gli "Altri patrimoni gestiti" comprendono anche averi verso controparti istituzionali (2016: CHF 674'119'072, 2015: CHF 332'300'636) investiti in liquidità e titoli per le quali la Banca mette a disposizione servizi di negoziazione e regolamento, anche attraverso piattaforme informatiche.

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

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

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2016

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

	2016 CHF	2015 CHF
a) Suddivisione per settori di attività		
Privati	3'750'907	2'744'568
Totale	3'750'907	2'744'568
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 (incl.fondi)	726'187	-18'613
- Titoli di partecipazione (incl.fondi)	0	0
- Divise	3'024'720	2'763'181
- Materie prime / metalli preziosi	0	0
Totale del risultato da attività di negoziazione	3'750'907	2'744'568
Di cui dall'opzione fair value	3'750'907	2'744'568
- Di cui all'opzione fair value sugli attivi	3'750'907	2'744'568
- Di cui all'opzione fair value sugli impegni	0	0

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 3 cm A3-10 e cm A3-19 della Circolare FINMA 2015/1, gli interessi negativi su operazioni attive sono registrati in diminuzione dei proventi da interessi (2016: CHF 335'787, 2015: CHF 77'840) e gli interessi incassati su finanziamenti passivi sono registrati in riduzione degli oneri per interessi (presenti solo nel 2016 per CHF 97'331).

34 Suddivisione dei costi per il personale

	2016 CHF	2015 CHF
Retribuzioni	7'258'871	6'900'568
- di cui forme di remunerazione variabile	1'036'127	912'229
Adeguamenti di valore relativi ai vantaggi e agli impegni economici degli istituti di previdenza	0	0
Altre spese per il personale	172'017	151'873
Totale	8'694'621	8'298'300

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2016

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

35 Suddivisione degli altri costi d'esercizio

	2016 CHF	2015 CHF
Spese per i locali	1'036'623	774'029
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	1'046'264	873'834
Spese per veicoli, macchine, mobili e altre installazioni, nonché leasing operativo	36'243	53'848
Onorari della società di audit (art. 961a n.2 CO)	344'000	240'000
- di cui per audit contabili e di vigilanza	344'000	240'000
- di cui per altri servizi	0	0
Ulteriori costi d'esercizio	1'108'508	881'549
Totale	3'571'638	2'823'260

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

	2016 CHF	2015 CHF
Ricavi straordinari		
Sopravvenienza derivante dall'alienazione di sostanza fissa	15'741	0
Totale	15'741	0

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

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2016

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

	2016 CHF	2015 CHF
Costo relativo a imposte correnti	727'372	704'300
Totale	727'372	704'300
Aliquota di imposta media	21.75%	21.82%

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

Relazione dell'Ufficio di revisione all'Assemblea generale della

BANCA CREDINVEST SA, Lugano

Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione abbiamo verificato il conto annuale della BANCA CREDINVEST SA, costituito da bilancio, conto economico, variazione del capitale proprio e allegato (pagine 8-37), per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016.

Responsabilità del Consiglio d'amministrazione

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità alla legge 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 irregolarità o errori. Il Consiglio d'amministrazione è inoltre responsabile della scelta e dell'applicazione di appropriate norme di presentazione del conto annuale, nonché dell'esecuzione di stime adeguate.

Responsabilità dell'Ufficio di revisione

La nostra responsabilità consiste nell'esprimere un giudizio sul conto annuale in base alle nostre verifiche. Abbiamo effettuato la nostra verifica conformemente alla legge svizzera e agli Standard svizzeri di revisione, i quali richiedono che la stessa venga pianificata ed effettuata in maniera tale da ottenere sufficiente sicurezza che il conto annuale sia privo di anomalie significative.

Una revisione comprende l'esecuzione di procedure di verifica volte ad ottenere elementi probativi per i valori e le altre informazioni contenuti nel conto annuale. La scelta delle procedure di verifica compete al giudizio professionale del revisore. Ciò comprende una valutazione dei rischi che il conto annuale contenga anomalie significative imputabili a irregolarità o errori. Nell'ambito della 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 verifica richieste dalle circostanze, ma non per esprimere un giudizio sull'efficacia del sistema di controllo interno. La revisione comprende inoltre la valutazione dell'adeguatezza delle norme di allestimento del conto annuale, dell'attendibilità delle valutazioni eseguite, nonché un apprezzamento della presentazione del conto annuale nel suo complesso. Siamo dell'avviso che gli elementi probativi da noi ottenuti costituiscano una base sufficiente ed adeguata per la presente nostra opinione di revisione.

Opinione di revisione

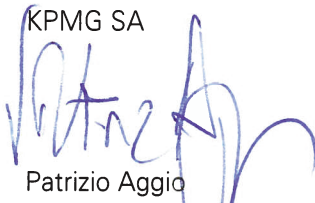
A nostro giudizio il conto annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 è conforme alla legge svizzera e allo statuto.


Relazione in base ad altre disposizioni legali

Confermiamo di adempiere ai 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.

KPMG SA

Patrizio Aggio
*Perito revisore abilitato
Revisore responsabile*


Rahel Nicastro
Perito revisore abilitato

Lugano, 8 marzo 2017