

RELAZIONE SULLA GESTIONE 2018



INDICE

Organi sociali	pagina	2
Relazione del Consiglio di Amministrazione	pagina	3
Conto annuale del Gruppo al 31 dicembre 2018 *		
Stato Patrimoniale consolidato	pagina	7
Conto Economico consolidato	pagina	9
Conto dei flussi di tesoreria consolidato	pagina	10
Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio	pagina	12
Allegato al conto annuale consolidato	pagina	13
Relazione dell'Ufficio di Revisione sul conto annuale consolidato	pagina	40
Conto annuale della Casa Madre al 31 dicembre 2018		
Stato Patrimoniale	pagina	42
Conto Economico	pagina	44
Impiego del risultato	pagina	45
Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio	pagina	45
Allegato al conto annuale della Casa Madre	pagina	46
Relazione dell'Ufficio di Revisione sul conto annuale	pagina	60
Informativa sulla Corporate Governance	pagina	62

* L'acquisto del 52.1875% della società Alpe Adria Gestioni SIM S.p.A., Pordenone è stato perfezionato il 2 febbraio 2018 e conseguentemente nel conto annuale di Gruppo non viene fornito il raffronto con l'esercizio precedente.

ORGANI SOCIALI DI BANCA CREDINVEST SA

Consiglio di Amministrazione

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
Massimo Bertini-Morini	Vicedirettore Generale
Donatella Favalli	Vicedirettrice Generale

ORGANI SOCIALI DI ALPE ADRIA GESTIONI SIM S.P.A.

Consiglio di Amministrazione

Michele Calzolari	Presidente
Felice Fort	Amministratore delegato
Umberto Spadotto	Amministratore delegato
Mauro Scalfi	Consigliere
Andrea De Vido	Consigliere

Collegio sindacale

Dino Donato Abate	Presidente
Paolo Bailot	Sindaco effettivo
Daniela Celsa Kalamian	Sindaco effettivo

Ufficio di Revisione

KPMG S.p.A., Trieste

⁽¹⁾ membri del comitato di Audit

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2018

Egregi Azionisti,

Nel corso del 2018 è proseguita la ripresa dell'attività economica globale. Le prospettive a breve termine rimangono favorevoli, pur con previsioni di crescita ridimensionate. La svolta protezionistica americana ha inciso sull'andamento del commercio mondiale, sulla fiducia delle imprese e sull'attività manifatturiera. Il ciclo congiunturale si è mantenuto espansivo negli Stati Uniti, si è indebolito nell'area Euro, si è stabilizzato in Giappone. La crescita nei paesi emergenti è stata frenata dalla forza del dollaro statunitense.

L'inflazione è rimasta debole e i prezzi al consumo non hanno mostrato segnali di crescita. Le politiche monetarie sono rimaste accomodanti nell'Eurozona e in Giappone. La Federal Reserve ha proseguito nell'azione di incremento dei tassi di interesse. Bassa inflazione e dinamiche del credito moderate hanno favorito l'adozione di misure graduali di normalizzazione da parte delle banche centrali.

Negli Stati Uniti la crescita congiunturale si è mantenuta solida, sostenuta da tutte le componenti della domanda interna e sospinta in particolare dallo stimolo fiscale. Un basso tasso di disoccupazione e migliorate condizioni reddituali hanno alimentato i consumi privati.

Nell'Unione Europea la crescita si è indebolita ed è stata alimentata soprattutto dalla domanda interna. La decelerazione è stata in larga misura originata dalla contrazione del comparto automobilistico e di quello manifatturiero. Moderate dinamiche salariali e ampi margini di sottoutilizzo della forza lavoro hanno contribuito a mantenere l'inflazione su livelli contenuti. La BCE ha iniziato a ridurre gli acquisti netti di titoli, pur mantenendo una politica monetaria accomodante.

L'economia giapponese ha continuato a crescere ad un ritmo moderato aiutata da incentivi fiscali e trainata dai consumi e dagli investimenti sia pubblici che privati. L'inflazione, al netto delle componenti energetiche e alimentari, è risultata modesta.

I mercati finanziari hanno evidenziato, soprattutto nell'ultimo trimestre dell'anno, una maggiore volatilità. I tassi di interesse a lungo termine sono rimasti su livelli contenuti, riflettendo le aspettative di normalizzazione graduale delle politiche

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2018

monetarie nelle principali economie avanzate. I titoli azionari hanno avuto complessivamente performance negative, pur con andamenti differenziati nelle varie aree geografiche. I listini europei hanno sottoperformato quelli statunitensi, mentre i mercati emergenti hanno fatto registrare andamenti negativi. L'Euro si è deprezzato nei confronti del dollaro statunitense, mentre le valute emergenti hanno evidenziato diffuse svalutazioni.

Negli ultimi mesi dell'anno, dopo trimestri di solida crescita, la congiuntura svizzera ha subito una decelerazione per il rallentamento della crescita internazionale e per una minore domanda interna. L'apprezzamento del Franco Svizzero nei confronti dell'Euro ha avuto riflessi sulle esportazioni.

Relazione sulla Casa Madre

Nel corso del 2018 la Banca ha consolidato e migliorato i risultati reddituali conseguiti nel precedente esercizio. È stata ulteriormente ampliata e diversificata la gamma dei prodotti trattati. Il grado di patrimonializzazione si è mantenuto su valori elevati. L'eccedenza dei fondi propri disponibili al 31 dicembre 2018 si è attestata a CHF 22.6 milioni (CHF 25.6 milioni al 31 dicembre 2017), con un rapporto tra fondi propri computabili e fondi propri necessari pari al 307% e un Tier 1 capital ratio del 32.49%.

L'utile netto di esercizio è ammontato a CHF 2'530'663. Tale risultato è superiore a quello conseguito nell'anno precedente pari a CHF 2'271'823. In corso d'anno si è provveduto a destinare CHF 240'000 alla "riserva rischi bancari generali", al fine di rafforzare ulteriormente la dotazione patrimoniale della Banca.

I ricavi complessivi si sono attestati a CHF 16'608'686 (CHF 16'296'145 nel 2017). Il risultato da operazioni da interesse è stato pari a CHF 2'161'100 (CHF 2'789'769 nel 2017), il risultato da operazioni in commissione e da prestazione di servizio a CHF 9'909'609 (CHF 10'013'534 nel 2017), il risultato da operazioni di negoziazione a CHF 4'537'977 (CHF 3'492'842 nel 2017). L'onere residuo, derivante dall'"asset deal" perfezionato nel corso del 2016, è stato interamente speso nel corso del primo trimestre dell'anno.

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2018

I costi complessivi sono ammontati a CHF 12'606'267 (CHF 12'378'097 nel 2017), di cui CHF 8'701'811 riferibili a spese per il personale (CHF 8'860'066 nel 2017) e CHF 3'904'456 a spese per il materiale (CHF 3'518'031 nel 2017). Le spese per il materiale si sono attestate su valori superiori a quelli del precedente esercizio anche per il ricorso a forniture di terzi per servizi prima resi da risorse interne e per un maggior impiego di strumenti di supporto per lo svolgimento delle attività con controparti istituzionali.

Il totale degli ammortamenti è risultato pari a CHF 644'770 (CHF 692'994 nel 2017), in riduzione rispetto al precedente esercizio.

Il totale degli averi della clientela si è attestato, in chiusura d'esercizio, a CHF 2'260 milioni (CHF 2'485 milioni a fine 2017), in riduzione rispetto all'anno precedente, soprattutto per effetto dell'andamento negativo dei mercati finanziari nell'ultimo mese dell'anno e per il minore apporto in termini di AUM da parte di controparti istituzionali. Il numero delle relazioni in essere è aumentato del 7% anno su anno. Al 31 dicembre 2018 l'organico complessivo era composto da 53 risorse (48.9 "full time equivalent"), rispetto alle 53 risorse (49.45 "full time equivalent") al 31 dicembre 2017.

Nel primo trimestre dell'anno sono state completate le attività connesse all'acquisizione del controllo della società Alpe Adria Gestioni SIM SpA, società d'intermediazione mobiliare italiana. In corso d'anno sono stati adottati diversi provvedimenti per consentire alla società il raggiungimento di un maggior equilibrio economico nel 2019. Il corrispettivo è stato pagato il 2 febbraio 2018.

È proseguita e si è intensificata 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 composto, in maniera preponderante, da un portafoglio di titoli, sottoscritti da clientela istituzionale.

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2018

Alla luce del risultato conseguito (CHF 2'530'663), il Consiglio di Amministrazione propone l'impiego come segue:

	CHF
a riserva legale da utili	200'000
a distribuzione di dividendo	2'200'000
a utile da riportare	130'663

Nel corso del 2019, la Banca intensificherà ulteriormente i propri sforzi per favorire l'ampliamento dei servizi alla clientela e per assicurare la crescita delle attività e della redditività.

Relazione su Alpe Adria Gestioni SIM S.p.A.

La controllata fornisce servizi di gestione patrimoniale ad una consolidata base di clientela che, in alcuni casi, è anche azionista della società. Con l'obiettivo di ampliare l'operatività, nella seconda parte dell'anno sono state avviate iniziative per verificare la possibilità di eventuali aggregazioni.

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 CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

31 dicembre	Allegato	2018 CHF
ATTIVI		
Liquidità		160'207'953
Crediti nei confronti di banche		112'673'318
Crediti nei confronti della clientela	2	93'210'104
Crediti ipotecari	2	13'961'830
Attività di negoziazione	3	16'489'606
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	4	7'814'651
Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	3, 14	84'545'430
Ratei e risconti		1'895'905
Partecipazioni non consolidate	6, 7	28'295
Immobilizzazioni materiali	8	1'658'254
Altri attivi	10	818'765
TOTALE ATTIVI		493'304'111

31 dicembre	Allegato	2018 CHF
PASSIVI		
Impegni nei confronti di banche		71'430'263
Impegni risultanti da depositi della clientela		266'290'434
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	4	8'116'511
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	3, 14	107'197'711
Ratei e risconti		4'255'684
Altri passivi	10	536'417
Accantonamenti	16	0
Riserve per rischi bancari generali	16	480'000
Capitale sociale		30'000'000
Riserva da utili		1'452'553
Riserva da conversione delle valute estere		-58'227
Quote minoritarie nel capitale proprio		1'747'618
Utile del Gruppo		1'855'147
<i>di cui quote minoritarie dell'utile di Gruppo</i>		<i>-364'207</i>
TOTALE PASSIVI		493'304'111

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

<i>31 dicembre</i>	<i>Allegato</i>	<i>2018 CHF</i>
Operazioni fuori Bilancio consolidato		
Impegni eventuali	2, 28	367'653
Impegni irrevocabili	2	470'000
Operazioni fiduciarie	30	95'829'196

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	Allegato	2018 CHF
Risultato da operazioni su interessi		
Proventi da interessi e sconti		1'857'146
Proventi da interessi e dividendi delle attività di negoziazione		177'479
Oneri per interessi		137'521
Subtotale:		
Risultato lordo da operazioni su interessi		2'172'146
Variazione di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi		0
Subtotale:		
Risultato netto da operazioni su interessi		2'172'146
Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio		
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento		16'581'716
Proventi da commissioni su operazioni di credito		30'060
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio		1'266'111
Oneri per commissioni		-6'787'348
Subtotale: Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio		11'090'539
Risultato da operazioni di negoziazione e dall'opzione "fair value"	32	4'537'677
Costi d'esercizio		
Costi per il personale	34	-9'622'791
Altri costi d'esercizio	35	-4'751'376
Subtotale: Costi d'esercizio		-14'374'167
Utile lordo		3'426'195
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	8	-831'545
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	16	13'877
Risultato d'esercizio		2'608'527
Ricavi straordinari	36	92'551
Variazioni di riserve per rischi bancari generali	16	-240'000
Imposte	39	-605'931
Utile del Gruppo		1'855'147
- di cui quote minoritarie dell'utile di Gruppo		-364'207

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

CONTO DEI FLUSSI DI TESORERIA CONSOLIDATO

	2018	
	CHF	CHF
	Afflusso di fondi	Deflusso di fondi
Flusso di fondi in base al risultato operativo (finanziamento interno):		
Risultato del Gruppo	1'855'147	
Variazioni di riserve per rischi bancari generali	240'000	
Rettifiche di valore su partecipazioni, ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	831'545	
Accantonamenti e altre rettifiche di valore		-414'284
Variazioni delle rettifiche di valore per rischi di perdita nonché perdite	22'543	
Ratei e risconti attivi		-286'344
Ratei e risconti passivi	652'049	
Altri attivi		-430'145
Altri passivi	166'462	
Dividendo esercizio precedente		-1'600'000
Saldo	1'036'973	
Flusso di fondi risultante da transazioni sul capitale proprio:		
Contabilizzazione attraverso le riserve		
Differenze di conversione delle valute estere (da consolidamento)		-111'573
Saldo		111'573
Flusso di fondi risultante da cambiamenti nelle partecipazioni, nelle immobilizzazioni materiali e nei valori immateriali:		
Variazione nel perimetro di consolidamento	1'821'514	
Partecipazioni non consolidate		
Altri immobilizzi materiali		-837'755
Saldo	983'759	

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

CONTO DEI FLUSSI DI TESORERIA CONSOLIDATO

	2018	
	CHF	CHF
	Afflusso di fondi	Deflusso di fondi
Flusso di fondi risultante dall'attività bancaria:		
Operazioni a medio e lungo termine (>1 anno):		
Crediti ipotecari		-2'234'180
Operazioni a breve termine:		
Impegni nei confronti di banche		-18'216'039
Impegni risultanti da depositi della clientela	51'937'987	
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	5'288'063	
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	64'482'021	
Crediti nei confronti di banche		-29'124'755
Crediti nei confronti della clientela	45'712'625	
Attività di negoziazione		-1'291'782
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati		-5'198'378
Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"		
Liquidità:		
Fondi liquidi		-54'722'902
Saldo		1'909'158
TOTALE	2'020'732	2'020'732

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL CAPITALE PROPRIO

	2018						
	Capitale sociale	Riserva da utili	Riserve per rischi bancari generali	Riserva da conversione delle valute estere	Quote minoritari	Risultato del Gruppo	Totale
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Capitale proprio all'inizio dell'esercizio:	30'000'000	760'180	240'000	0	0	2'271'823	33'272'003
Modifiche nel perimetro di consolidamento		20'550			1'800'964		1'821'514
Dividendi e altre distribuzioni						-1'600'000	-1'600'000
Altre assegnazioni alle / Altri prelievi dalle riserve per rischi bancari generali			240'000				240'000
Altre assegnazioni alle / Altri prelievi dalle altre riserve		140'000				-140'000	0
Trasferimento a utile riportato (impiego del risultato)		531'823				-531'823	0
Differenze da conversione delle valute estere				-58'227	-53'346		-111'573
Utile (risultato del periodo)						1'855'147	1'855'147
Capitale proprio alla fine del periodo	30'000'000	1'452'553	480'000	-58'227	1'747'618	1'855'147	35'477'091

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE CONSOLIDATO

1. Informazioni generali

Introduzione

Il Gruppo Banca Credinvest opera a Lugano tramite la casa madre Banca Credinvest SA (di seguito la “Banca” o “Casa Madre”) e a Pordenone in Italia tramite la controllata Alpe Adria Gestioni SIM S.p.A. (di seguito “AAG” o “SIM”). La partecipazione è stata acquistata il 2 febbraio 2018.

L'attività è orientata prevalentemente all'amministrazione ed alla gestione dei patrimoni della clientela sia privata che istituzionale.

L'effettivo dei collaboratori del Gruppo al 31 dicembre 2018 era di 65 persone di cui 53 presso la Casa Madre, equivalenti a 60.20 dipendenti a tempo pieno (31.12.2017 per la sola Casa Madre: 53 di cui 49.45 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”), il Gruppo Banca Credinvest pubblica i fondi propri disponibili e quelli necessari sul sito internet della Banca (www.credinvest.ch).

Gestione dei rischi della Casa Madre

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 2017/1 FINMA "Corporate governance - banche" il Consiglio di Amministrazione della Banca ha emesso una specifica Circolare "Sorveglianza e Controllo" che, unitamente alle altre molteplici Circolari, offre un'articolata strumentazione per il presidio, la sorveglianza e la mitigazione dei rischi aziendali.

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE CONSOLIDATO

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.

- 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. La Divisione Crediti ha il compito di eseguire regolarmente, mediante specifici applicativi informatici, i seguenti controlli:

- 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 sorpassati senza atto di pegno o senza limite globale o senza lettera del cliente firmata, con copia al Comitato Crediti;
- verbale del Comitato Crediti;
- lista dei clienti affidati;
- lista delle coperture in essere per ogni cliente affidato;
- lista dei clienti senza atto di pegno firmato.

La Divisione 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 immediatamente 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,

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE CONSOLIDATO

è soggetto a questo tipo di rischi. Banca Credinvest SA 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 ad alto rating.

L'operatività della Banca sul portafoglio di proprietà è disciplinata da una Circolare. 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 definiti nel Regolamento d'Affari e d'Organizzazione. Una Circolare stabilisce i limiti per le operazioni in cambi che la Banca può effettuare. La Direzione Generale informa il Consiglio di Amministrazione se la perdita su operazioni in cambi supera CHF 500 mila dall'inizio dell'anno.

- **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.

- **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.

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE CONSOLIDATO

- 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.

Gestione dei rischi consolidati

La Banca si è dotata di un apposito regolamento interno per la gestione dei rischi su base consolidata. Il modello di presidio delle attività finanziarie poste in essere da parte di ciascuna partecipata poggia sulla presenza di uno stretto raccordo operativo tra la Capogruppo e la partecipata che consenta il monitoraggio da parte della Capogruppo delle attività e dei relativi profili di rischio assunti nei portafogli della clientela facenti capo a ciascuna partecipata.

Outsourcing

Banca Credinvest SA ha sottoscritto un contratto di outsourcing con AnaSys AG, Zurigo per quanto concerne la messaggistica interbancaria (Swift), secondo quanto previsto dalla Circolare 2008/7 FINMA. AAG ha dato in outsourcing tutte le attività di Controllo di Conformità alle Norme e Antiriciclaggio così come la gestione e la manutenzione della procedura per la gestione amministrativo / contabile dei conti di terzi.

2. Principi contabili e di valutazione

I conti consolidati 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 di Gruppo è redatto in modo da fornire un quadro fedele (“true and fair view”) della situazione finanziaria e del risultato del Gruppo Banca Credinvest.

Perimetro di consolidamento

Si veda la tabella 7 dell'allegato conto annuale consolidato: “Indicazioni delle imprese nelle quali il Gruppo detiene direttamente o indirettamente una partecipazione durevole significativa”.

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE CONSOLIDATO

Metodo di consolidamento

Per i conti consolidati del Gruppo Banca Credinvest è applicato il metodo anglosassone (purchase-method). La differenza attiva risultante dal consolidamento (Goodwill) è iscritta all'attivo di bilancio e ammortizzata in maniera lineare su un periodo di 5 anni. Nel caso contrario, la differenza passiva (Badwill) è registrata a conto economico come ricavo straordinario.

Valute estere

Ai fini dell'allestimento del conto annuale consolidato, i bilanci delle partecipate, la cui contabilità non è tenuta in franchi svizzeri, sono convertiti al cambio di fine esercizio, eccezione fatta per le poste del capitale proprio che sono convertite al cambio storico. Le voci del conto economico sono convertite al cambio medio dell'esercizio (media mensile). Le differenze di cambio generate dalla conversione sono contabilizzate nel capitale proprio.

I cambi di fine periodo, utilizzati per le principali divise nello Stato Patrimoniale, sono (contro CHF) i seguenti: EUR 1.1248, USD 0.9809.

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. Qualora il rimborso di un credito dovesse risultare, in tutto o in parte, compromesso, si 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 né di riserve latenti.

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. Si considera come compromesse le posizioni per

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE CONSOLIDATO

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.

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 solitamente garantiti da un atto di pegno a favore della Banca.

Al fine di una corretta ponderazione dei rating attribuiti ai titoli obbligazionari, la Divisione 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.

AAG non vanta crediti nei confronti della clientela.

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 strumenti di debito (note strutturate con sottostante composto, in maniera preponderante, da un portafoglio di titoli sottoscritti da clientela istituzionale) emessi dalla Banca che figurano sotto le voci "Altri strumenti

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE CONSOLIDATO

finanziari con valutazione al fair value" e "Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al fair value".

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.

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 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 non consolidate

Le partecipazioni minoritarie tra il 20% e il 50% sono iscritte a bilancio secondo l'"equity method". Le società nella quali la Banca detiene meno del 20% dei diritti di voto o la cui dimensione e attività non hanno un'influenza importante sono valutate singolarmente ed iscritte a bilancio dedotti eventuali ammortamenti necessari.

Immobilizzi 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:

- | | |
|--|---------|
| • 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 |

La congruità dei criteri adottati viene verificata annualmente.

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE CONSOLIDATO

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 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.

Per i collaboratori di AAG il trattamento di fine rapporto del personale è iscritto sulla base del suo valore attuariale. Questo calcolo si basa sull'analisi di dati storici e statistici, della curva demografica e la loro attualizzazione sulla base di un tasso di interesse di mercato. Gli effetti economici delle valutazioni vengono contabilizzati nella voce "Spese per il personale".

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE CONSOLIDATO

Riserve per rischi bancari generali

Queste riserve sono da considerarsi come fondi propri ai sensi dell'ordinanza sui fondi propri (OFoP). Le riserve per rischi bancari generali non sono tassate.

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

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 da parte della Casa Madre o della AAG.

Avvenimenti significativi intervenuti dopo la data di chiusura

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

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE CONSOLIDATO

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 CHF
Prestiti (al lordo delle rettifiche di valore)				
Crediti nei confronti della clientela	0	92'935'192	274'912	93'210'104
Crediti ipotecari				
- Stabili abitativi	13'961'830	0	0	13'961'830
Totale dei prestiti (al lordo delle rettifiche di valore)				
31.12.18	13'961'830	92'935'192	274'912	107'171'934
Totale dei prestiti (al netto delle rettifiche di valore)				
31.12.18	13'961'830	92'935'192	274'912	107'171'934
Fuori bilancio				
Impegni eventuali	0	258'509	109'144	367'653
Impegni irrevocabili	0	0	470'000	470'000
Totale fuori bilancio				
31.12.18	0	258'509	579'144	837'653

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				
31.12.2018	0	0	0	0

Non ci sono crediti compromessi relativi al periodo in esame.

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE CONSOLIDATO

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

Attivi 31 dicembre	2018 CHF
Attività di negoziazione	
Titoli di debito, titoli e operazioni del mercato monetario	16'489'606
- di cui quotati	16'488'351
Titoli di partecipazione	0
Metalli preziosi e materie prime	0
Prodotti strutturati	0
Totale attività di negoziazione	16'489'606
Altri strumenti finanziari con valutazione "fair value"	
Titoli di debito	0
Prodotti strutturati	84'545'430
Altri	0
Totale altri strumenti finanziari con valutazione "fair value"	84'545'430
Totale attivi	101'035'036
- di cui calcolati con un modello di valutazione	0
- di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità	0
Passivi 31 dicembre	
Attività di negoziazione	
Titoli di debito, titoli e operazioni del mercato monetario	0
- di cui quotati	0
Titoli di partecipazione	0
Metalli preziosi e materie prime	0
Ulteriori attivi di negoziazione	0
Totale attività di negoziazione	0
Altri strumenti finanziari con valutazione "fair value"	
Titoli di debito	0
Prodotti strutturati	107'197'711
Altri	0
Totale altri strumenti finanziari con valutazione "fair value"	107'197'711
Totale impegni	107'197'711
- di cui calcolati con un modello di valutazione	0

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE CONSOLIDATO

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	325'626	513'838	61'313'910	0	0	0
Swap combinati (tassi interesse/divise)	483'975	597'623	130'729'478	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Opzioni (OTC)	105'276	105'276	15'723'864	0	0	0
Opzioni (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
Totale	914'877	1'216'737	207'767'252	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)	6'899'774	6'899'774	205'925'566	0	0	0
Totale	6'899'774	6'899'774	205'925'566	0	0	0
Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting)						
31.12.2018	7'814'651	8'116'511	413'692'818	0	0	0
- di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0	0	0	0	0

Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)

	Valori di sostituzione positivi (cumulativi)	Valori di sostituzione negativi (cumulativi)
31.12.2018	7'814'651	8'116'511

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

Suddivisione per controparti

	Stanze di compensazione (clearing house centrali)	Banche e commercianti di valori mobiliari	Altri clienti
Valori di sostituzione positivi	0	7'287'651	527'000

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE CONSOLIDATO

5 Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie

N/A

6 Presentazione delle partecipazioni non consolidate

	Valore di acquisto	Rettifiche di valore e/o adeguamenti di valore finora accumulati	Valore contabile all'inizio dell'esercizio in rassegna	2018							Valore contabile alla fine dell'esercizio in rassegna	Valore di mercato
				Modifiche nel perimetro di consolidamento	Trasferimenti	Investimenti	Disinvestimenti	Rettifiche di valore	Adeguamenti di valore delle partecipazioni valutate secondo l'equity method	CHF		
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	
Altre partecipazioni non consolidate												
Non quotate in borsa	50'838	0	50'838	0	0	0	0	22'543	0	28'295	0	
Totale	50'838	0	50'838	0	0	0	0	22'543	0	28'295	0	

7 Indicazione delle imprese nelle quali la banca detiene direttamente o indirettamente una partecipazione durevole significativa al 31 dicembre 2018

Società, sede	Attività	Moneta	Capitale sociale	Quota sul capitale in %	Quota sui diritti di voto in %	Possesso diretto	Possesso indiretto	
Partecipazioni consolidate integralmente							EUR	EUR
Alpe Adria Gestioni SIM S.p.A. Pordenone	Servizi finanziari	EUR	3'200'000	52.19%	52.19%	1'670'000	0	
Partecipazioni non consolidate							EUR	EUR
Garm & Partners S.R.L. Milano	Servizi	EUR	100'000	47.05%	47.05%	47'050	0	

AAG non detiene partecipazioni.

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE CONSOLIDATO

8 Presentazione delle immobilizzazioni materiali

	Valore di acquisto	Ammortamenti finora accumulati	Valore contabile alla fine dell'esercizio precedente	2018						Valore contabile alla fine dell'esercizio in rassegna
				Modifiche nel perimetro di consolidamento	Investimenti	Disinvestimenti	Ammortamenti	Rivalutazioni	CHF	
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	
Partecipazioni										
Partecipazioni	50'838	0	50'838	0	0	0	-22'543	0	28'295	
Totale partecipazioni	50'838	0	50'838	0	0	0	-22'543	0	28'295	
Software	1'934'448	-1'669'474	264'974	212'780	94'510	0	-363'688	0	208'576	
Altre immobilizzazioni materiali	3'311'079	-1'965'306	1'387'070	37'326	550'708	-57'569	-467'857	0	1'449'678	
Totale immobilizzi	5'245'527	-3'634'780	1'652'044	250'106	645'218	-57'569	-831'545	0	1'658'254	

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

	Totale 31.12.18	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:	6'718	4'956	1'762	0	0	0	0
Totale impegni per affitti	1'889'055	671'515	573'030	539'412	39'412	39'412	26'275
Totale	1'895'773	676'471	574'792	539'412	39'412	39'412	26'275

9 Presentazione dei valori immateriali

N/A

10 Suddivisione degli altri attivi e degli altri passivi

31 dicembre	Altri attivi	Altri passivi
	2018	2018
	CHF	CHF
Cauzioni	300	0
Imposte indirette	555'308	513'690
Crediti cassa di compensazione	39'932	0
Acconti pagati su retrocessioni in maturazione	147'589	0
Risconti attivi	60'168	0
Diversi	15'468	22'727
Totale	818'765	536'417

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE CONSOLIDATO

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

	2018	
	CHF	CHF
	Valore contabile	Impegno effettivo
Attivi costituiti in pegno		
Garanzie per attività di borsa e cambi	2'033'396	2'033'396
Cauzioni	300	300

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

a) Riserve per contributi del datore di lavoro

	Valore nominale alla fine dell'esercizio 2018 CHF	Rinuncia all'utilizzazione alla fine dell'esercizio 2018 CHF	Importo netto alla fine dell'esercizio 2018 CHF	Influenza delle RCDL sulla spesa per il personale alla fine dell'esercizio 2018 CHF
RCDL				
Fondi padronali				
- Istituti di previdenza padronali	0	0	0	0
- Istituti di previdenza per il personale	0	0	0	0

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

	Copertura eccedente/insufficiente alla fine dell'esercizio 2018 CHF	Quota parte economica della Banca alla fine dell'esercizio 2018 CHF	Variazione rispetto all'esercizio precedente della quota parte economica (vantaggio economico e/o impegno economico) CHF	Contributi pagati per il periodo 2018 CHF	Onere previdenziale all'interno dei costi del personale alla fine dell'esercizio 2018 CHF
Piani di previdenza senza copertura eccedente/insufficiente	0	0	0	0	842'325

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.

Per i collaboratori di AAG il trattamento di fine rapporto del personale è iscritto sulla base del suo valore attuariale. Questo calcolo si basa sull'analisi di dati storici e statistici, della curva demografica e la loro attualizzazione sulla base di un tasso di interesse di mercato. Gli effetti economici delle valutazioni vengono contabilizzati nella voce "Spese per il personale".

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE CONSOLIDATO

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	28'000'511	0	0	28'000'511
Senza RDP	0	0	0	0	0
Divise					
Con ricognizione di debito proprio (RDP)	0	79'197'200	0	0	79'197'200
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 2018	0	107'197'711	0	0	107'197'711

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

N/A

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE CONSOLIDATO

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 all'inizio dell'esercizio precedente CHF	Modifiche nel perimetro di consolidamento 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
Altri accantonamenti	414'284	0	-426'949	0	0	0	12'665	0	0
Totale accantonamenti	414'284	0	-426'949	0	0	0	12'665	0	0
Riserve per rischi bancari generali	240'000	0	0	0	0	0	240'000	0	480'000
Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi Paese	0	0	0	0	0	0	0	0	0

17 Presentazione del capitale sociale

Vedi allegato al conto annuale della Casa Madre (tabella 12)

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

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

31 dicembre	Crediti	Impegni
	2018 CHF	2018 CHF
Titolari di partecipazioni qualificate	3'542'201	6'902'108
Società di gruppo	0	0
Società collegate	0	0
Operazioni degli organi societari	2'789'715	708'721
Ulteriori parti correlate	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. Un azionista indiretto della Banca è anche organo societario; crediti (CHF 1'602'201) e impegni (CHF 411'440) verso questa parte correlata sono inseriti in entrambe le poste della tabella di cui sopra.

Nei patrimoni gestiti di AAG ammontanti a CHF 97'506'062 sono presenti CHF 57'541'816 relativi a patrimoni di clienti considerati parti correlate cui corrispondono CHF 778'886 di proventi per commissioni.

20 Indicazioni dei titolari di partecipazioni significative

Vedi allegato al conto annuale della Casa Madre (tabella 15)

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE CONSOLIDATO

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

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	160'207'953	0	0	0	0	0	0	160'207'953	
Crediti nei confronti di banche	66'271'085	0	45'402'233	1'000'000	0	0	0	112'673'318	
Crediti nei confronti della clientela	0	53'391'221	39'818'883	0	0	0	0	93'210'104	
Crediti ipotecari	0	0	0	0	0	13'961'830	0	13'961'830	
Attività di negoziazione	0	0	9'574'036	6'914'315	0	1'255	0	16'489'606	
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	7'814'651	0	0	0	0	0	0	7'814'651	
Altri strumenti finanziari con valutazione "fair value"	84'545'430	0	0	0	0	0	0	84'545'430	
31.12.2018	318'839'119	53'391'221	94'795'152	7'914'315	0	13'963'085	0	488'902'892	
Capitale di terzi / Strumenti finanziari									
Impegni nei confronti di banche	70'939'813	0	490'450	0	0	0	0	71'430'263	
Impegni risultanti da depositi della clientela	257'037'762	0	9'252'672	0	0	0	0	266'290'434	
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	8'116'511	0	0	0	0	0	0	8'116'511	
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione "fair value"	107'197'711	0	0	0	0	0	0	107'197'711	
31.12.2018	443'291'797	0	9'743'122	0	0	0	0	453'034'919	

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE CONSOLIDATO

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

31 dicembre	2018	
	Svizzera CHF '000	Esteri CHF '000
Attivi		
Liquidità	108'820	51'388
Crediti nei confronti di banche	17'952	94'721
Crediti nei confronti della clientela	37'004	56'206
Crediti ipotecari	13'962	0
Attività di negoziazione	0	16'490
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	1'249	6'566
Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	79'946	4'599
Ratei e risconti	1'812	84
Partecipazioni non consolidate	0	28
Immobilizzazioni materiali	1'580	78
Altri attivi	497	322
Totale attivi	262'822	230'482

31 dicembre	2018	
	Svizzera CHF '000	Esteri CHF '000
Passivi		
Impegni nei confronti di banche	438	70'992
Impegni risultanti da depositi della clientela	35'309	230'981
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	441	7'676
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	85'757	21'441
Ratei e risconti	3'421	835
Altri passivi	532	4
Accantonamenti	0	0
Riserve per rischi bancari generali	480	0
Capitale sociale	30'000	0
Riserva da utili	1'452	0
Riserva da conversione delle valute estere	-58	0
Quote minoritarie nel capitale proprio	1'748	0
Utile del Gruppo	1'855	0
Totale passivi	161'375	331'929

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE CONSOLIDATO

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

31 dicembre	2018	
	Valore assoluto CHF '000	Quota in %
Attivo		
Svizzera	262'822	53.28%
Resto d'Europa	184'566	37.41%
Nord America	40'586	8.23%
Sud America	5'055	1.02%
Altri	275	0.06%
Totale attivo	493'304	100.00%

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

31 dicembre	S & P (Standard & Poor's)	Impegno estero netto 2018	
		CHF '000	%
Danimarca	AAA , AA-	9'381	4.07%
Germania	AAA , AA-	51'976	22.55%
Lussemburgo	AAA , AA-	53'034	23.01%
Olanda	AAA , AA-	14'169	6.15%
USA	AAA , AA-	40'586	17.61%
Belgio	A+, A-	7'167	3.11%
Isole Cayman	A+, A-	121	0.05%
Francia	A+, A-	4'704	2.04%
Regno Unito	A+, A-	11'092	4.81%
diversi	A+, A-	1	0.00%
Israele	BBB+, BBB-	242	0.10%
Malta	BBB+, BBB-	6	0.00%
diversi	BBB+, BBB-	1	0.00%
Panama	BB+, BB-	481	0.21%
Italia	BB+, BB-	32'355	14.04%
Federazione Russa	BB+, BB-	622	0.27%
diversi	BB+, BB-	6	0.00%
Bahamas	B+, B-	3'176	1.38%
Brasile	B+, B-	113	0.05%
Cipro	B+, B-	4	0.00%
diversi	iB+, B-	1	0.00%
Venezuela	CCC+, C	115	0.05%
diversi	CCC+, C	2	0.00%
Isole Vergini Britanniche	Senza rating	1'047	0.45%
Monaco	Senza rating	79	0.03%
diversi	Senza rating	1	0.00%
Totale		230'482	100.00%

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE CONSOLIDATO

27 Presentazione degli attivi e dei passivi suddivisi in funzione delle valute più significative per il Gruppo

31 dicembre	2018				
	CHF '000	CHF	EUR	USD	Altri
Attivi					
Liquidità	100'552	59'471	139	46	160'208
Crediti nei confronti di banche	10'477	24'785	61'622	15'789	112'673
Crediti nei confronti della clientela	14'186	62'222	10'932	5'870	93'210
Crediti ipotecari	13'962	0	0	0	13'962
Attività di negoziazione	0	46	16'444	0	16'490
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	202	1'149	6'377	87	7'815
Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	13'694	18'233	52'618	0	84'545
Ratei e risconti	1'742	115	28	11	1'896
Partecipazioni non consolidate	0	28	0	0	28
Immobilizzazioni materiali	1'580	78	0	0	1'658
Altri attivi	497	322	0	0	819
Totale attivi portati a bilancio	156'892	166'449	148'160	21'803	493'304
Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	11'866	93'916	71'601	30'385	207'768
Totale attivi	168'758	260'365	219'761	52'188	701'072

31 dicembre	2018				
	CHF '000	CHF	EUR	USD	Altri
Passivi					
Impegni nei confronti di banche	4'800	24'130	26'807	15'693	71'430
Impegni risultanti da depositi della clientela	18'868	144'821	88'024	14'577	266'290
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	523	439	6'371	784	8'116
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	21'872	23'157	62'169	0	107'198
Ratei e risconti	3'604	835	0	-183	4'256
Altri passivi	480	31	2	23	536
Accantonamenti	0	0	0	0	0
Riserve per rischi bancari generali	480	0	0	0	480
Capitale sociale	30'000	0	0	0	30'000
Riserva da utili	1'453	0	0	0	1'453
Riserva da conversione delle valute estere	-58	0	0	0	-58
Quote minoritarie nel capitale proprio	0	1'748	0	0	1'748
Utile del Gruppo	2'531	-676	0	0	1'855
Totale passivi portati a bilancio	84'553	195'185	183'373	30'194	493'304
Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	90'283	61'739	37'087	20'132	209'241
Totale passivi	174'836	256'924	220'460	50'326	702'545
Posizione netta per divisa	-6'078	3'441	-699	1'862	-1'474

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE CONSOLIDATO

28 Suddivisione dei crediti e degli impegni eventuali e spiegazioni

31 dicembre	2018 CHF
Garanzie di credito e strumenti analoghi	327'775
Garanzie di prestazione di garanzia e strumenti analoghi	0
Impegni irrevocabili da crediti documentari	0
Altri impegni eventuali	39'878
Totale impegni eventuali	367'653
Crediti eventuali da perdite fiscali riportate	0
Altri crediti eventuali	0
Totale crediti eventuali	0

29 Suddivisione dei crediti di impegno

N/A	
-----	--

30 Suddivisione delle operazioni fiduciarie

31 dicembre	2018 CHF
Investimenti fiduciari presso società terze	95'829'196
Totale	95'829'196

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE CONSOLIDATO

31 Suddivisione dei patrimoni gestiti e presentazione della loro evoluzione

31 dicembre	2018 CHF
a) Suddivisione dei patrimoni gestiti	
Tipologia di patrimoni in gestione	
- Patrimoni collocati in strumenti d'investimento collettivo in gestione proprietaria	147'243'851
- Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale	266'133'741
- Altri patrimoni gestiti	28'509'058
Totale patrimoni gestiti (inclusi doppi conteggi)	441'886'650
- di cui doppi conteggi	30'474'373
b) Presentazione dell'evoluzione dei patrimoni gestiti	
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) all'inizio dell'esercizio	414'305'022
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto	-25'252'916
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione cambi	-44'671'518
+ Apporti da acquisizione della partecipazione	97'506'062
Totale patrimoni gestiti (inclusi doppi conteggi) alla fine dell'esercizio	441'886'650
- di cui doppi conteggi	30'474'373
Totale altri patrimoni	1'916'121'555
- di cui doppi conteggi	0
Presentazione dell'evoluzione degli altri patrimoni	
Totale altri patrimoni (incl. doppi conteggi) all'inizio dell'esercizio	2'070'350'589
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto	-32'550'164
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione cambi	-121'678'870
+ Apporti da acquisizione della partecipazione	0
Totale altri patrimoni (inclusi doppi conteggi) alla fine dell'esercizio	1'916'121'555
- di cui doppi conteggi	0
Totale patrimoni gestiti e altri patrimoni (inclusi doppi conteggi)	2'358'008'205

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

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

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE CONSOLIDATO

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

	2018 CHF
a) Suddivisione per settori di attività	
Privati	4'537'677
Totale	4'537'677
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)	599'115
- Titoli di partecipazione (incluso fondi)	0
- Divise	3'938'562
- Materie prime / metalli preziosi	0
Totale del risultato da attività di negoziazione:	4'537'677
- di cui dall'opzione "fair value"	0
- di cui dall'opzione "fair value" sugli attivi	0
- di cui dall'opzione "fair value" sugli impegni	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 nm. A3-10 e nm. A3-19 della Circolare FINMA 2015/1, gli interessi negativi su operazioni attive sono registrati in diminuzione dei proventi da interessi (CHF 694'345) e gli interessi incassati su finanziamenti passivi sono registrati in riduzione degli oneri per interessi (CHF 206'184).

34 Suddivisione dei costi per il personale

	2018 CHF
Retribuzioni	7'717'687
- di cui forme di remunerazione variabile	684'680
Prestazioni sociali	1'540'566
Altre spese per il personale	364'538
Totale	9'622'791

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE CONSOLIDATO

35 Suddivisione degli altri costi d'esercizio

	2018 CHF
Spese per i locali	980'557
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	1'758'730
Spese per veicoli, macchine, mobili, altre installazioni, nonché leasing operativo	17'495
Onorari della società di audit (art. 961a n.2 CO)	396'265
- di cui per audit contabili e di vigilanza	396'625
- di cui per altri servizi	0
Ulteriori costi d'esercizio	1'598'329
Totale	4'751'376

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

	2018 CHF
Ricavi straordinari	
Sopravvenienza derivante dall'alienazione di sostanza fissa	5'248
Badwill da acquisizione partecipazione	86'224
Diversi	1'079
Totale	92'551

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

N/A

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE CONSOLIDATO

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

	2018	
	Svizzera CHF '000	Estero CHF '000
Risultato da operazioni su interessi		
Proventi da interessi e sconti	1'846	11
Proventi da interessi e dividendi delle attività di negoziazione	177	0
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari	0	0
Oneri per interessi	138	0
Subtotale: Risultato lordo da operazioni su interessi	2'161	11
Variazione di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi	0	0
Subtotale: Risultato netto da operazioni su interessi	2'161	11
Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio		
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento	15'326	1'256
Proventi da commissioni su operazioni di credito	30	0
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio	1'266	0
Oneri per commissioni	-6'712	-75
Subtotale: Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio	9'910	1'181
Risultato da operazioni di negoziazione e dall'opzione "fair value"	4'538	0
Costi d'esercizio		
Costi per il personale	-8'702	-921
Altri costi d'esercizio	-3'904	-847
Subtotale: Costi d'esercizio	-12'606	-1'768
Utile lordo	4'003	-576
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	-645	-187
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	16	-2
Risultato d'esercizio	3'374	-765
Ricavi straordinari	92	1
Variazioni di riserve per rischi bancari generali	-240	0
Imposte	-608	2
Utile del Gruppo	2'618	-762

CONTO ANNUALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE CONSOLIDATO

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

	2018 CHF
Costo relativo a imposte correnti	605'931
Costo relativo a imposte latenti	0
Totale	605'931
Aliquota di imposta media	24.62%

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 sul conto annuale consolidato all'Assemblea generale della

BANCA CREDINVEST SA, Lugano

Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale consolidato

In qualità di Ufficio di revisione abbiamo verificato il conto annuale consolidato della BANCA CREDINVEST SA, costituito da stato patrimoniale, conto economico, conto dei flussi di tesoreria, prospetto delle variazioni del capitale proprio e allegato (pagine 7 – 39) per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.

Responsabilità del Consiglio d'amministrazione

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale consolidato in conformità alle direttive per l'allestimento dei conti annuali per le banche ed alle disposizioni legali. Questa responsabilità comprende la concezione, l'implementazione ed il mantenimento di un sistema di controllo interno relativamente all'allestimento di un conto annuale consolidato 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 consolidato, nonché dell'esecuzione di stime adeguate.

Responsabilità dell'Ufficio di revisione

La nostra responsabilità consiste nell'esprimere un giudizio sul conto annuale consolidato 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 consolidato 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 consolidato. La scelta delle procedure di verifica compete al giudizio professionale del revisore. Ciò comprende una valutazione dei rischi che il conto annuale consolidato 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 consolidato, 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 consolidato, dell'attendibilità delle valutazioni eseguite, nonché un apprezzamento della presentazione del conto annuale consolidato 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 consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 presenta un quadro fedele della situazione patrimoniale, finanziaria e reddituale in conformità alle direttive per l'allestimento dei conti annuali per le banche ed è conforme alla legge svizzera.

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) e 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 consolidato concepito secondo le direttive del Consiglio d'amministrazione.

Raccomandiamo di approvare il presente conto annuale consolidato.

KPMG SA



Pietro Di Fluri
*Perito revisore abilitato
Revisore responsabile*



Claudia Brusatori

Lugano, 20 marzo 2019

CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE AL 31 DICEMBRE 2018

STATO PATRIMONIALE DELLA CASA MADRE

31 dicembre	Allegato	2018 CHF	2017 CHF	Variazione CHF
ATTIVI				
Liquidità		160'207'839	105'485'051	54'722'788
Crediti nei confronti di banche		109'349'272	83'548'563	25'800'709
Crediti nei confronti della clientela	2	93'210'104	138'922'729	-45'712'625
Crediti ipotecari	2	13'961'830	11'727'650	2'234'180
Attività di negoziazione	3	16'488'351	15'197'824	1'290'527
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	4	7'814'651	2'616'273	5'198'378
Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	3, 10	84'545'430	26'003'611	58'541'819
Ratei e risconti		1'812'529	1'609'561	202'968
Partecipazioni		1'963'157	50'838	1'912'319
Immobilizzazioni materiali		1'580'262	1'652'044	-71'782
Altri attivi	6	496'788	388'620	108'168
TOTALE ATTIVI		491'430'213	387'202'764	104'227'449

31 dicembre	Allegato	2018 CHF	2017 CHF	Variazione CHF
PASSIVI				
Impegni nei confronti di banche		71'430'263	89'646'302	-18'216'039
Impegni risultanti da depositi della clientela		266'290'434	214'352'447	51'937'987
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	4	8'116'511	2'828'448	5'288'063
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	3, 10	107'197'711	42'715'690	64'482'021
Ratei e risconti		3'420'644	3'603'635	-182'991
Altri passivi	6	531'984	369'955	162'029
Accantonamenti	11	0	414'284	-414'284
Riserve per rischi bancari generali	11	480'000	240'000	240'000
Capitale sociale	12	30'000'000	30'000'000	0
Riserva legale da utili		250'000	110'000	140'000
Utile riportato		1'182'003	650'180	531'823
Utile (risultato del periodo)		2'530'663	2'271'823	258'840
TOTALE PASSIVI		491'430'213	387'202'764	104'227'449

CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE AL 31 DICEMBRE 2018

STATO PATRIMONIALE DELLA CASA MADRE

31 dicembre		2018	2017	Variazione
	<i>Allegato</i>	<i>CHF</i>	<i>CHF</i>	<i>CHF</i>
Operazioni fuori Bilancio della Casa Madre				
Impegni eventuali	2	367'653	424'308	-56'655
Impegni irrevocabili	2	470'000	514'000	-44'000
Operazioni fiduciarie	19	95'829'196	48'424'065	47'405'131

CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE AL 31 DICEMBRE 2018

CONTO ECONOMICO DELLA CASA MADRE

	Allegato	2018 CHF	2017 CHF	Variazione CHF
Risultato da operazioni su interessi				
Proventi da interessi e sconti		1'846'099	2'698'625	-852'526
Proventi da interessi e dividendi delle attività di negoziazione		177'479	54'767	122'712
Oneri per interessi		137'522	36'377	101'145
Subtotale:				
Risultato lordo da operazioni su interessi		2'161'100	2'789'769	-628'669
Variazione di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi		0	0	0
Subtotale:				
Risultato netto da operazioni su interessi		2'161'100	2'789'769	-628'669
Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio				
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento		15'326'107	15'103'108	222'999
Proventi da commissioni su operazioni di credito		30'060	26'584	3'476
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio		1'266'111	1'146'661	119'450
Oneri per commissioni		-6'712'669	-6'262'819	-449'850
Subtotale: Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio		9'909'609	10'013'534	-103'925
Risultato da operazioni di negoziazione e dall'opzione "fair value"	21	4'537'977	3'492'842	1'045'135
Costi d'esercizio				
Costi per il personale	23	-8'701'811	-8'860'066	158'255
Altri costi d'esercizio	24	-3'904'456	-3'518'031	-386'425
Subtotale: Costi d'esercizio		-12'606'267	-12'378'097	-228'170
Utile lordo		4'002'419	3'918'048	84'371
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali		-644'770	-692'994	48'224
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	11	15'575	-74'654	90'229
Risultato d'esercizio		3'373'224	3'150'400	222'824
Ricavi straordinari	25	5'248	39'351	-34'103
Variazioni di riserve per rischi bancari generali	11	-240'000	-240'000	0
Imposte	27	-607'809	-677'928	70'119
Utile (risultato del periodo)		2'530'663	2'271'823	258'840

CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE AL 31 DICEMBRE 2018

IMPIEGO DEL RISULTATO

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL CAPITALE PROPRIO

Impiego del risultato

	2018 CHF	2017 CHF
Proposta del Consiglio di Amministrazione		
Utile riportato	1'182'003	650'180
Utile dell'esercizio	2'530'663	2'271'823
Utile di bilancio	3'712'666	2'922'003

Impiego del risultato		
Assegnazione a riserva legale da utili	200'000	140'000
Distribuzione dell'utile di bilancio (dividendo)	2'200'000	1'600'000
Utile di bilancio da riportare	1'312'666	1'182'003

Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio

	2018					
	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	110'000	240'000	650'180	2'271'823	33'272'003
Dividendi e altre distribuzioni					-1'600'000	-1'600'000
Altre assegnazioni alle / Altri prelievi dalle riserve per rischi bancari generali			240'000			240'000
Altre assegnazioni alle / Altri prelievi dalle altre riserve		140'000			-140'000	0
Trasferimento a utile riportato / perdita riportata (impiego del risultato)				531'823	-531'823	0
Utile (risultato del periodo)					2'530'663	2'530'663
Capitale proprio alla fine del periodo	30'000'000	250'000	480'000	1'182'003	2'530'663	34'442'666

CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE

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.

I principi contabili ed i criteri di valutazione della Casa Madre corrispondono a quelli del Gruppo in quanto non vengono costituite riserve latenti ai sensi della nm. 240 ss della Circolare FINMA 2015/1 Direttive contabili – banche.

Per bilancio, conto economico, prospetto delle variazioni del capitale proprio e allegato trovano applicazione sostanzialmente le stesse disposizioni in materia di struttura minima, sia per il conto annuale consolidato che per il conto annuale della Casa Madre. Si tiene però conto delle differenze che risultano dalla sezione VI Conto di gruppo della Circolare FINMA 2015/1 Direttive contabili – banche.

Inoltre, al conto annuale della Casa Madre si applicano i seguenti principi contabili ulteriori:

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".

CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE

Riserve per rischi bancari generali

Queste riserve sono da considerarsi come fondi propri ai sensi dell'Ordinanza sui Fondi Propri (OFoP). Le riserve per rischi bancari generali non sono tassate.

Cambiamento di principi contabili

Non vi sono state modifiche dei principi contabili rispetto all'esercizio precedente. Però, se un gruppo finanziario allestisce e pubblica un conto di gruppo e una relazione annuale di gruppo, nella rispettiva chiusura singola le banche in esso consolidate ai sensi dell'art. 36 cpv. 1 dell'Ordinanza sulle banche e le casse di risparmio (OBCR) sono esonerate dalla relazione annuale e dal conto dei flussi di tesoreria, nonché da alcuni componenti dell'allegato secondo nm. 327 e ss. della Circolare FINMA 2015/1 Direttive contabili – banche. Queste modifiche sono state riflesse nel conto annuale della Casa Madre al 31 dicembre 2018 così come nei corrispettivi dell'anno precedente. Queste modifiche non hanno un impatto sul capitale proprio o l'utile.

CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE

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 CHF
Prestiti (al lordo delle rettifiche di valore)				
Crediti nei confronti della clientela	0	92'935'192	274'912	93'210'104
Crediti ipotecari				
- Stabili abitativi	13'961'830	0	0	13'961'830
Totale dei prestiti (al lordo delle rettifiche di valore)				
31.12.2018	13'961'830	92'935'192	274'912	107'171'934
31.12.2017	11'727'650	138'752'664	170'065	150'650'379
Totale dei prestiti (al netto delle rettifiche di valore)				
31.12.2018	13'961'830	92'935'192	274'912	107'171'934
31.12.2017	11'727'650	138'752'664	170'065	150'650'379
Fuori bilancio				
Impegni eventuali	0	258'509	109'144	367'653
Impegni irrevocabili	0	0	470'000	470'000
Totale fuori bilancio				
31.12.2018	0	258'509	579'144	837'653
31.12.2017	0	309'469	628'839	938'308
Crediti compromessi	<i>Importo lordo dei debiti</i> CHF	<i>Ricavato stimato dalla realizzazione delle garanzie</i> CHF	<i>Importo netto dei debiti</i> CHF	<i>Rettifiche di valore singole</i> CHF
Crediti compromessi				
31.12.2018	0	0	0	0
31.12.2017	0	0	0	0

Non ci sono crediti compromessi relativi al periodo in esame.

CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE

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

Attivi 31 dicembre	2018 CHF	2017 CHF
Attività di negoziazione		
Titoli di debito, titoli e operazioni del mercato monetario	16'488'351	8'284'805
- di cui quotati	16'488'351	8'284'805
Titoli di partecipazione	0	0
Metalli preziosi e materie prime	0	0
Prodotti strutturati	0	6'913'019
Totale attività di negoziazione	16'488'351	15'197'824
Altri strumenti finanziari con valutazione "fair value"		
Titoli di debito	0	0
Prodotti strutturati	84'545'430	26'003'611
Altri	0	0
Totale altri strumenti finanziari con valutazione "fair value"	84'545'430	26'003'611
Totale attivi	101'033'781	41'201'435
- 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
Passivi 31 dicembre	2018 CHF	2017 CHF
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	107'197'711	42'715'690
Altri	0	0
Totale altri strumenti finanziari con valutazione "fair value"	107'197'711	42'715'690
Totale impegni	107'197'711	42'715'690
- di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0

CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE

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	325'626	513'838	61'313'910	0	0	0
Swap combinati (tassi interesse/divise)	483'975	597'623	130'729'478	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Opzioni (OTC)	105'276	105'276	15'723'864	0	0	0
Opzioni (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
Totale	914'877	1'216'737	207'767'252	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)	6'899'774	6'899'774	205'925'566	0	0	0
Totale	6'899'774	6'899'774	205'925'566	0	0	0
Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting)						
31.12.2018	7'814'651	8'116'511	413'692'818	0	0	0
- di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0	0	0	0	0
31.12.2017	2'616'273	2'828'448	568'675'674	0	0	0
- di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0	0	0	0	0
Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)						
Valori di sostituzione positivi (cumulativi)			Valori di sostituzione negativi (cumulativi)			
31.12.2018	7'814'651			8'116'511		
31.12.2017	2'616'273			2'828'448		

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

Suddivisione per controparti			
	Stanze di compensazione (clearing house centrali)	Banche e commercianti di valori mobiliari	Altri clienti
Valori di sostituzione positivi	0	7'287'651	527'000

CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE

5 Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie

N/A

6 Suddivisione degli altri attivi e degli altri passivi

31 dicembre	Altri attivi		Altri passivi	
	2018 CHF	2017 CHF	2018 CHF	2017 CHF
Cauzioni	300	300	0	0
Imposte indirette	306'693	234'205	513'690	369'955
Crediti cassa di compensazione	39'932	0	0	0
Acconti pagati su retrocessioni in maturazione	147'589	151'840	0	0
Diversi	2'274	2'275	18'294	0
Totale	496'788	388'620	531'984	369'955

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

31 dicembre	2018 CHF		2017 CHF	
	Valore contabile	Impegno effettivo	Valore contabile	Impegno effettivo
Attivi costituiti in pegno				
Garanzie per attività di borsa e cambi	2'033'396	2'033'396	9'737'231	9'737'231
Cauzioni	300	300	300	300

CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE

8 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

a) Riserve per contributi del datore di lavoro	Valore nominale	Rinuncia	Importo netto	Importo netto	Influenza delle	Influenza delle
	alla fine dell'esercizio 2018	all'utilizzazione alla fine dell'esercizio 2018	alla fine dell'esercizio 2018	alla fine dell'esercizio 2017	RCDL sulla spese per il personale alla fine dell'esercizio 2018	RCDL sulla spese per il personale alla fine dell'esercizio 2017
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	Copertura economica	Quota parte economica	Variazione rispetto all'esercizio precedente della quota parte economica (vantaggio economico e/o impegno economico)	Contributi pagati per il periodo	Onere previdenziale all'interno dei costi del personale	Onere previdenziale all'interno dei costi del personale
	alla fine dell'esercizio 2018	dell'esercizio 2018	dell'esercizio 2017	economico)	2018	dell'esercizio 2018	dell'esercizio 2017
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Piani di previdenza senza copertura eccedente/insufficiente	0	0	0	0	0	790'454	733'426

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.

9 Indicazioni sulla situazione economica dei propri istituti di previdenza

N/A

CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE

10 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	28'000'511	0	0	28'000'511
Senza RDP	0	0	0	0	0
Divise					
Con ricognizione di debito proprio (RDP)	0	79'197'200	0	0	79'197'200
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 2018	0	107'197'711	0	0	107'197'711

11 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	414'284	-426'949	0	0	0	12'665	0	0
Totale accantonamenti:	414'284	-426'949	0	0	0	12'665	0	0
Riserve per rischi bancari generali	240'000	0	0	0	0	240'000	0	480'000
Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi Paese	0	0	0	0	0	0	0	0

CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE

12 Presentazione del capitale sociale

31 dicembre	2018			2017		
	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

13 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

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

31 dicembre	Crediti		Impegni	
	2018 CHF	2017 CHF	2018 CHF	2017 CHF
Titolari di partecipazioni qualificate	3'542'201	1'940'000	6'902'108	1'854'129
Società di gruppo	0	0	0	0
Società collegate	0	0	0	0
Operazioni degli organi societari	2'789'715	1'940'000	708'721	1'314'392
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. Un azionista indiretto della Banca è anche organo societario; crediti (CHF 1'602'201) e impegni (CHF 411'440) verso questa parte correlata sono inseriti in entrambe le poste della tabella di cui sopra.

CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE

15 Indicazioni dei titolari di partecipazioni significative

31 dicembre	2018		2017	
	Nominale CHF	Quota in %	Nominale CHF	Quota in %
Titolari di partecipazioni significative e gruppi di titolari di partecipazioni legati da accordi di voto				
Con diritti di voto				
HBC Luxembourg Sàrl	16'680'000	63.41%	15'745'000	60.85%

Al 31 dicembre 2018, 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 Mauro Scalfi (50.0002%) e Gianfranco Basta (49.9998%).

Sintesi S.p.A., appartiene alla famiglia De Vido.

16 Indicazioni sulle proprie quote del capitale e sulla composizione del capitale proprio

N/A

17 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 DELLA CASA MADRE AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE

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

31 dicembre		Impegno estero netto 2018		Impegno estero netto 2017	
Nazione	S & P (Standard & Poor's)	CHF '000	%	CHF '000	%
Danimarca	AAA , AA-	9'381	4.14%	5'731	2.66%
Germania	AAA , AA-	51'976	22.93%	24'716	11.46%
Lussemburgo	AAA , AA-	53'034	23.40%	47'112	21.85%
Olanda	AAA , AA-	14'169	6.25%	14'666	6.80%
Svezia	AAA , AA-	0	0.00%	114	0.05%
USA	AAA , AA-	40'586	17.91%	19'476	9.03%
diversi	AAA , AA-	0	0.00%	1	0.00%
Belgio	A+, A-	7'167	3.16%	0	0.00%
Isole Cayman	A+, A-	121	0.05%	328	0.15%
Hong Kong	A+, A-	0	0.00%	2'066	0.96%
Francia	A+, A-	4'704	2.08%	1'292	0.60%
Regno Unito	A+, A-	11'092	4.89%	3'722	1.73%
diversi	A+, A-	1	0.00%	10	0.00%
Israele	BBB+, BBB-	242	0.11%	0	0.00%
Malta	BBB+, BBB-	0	0.00%	178	0.08%
Bulgaria	BBB+, BBB-	0	0.00%	4'673	2.17%
diversi	BBB+, BBB-	7	0.00%	12	0.01%
Panama	BB+, BB-	481	0.21%	9'276	4.30%
Italia	BB+, BB-	28'546	12.59%	18'679	8.66%
Federazione Russa	BB+, BB-	622	0.27%	1	0.00%
diversi	BB+, BB-	6	0.00%	0	0.00%
Bahamas	B+, B-	3'176	1.40%	21'228	9.85%
Brasile	B+, B-	113	0.05%	119	0.06%
Cipro	B+, B-	0	0.00%	374	0.17%
diversi	B+, B-	5	0.00%	22	0.01%
Venezuela	CCC+, C	115	0.05%	25'657	11.90%
diversi	CCC+, C	2	0.00%	35	0.02%
Isole Vergini Britanniche	Senza rating	1'047	0.46%	15'497	7.19%
Isole Marshall	Senza rating	0	0.00%	503	0.23%
Monaco	Senza rating	79	0.03%	79	0.04%
diversi	Senza rating	1	0.00%	29	0.01%
Totale		226'673	100.00%	215'596	100.00%

CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE

19 Suddivisione delle operazioni fiduciarie

31 dicembre	2018 CHF	2017 CHF
Investimenti fiduciarci presso società terze	95'829'196	48'424'065
Totale	95'829'196	48'424'065

20 Suddivisione dei patrimoni e presentazione della loro evoluzione

31 dicembre	2018 CHF	2017 CHF
a) Suddivisione dei patrimoni gestiti		
Tipologia di patrimoni in gestione		
Patrimoni collocati in strumenti d'investimento collettivo in gestione proprietaria	147'243'851	179'038'464
Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale	168'627'679	204'926'593
Altri patrimoni gestiti	28'509'058	30'339'965
Totale patrimoni gestiti (inclusi doppi conteggi)	344'380'588	414'305'022
- di cui doppi conteggi	30'474'373	34'476'885
b) Presentazione dell'evoluzione dei patrimoni gestiti		
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) all'inizio dell'esercizio	414'305'022	401'020'366
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto	-25'252'916	-14'233'720
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione cambi	-44'671'518	27'518'376
+/- Altri effetti	0	0
Totale patrimoni gestiti (inclusi doppi conteggi) alla fine dell'esercizio	344'380'588	414'305'022
- di cui doppi conteggi	30'474'373	34'476'885
Totale altri patrimoni	1'916'121'555	2'070'350'589
- di cui doppi conteggi	0	0
Presentazione dell'evoluzione degli altri patrimoni		
Totale altri patrimoni (incl. doppi conteggi) all'inizio dell'esercizio	2'070'350'589	1'460'537'543
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto	-32'550'164	552'282'451
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione cambi	-121'678'870	57'530'595
+/- Altri effetti	0	0
Totale altri patrimoni (inclusi doppi conteggi) alla fine dell'esercizio	1'916'121'555	2'070'350'589
- di cui doppi conteggi	0	0
Totale patrimoni gestiti e altri patrimoni (inclusi doppi conteggi)	2'260'502'143	2'484'655'611

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

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

CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE

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

	2018 CHF	2017 CHF
a) Suddivisione per settori di attività		
Privati	4'537'677	3'492'842
Totale	4'537'677	3'492'842
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)	599'115	1'023'180
- Titoli di partecipazione (incluso fondi)	0	0
- Divise	3'938'562	2'469'662
- Materie prime / metalli preziosi	0	0
Totale del risultato da attività di negoziazione:	4'537'677	3'492'842
- di cui dall'opzione "fair value"	0	0
- di cui dall'opzione "fair value" sugli attivi	0	0
- di cui dall'opzione "fair value" sugli impegni	0	0

22 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 nm. A3-10 e nm. A3-19 della Circolare FINMA 2015/1, gli interessi negativi su operazioni attive sono registrati in diminuzione dei proventi da interessi (2018: CHF 694'345; 2017: CHF 319'123) e gli interessi incassati su finanziamenti passivi sono registrati in riduzione degli oneri per interessi (2018: CHF 206'184; 2017 per CHF 56'922).

23 Suddivisione dei costi per il personale

	2018 CHF	2017 CHF
Retribuzioni	7'230'858	7'341'022
- di cui forme di remunerazione variabile	684'680	788'000
Prestazioni sociali	1'404'788	1'338'192
Altre spese per il personale	66'165	180'852
Totale	8'701'811	8'860'066

CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE AL 31 DICEMBRE 2018

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE DELLA CASA MADRE

24 Suddivisione degli altri costi d'esercizio

	2018 CHF	2017 CHF
Spese per i locali	887'196	832'928
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	1'295'365	1'184'817
Spese per veicoli, macchine, mobili, altre installazioni, nonché leasing operativo	10'020	29'161
Onorari della società di audit (art. 961a n.2 CO)	370'000	345'000
- di cui per audit contabili e di vigilanza	370'000	345'000
- di cui per altri servizi	0	0
Ulteriori costi d'esercizio	1'341'875	1'126'125
Totale	3'904'456	3'518'031

25 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

	2018 CHF	2017 CHF
Ricavi straordinari		
Sopravvenienza derivante dall'alienazione di sostanza fissa	5'248	39'351
Totale	5'248	39'351

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

N/A

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

	2018 CHF	2017 CHF
Costo relativo a imposte correnti	607'809	677'928
Costo relativo a imposte latenti	0	0
Totale	607'809	677'928
Aliquota di imposta media	19.37%	21.99%

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, prospetto delle variazioni del capitale proprio e allegato (pagine 42 – 59), per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.

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 2018 è conforme alla legge svizzera e allo statuto.

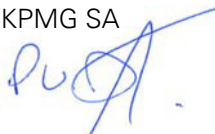
Relazione in base ad altre disposizioni legali

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

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

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

KPMG SA



Pietro Di Fluri
*Perito revisore abilitato
Revisore responsabile*



Claudia Brusatori

Lugano, 20 marzo 2019

INFORMATIVA CORPORATE GOVERNANCE

Consiglio di Amministrazione

Raffaele Rossetti

Nato nel 1967, cittadino svizzero, è membro del Consiglio dal 2010 e Presidente dal 2014. Laureato in diritto presso l'Università di Zurigo. Ha maturato una vasta esperienza nella consulenza finanziaria e bancaria in istituti di credito, società assicurative, borse, commercianti di valori mobiliari e fondi di investimento.

Joseph Louis Toson

Nato nel 1950, cittadino francese è Vicepresidente del Consiglio dal 2014. Detiene un Diploma di Maîtrise de Mathématiques, dall'Università di Parigi e un Post graduate diploma in banking studies. La sua carriera gli ha permesso di acquisire una vasta esperienza nel settore del private banking.

Alberto Banfi

Nato nel 1958, cittadino italiano è membro del Consiglio dal 2007 ed è anche membro del comitato di Audit. Laureato in Scienze Economiche e Bancarie all'Università Cattolica di Milano è attualmente Professore ordinario presso la facoltà di Scienze Bancarie Finanziarie e Assicuratrici nella stessa università.

Viktor Dario

Nato nel 1948, cittadino svizzero, è membro del Consiglio dal 2016. Laureato in economia all'Università di Zurigo, ha rivestito ruoli di responsabilità in banche e società di gestione patrimoniale.

Antonio Sergi

Nato nel 1957, cittadino svizzero, è membro del Consiglio dal 2008 ed è anche membro del comitato di Audit. Possiede un Diploma Federale in Economia Bancaria ed ha maturato una vasta esperienza nel mondo bancario.

INFORMATIVA CORPORATE GOVERNANCE

Direzione Generale

Mauro Scalfi

Nato nel 1958, cittadino italiano, è Direttore Generale dal 2007. Laureato in Discipline Economiche e Sociali all'Università Bocconi di Milano ha ricoperto ruoli di responsabilità in istituti bancari, società di gestione del risparmio, società di intermediazione mobiliare e SICAV. Ha maturato esperienze professionali a Londra, in Italia e successivamente in Svizzera dal 2003. È Consigliere di Amministrazione di Alpe Adria Gestioni SIM SpA.

Massimo Bertini-Morini

Nato nel 1965, cittadino svizzero, è Vice Direttore Generale dal 2017. 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 Banca Crediinvest nel 2007 a capo della Divisione Information Technology e Organizzazione. Viene nominato Direttore nel 2008 con compiti di coordinamento delle attività della Direzione Amministrazione, della quale assume la guida nel 2017.

Donatella Favalli

Nata nel 1971, cittadina italiana, occupa la carica di Vice-Direttrice Generale dal 2017. Laureata in Giurisprudenza presso l'Università di Torino, dopo il conseguimento del titolo di avvocato, ha svolto l'attività di libera professionista presso uno studio legale internazionale e successivamente di giurista d'impresa presso una multinazionale italiana. Dal 2006 è attiva in Svizzera, prestando la propria attività presso l'ufficio legale e successivamente presso l'unità Legal & Compliance con il ruolo di responsabile presso un primario gruppo bancario.



Sede legale

Via G. Cattori 14 – CH 6902 Lugano

Tel. + 41 58 225 7000

Fax + 41 58 225 7101

e-mail info@credinvest.ch

internet www.credinvest.ch

Succursale

Löwenstrasse 56 – CH 8001 Zürich