

# RELAZIONE SULLA GESTIONE 2019



## INDICE

<b>Organi sociali</b>	pagina	2
<b>Relazione del Consiglio di Amministrazione</b>	pagina	3
<b>Conto annuale al 31 dicembre 2019</b>		
Stato Patrimoniale	pagina	7
Conto Economico	pagina	9
Impiego del risultato	pagina	10
Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio	pagina	10
Allegato al conto annuale	pagina	11
Relazione dell'Ufficio di Revisione sul conto annuale	pagina	39
Informativa sulla Corporate Governance	pagina	41

## ORGANI SOCIALI

### Consiglio di Amministrazione

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

### Ufficio di Revisione

KPMG SA, Lugano

### Direzione Generale

Mauro Scalfi	Direttore Generale
Massimo Bertini-Morini	Vicedirettore Generale
Donatella Favalli	Vicedirettore Generale

<sup>(1)</sup> membri del comitato di Audit

# RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2019

Egregi Azionisti,

Nel corso dell'anno c'è stato un consolidamento delle favorevoli prospettive sulla ripresa dell'attività economica globale. Le rivendicazioni americane nei confronti di numerosi partners commerciali non hanno prodotto un impatto significativo sul commercio mondiale, sulla fiducia delle imprese o sull'attività manifatturiera. Il ciclo congiunturale si è mantenuto moderatamente espansivo negli Stati Uniti, si è stabilizzato in Giappone, mentre è rimasto complessivamente debole nell'area Euro. Nei paesi emergenti la crescita è stata parzialmente frenata dalla forza del dollaro statunitense.

L'inflazione è rimasta moderata in tutte le principali economie. Le Banche centrali hanno mantenuto un orientamento accomodante, pur con approcci differenziati. Le politiche fiscali hanno contribuito a supportare la crescita sia nei paesi avanzati, sia in quelli emergenti.

Negli Stati Uniti la crescita economica, sostenuta da tutte le componenti della domanda interna, è stata positiva. Un basso tasso di disoccupazione e migliorate condizioni reddituali hanno alimentato i consumi privati. Gli investimenti non residenziali sono stati nel complesso deboli, frenati da incertezza politica interna e internazionale. La Federal Reserve ha posto in essere riduzioni dei tassi di interesse.

L'economia europea resta condizionata dalla contrazione della produzione manifatturiera. Si è indebolita la crescita nonostante un buon livello della domanda interna. Il contributo del settore immobiliare alla crescita è stato modesto; anche le esportazioni hanno fornito un apporto negativo. I consumi sono stati sostenuti dalla crescita occupazionale e da politiche fiscali lievemente espansive. Moderati aumenti salariali hanno contribuito a mantenere l'inflazione su livelli contenuti. La Banca Centrale Europea è entrata in una fase di osservazione e attesa, dopo le misure di stimolo annunciate a settembre.

L'economia giapponese continua a crescere ad un ritmo limitato, nonostante l'attuazione di misure espansive mirate a mitigare l'effetto del rialzo dell'imposta sui consumi sulla spesa delle famiglie. La crescita è alimentata soprattutto da investimenti ed esportazioni. L'inflazione, al netto delle componenti energetiche e alimentari, è risultata modesta, consentendo il proseguimento della politica monetaria espansiva da parte della Banca del Giappone.

# RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2019

I mercati finanziari internazionali hanno evidenziato andamenti molto positivi, con prospettive ancora favorevoli. I rendimenti dei titoli governativi si sono ridotti in corso d'anno. Le obbligazioni societarie, supportate da condizioni di liquidità favorevoli, hanno mostrato differenziali di rendimento contenuti rispetto alle medie storiche. Le azioni hanno conseguito risultati positivi nelle varie aree geografiche, pur con andamenti differenziati. I listini europei, così come i mercati emergenti, hanno sottoperformato quelli statunitensi. Hanno ben performato i titoli tecnologici, farmaceutici e industriali, mentre si è osservata una minore forza relativa dei titoli energetici e di quelli legati alle materie prime. Negli USA, è stata migliore la performance delle azioni "large cap" rispetto alle "small cap", i titoli "growth" rispetto a quelli "value". L'Euro si è deprezzato nei confronti del dollaro statunitense, mentre alcune valute emergenti si sono rivalutate.

Negli ultimi mesi dell'anno, la congiuntura svizzera ha subito una decelerazione. Mentre il settore chimico e quello farmaceutico risultano poco esposti all'andamento congiunturale, altri comparti, tra cui quello meccanico e metallurgico, soffrono della debole crescita dell'economia internazionale. Gli investimenti nelle costruzioni hanno risentito della percentuale sempre maggiore di alloggi sfitti e di una crescita demografica che rimane relativamente flebile. Il rallentamento della crescita internazionale ha gravato sul commercio estero. La domanda interna non è stata in grado di stimolare la crescita. L'apprezzamento del Franco Svizzero nei confronti dell'Euro ha ulteriormente frenato le esportazioni.

Nel corso del 2019 la Banca è stata interessata da una procedura promossa dalla FINMA finalizzata a verificare la corretta applicazione dei presidi di controllo nella gestione delle relazioni della clientela classificata ad alto rischio. L'attività di verifica è stata condotta presso gli uffici della Banca ed ha avuto rilevanti riflessi sui costi complessivi dell'esercizio e sulla capacità di promuovere nuove iniziative. Nonostante ciò, la Banca è riuscita a contenere l'impatto di tale iniziativa riuscendo a consolidare ed ampliare la gamma dei prodotti trattati e delle controparti attive. Il grado di patrimonializzazione si è mantenuto su valori elevati. L'eccedenza dei fondi propri disponibili al 31 dicembre 2019 si è attestata a CHF 20.3 milioni (CHF 22.6 milioni al 31 dicembre 2018), con un rapporto tra fondi propri computabili e fondi propri necessari pari al 272% e un Tier 1 capital ratio del 28.85%.

# RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2019

Nel quadro di una strategia atta a riposizionare la Banca nella fornitura di servizi finanziari specialistici a clientela istituzionale e privata di fascia alta è stata decisa in corso d'anno la dismissione delle partecipazioni detenute e, in particolare, la cessione delle azioni detenute in Alpe Adria Gestioni SIM S.p.A.. A seguito dell'autorizzazione rilasciata dalla Banca d'Italia, l'operazione ha trovato completamento nel corso del mese di settembre.

L'esercizio chiude in sostanziale pareggio. L'utile netto è ammontato a CHF 3'931. Tale risultato incorpora l'onere straordinario derivante dalla cessione della partecipazione detenuta in Alpe Adria Gestioni SIM pari a CHF 147'170.

I ricavi complessivi si sono attestati a CHF 14'513'703 (CHF 16'608'686 nel 2018). Il risultato da operazioni da interesse è stato pari a CHF 1'775'852 (CHF 2'161'100 nel 2018), il risultato da operazioni in commissione e da prestazione di servizio a CHF 9'677'873 (CHF 9'909'609 nel 2018), il risultato da operazioni di negoziazione a CHF 3'059'978 (CHF 4'537'977 nel 2018).

I costi complessivi sono ammontati a CHF 13'897'031 (CHF 12'606'267 nel 2018), di cui CHF 9'164'689 riferibili a spese per il personale (CHF 8'701'811 nel 2018) e CHF 4'732'342 a spese per il materiale (CHF 3'904'456 nel 2018). Le spese per il materiale si sono attestate su valori superiori a quelli del precedente esercizio soprattutto per l'elevata incidenza degli oneri per prestazioni professionali legati alla procedura FINMA sopra citata.

Il totale degli ammortamenti è risultato pari a CHF 596'860 (CHF 644'770 nel 2018), in riduzione rispetto al precedente esercizio.

Il totale degli averi della clientela si è attestato, in chiusura d'esercizio, a CHF 2'127 milioni (CHF 2'260 milioni a fine 2018), in riduzione rispetto all'anno precedente, soprattutto per la riduzione del numero di relazioni con clientela privata extra europea e per il minore apporto in termini di AUM da parte di controparti istituzionali. Il numero delle relazioni in essere è leggermente diminuito rispetto all'anno precedente (4% anno su anno) per l'attuazione della strategia menzionata. Al 31 dicembre 2019 l'organico complessivo era composto da 52 risorse (47.7 "full time equivalent"), rispetto alle 53 risorse (48.9 "full time equivalent") al 31 dicembre 2018.

# RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2019

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.

Alla luce del risultato conseguito e dell'utile riportato (CHF 1'312'666), il Consiglio di Amministrazione propone quanto segue:

	CHF
a riserva legale da utili	500
a distribuzione di dividendo	1'000'000
a utile da riportare	316'097

Con riferimento alle conseguenze della pandemia originata dalla diffusione del Coronavirus (Covid 19) e ai provvedimenti introdotti dalla Confederazione e dal Cantone nel marzo 2020, la Banca ha varato un protocollo operativo e fatto ricorso in misura massiccia al telelavoro. Le attività, i sistemi operativi ed il presidio dei vari servizi sono attualmente garantiti. Non si ravvisano, allo stato attuale, necessità di accantonamenti su posizioni creditizie. L'impatto del Coronavirus sull'esercizio 2020 dipenderà dagli sviluppi della pandemia.

Nel corso del 2020, 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.

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

*Il Consiglio di Amministrazione*

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## STATO PATRIMONIALE

31 dicembre	Allegato	2019 CHF	2018 CHF	Variazione CHF
<b>ATTIVI</b>				
Liquidità		75'409'935	160'207'839	-84'797'904
Crediti nei confronti di banche		117'714'393	109'349'272	8'365'121
Crediti nei confronti della clientela	2	90'179'776	93'210'104	-3'030'328
Crediti ipotecari	2	19'147'170	13'961'830	5'185'340
Attività di negoziazione	3	22'646'937	16'488'351	6'158'586
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	4	13'879'086	7'814'651	6'064'435
Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	3, 14	156'177'832	84'545'430	71'632'402
Ratei e risconti		2'783'912	1'812'529	971'383
Partecipazioni	6, 7	0	1'963'157	-1'963'157
Immobilizzazioni materiali	8	1'083'893	1'580'262	-496'369
Altri attivi	10	886'737	496'788	389'949
<b>TOTALE ATTIVI</b>		<b>499'909'671</b>	<b>491'430'213</b>	<b>8'479'458</b>

31 dicembre	Allegato	2019 CHF	2018 CHF	Variazione CHF
<b>PASSIVI</b>				
Impegni nei confronti di banche		47'670'368	71'430'263	-23'759'895
Impegni risultanti da depositi della clientela		218'693'575	266'290'434	-47'596'859
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	4	13'936'999	8'116'511	5'820'488
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	3, 14	183'777'924	107'197'711	76'580'213
Ratei e risconti		3'269'104	3'420'644	-151'540
Altri passivi	10	555'104	531'984	23'120
Riserve per rischi bancari generali	16	240'000	480'000	-240'000
Capitale sociale	17	30'000'000	30'000'000	0
Riserva legale da utili		450'000	250'000	200'000
Utile riportato		1'312'666	1'182'003	130'663
Utile (risultato del periodo)		3'931	2'530'663	-2'526'732
<b>TOTALE PASSIVI</b>		<b>499'909'671</b>	<b>491'430'213</b>	<b>8'479'458</b>



# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## STATO PATRIMONIALE

31 dicembre	Allegato	2019 CHF	2018 CHF	Variazione CHF
<b>Operazioni fuori Bilancio</b>				
Impegni eventuali	2, 28	290'996	367'653	-76'657
Impegni irrevocabili	2	502'000	470'000	32'000
Operazioni fiduciarie	30	142'349'817	95'829'196	46'520'621

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## CONTO ECONOMICO

	Allegato	2019 CHF	2018 CHF	Variazione CHF
<b>Risultato da operazioni su interessi</b>				
Proventi da interessi e sconti		1'050'710	1'846'099	-795'389
Proventi da interessi e dividendi delle attività di negoziazione		300'781	177'479	123'302
Oneri per interessi		424'361	137'522	286'839
<b>Subtotale: Risultato lordo da operazioni su interessi</b>		<b>1'775'852</b>	<b>2'161'100</b>	<b>-385'248</b>
Variazione di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi		0	0	0
<b>Subtotale: Risultato netto da operazioni su interessi</b>		<b>1'775'852</b>	<b>2'161'100</b>	<b>-385'248</b>
<b>Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio</b>				
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento		16'187'546	15'326'107	861'439
Proventi da commissioni su operazioni di credito		17'336	30'060	-12'724
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio		1'066'097	1'266'111	-200'014
Oneri per commissioni		-7'593'106	-6'712'669	-880'437
<b>Subtotale: Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio</b>		<b>9'677'873</b>	<b>9'909'609</b>	<b>-231'736</b>
<b>Risultato da operazioni di negoziazione e dall'opzione "fair value"</b>	32	<b>3'059'978</b>	<b>4'537'977</b>	<b>-1'477'999</b>
<b>Costi d'esercizio</b>				
Costi per il personale	34	-9'164'689	-8'701'811	-462'878
Altri costi d'esercizio	35	-4'732'342	-3'904'456	-827'886
<b>Subtotale: Costi d'esercizio</b>		<b>-13'897'031</b>	<b>-12'606'267</b>	<b>-1'290'764</b>
<b>Utile lordo</b>		<b>616'672</b>	<b>4'002'419</b>	<b>-3'385'747</b>
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	8	-596'860	-644'770	47'910
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	16	-169'914	15'575	-185'489
<b>Risultato d'esercizio</b>		<b>-150'102</b>	<b>3'373'224</b>	<b>-3'523'326</b>
Ricavi straordinari	36	0	5'248	-5'248
Variazioni di riserve per rischi bancari generali	16	240'000	-240'000	480'000
Imposte	39	-85'967	-607'809	521'842
<b>Utile (risultato del periodo)</b>		<b>3'931</b>	<b>2'530'663</b>	<b>-2'526'732</b>

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## IMPIEGO DEL RISULTATO

### Impiego del risultato

	2019 CHF	2018 CHF
Proposta del Consiglio di Amministrazione		
Utile riportato	1'312'666	1'182'003
Utile dell'esercizio	3'931	2'530'663
<b>Utile di bilancio</b>	<b>1'316'597</b>	<b>3'712'666</b>
<b>Impiego del risultato</b>		
Assegnazione a riserva legale da utili	500	200'000
Distribuzione dell'utile di bilancio (dividendo)	1'000'000	2'200'000
<b>Utile di bilancio da riportare</b>	<b>316'097</b>	<b>1'312'666</b>

### Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio

	2019					
	Capitale sociale CHF	Riserva legale da utili CHF	Riserve per rischi bancari generali CHF	Utile riportato CHF	Risultato del periodo CHF	Totale CHF
<b>Capitale proprio all'inizio dell'esercizio</b>	<b>30'000'000</b>	<b>250'000</b>	<b>480'000</b>	<b>1'182'003</b>	<b>2'530'663</b>	<b>34'442'666</b>
Dividendi e altre distribuzioni					-2'200'000	-2'200'000
Altre assegnazioni alle / Altri prelievi dalle riserve per rischi bancari generali			-240'000			-240'000
Altre assegnazioni alle / Altri prelievi dalle altre riserve		200'000			-200'000	0
Trasferimento a utile riportato / perdita riportata (impiego del risultato)				130'663	-130'663	0
Utile (risultato del periodo)					3'931	3'931
<b>Capitale proprio alla fine del periodo</b>	<b>30'000'000</b>	<b>450'000</b>	<b>240'000</b>	<b>1'312'666</b>	<b>3'931</b>	<b>32'006'597</b>

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

### 1. Informazioni generali

#### Introduzione

Banca Credinvest SA (di seguito la “Banca”) è un istituto di credito indipendente con sede a Lugano. La sua attività è orientata prevalentemente all’amministrazione ed alla gestione dei patrimoni della Clientela sia privata che istituzionale. La data di riferimento per la chiusura dei conti annuali è il 31 dicembre.

L’effettivo dei collaboratori al 31 dicembre 2019 era di 52 persone, equivalenti a 47.7 dipendenti a tempo pieno (31 dicembre 2018: 53 di cui 48.9 dipendenti a tempo pieno).

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

#### Gestione dei rischi

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

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

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

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

L'operatività della Banca sul portafoglio di proprietà è disciplinata da una Circolare Interna. Il portafoglio di proprietà viene monitorato costantemente nel rispetto dei limiti fissati dal Consiglio di Amministrazione. Una lista dettagliata delle posizioni del portafoglio di proprietà (portafoglio di negoziazione ed investimenti finanziari) viene sottoposta al Consiglio di Amministrazione almeno due volte l'anno, precisando la politica d'investimento seguita. La Direzione Generale informa il Consiglio di Amministrazione qualora la perdita sulle posizioni in conto proprio, rispetto al prezzo di acquisto e/o al valore contabile alla fine dell'esercizio precedente, raggiunga il 5% dei fondi propri complessivi, come 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.
- **Rischio di liquidità e di rifinanziamento**  
Tale rischio è misurato sulla base di apposite elaborazioni informatiche e mitigato con un'ampia diversificazione delle fonti di finanziamento, che derivano principalmente dai depositi della clientela e non dal mercato interbancario.

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

### **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 FINMA 2018/3.

### **2. Principi contabili e di valutazione**

I conti della Banca sono redatti conformemente alle norme del Codice delle Obbligazioni, alla Legge sulle Banche e alle relative Ordinanze, alla Circolare FINMA 2015/1 sull'allestimento dei conti annuali, nonché alle disposizioni statutarie.

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

### **Valute estere**

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

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

I cambi di fine periodo, utilizzati per le principali divise nello Stato Patrimoniale sono (contro CHF) i seguenti: EUR 1.0850 (31.12.2018: EUR 1.1248); USD 0.9680 (31.12.2018: USD 0.9809).

### **Liquidità, crediti e impegni nei confronti di banche**

Tali voci sono iscritte a Bilancio al valore nominale.

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

### **Crediti nei confronti della Clientela**

Vengono iscritti al loro valore nominale. Qualora il rimborso di un credito dovesse risultare, in tutto o in parte, compromesso, 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 considerano come compromesse le posizioni per le quali è possibile che il debitore possa non onorare i propri impegni. L’ammontare delle rettifiche di valore corrisponde alla differenza tra il valore contabile dell’esposizione creditizia ed il presumibile valore di realizzo delle garanzie collegate, ed è dedotto dal conto corrispondente nell’attivo del bilancio.

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.



# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

### **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 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**

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 immobilizzazioni materiali e valori immateriali”.

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

### **Immobilizzazioni materiali**

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

- |  |         |
|--|---------|
| • 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.

### **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 “Impegni risultanti da depositi della clientela”.

### **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%.

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

### **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.

### **Risultato da operazioni su interessi**

Conformemente all'Allegato 3 cm A3-10 e cm A3-19 della Circolare FINMA 2015/1, gli interessi negativi su operazioni attive sono registrati in diminuzione dei proventi da interessi (2019: CHF 541'224; 2018: CHF 694'345) e gli interessi incassati su finanziamenti passivi sono registrati in riduzione degli oneri per interessi (2019: CHF 563'298; 2018: CHF 206'184).

### **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.

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

### **Strumenti finanziari derivati**

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

### **Cambiamento di principi contabili**

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

### **Avvenimenti significativi intervenuti dopo la data di chiusura**

Con riferimento alle conseguenze della pandemia originata dalla diffusione del Coronavirus (Covid 19) e ai provvedimenti introdotti dalla Confederazione e dal Cantone nel marzo 2020, la Banca ha varato un protocollo operativo e fatto ricorso in misura massiccia al telelavoro. Le attività, i sistemi operativi ed il presidio dei vari servizi sono attualmente garantiti. Non si ravvisano, allo stato attuale, necessità di accantonamenti su posizioni creditizie. L’impatto del Coronavirus sull’esercizio 2020 dipenderà dagli sviluppi della pandemia.

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

N/A

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

	Tipo di copertura			
	Copertura ipotecaria CHF	Altra copertura CHF	Senza copertura CHF	Totale CHF
<b>Prestiti (al lordo delle rettifiche di valore)</b>				
Crediti nei confronti della clientela	0	89'746'814	432'962	90'179'776
Crediti ipotecari				
- Stabili abitativi	19'147'170	0	0	19'147'170
<b>Totale dei prestiti (al lordo delle rettifiche di valore)</b>				
<b>31.12.2019</b>	<b>19'147'170</b>	<b>89'746'814</b>	<b>432'962</b>	<b>109'326'946</b>
31.12.2018	13'961'830	92'935'192	274'912	107'171'934

#### Totale dei prestiti (al netto delle rettifiche di valore)

<b>31.12.2019</b>	<b>19'147'170</b>	<b>89'746'814</b>	<b>432'962</b>	<b>109'326'946</b>
31.12.2018	13'961'830	92'935'192	274'912	107'171'934

#### Fuori bilancio

Impegni eventuali	0	183'139	107'857	290'996
Impegni irrevocabili	0	0	502'000	502'000
<b>Totale fuori bilancio</b>				
<b>31.12.2019</b>	<b>0</b>	<b>183'139</b>	<b>609'857</b>	<b>792'996</b>
31.12.2018	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
<b>Crediti compromessi</b>				
<b>31.12.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
31.12.2018	0	0	0	0

Non ci sono crediti compromessi relativi al periodo in esame.

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

<b>Attivi</b> 31 dicembre	2019 CHF	2018 CHF
<b>Attività di negoziazione</b>		
Titoli di debito, titoli e operazioni del mercato monetario	22'646'937	16'488'351
- di cui quotati	22'646'937	16'488'351
Titoli di partecipazione	0	0
Metalli preziosi e materie prime	0	0
Ulteriori attivi di negoziazione	0	0
<b>Totale attività di negoziazione</b>	<b>22'646'937</b>	<b>16'488'351</b>
<b>Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"</b>		
Titoli di debito	0	0
Prodotti strutturati	156'177'832	84'545'430
Altri	0	0
<b>Totale altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"</b>	<b>156'177'832</b>	<b>84'545'430</b>
<b>Totale attivi</b>	<b>178'824'769</b>	<b>101'033'781</b>
- 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
<b>Passivi</b> 31 dicembre		
<b>Attività di negoziazione</b>		
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 impegni di negoziazione	0	0
<b>Totale attività di negoziazione</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"</b>		
Titoli di debito	0	0
Prodotti strutturati	183'777'924	107'197'711
Altri	0	0
<b>Totale altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"</b>	<b>183'777'924</b>	<b>107'197'711</b>
<b>Totale impegni</b>	<b>183'777'924</b>	<b>107'197'711</b>
- di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

	Strumenti di negoziazione			Strumenti di copertura		
	Valori di rimpiazzo positivi CHF	Valori di rimpiazzo negativi CHF	Volumi contrattuali CHF	Valori di rimpiazzo positivi CHF	Valori di rimpiazzo negativi CHF	Volumi contrattuali CHF
<b>Divise / Metalli preziosi</b>						
Contratti a termine	339'966	304'738	37'912'285	0	0	0
Swap combinati (tassi interesse/divise)	1'179'687	1'272'828	116'994'432	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Opzioni (OTC)	1'432'654	1'432'654	3'165'271	0	0	0
Opzioni (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>2'952'307</b>	<b>3'010'220</b>	<b>158'071'988</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Titoli di partecipazione / Indici</b>						
Contratti a termine	0	0	0	0	0	0
Swap	0	0	0	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Opzioni (OTC)	0	0	0	0	0	0
Opzioni (exchange traded)	10'926'779	10'926'779	645'906'266	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>10'926'779</b>	<b>10'926'779</b>	<b>645'906'266</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting)</b>						
<b>31.12.2019</b>	<b>13'879'086</b>	<b>13'936'999</b>	<b>803'978'254</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0	0	0	0	0
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
<b>Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)</b>						
	Valori di sostituzione positivi (cumulativi)			Valori di sostituzione negativi (cumulativi)		
<b>31.12.2019</b>	<b>13'879'086</b>			<b>13'936'999</b>		
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	10'623'000	3'256'086

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

### 5 Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie

N/A

### 6 Presentazione delle partecipazioni

31 dicembre	2019									
	Valore di acquisto	Rettifiche di valore e/o adeguamenti di valore finora accumulati	Valore contabile all'inizio dell'esercizio in rassegna	Trasferimenti	Investimenti	Disinvestimenti	Rettifiche di valore	Adeguamenti di valore delle partecipazioni valutate secondo l'equity method	Valore contabile alla fine dell'esercizio in rassegna	Valore di mercato
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Altre partecipazioni										
Non quotate in borsa	1'985'700	-22'543	1'963'157	0	0	-1'713'062	-250'095	0	0	0
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>1'985'700</b>	<b>-22'543</b>	<b>1'963'157</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1'713'062</b>	<b>-250'095</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Nel mese di giugno 2019 è stata ceduta la partecipazione minoritaria (47.05%) detenuta in GARM & Partners S.r.l., Milano mentre nel mese di settembre 2019 è stata perfezionata la vendita del 52.1875% della società Alpe Adria Gestioni SIM S.p.A., Pordenone.

### 7 Indicazione delle imprese nelle quali la Banca detiene direttamente o indirettamente una partecipazione durevole significativa al 31 dicembre 2019

N/A



# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

### 8 Presentazione delle immobilizzazioni materiali

	Valore di acquisto	Ammortamenti finora accumulati	Valore contabile alla fine dell'esercizio precedente	2019					Valore contabile alla fine dell'esercizio in rassegna
				Trasferimenti	Investimenti	Disinvestimenti	Ammortamenti	Rivalutazioni	
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Software	2'028'958	-1'860'944	168'014	0	85'097	0	-117'206	0	135'905
Altre immobilizzazioni materiali	4'439'850	-3'027'600	1'412'248	0	15'394	0	-479'654	0	947'988
<b>Totale immobilizzi</b>	<b>6'468'808</b>	<b>-4'888'544</b>	<b>1'580'262</b>	<b>0</b>	<b>100'491</b>	<b>0</b>	<b>-596'860</b>	<b>0</b>	<b>1'083'893</b>

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

	Totale 31.12.19	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:	1'762	1'762	0	0	0	0	0
Totale impegni per affitti:	1'421'218	591'758	577'520	77'520	77'520	77'520	19'380
<b>Totale</b>	<b>1'422'980</b>	<b>593'520</b>	<b>577'520</b>	<b>77'520</b>	<b>77'520</b>	<b>77'520</b>	<b>19'380</b>

### 9 Presentazione dei valori immateriali

N/A

### 10 Suddivisione degli altri attivi e degli altri passivi

31 dicembre	Altri attivi		Altri passivi	
	2019	2018	2019	2018
	CHF	CHF	CHF	CHF
Cauzioni	42'444	300	0	0
Imposte indirette	453'049	306'693	500'672	513'690
Crediti cassa di compensazione	0	39'932	0	0
Acconti pagati su retrocessioni in maturazione	158'146	147'589	0	0
Imposte dirette	229'450	0	0	0
Diversi	3'648	2'274	54'432	18'294
<b>Totale</b>	<b>886'737</b>	<b>496'788</b>	<b>555'104</b>	<b>531'984</b>

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

31 dicembre	2019		2018	
	CHF	CHF	CHF	CHF
	Valore contabile	Impegno effettivo	Valore contabile	Impegno effettivo
<b>Attivi costituiti in pegno</b>				
Garanzie per attività di borsa e cambi	2'514'897	2'514'897	2'033'396	2'033'396
Cauzioni	42'444	42'444	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

N/A

### 13 Indicazioni sulla situazione economica dei propri istituti di previdenza

a) Riserve per contributi del datore di lavoro	Valore nominale alla fine dell'esercizio 2019 CHF	Rinuncia all'utilizzazione alla fine dell'esercizio 2019 CHF	Importo netto alla fine dell'esercizio 2019 CHF	Importo netto alla fine dell'esercizio 2018 CHF	Influenza delle RCDL sulle spese per il personale alla fine dell'esercizio 2019 CHF	Influenza delle RCDL sulle spese per il personale alla fine dell'esercizio 2018 CHF
<b>RCDL</b>						
Fondi padronali						
- Istituti di previdenza padronali	0	0	0	0	0	0
- Istituti di previdenza per il personale	0	0	0	0	0	0

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

b) Presentazione del vantaggio economico / dell'impegno economico e dell'onere finanziario	Copertura eccedente/insufficiente alla fine dell'esercizio 2019	Quota parte economica della Banca alla fine dell'esercizio 2019	Quota parte economica della Banca alla fine dell'esercizio 2018	Variazione rispetto all'esercizio precedente della quota parte economica (vantaggio economico e/o impegno economico)	Contributi pagati per il periodo 2019	Onere previdenziale all'interno dei costi del personale alla fine dell'esercizio 2019	Onere previdenziale all'interno dei costi del personale alla fine dell'esercizio 2018
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Piani di previdenza senza copertura eccedente/insufficiente	0	0	0	0	0	819'903	790'454

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.

### 14 Presentazione dei prodotti strutturati emessi

	Valore contabile				Totale
	Valutazione complessiva		Valutazione separata		
	Contabilizzazione nell'attività di negoziazione	Contabilizzazione negli altri strumenti finanziari con valutazione fair value	Valore dello strumento di base	Valore del derivato	
	CHF	CHF	CHF	CHF	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	34'948'729	0	0	34'948'729
Senza RDP	0	0	0	0	0
Divise					
Con ricognizione di debito proprio (RDP)	0	148'829'195	0	0	148'829'195
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
<b>Totale al 31 dicembre 2019</b>	<b>0</b>	<b>183'777'924</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>183'777'924</b>

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

N/A

### 16 Presentazione delle rettifiche di valore e degli accantonamenti, nonché delle riserve per rischi bancari generali e delle loro variazioni nel corso dell'anno in rassegna

	Saldo esercizio precedente CHF	Impieghi conformi allo scopo CHF	Trasferimenti CHF	Differenze di cambio CHF	Interessi in mora, somme recuperate CHF	Nuove costituzioni a carico del conto economico CHF	Scioglimento a favore del conto economico CHF	Situazione alla fine dell'esercizio in rassegna CHF
Altri accantonamenti	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totale accantonamenti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Riserve per rischi bancari generali</b>	<b>480'000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-240'000</b>	<b>240'000</b>
<b>Rettifiche di valore per rischi di perita e rischi Paese</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 17 Presentazione del capitale sociale

31 dicembre	2019			2018		
	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
<b>Totale capitale sociale</b>	<b>30'000'000</b>	<b>36'408</b>	<b>30'000'000</b>	<b>30'000'000</b>	<b>36'408</b>	<b>30'000'000</b>
di cui liberato	30'000'000	36'408	30'000'000	30'000'000	36'408	30'000'000

### 18 Numero e valore dei diritti di partecipazione o delle opzioni sugli stessi attribuiti ai membri degli organi di direzione o di amministrazione e ai collaboratori

N/A

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

31 dicembre	Crediti		Impegni	
	2019 CHF	2018 CHF	2019 CHF	2018 CHF
Titolari di partecipazioni qualificate	3'141'794	3'542'201	1'576'275	6'902'108
Società di gruppo	0	0	0	0
Società collegate	0	0	0	0
Operazioni degli organi societari	2'350'000	2'789'715	700'203	708'721
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 (2019: CHF 1'200'000; 2018: CHF 1'602'201) e impegni (2019: CHF 377'467; 2018: CHF 411'440) verso questa parte correlata sono inseriti in entrambe le poste della tabella di cui sopra.

### 20 Indicazioni dei titolari di partecipazioni significative

31 dicembre	2019		2018	
	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	18'179'000	67.53%	16'680'000	63.41%

Al 31 dicembre 2019, 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 Scafì (50.0002%) e Gianfranco Basta (49.9998%).

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

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

N/A

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

N/A

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

### 23 Presentazione della struttura delle scadenze degli strumenti finanziari

	a vista CHF	con preavviso CHF	Scadenze					immobilizzati CHF	Totale CHF
			entro 3 mesi CHF	tra 3 e 12 mesi CHF	tra 1 e 5 anni CHF	oltre 5 anni CHF			
<b>Attivo / Strumenti finanziari</b>									
Liquidità	75'409'935	0	0	0	0	0	0	75'409'935	
Crediti nei confronti di banche	96'528'708	0	19'100'695	2'084'990	0	0	0	117'714'393	
Crediti nei confronti della clientela	0	50'044'070	40'135'706	0	0	0	0	90'179'776	
Crediti ipotecari	0	0	0	0	0	19'147'170	0	19'147'170	
Attività di negoziazione	0	0	10'856'488	5'124'006	6'666'443	0	0	22'646'937	
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	13'879'086	0	0	0	0	0	0	13'879'086	
Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	156'177'832	0	0	0	0	0	0	156'177'832	
<b>31.12.2019</b>	<b>341'995'561</b>	<b>50'044'070</b>	<b>70'092'889</b>	<b>7'208'996</b>	<b>6'666'443</b>	<b>19'147'170</b>	<b>0</b>	<b>495'155'129</b>	
31.12.2018	315'514'959	53'391'221	94'795'152	7'914'315	0	13'961'830	0	485'577'477	
<b>Capitale di terzi / Strumenti finanziari</b>									
Impegni nei confronti di banche	45'893'816	0	1'776'552	0	0	0	0	47'670'368	
Impegni risultanti da depositi della clientela	217'907'071	0	786'504	0	0	0	0	218'693'575	
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	13'936'999	0	0	0	0	0	0	13'936'999	
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	183'777'924	0	0	0	0	0	0	183'777'924	
<b>31.12.2019</b>	<b>461'515'810</b>	<b>0</b>	<b>2'563'056</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>464'078'866</b>	
31.12.2018	443'782'247	0	9'252'672	0	0	0	0	453'034'919	

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

31 dicembre	2019		2018	
	Svizzera CHF '000	Eestero CHF '000	Svizzera CHF '000	Eestero CHF '000
<b>Attivi</b>				
Liquidità	75'410	0	108'820	51'388
Crediti nei confronti di banche	13'022	104'692	17'952	91'397
Crediti nei confronti della clientela	29'419	60'761	37'004	56'206
Crediti ipotecari	19'147	0	13'962	0
Attività di negoziazione	0	22'647	0	16'488
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	5'770	8'109	1'249	6'566
Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	156'178	0	79'946	4'599
Ratei e risconti	2'784	0	1'813	0
Partecipazioni	0	0	1'963	0
Immobilizzazioni materiali	1'084	0	1'580	0
Altri attivi	887	0	497	0
<b>Totale attivi</b>	<b>303'700</b>	<b>196'209</b>	<b>264'786</b>	<b>226'644</b>

31 dicembre	2019		2018	
	Svizzera CHF '000	Eestero CHF '000	Svizzera CHF '000	Eestero CHF '000
<b>Passivi</b>				
Impegni nei confronti di banche	0	47'670	438	70'992
Impegni risultanti da depositi della clientela	26'552	192'142	35'309	230'981
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	5'275	8'662	441	7'676
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	183'778	0	85'757	21'441
Ratei e risconti	3'269	0	3'421	0
Altri passivi	555	0	532	0
Riserve per rischi bancari generali	240	0	480	0
Capitale sociale	30'000	0	30'000	0
Riserva legale da utili	450	0	250	0
Utile riportato	1'313	0	1'182	0
Utile (risultato del periodo)	4	0	2'531	0
<b>Totale passivi</b>	<b>251'435</b>	<b>248'474</b>	<b>160'340</b>	<b>331'090</b>

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

31 dicembre	2019		2018	
	Valore assoluto CHF '000	Quota in %	Valore assoluto CHF '000	Quota in %
<b>Attivo</b>				
Svizzera	303'700	60.75%	264'786	53.88%
Resto d'Europa	154'711	30.95%	180'758	36.78%
Nord America	36'945	7.39%	40'586	8.26%
Sud America	4'306	0.86%	5'055	1.03%
Altri	247	0.05%	245	0.05%
<b>Totale attivo</b>	<b>499'910</b>	<b>100.00%</b>	<b>491'430</b>	<b>100.00%</b>



# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

31 dicembre			Impegno estero netto 2019		Impegno estero netto 2018	
Nazione	S & P (Standard & Poor's)		CHF '000	%	CHF '000	%
Danimarca	AAA, AA-		11'688	5.96%	9'381	4.14%
Germania	AAA, AA-		15'651	7.98%	51'976	22.93%
Lussemburgo	AAA, AA-		33'037	16.84%	53'034	23.40%
Olanda	AAA, AA-		8'252	4.21%	14'169	6.25%
USA	AAA, AA-		36'945	18.83%	40'586	17.91%
diversi	AAA, AA-		1	0.00%	0	0.00%
Belgio	A+, A-		21'910	11.17%	7'167	3.16%
Emirati Arabi Uniti	A+, A-		107	0.05%	0	0.00%
Isole Cayman	A+, A-		50	0.03%	121	0.05%
Francia	A+, A-		1'349	0.69%	4'704	2.08%
Regno Unito	A+, A-		1'786	0.91%	11'092	4.89%
diversi	A+, A-		0	0.00%	1	0.00%
Israele	BBB+, BBB-		137	0.07%	242	0.11%
Malta	BBB+, BBB-		278	0.14%	6	0.00%
Polonia	BBB+, BBB-		652	0.33%	0	0.00%
Spagna	BBB+, BBB-		3'879	1.98%	0	0.00%
diversi	BBB+, BBB-		0	0.00%	1	0.00%
Panama	BB+, BB-		707	0.36%	481	0.21%
Italia	BB+, BB-		55'140	28.10%	28'546	12.59%
Federazione Russa	BB+, BB-		1'078	0.55%	622	0.27%
diversi	BB+, BB-		7	0.00%	6	0.00%
Bahamas	B+, B-		2'918	1.49%	3'176	1.40%
Repubblica Dominicana	B+, B-		224	0.11%	0	0.00%
Brasile	B+, B-		1	0.00%	113	0.05%
Paraguay	B+, B-		157	0.08%	0	0.00%
Cipro	B+, B-		0	0.00%	4	0.00%
diversi	B+, B-		2	0.00%	1	0.00%
Venezuela	CCC+, C		8	0.00%	115	0.05%
diversi	CCC+, C		3	0.00%	2	0.00%
Isole Vergini Britanniche	Senza rating		239	0.12%	1'047	0.46%
Monaco	Senza rating		2	0.00%	79	0.03%
diversi	Senza rating		1	0.00%	1	0.00%
<b>Totale</b>			<b>196'209</b>	<b>100.00%</b>	<b>226'673</b>	<b>100.00%</b>

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

31 dicembre in CHF '000	2019				
	CHF	EUR	USD	Altri	Totale
<b>Attivi</b>					
Liquidità	67'688	7'547	129	46	75'410
Crediti nei confronti di banche	11'952	57'427	35'150	13'185	117'714
Crediti nei confronti della clientela	13'401	67'829	5'544	3'406	90'180
Crediti ipotecari	19'147	0	0	0	19'147
Attività di negoziazione	0	9'925	12'722	0	22'647
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	173	3'045	10'644	17	13'879
Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	148'648	1'944	4'848	738	156'178
Ratei e risconti	2'712	30	42	0	2'784
Immobilizzazioni materiali	1'084	0	0	0	1'084
Altri attivi	887	0	0	0	887
<b>Totale attivi portati a bilancio</b>	<b>265'692</b>	<b>147'747</b>	<b>69'079</b>	<b>17'391</b>	<b>499'909</b>
Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	7'324	61'316	64'553	24'879	158'072
<b>Totale attivi</b>	<b>273'016</b>	<b>209'063</b>	<b>133'632</b>	<b>42'270</b>	<b>657'981</b>

31 dicembre in CHF '000	2019				
	CHF	EUR	USD	Altri	Totale
<b>Passivi</b>					
Impegni nei confronti di banche	1'962	16'967	15'648	13'093	47'670
Impegni risultanti da depositi della clientela	27'439	127'656	56'015	7'584	218'694
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	389	3'042	10'497	9	13'937
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	157'616	16'714	9'195	253	183'778
Ratei e risconti	3'269	0	0	0	3'269
Altri passivi	506	19	2	28	555
Riserve per rischi bancari generali	240	0	0	0	240
Capitale sociale	30'000	0	0	0	30'000
Riserva legale da utili	450	0	0	0	450
Utile riportato	1'313	0	0	0	1'313
Utile (risultato del periodo)	4	0	0	0	4
<b>Totale passivi portati a bilancio</b>	<b>223'188</b>	<b>164'398</b>	<b>91'357</b>	<b>20'966</b>	<b>499'909</b>
Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	51'476	44'613	41'961	21'305	159'355
<b>Totale passivi</b>	<b>274'664</b>	<b>209'011</b>	<b>133'318</b>	<b>42'271</b>	<b>659'264</b>
<b>Posizione netta per divisa</b>	<b>-1'648</b>	<b>52</b>	<b>314</b>	<b>-1</b>	<b>-1'283</b>

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

### 28 Suddivisione dei crediti e degli impegni eventuali e spiegazioni

31 dicembre	2019 CHF	2018 CHF
Garanzie di credito e strumenti analoghi	251'118	327'775
Altri impegni eventuali	39'878	39'878
<b>Totale impegni eventuali</b>	<b>290'996</b>	<b>367'653</b>
Crediti eventuali da perdite fiscali riportate	0	0
Altri crediti eventuali	0	0
<b>Totale crediti eventuali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 29 Suddivisione dei crediti di impegno

N/A

### 30 Suddivisione delle operazioni fiduciarie

31 dicembre	2019 CHF	2018 CHF
Investimenti fiduciari presso società terze	142'349'817	95'829'196
<b>Totale</b>	<b>142'349'817</b>	<b>95'829'196</b>

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

### 31 Suddivisione dei patrimoni gestiti e presentazione della loro evoluzione

31 dicembre	2019 CHF	2018 CHF
a) Suddivisione dei patrimoni gestiti		
Tipologia di patrimoni in gestione		
- Patrimoni collocati in strumenti d'investimento collettivo in gestione proprietaria	155'519'516	147'243'851
- Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale	166'729'708	168'627'679
- Altri patrimoni gestiti	24'020'780	28'509'058
<b>Totale patrimoni gestiti (inclusi doppi conteggi)</b>	<b>346'270'004</b>	<b>344'380'588</b>
- di cui doppi conteggi	33'625'828	30'474'373
b) Presentazione dell'evoluzione dei patrimoni gestiti		
<b>Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) all'inizio dell'esercizio</b>	<b>344'380'588</b>	<b>414'305'022</b>
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto	15'550'434	-25'252'916
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione cambi	-13'661'018	-44'671'518
+/- Altri effetti	0	0
<b>Totale patrimoni gestiti (inclusi doppi conteggi) alla fine dell'esercizio</b>	<b>346'270'004</b>	<b>344'380'588</b>
- di cui doppi conteggi	33'625'828	30'474'373
<b>Totale altri patrimoni</b>	<b>1'780'359'506</b>	<b>1'916'121'555</b>
- di cui doppi conteggi	0	0
Presentazione dell'evoluzione degli altri patrimoni		
<b>Totale altri patrimoni (incl. doppi conteggi) all'inizio dell'esercizio</b>	<b>1'916'121'555</b>	<b>2'070'350'589</b>
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto	-223'217'869	-32'550'164
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione cambi	87'455'820	-121'678'870
+/- Altri effetti	0	0
<b>Totale altri patrimoni (inclusi doppi conteggi) alla fine dell'esercizio</b>	<b>1'780'359'506</b>	<b>1'916'121'555</b>
- di cui doppi conteggi	0	0
<b>Totale patrimoni gestiti e altri patrimoni (inclusi doppi conteggi)</b>	<b>2'126'629'510</b>	<b>2'260'502'143</b>

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 AL 31 DICEMBRE 2019

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

	2019 CHF	2018 CHF
a) Suddivisione per settori di attività		
Privati	3'059'978	4'537'977
<b>Totale</b>	<b>3'059'978</b>	<b>4'537'977</b>
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)	896'865	595'869
- Titoli di partecipazione (incluso fondi)	0	0
- Divise	2'151'644	3'938'862
- Materie prime / metalli preziosi	11'469	3'246
<b>Totale del risultato da attività di negoziazione</b>	<b>3'059'978</b>	<b>4'537'977</b>
di cui dall'opzione "fair value"	0	0
- di cui all'opzione "fair value" sugli attivi	0	0
- di cui all'opzione "fair value" sugli impegni	0	0

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

Conformemente all'Allegato 3 cm A3-10 e cm A3-19 della Circolare FINMA 2015/1, gli interessi negativi su operazioni attive sono registrati in diminuzione dei proventi da interessi (2019: CHF 541'224; 2018: CHF 694'345) e gli interessi incassati su finanziamenti passivi sono registrati in riduzione degli oneri per interessi (2019: CHF 563'298; 2018: CHF 206'184).

### 34 Suddivisione dei costi per il personale

	2019 CHF	2018 CHF
Retribuzioni	7'617'306	7'230'858
- di cui forme di remunerazione variabile	782'000	684'680
Prestazioni sociali	1'402'951	1'404'788
Altre spese per il personale	144'432	66'165
<b>Totale</b>	<b>9'164'689</b>	<b>8'701'811</b>

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

### 35 Suddivisione degli altri costi d'esercizio

	2019 CHF	2018 CHF
Spese per i locali	916'024	887'196
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	1'654'595	1'295'365
Spese per veicoli, macchine, mobili, altre installazioni, nonché leasing operativo	10'726	10'020
Onorari della società di audit (art. 961a n.2 CO)	528'564	370'000
- di cui per audit contabili e di vigilanza	528'564	370'000
- di cui per altri servizi	0	0
Ulteriori costi d'esercizio	1'622'433	1'341'875
<b>Totale</b>	<b>4'732'342</b>	<b>3'904'456</b>

### 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

	2019 CHF	2018 CHF
Ricavi straordinari		
Sopravvenienza derivante dall'alienazione di sostanza fissa	0	5'248
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>5'248</b>
Variazioni di riserve per rischi bancari generali		
Variazioni di riserve per rischi bancari generali	240'000	-240'000
<b>Totale</b>	<b>240'000</b>	<b>-240'000</b>

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

N/A

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

N/A

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2019

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

	2019 CHF	2018 CHF
Costo relativo a imposte correnti	85'967	607'809
Costo relativo a imposte latenti	0	0
<b>Totale</b>	<b>85'967</b>	<b>607'809</b>
Aliquota di imposta media	95.63%	19.37%

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

N/A

Relazione dell'Ufficio di revisione all'Assemblea generale della

## **BANCA CREDINVEST SA, Lugano**

---

### **Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale**

In qualità di Ufficio di revisione abbiamo verificato il conto annuale della BANCA CREDINVEST SA, costituito da bilancio, conto economico, prospetto delle variazioni del capitale proprio e allegato (pagine 7 – 38), per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019.

#### *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 2019 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



Carla Scoca  
*Perito revisore abilitato*  
*Revisore responsabile*



Claudia Brusatori

Lugano, 2 aprile 2020

# 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 Assicurative 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](mailto:info@credinvest.ch)

internet [www.credinvest.ch](http://www.credinvest.ch)

Succursale

Stockerstrasse 41 – CH 8002 Zürich