

# RELAZIONE SULLA GESTIONE 2020



## INDICE

<b>Organi sociali</b>	pagina	2
<b>Relazione del Consiglio di Amministrazione</b>	pagina	3
<b>Conto annuale al 31 dicembre 2020</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

fino all'Assemblea generale ordinaria del 29 aprile 2020

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)

### Consiglio di Amministrazione

dopo le deliberazioni dell'Assemblea generale ordinaria e del Consiglio di Amministrazione del 29 aprile 2020

Raffaele Rossetti <sup>(2)</sup>	Presidente (membro indipendente)
Viktor Dario	Vicepresidente (membro indipendente)
Alberto Banfi <sup>(1)</sup>	Membro (membro indipendente)
Antonio Sergi <sup>(1)</sup>	Membro (membro indipendente)

### Consiglio di Amministrazione

dopo le deliberazioni dell'Assemblea generale straordinaria del 16 dicembre 2020

Antonio Sergi	Presidente (membro indipendente)
Viktor Dario	Vicepresidente (membro indipendente)
Alberto Banfi	Membro (membro indipendente)
Hieronymus T. Dormann <sup>(3)</sup>	Membro (membro indipendente)
Stephan Eggenberg <sup>(3)</sup>	Membro (membro indipendente)
Gianluca Generali	Membro (membro indipendente)

### Ufficio di Revisione

KPMG SA, Lugano

### Direzione Generale

Mauro Scalfi	Direttore Generale
Massimo Bertini-Morini	Condirettore Generale
Donatella Favalli <sup>(4)</sup>	Vicedirettrice Generale

<sup>(1)</sup> membri del comitato di Audit fino al 16 dicembre 2020

<sup>(2)</sup> fino al 16 settembre 2020

<sup>(3)</sup> membri del comitato di Audit dal 16 dicembre 2020

<sup>(4)</sup> fino al 31 marzo 2020

# RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2020

Egregi Azionisti,

Nel 2020, la pandemia originata dalla diffusione del virus Covid-19 ha avuto un importante impatto recessivo sull'economia mondiale con significative ricadute sull'attività produttiva e sul commercio internazionale. L'alleggerimento delle misure restrittive introdotte per contenere i contagi ha favorito il rimbalzo congiunturale che ha preso corpo nei mesi estivi. Il successivo aumento delle infezioni, intensificatosi nel corso del quarto trimestre, ha nuovamente rallentato l'attività economica su scala globale. Tutti i governi nazionali hanno deliberato importanti programmi di sostegno economico. Le autorità monetarie sono intervenute con ampi provvedimenti espansivi, iniettando abbondante liquidità nei mercati.

Negli Stati Uniti l'anno è stato contraddistinto da un tasso di contagio superiore alle aspettative e da un aumento della polarizzazione e delle tensioni sociali. L'epidemia si è diffusa con intensità non omogenea nei paesi dell'area euro. Dopo la ripresa estiva, l'attività economica si è indebolita. La Banca Centrale Europea ha ricalibrato in senso espansivo i propri strumenti di politica monetaria. I singoli stati e le istituzioni Europee hanno predisposto consistenti iniziative di sostegno con orizzonte pluriennale. Si sono ulteriormente attenuate le aspettative di inflazione, anche per effetto della debolezza della domanda aggregata.

I mercati finanziari hanno fatto registrare, nel complesso, andamenti positivi. L'innalzamento dell'avversione al rischio e la maggiore volatilità riscontrata nei primi mesi dell'anno sono stati riassorbiti con il miglioramento delle prospettive di crescita; ciò ha contribuito al recupero delle quotazioni azionarie, pur con andamenti differenziati. I tassi a lungo termine sono rimasti su livelli contenuti o lievemente negativi nelle principali economie avanzate.

A partire dal secondo semestre dell'anno l'euro si è apprezzato nei confronti del dollaro. Obiettivi strategici di diversificazione, richiesta di protezione e tassi reali in diminuzione hanno costituito fattori di sostegno per gli investimenti in oro.

Alcune specificità hanno aiutato la Svizzera a contenere l'impatto della crisi economica. In particolare, il settore farmaceutico e quello del trading delle materie prime hanno avuto un effetto stabilizzante. La crisi non ha compromesso il mercato immobiliare, anche se il comparto ha risentito della maggiore percentuale di alloggi sfitti. La valuta ha mantenuto la sua stabilità e forza relativa.

# RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2020

Nonostante le limitazioni operative e le oggettive difficoltà indotte dalla diffusione della pandemia, l'attività della Banca è proseguita senza particolari impedimenti. Il massiccio ricorso al telelavoro e i protocolli operativi adottati in conformità con i provvedimenti assunti dalla Confederazione e dal Cantone, non hanno compromesso l'efficacia dei vari servizi, che sono stati sempre garantiti in modo adeguato. L'accesso in remoto ai sistemi operativi della Banca si è svolto senza disfunzioni o limitazioni. Stante le caratteristiche e la natura dei crediti in essere, erogati su base coperta, non si sono ravvisate, né si ravvisano allo stato attuale, necessità di accantonamenti su posizioni creditizie.

La Banca ha partecipato al programma di concessione di crediti Covid-19 secondo le modalità di legge previste, intervenendo a favore dei propri clienti che ne hanno fatto richiesta. Non sono state registrate problematiche al riguardo.

Nell'ultimo trimestre dell'anno si è conclusa la procedura FINMA di cui è stata data evidenza nel precedente rapporto di gestione. L'autorità di vigilanza non ha imposto sanzioni o misure coercitive a carico della Banca, ma ha richiesto l'attuazione di una serie di provvedimenti a prevalente connotazione organizzativa. La Banca ha già dato corso a quanto richiesto. Nonostante le attività associate alla chiusura della procedura abbiano ostacolato l'attuazione di nuove iniziative commerciali, l'esercizio si è concluso con un risultato operativo ed un utile netto sensibilmente migliori rispetto a quanto fatto registrare nell'anno precedente.

L'utile lordo si è attestato a CHF 1'402'646 (CHF 616'672 nel 2019); l'utile netto è ammontato a CHF 656'494 (CHF 3'931 nel 2019).

I ricavi complessivi si sono attestati a CHF 15'048'710 (CHF 14'513'703 nel 2019). Il risultato da operazioni da interesse è stato pari a CHF 1'610'183 (CHF 1'775'852 nel 2019), il risultato da operazioni in commissione e da prestazione di servizio a CHF 10'459'366 (CHF 9'677'873 nel 2019), il risultato da operazioni di negoziazione a CHF 2'979'161 (CHF 3'059'978 nel 2019).

I costi d'esercizio sono ammontati a CHF 13'646'064 (CHF 13'897'031 nel 2019), di cui CHF 8'473'791 riferibili a spese per il personale (CHF 9'164'689 nel 2019) e CHF 5'172'273 a spese per il materiale (CHF 4'732'342 nel 2019). L'attenta politica di controllo dei costi ha permesso di ridurre l'incidenza complessiva rispetto al precedente esercizio.

# RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2020

Le spese per il personale hanno risentito positivamente delle iniziative di razionalizzazione delle risorse che si sono progressivamente dispiegate nel corso dell'anno. 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 chiusura della procedura FINMA sopra citata e per l'esternalizzazione di talune attività.

Il totale degli ammortamenti è risultato pari a CHF 514'248 (CHF 596'860 nel 2019), in riduzione rispetto al precedente esercizio.

Il totale degli averi della clientela si è attestato, in chiusura d'esercizio, a CHF 1'737 milioni (CHF 2'127 milioni a fine 2019), in riduzione rispetto all'anno precedente per l'attuazione di iniziative di riposizionamento strategico sia nei confronti della clientela privata che di talune controparti istituzionali. Al 31 dicembre 2020 l'organico complessivo era composto da 47 risorse (43.4 "full time equivalent"), rispetto alle 52 risorse (47.7 "full time equivalent") al 31 dicembre 2019.

Alla diminuzione complessiva delle risorse è stata associata una politica di assunzione selettiva e di collaborazione con entità terze caratterizzate da elevata specializzazione in singoli ambiti di attività, incluso contratti di "outsourcing".

L'eccedenza dei fondi propri disponibili al 31 dicembre 2020 si è attestata a CHF 21.2 milioni (CHF 20.3 milioni al 31 dicembre 2019), con un rapporto tra fondi propri computabili e fondi propri necessari pari al 301% e un Tier 1 capital ratio del 31.65%.

È proseguita l'attività di emissione di strumenti di debito. Questi sono contabilizzati sotto le voci "Altri strumenti finanziari con valutazione al fair value" e "Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al fair value". Si tratta di note strutturate con sottostante composto, in maniera preponderante, da un portafoglio di titoli, sottoscritti da clientela istituzionale.

Particolare attenzione è stata riposta nell'ampliamento delle controparti di negoziazione e nell'innalzamento della qualità dei servizi offerti ad intermediari svizzeri ed esteri. Molteplici implementazioni sono state effettuate sul piano informatico al fine di ottimizzare ed efficientare ulteriormente i processi interni e garantire elevata qualità nel presidio dei rischi.

# RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2020

La Banca ha intensificato i propri sforzi per attuare una strategia di sviluppo caratterizzata da maggiore specializzazione in selezionati ambiti di operativi. In tale quadro, sono stati avviati contatti funzionali alla stipula di accordi di collaborazione nel campo dell'asset management e della strutturazione di operazioni finanziarie. Nel private banking, è stata ridefinita la strategia commerciale, con riposizionamento strategico su alcuni mercati target e focus particolare sulla clientela di fascia medio-alta.

L'organizzazione aziendale e la corporate governance sono state rafforzate ampliando la composizione del Consiglio di Amministrazione e, allargando la Direzione Generale con nuovi membri, nominati nel 2020, con effetto a partire dal 1° gennaio 2021.

Alla luce del risultato conseguito (CHF 656'494) e dell'utile riportato (CHF 1'316'097), il Consiglio di Amministrazione propone quanto segue:

	CHF
a riserva legale da utili	34'500
a distribuzione di dividendo	1'200'000
a utile da riportare	738'091

Nel corso del 2021 la Banca intensificherà ulteriormente i propri sforzi per favorire l'ampliamento dei servizi alla clientela, promuovere nuove iniziative commerciali e ricercare opportunità di espansione del proprio perimetro d'azione, al fine di migliorare ulteriormente la redditività complessiva, nel rispetto di una rigorosa politica di controllo dei rischi.

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 2020

## STATO PATRIMONIALE

31 dicembre	Allegato	2020 CHF	2019 CHF	Variazione CHF
<b>ATTIVI</b>				
Liquidità		76'310'933	75'409'935	900'998
Crediti nei confronti di banche		169'869'190	117'714'393	52'154'797
Crediti nei confronti della clientela	2	100'393'867	90'179'776	10'214'091
Crediti ipotecari	2	17'841'850	19'147'170	-1'305'320
Attività di negoziazione	3	7'077'448	22'646'937	-15'569'489
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	4	4'196'184	13'879'086	-9'682'902
Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	3	182'680'317	156'177'832	26'502'485
Ratei e risconti		3'503'285	2'783'912	719'373
Immobilizzazioni materiali	8	768'185	1'083'893	-315'708
Altri attivi	10	1'271'350	886'737	384'613
<b>TOTALE ATTIVI</b>		<b>563'912'609</b>	<b>499'909'671</b>	<b>64'002'938</b>

31 dicembre	Allegato	2020 CHF	2019 CHF	Variazione CHF
<b>PASSIVI</b>				
Impegni nei confronti di banche		35'716'063	47'670'368	-11'954'305
Impegni risultanti da depositi della clientela		267'067'304	218'693'575	48'373'729
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	4	4'378'012	13'936'999	-9'558'987
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	3, 14	219'912'507	183'777'924	36'134'583
Ratei e risconti		3'544'596	3'269'104	275'492
Altri passivi	10	631'036	555'104	75'932
Accantonamenti	16	240'000	0	240'000
Riserve per rischi bancari generali	16	0	240'000	-240'000
Capitale sociale	17	30'000'000	30'000'000	0
Riserva legale da utili		450'500	450'000	500
Utile riportato		1'316'097	1'312'666	3'431
Utile (risultato del periodo)		656'494	3'931	652'563
<b>TOTALE PASSIVI</b>		<b>563'912'609</b>	<b>499'909'671</b>	<b>64'002'938</b>



# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2020

## STATO PATRIMONIALE

31 dicembre	Allegato	2020 CHF	2019 CHF	Variazione CHF
<b>Operazioni fuori Bilancio</b>				
Impegni eventuali	2, 28	2'295'304	290'996	2'004'308
Impegni irrevocabili	2	458'000	502'000	-44'000
Operazioni fiduciarie	30	26'391'619	142'349'817	-115'958'198

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2020

## CONTO ECONOMICO

	Allegato	2020 CHF	2019 CHF	Variazione CHF
<b>Risultato da operazioni su interessi</b>				
Proventi da interessi e sconti		714'088	1'050'710	-336'622
Proventi da interessi e dividendi delle attività di negoziazione		171'530	300'781	-129'251
Oneri per interessi		724'565	424'361	300'204
<b>Subtotale: Risultato lordo da operazioni su interessi</b>		<b>1'610'183</b>	<b>1'775'852</b>	<b>-165'669</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>1'610'183</b>	<b>1'775'852</b>	<b>-165'669</b>
<b>Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio</b>				
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento		18'148'961	16'187'546	1'961'415
Proventi da commissioni su operazioni di credito		23'522	17'336	6'186
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio		1'666'856	1'066'097	600'759
Oneri per commissioni		-9'379'973	-7'593'106	-1'786'867
<b>Subtotale: Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio</b>		<b>10'459'366</b>	<b>9'677'873</b>	<b>781'493</b>
<b>Risultato da operazioni di negoziazione e dall'opzione "fair value"</b>	32	<b>2'979'161</b>	<b>3'059'978</b>	<b>-80'817</b>
<b>Costi d'esercizio</b>				
Costi per il personale	34	-8'473'791	-9'164'689	690'898
Altri costi d'esercizio	35	-5'172'273	-4'732'342	-439'931
<b>Subtotale: Costi d'esercizio</b>		<b>-13'646'064</b>	<b>-13'897'031</b>	<b>250'967</b>
<b>Utile lordo</b>		<b>1'402'646</b>	<b>616'672</b>	<b>785'974</b>
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	8	-514'248	-596'860	82'612
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	16	-240'000	-169'914	-70'086
<b>Risultato d'esercizio</b>		<b>648'398</b>	<b>-150'102</b>	<b>798'500</b>
Variazioni di riserve per rischi bancari generali	16	240'000	240'000	0
Imposte	39	-231'904	-85'967	-145'937
<b>Utile (risultato del periodo)</b>		<b>656'494</b>	<b>3'931</b>	<b>652'563</b>

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2020

## IMPIEGO DEL RISULTATO

### Impiego del risultato

	2020 CHF	2019 CHF
Proposta del Consiglio di Amministrazione		
Utile riportato	1'316'097	1'312'666
Utile dell'esercizio	656'494	3'931
<b>Utile di bilancio</b>	<b>1'972'591</b>	<b>1'316'597</b>

### Impiego del risultato

Assegnazione a riserva legale da utili	34'500	500
Distribuzione dell'utile di bilancio (dividendo)	1'200'000	0
<b>Utile di bilancio da riportare</b>	<b>738'091</b>	<b>1'316'097</b>

### Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio

	2020					
	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>450'000</b>	<b>240'000</b>	<b>1'312'666</b>	<b>3'931</b>	<b>32'006'597</b>
Dividendi e altre distribuzioni						0
Altre assegnazioni alle / Altri prelievi dalle riserve per rischi bancari generali			-240'000			-240'000
Altre assegnazioni alle / Altri prelievi dalle altre riserve		500			-500	0
Trasferimento a utile riportato / perdita riportata (impiego del risultato)				3'431	-3'431	0
Utile (risultato del periodo)					656'494	656'494
<b>Capitale proprio alla fine del periodo</b>	<b>30'000'000</b>	<b>450'500</b>	<b>0</b>	<b>1'316'097</b>	<b>656'494</b>	<b>32'423'091</b>

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2020

## 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 2020 era di 47 persone, equivalenti a 43.4 dipendenti a tempo pieno (31 dicembre 2019: 52 di cui 47.7 dipendenti a tempo pieno).

Conformemente all’art. 16 dell’Ordinanza sui Fondi Propri (OFoP) ed alle direttive emanate dalla Circolare 2016/01 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 2020

## 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 2020

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

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

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

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2020

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

- **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.

### **Outsourcing**

Banca Credinvest SA ha sottoscritto un contratto di outsourcing con AnaSys AG, Zurigo per quanto concerne la messaggistica interbancaria (Swift) nonché un contratto con ASMA Asset Management Audit & Compliance SA, Lugano per le attività di compliance 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, all'Ordinanza FINMA sui conti (OAPC-FINMA), alla Circolare FINMA 2020/01 sull'allestimento dei conti annuali, nonché alle disposizioni statutarie.

Il conto annuale è redatto in modo da fornire una rappresentazione attendibile del patrimonio, della situazione finanziaria e del risultato della Banca. Le transazioni effettuate vengono iscritte a Bilancio seguendo il principio della data di esecuzione dell'operazione. 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.

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2020

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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 1.0840 (31.12.2019: EUR 1.0850); USD 0.8820 (31.12.2019: USD 0.9680).

### **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 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.



# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2020

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

### **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.

### **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, emessi dalla Banca che figurano sotto le voci "Altri strumenti finanziari con valutazione al fair value" e "Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al fair value". Gli stessi vengono sottoscritti da clientela istituzionale.

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

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2020

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

### **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.

### **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 (Swiss Life). Tale fondazione copre sia le prestazioni obbligatorie previste dalla LPP, sia le prestazioni complementari. I piani di previdenza seguono le direttive Swiss GAAP RPC 16.

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2020

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

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

### **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 2 cm 8 e cm 14 della Circolare FINMA 2020/01, gli interessi negativi su operazioni attive sono registrati in diminuzione dei proventi da interessi (2020: CHF 538'298; 2019: CHF 541'224) e gli interessi incassati su finanziamenti passivi sono registrati in riduzione degli oneri per interessi (2020: CHF 806'187; 2019: CHF 563'298).

### **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".

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2020

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

### **Rettifiche di valore e accantonamenti**

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

### **Impegni eventuali**

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

### **Strumenti finanziari derivati**

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

### **Cambiamento di principi contabili**

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

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

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

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2020

## 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	100'314'595	79'272	100'393'867
Crediti ipotecari				
- Stabili abitativi	17'841'850	0	0	17'841'850
<b>Totale dei prestiti (al lordo delle rettifiche di valore)</b>				
<b>31.12.2020</b>	<b>17'841'850</b>	<b>100'314'595</b>	<b>79'272</b>	<b>118'235'717</b>
31.12.2019	19'147'170	89'746'814	432'962	109'326'946

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

<b>31.12.2020</b>	<b>17'841'850</b>	<b>100'314'595</b>	<b>79'272</b>	<b>118'235'717</b>
31.12.2019	19'147'170	89'746'814	432'962	109'326'946

#### Fuori bilancio

Impegni eventuali	0	2'188'325	106'979	2'295'304
Impegni irrevocabili	0	0	458'000	458'000
<b>Totale fuori bilancio</b>				
<b>31.12.2020</b>	<b>0</b>	<b>2'188'325</b>	<b>564'979</b>	<b>2'753'304</b>
31.12.2019	0	183'139	609'857	792'996

#### 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>31.12.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
31.12.2019	0	0	0	0

Non ci sono crediti compromessi relativi al periodo in esame.

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2020

## 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	2020 CHF	2019 CHF
<b>Attività di negoziazione</b>		
Titoli di debito, titoli e operazioni del mercato monetario	7'077'448	22'646'937
- di cui quotati	7'077'448	22'646'937
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>7'077'448</b>	<b>22'646'937</b>
<b>Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"</b>		
Titoli di debito	0	0
Prodotti strutturati	182'680'317	156'177'832
Altri	0	0
<b>Totale altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"</b>	<b>182'680'317</b>	<b>156'177'832</b>
<b>Totale attivi</b>	<b>189'757'765</b>	<b>178'824'769</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	219'912'507	183'777'924
Altri	0	0
<b>Totale altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"</b>	<b>219'912'507</b>	<b>183'777'924</b>
<b>Totale impegni</b>	<b>219'912'507</b>	<b>183'777'924</b>
- di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2020

## 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	305'138	308'498	26'284'852	0	0	0
Swap combinati (tassi interesse/divise)	800'161	978'629	126'377'232	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Opzioni (OTC)	0	0	0	0	0	0
Opzioni (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>1'105'299</b>	<b>1'287'127</b>	<b>152'662'084</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)	3'090'885	3'090'885	68'253'128	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>3'090'885</b>	<b>3'090'885</b>	<b>68'253'128</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting)</b>						
<b>31.12.2020</b>	<b>4'196'184</b>	<b>4'378'012</b>	<b>220'915'212</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0	0	0	0	0
31.12.2019	13'879'086	13'936'999	803'978'254	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>31.12.2020</b>	<b>4'196'184</b>			<b>4'378'012</b>		
31.12.2019	13'879'086			13'936'999		

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	4'102'184
		94'000

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2020

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

### 5 Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie

N/A

### 6 Presentazione delle partecipazioni

N/A

### 7 Indicazione delle imprese nelle quali la Banca detiene direttamente o indirettamente una partecipazione durevole significativa al 31 dicembre 2020

N/A

### 8 Presentazione delle immobilizzazioni materiali

	Valore di acquisto	Ammortamenti finora accumulati	Valore contabile alla fine dell'esercizio precedente	2020					Valore contabile alla fine dell'esercizio in rassegna
				Trasferimenti	Investimenti	Disinvestimenti	Ammortamenti	Rivalutazioni	
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Software	2'114'055	-1'978'150	135'905	0	47'888	0	-87'078	0	96'715
Altre immobilizzazioni materiali	4'455'244	-3'507'253	947'988	0	150'652	0	-427'170	0	671'470
<b>Totale immobilizzi</b>	<b>6'569'299</b>	<b>-5'485'403</b>	<b>1'083'893</b>	<b>0</b>	<b>198'540</b>	<b>0</b>	<b>-514'248</b>	<b>0</b>	<b>768'185</b>

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

	Totale 31.12.20	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:	8'200	2'400	2'400	2'400	1'000	0	0
Totale impegni per affitti:	3'473'000	527'520	527'520	527'520	527'520	462'920	900'000
<b>Totale</b>	<b>3'481'200</b>	<b>529'920</b>	<b>529'920</b>	<b>529'920</b>	<b>528'520</b>	<b>462'920</b>	<b>900'000</b>



# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2020

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

### 9 Presentazione dei valori immateriali

N/A

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

31 dicembre	Altri attivi		Altri passivi	
	2020 CHF	2019 CHF	2020 CHF	2019 CHF
Cauzioni	42'444	42'444	0	0
Imposte indirette	747'656	453'049	576'604	500'672
Acconti pagati su retrocessioni in maturazione	162'895	158'146	0	0
Imposte dirette	132'821	229'450	0	0
Diversi	185'534	3'648	54'432	54'432
<b>Totale</b>	<b>1'271'350</b>	<b>886'737</b>	<b>631'036</b>	<b>555'104</b>

### 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	2020		2019	
	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	3'134'791	3'134'791	2'514'897	2'514'897
Cauzioni	42'444	42'444	42'444	42'444

### 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

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2020

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

a) Riserve per contributi del datore di lavoro	Valore nominale:	Rinuncia	Importo netto:	Importo netto:	Influenza delle	Influenza delle
	alla fine dell'esercizio 2020:	all'utilizzazione alla fine dell'esercizio 2020:	alla fine dell'esercizio 2020:	alla fine dell'esercizio 2019:	RCDL sulle spese per il personale alla fine dell'esercizio 2020:	RCDL sulle spese per il personale alla fine dell'esercizio 2019:
RCDL	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Fondi padronali						
- Istituti di previdenza padronali	0:	0	0:	0	0	0:
- Istituti di previdenza per il personale	0:	0	0:	0	0	0:

b) Presentazione del vantaggio economico / dell'impegno economico e dell'onere finanziario	Copertura eccedente/insufficiente alla fine dell'esercizio 2020:	Quota parte economica della Banca alla fine dell'esercizio 2020:	Quota parte economica della Banca alla fine dell'esercizio 2019:	Variazione rispetto all'esercizio precedente della quota parte economica (vantaggio economico e/o impegno economico):	Contributi pagati per il periodo 2020:	Onere previdenziale all'interno dei costi del personale alla fine dell'esercizio 2020:	Onere previdenziale all'interno dei costi del personale alla fine dell'esercizio 2019:
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Piani di previdenza senza copertura eccedente/insufficiente	0	0	0	0	0	721'799	819'903

In materia di previdenza Banca Credinvest SA ha provveduto alla copertura di tutti i suoi collaboratori tramite la Fondazione Collettiva LPP Swiss Life. Tutti i rischi d'assicurazione e d'investimento della Fondazione Collettiva sono coperti in ogni momento al 100% dal Gruppo Swiss Life.

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

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2020

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

### 14 Presentazione dei prodotti strutturati emessi

	Valore contabile				Totale
	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	41'852'687	0	0	41'852'687
Senza RDP	0	0	0	0	0
Divise					
Con ricognizione di debito proprio (RDP)	0	178'059'820	0	0	178'059'820
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 2020</b>	<b>0</b>	<b>219'912'507</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>219'912'507</b>

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

N/A

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2020

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

	Saldo esercizio precedente CHF	Impieghi conformi allo scopo CHF	Trasferimenti CHF	Differenze di cambio CHF	Interessi in mora, somme recuperate CHF	Nuove costituzioni a carico del conto economico CHF	Scioglimento a favore del conto economico CHF	Situazione alla fine dell'esercizio in rassegna CHF
Altri accantonamenti	0	0	0	0	0	240'000	0	240'000
<b>Totale accantonamenti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>240'000</b>	<b>0</b>	<b>240'000</b>
<b>Riserve per rischi bancari generali</b>	<b>240'000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-240'000</b>	<b>0</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	2020			2019		
	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 nominative ordinarie -A-	25'500'000	25'500	25'500'000	25'500'000	25'500	25'500'000
Azioni nominative privilegiate -B-	4'496'250	10'900	4'496'250	4'496'250	10'900	4'496'250
Azioni nominative privilegiate -C-	1'950	4	1'950	1'950	4	1'950
Azioni nominative privilegiate -D-	1'800	4	1'800	1'800	4	1'800
<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, nonché indicazioni su eventuali piani di partecipazione dei collaboratori

N/A

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2020

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

31 dicembre	Crediti		Impegni	
	2020 CHF	2019 CHF	2020 CHF	2019 CHF
Titolari di partecipazioni qualificate	2'763'017	3'141'794	2'175'079	1'576'275
Società di gruppo	0	0	0	0
Società collegate	0	0	0	0
Operazioni degli organi societari	1'764'000	2'350'000	555'471	700'203
Ulteriori parti correlate	0	0	0	0

Le operazioni erogate al personale ed agli organi della Banca sono concesse a condizioni di favore rispetto a quelle applicate alla Clientela. Le transazioni con altre società collegate sono effettuate secondo i criteri di mercato. Un azionista indiretto della Banca è anche organo societario; crediti (2020: CHF 800'000; 2019: CHF 1'200'000) e impegni (2020: CHF 260'985; 2019: CHF 377'467) verso questa parte correlata sono inseriti in entrambe le poste della tabella di cui sopra.

### 20 Indicazioni dei titolari di partecipazioni significative

31 dicembre	2020		2019	
	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%	18'179'000	67.53%

Al 31 dicembre 2020, 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. è detenuta da Andrea De Vido (94.71%) e da membri della sua famiglia (5.29%).

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

N/A

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

N/A

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2020

## 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	76'310'933	0	0	0	0	0	0	76'310'933	
Crediti nei confronti di banche	103'763'130	0	64'480'120	1'083'960	541'980	0	0	169'869'190	
Crediti nei confronti della clientela	0	57'688'621	42'575'171	130'075	0	0	0	100'393'867	
Crediti ipotecari	0	0	0	0	0	17'841'850	0	17'841'850	
Attività di negoziazione	4'187	0	1'085'369	2'733'440	3'254'452	0	0	7'077'448	
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	4'196'184	0	0	0	0	0	0	4'196'184	
Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	0	0	0	3'209'941	174'802'061	4'668'315	0	182'680'317	
<b>31.12.2020</b>	<b>184'274'434</b>	<b>57'688'621</b>	<b>108'140'660</b>	<b>7'157'416</b>	<b>178'598'493</b>	<b>22'510'165</b>	<b>0</b>	<b>558'369'789</b>	
31.12.2019	341'995'561	50'044'070	70'092'889	7'208'996	6'666'443	19'147'170	0	495'155'129	
<b>Capitale di terzi / Strumenti finanziari</b>									
Impegni nei confronti di banche	35'461'048	0	255'015	0	0	0	0	35'716'063	
Impegni risultanti da depositi della clientela	263'375'352	0	3'691'952	0	0	0	0	267'067'304	
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	4'378'012	0	0	0	0	0	0	4'378'012	
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	0	0	0	3'723'829	211'296'906	4'891'772	0	219'912'507	
<b>31.12.2020</b>	<b>303'214'412</b>	<b>0</b>	<b>3'946'967</b>	<b>3'723'829</b>	<b>211'296'906</b>	<b>4'891'772</b>	<b>0</b>	<b>527'073'886</b>	
31.12.2019	461'515'810	0	2'563'056	0	0	0	0	464'078'866	

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2020

## 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	2020		2019	
	Svizzera CHF '000	Eestero CHF '000	Svizzera CHF '000	Eestero CHF '000
<b>Attivi</b>				
Liquidità	76'311	0	75'410	0
Crediti nei confronti di banche	24'119	145'750	13'022	104'692
Crediti nei confronti della clientela	35'235	65'159	29'419	60'761
Crediti ipotecari	17'842	0	19'147	0
Attività di negoziazione	0	7'077	0	22'647
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	667	3'529	5'770	8'109
Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	182'680	0	156'178	0
Ratei e risconti	3'503	0	2'784	0
Immobilizzazioni materiali	768	0	1'084	0
Altri attivi	1'271	0	887	0
<b>Totale attivi</b>	<b>342'398</b>	<b>221'515</b>	<b>303'700</b>	<b>196'209</b>

31 dicembre	2020		2019	
	Svizzera CHF '000	Eestero CHF '000	Svizzera CHF '000	Eestero CHF '000
<b>Passivi</b>				
Impegni nei confronti di banche	2'075	33'641	0	47'670
Impegni risultanti da depositi della clientela	31'140	235'927	26'552	192'142
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	669	3'709	5'275	8'662
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	219'913	0	183'778	0
Ratei e risconti	3'545	0	3'269	0
Altri passivi	631	0	555	0
Accantonamenti	240	0	0	0
Riserve per rischi bancari generali	0	0	240	0
Capitale sociale	30'000	0	30'000	0
Riserva legale da utili	451	0	450	0
Utile riportato	1'316	0	1'313	0
Utile (risultato del periodo)	656	0	4	0
<b>Totale passivi</b>	<b>290'636</b>	<b>273'277</b>	<b>251'435</b>	<b>248'474</b>

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2020

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

31 dicembre	2020		2019	
	Valore assoluto CHF '000	Quota in %	Valore assoluto CHF '000	Quota in %
<b>Attivo</b>				
Svizzera	342'398	60.71%	303'700	60.75%
Resto d'Europa	177'110	31.41%	154'711	30.95%
Nord America	38'332	6.80%	36'945	7.39%
Sud America	5'953	1.06%	4'306	0.86%
Altri	120	0.02%	247	0.05%
<b>Totale attivo</b>	<b>563'913</b>	<b>100.00%</b>	<b>499'910</b>	<b>100.00%</b>



# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2020

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

31 dicembre			Impegno estero netto 2020		Impegno estero netto 2019	
Nazione	S & P (Standard & Poor's)		CHF '000	%	CHF '000	%
Danimarca	AAA - AA-		8'246	3.72%	11'688	5.96%
Germania	AAA - AA-		11'205	5.06%	15'651	7.98%
Lussemburgo	AAA - AA-		47'284	21.35%	33'037	16.84%
Olanda	AAA - AA-		24'606	11.11%	8'252	4.21%
USA	AAA - AA-		38'332	17.30%	36'945	18.83%
diversi	AAA - AA-		9	0.00%	1	0.00%
Belgio	A+ - A-		24'670	11.14%	21'910	11.17%
Emirati Arabi Uniti	A+ - A-		109	0.05%	107	0.05%
Isole Cayman	A+ - A-		437	0.20%	50	0.03%
Repubblica Ceca	A+, A-		630	0.28%	0	0.00%
Francia	A+ - A-		1'250	0.56%	1'349	0.69%
Regno Unito	A+ - A-		2'737	1.24%	1'786	0.91%
Israele	BBB+ - BBB-		0	0.00%	137	0.07%
Malta	BBB+ - BBB-		118	0.05%	278	0.14%
Polonia	BBB+ - BBB-		651	0.29%	652	0.33%
Spagna	BBB+ - BBB-		3'136	1.42%	3'879	1.98%
Panama	BB+ - BB-		8	0.00%	707	0.36%
Croazia	BB+ - BB-		196	0.09%	0	0.00%
Italia	BB+ - BB-		49'942	22.55%	55'140	28.10%
Portogallo	BB+ - BB-		22	0.01%	0	0.00%
Federazione Russa	BB+ - BB-		1'364	0.62%	1'078	0.55%
diversi	BB+ - BB-		2	0.00%	7	0.00%
Bahamas	B+ - B-		2'469	1.11%	2'918	1.49%
Repubblica Dominicana	B+ - B-		230	0.10%	224	0.11%
Brasile	B+ - B-		2	0.00%	1	0.00%
Paraguay	B+ - B-		184	0.08%	157	0.08%
Cipro	B+ - B-		2'932	1.32%	0	0.00%
diversi	B+ - B-		4	0.00%	2	0.00%
Venezuela	CCC+ - C		21	0.01%	8	0.00%
Montenegro	CCC+ - C		140	0.06%	0	0.00%
diversi	CCC+ - C		3	0.00%	3	0.00%
Isole Vergini Britanniche	Senza rating		419	0.19%	239	0.12%
Guernsey	Senza rating		153	0.07%	0	0.00%
Monaco	Senza rating		4	0.00%	2	0.00%
diversi	Senza rating		0	0.00%	1	0.00%
<b>Totale</b>			<b>221'515</b>	<b>100.00%</b>	<b>196'209</b>	<b>100.00%</b>

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2020

## 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	2020				
	CHF	EUR	USD	Altri	Totale
<b>Attivi</b>					
Liquidità	69'030	7'149	96	36	76'311
Crediti nei confronti di banche	6'993	70'758	76'217	15'901	169'869
Crediti nei confronti della clientela	16'993	69'866	12'762	773	100'394
Crediti ipotecari	17'842	0	0	0	17'842
Attività di negoziazione	0	4'347	2'730	0	7'077
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	155	474	3'564	3	4'196
Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	178'547	1'002	3'047	84	182'680
Ratei e risconti	3'434	58	8	3	3'503
Immobilizzazioni materiali	768	0	0	0	768
Altri attivi	1'090	7	174	0	1'271
<b>Totale attivi portati a bilancio</b>	<b>294'852</b>	<b>153'661</b>	<b>98'598</b>	<b>16'800</b>	<b>563'913</b>
Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	13'725	38'786	80'156	19'995	152'662
<b>Totale attivi</b>	<b>308'577</b>	<b>192'447</b>	<b>178'754</b>	<b>36'795</b>	<b>716'575</b>

31 dicembre in CHF '000	2020				
	CHF	EUR	USD	Altri	Totale
<b>Passivi</b>					
Impegni nei confronti di banche	3'009	11'536	13'141	8'030	35'716
Impegni risultanti da depositi della clientela	30'386	117'665	113'814	5'202	267'067
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	312	470	3'576	20	4'378
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	180'396	27'678	11'786	53	219'913
Ratei e risconti	3'545	0	0	0	3'545
Altri passivi	589	24	2	16	631
Accantonamenti	240	0	0	0	240
Capitale sociale	30'000	0	0	0	30'000
Riserva legale da utili	451	0	0	0	451
Utile riportato	1'316	0	0	0	1'316
Utile (risultato del periodo)	656	0	0	0	656
<b>Totale passivi portati a bilancio</b>	<b>250'900</b>	<b>157'373</b>	<b>142'319</b>	<b>13'320</b>	<b>563'913</b>
Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	58'964	35'116	36'483	23'451	154'014
<b>Totale passivi</b>	<b>309'864</b>	<b>192'489</b>	<b>178'802</b>	<b>36'771</b>	<b>717'927</b>
<b>Posizione netta per divisa</b>	<b>-1'287</b>	<b>-42</b>	<b>-48</b>	<b>24</b>	<b>-1'352</b>

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2020

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

31 dicembre	2020 CHF	2019 CHF
Garanzie di credito e strumenti analoghi	2'255'426	251'118
Altri impegni eventuali	39'878	39'878
<b>Totale impegni eventuali</b>	<b>2'295'304</b>	<b>290'996</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	2020 CHF	2019 CHF
Investimenti fiduciari presso società terze	26'391'619	142'349'817
<b>Totale</b>	<b>26'391'619</b>	<b>142'349'817</b>

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2020

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

31 dicembre	2020 CHF	2019 CHF
a) Suddivisione dei patrimoni		
Tipologia di patrimoni in gestione		
- Patrimoni collocati in strumenti d'investimento collettivo in gestione proprietaria	135'408'846	155'519'516
- Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale	128'215'104	166'729'708
- Altri patrimoni gestiti	1'473'184'894	1'804'380'286
<b>Totale patrimoni (inclusi doppi conteggi)</b>	<b>1'736'808'844</b>	<b>2'126'629'510</b>
- di cui doppi conteggi	38'902'649	33'625'828
- di cui patrimoni con mandato di gestione patrimoniale presso banche terze	73'364'405	78'258'183
b) Evoluzione dei patrimoni		
Totale patrimoni (inclusi doppi conteggi) all'inizio dell'esercizio	2'126'629'510	2'260'502'143
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto	-350'906'127	-207'667'435
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione cambi	-38'914'539	73'794'802
+/- Altri effetti	0	0
<b>Totale patrimoni (inclusi doppi conteggi) alla fine dell'esercizio</b>	<b>1'736'808'844</b>	<b>2'126'629'510</b>

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

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

Eventuali crediti lombard non sono stati dedotti ai fini del computo dei patrimoni 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 2020

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

	2020 CHF	2019 CHF
a) Suddivisione per settori di attività		
Privati	2'979'161	3'059'978
<b>Totale</b>	<b>2'979'161</b>	<b>3'059'978</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)	1'173'066	896'865
- Titoli di partecipazione (incluso fondi)	0	0
- Divise	1'760'164	2'151'644
- Materie prime / metalli preziosi	45'931	11'469
<b>Totale del risultato da attività di negoziazione</b>	<b>2'979'161</b>	<b>3'059'978</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 2 cm 8 e cm 14 della Circolare FINMA 2020/01, gli interessi negativi su operazioni attive sono registrati in diminuzione dei proventi da interessi (2020: CHF 538'298; 2019: CHF 541'224) e gli interessi incassati su finanziamenti passivi sono registrati in riduzione degli oneri per interessi (2020: CHF 806'187; 2019: CHF 563'298).

### 34 Suddivisione dei costi per il personale

	2020 CHF	2019 CHF
Retribuzioni	7'097'554	7'617'306
- di cui forme di remunerazione variabile	1'201'690	782'000
Prestazioni sociali	1'257'911	1'402'951
Altre spese per il personale	118'326	144'432
<b>Totale</b>	<b>8'473'791</b>	<b>9'164'689</b>

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2020

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

### 35 Suddivisione degli altri costi d'esercizio

	2020 CHF	2019 CHF
Spese per i locali	915'796	916'024
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	1'785'327	1'654'595
Spese per veicoli, macchine, mobilia, altre installazioni, nonché leasing operativo	18'879	10'726
Onorari della società di audit (art. 961a n.2 CO)	350'892	528'564
- di cui per audit contabili e di vigilanza	350'892	528'564
- di cui per altri servizi	0	0
Ulteriori costi d'esercizio	2'101'379	1'622'433
<b>Totale</b>	<b>5'172'273</b>	<b>4'732'342</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

	2020 CHF	2019 CHF
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 2020

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

	2020 CHF	2019 CHF
Costo relativo a imposte correnti	231'904	85'967
Costo relativo a imposte latenti	0	0
<b>Totale</b>	<b>231'904</b>	<b>85'967</b>
Aliquota di imposta media	26.10%	95.63%

### 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 2020.

#### **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 2020 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



Patrizio Aggio  
Perito revisore abilitato  
Revisore responsabile



Claudia Brusatori

Lugano, 25 marzo 2021

# INFORMATIVA CORPORATE GOVERNANCE

## Consiglio di Amministrazione

Antonio Sergi

Nato nel 1957, cittadino svizzero, è membro del Consiglio dal 2008 e Presidente dal 2020. Possiede un Diploma Federale in Economia Bancaria ed ha maturato una vasta esperienza nel mondo bancario.

Viktor Dario

Nato nel 1948, cittadino svizzero, è membro del Consiglio dal 2016 e Vicepresidente dal 2020. Laureato in economia all'Università di Zurigo, ha rivestito ruoli di responsabilità in banche e società di gestione patrimoniale.

Alberto Banfi

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

Hieronymus T. Dormann

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

# INFORMATIVA CORPORATE GOVERNANCE

Stephan Eggenberg

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

Gianluca Generali

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

# 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.

Massimo Bertini-Morini

Nato nel 1965, cittadino svizzero, è Condirettore Generale dal 2020. 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 ed in seguito Vicedirettore Generale nel 2017 alla guida della Direzione Amministrazione.



**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