

# RELAZIONE SULLA GESTIONE 2023



## INDICE

<b>Organi sociali</b>	pagina	2
<b>Relazione del Consiglio di Amministrazione</b>	pagina	3
<b>Conto annuale al 31 dicembre 2023</b>		
Bilancio	pagina	8
Conto Economico	pagina	10
Impiego del risultato	pagina	11
Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio	pagina	11
Allegato al conto annuale	pagina	12
Relazione dell'Ufficio di Revisione sul conto annuale	pagina	40
Informativa sulla Corporate Governance	pagina	43

## ORGANI SOCIALI

### Consiglio di Amministrazione

Andrea De Vido	Presidente
Gianluca Generali	Vicepresidente (membro indipendente)
Alberto Banfi	Membro (membro indipendente)
Hieronymus T. Dormann <sup>(1)</sup>	Membro (membro indipendente)
Stephan Eggenberg <sup>(1)</sup>	Membro (membro indipendente)

### Ufficio di Revisione

KPMG SA, Lugano

### Direzione Generale

Alexei Oberholzer	Direttore Generale
Massimo Bertini-Morini	Condirettore Generale
Daniel Jaeger	Vicedirettore Generale
Christophe Silietti	Vicedirettore Generale

<sup>(1)</sup> membri del comitato di Audit, Presidente Stephan Eggenberg

# RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023

Egregi Azionisti, Clienti, Stakeholders e Collaboratori

Gli ultimi anni sono risultati particolarmente complessi: emergenze sanitarie, economiche, energetiche e geopolitiche hanno determinato un'economia mondiale estremamente fragile. Analizzando il 2023, è emersa una combinazione di rischi nuovi e noti che hanno aumentato l'incertezza e l'imprevedibilità degli eventi: popolazioni vulnerabili hanno affrontato conflitti; caldo eccessivo, siccità, incendi e alluvioni hanno messo a rischio esseri viventi e mezzi di sussistenza; il malcontento sociale si è percepito in molti paesi, con cicli di notizie caratterizzati da proteste, rivolte e scioperi. Nonostante le conseguenze destabilizzanti a livello internazionale siano state evitate, le prospettive a lungo termine di questi scenari potrebbero condurre a ulteriori shocks globali.

Per quanto concerne l'inflazione, in Svizzera quest'ultima è stata molto bassa, talvolta negativa, ancora fino a marzo 2021 per poi aumentare nettamente. È tornata poi a calare lievemente e il 2022 si è concluso con un dato (medio) del 2,8%. Nel 2023 il punto più alto è stato osservato in febbraio. La Banca Nazionale Svizzera a settembre ha deciso di mantenere il tasso d'interesse di riferimento all'1,75% ma non ha escluso un prossimo rialzo al fine di assicurare la stabilità dei prezzi a medio termine. La contrazione dei prezzi a fine anno è riconducibile a vari fattori, tra cui la riduzione dei costi nel settore alberghiero e dei biglietti aerei e dei viaggi forfetari. Anche il carburante e l'olio da riscaldamento sono diventati meno costosi.

La Svizzera soffre di una carenza di manodopera. A fine agosto, l'ufficio federale di statistica (UST) censiva oltre 120'000 posti di lavoro vacanti. A causa della stagnazione dell'economia e degli alti tassi d'interesse, la disoccupazione è comunque destinata lentamente ad aumentare.

In un periodo storico caratterizzato da forte incertezza, all'interno di una società che sta cambiando rapidamente, e con essa anche le esigenze della clientela, Banca Credinvest ha performato bene grazie al risultato da operazioni su interessi. I risultati d'esercizio mettono in evidenza una crescita solida rispetto all'anno precedente nonostante lo scarso dinamismo dell'economia. Si conferma oggi la volontà di consolidare la posizione della

# RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023

Banca sul territorio svizzero e di puntare a nuovi obiettivi di business con uno sguardo ai mercati mondiali. Questi ultimi mesi sono il segno di un percorso trasparente in evoluzione. Oggigiorno la missione è essere un punto di riferimento concreto per la clientela privata ed istituzionale con servizi e prodotti d'eccellenza. La visione è rimanere competitivi con soluzioni affidabili e alternative nel mondo degli operatori bancari, un settore in cui è sempre più difficile sopravvivere e differenziarsi. Competenza, fiducia, prossimità, trasparenza sono i principali drivers di successo e che continueranno a guidare l'operato dell'Istituto per gli anni a venire.

La Banca continua a sostenere che ad oggi la ragione principale dei suoi risultati e della sua crescita nel difficile contesto macroeconomico mondiale risiede nel capitale umano, nelle risorse che ogni giorno con la loro professionalità, ma soprattutto attraverso la loro identità, personalità e creatività contribuiscono a fare di una piccola banca un volto distintivo nella piazza. Questa è la ragione per cui sono state incrementate le attività di formazione, team building, interazione e ascolto. Il fine è quello di aumentare il coinvolgimento, la collaborazione, la soddisfazione, la produttività dei dipendenti e di conseguenza il livello di servizio alla clientela. Conoscere i colleghi, entrare in sintonia e supportarsi nel raggiungimento degli obiettivi comuni non è da sottovalutare. È importante avere una guida e un piano per saper coordinare talenti e competenze differenti.

Vi è stato un aumento dell'organico nelle varie divisioni, specialmente per quanto riguarda i team coinvolti con la clientela. Se si auspica a crescere in termini di numeri e ad espanderci a livello geografico e di servizi erogati, è necessario dapprima crescere in termini sia quantitativi che qualitativi internamente. La Svizzera continua ad essere un centro prestigioso per i capitali al mondo, ma le controparti richiedono maggior protezione ed efficienza. Con le nuove figure professionali, si mira a formare nel 2024 una squadra attiva e ben amalgamata, pronta ad offrire soluzioni che inquadrino perfettamente il cliente nelle sue tre principali sfere: famiglia, patrimonio e impresa.

Anche nel 2023, il telelavoro, istituito a seguito della pandemia, è stato mantenuto ed effettuato con il rispetto delle normative vigenti. Lo smart working è emerso come un modello organizzativo in grado di portare

# RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023

notevoli vantaggi sotto diversi punti di vista: in termini di produttività, di raggiungimento degli obiettivi prefissati, ma anche in termini di welfare e qualità complessiva della vita del personale. Il lavoro agile non è andato dunque ad inficiare negativamente nei vari servizi, che sono sempre stati garantiti mediante accesso da remoto da parte di tutti i dipendenti ai sistemi operativi della Banca.

È aumentata notevolmente la presenza del brand Credinvest sul territorio e mediante la comunicazione online. Le scelte strategiche a livello di marketing e di comunicazione sono state in linea con l'intera strategia della Banca e la sua vision. Il piano marketing è stato redatto tenendo conto della situazione attuale della Banca, dei nostri punti di forza e delle aree in cui siamo maggiormente carenti. Per la stesura, si è tenuto in considerazione il business plan e la strategia operativa. Sono stati valutati i nostri prodotti e servizi, i vantaggi competitivi che offrono e come possono essere migliorati. Si è andati ad analizzare la concorrenza e le strategie messe in atto dai peers per differenziarci ed emergere. Sono stati allestiti i primi eventi in Banca: aprire le porte alla clientela in senso fisico, che trascende da una logica di architettura aperta a livello concettuale. Gli eventi a cui i consulenti hanno partecipato o di cui siamo stati sponsor/partner hanno visto come obiettivi primari la promozione dell'identità e dell'immagine dell'azienda, l'allargamento del network, la possibilità di offrire una customer experience a 360° ai clienti e l'acquisizione di nuove masse. Si auspica ad un approccio sempre più olistico, a una relazione solida e di fiducia sempre più evoluta e trasversale, che identifica e anticipa i bisogni delle nuove generazioni di clienti.

Significativo è stato l'investimento concreto nell'ambito dell'istruzione e della formazione. È iniziato un processo attivo mediante numerose collaborazioni con l'Università della Svizzera Italiana e la SUPSI: incontri con gli studenti, raccolta curriculum vitae, partecipazione a board finanziari con altri players della piazza, progetti in azienda realizzati da gruppi di studenti meritevoli. Rimanendo fedeli alla nostra natura, desideriamo crescere in maniera ambiziosa e distinguerci come banca innovativa e all'avanguardia. Con quest'obiettivo, si è dato ampio spazio alle attività di ricerca e progettazione, vedi il processo d'apertura digitalizzato e l'implementazione delle firme

# RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023

digitali. Sono stati studiati e implementati in via di sviluppo nuovi sistemi per rendere la struttura più agile ed efficientare l'utilizzo delle piattaforme, e di conseguenza la customer experience della clientela attuale e futura.

Creditinvest ha impresso i propri valori nella sua strategia a lungo termine. L'obiettivo principale per il 2024 e gli anni avvenire è quello di affermarsi come una delle principali banche svizzere in termini di produttività e qualità.

Per quanto attiene ai risultati d'esercizio, l'utile lordo si è attestato a CHF 5'322'084 (CHF 2'301'692 nel 2022), mentre l'utile netto è ammontato a CHF 3'844'006 (CHF 575'599 nel 2022).

I ricavi complessivi si sono attestati a CHF 19'202'673 (CHF 14'449'303 nel 2022). Il risultato da operazioni da interesse è stato pari a CHF 7'141'861 (CHF 2'704'102 nel 2022), il risultato da operazioni in commissione e da prestazione di servizio a CHF 8'986'634 (CHF 8'792'787 nel 2022), il risultato da operazioni di negoziazione a CHF 3'074'178 (CHF 2'952'414 nel 2022).

I costi d'esercizio sono ammontati a CHF 13'880'589 (CHF 12'147'611 nel 2022), di cui CHF 8'855'377 riferibili a spese per il personale (CHF 7'664'183 nel 2022) e CHF 5'025'212 a spese per il materiale (CHF 4'483'428 nel 2022). L'attenta politica di controllo dei costi ha permesso di ridurre ulteriormente l'incidenza complessiva dei costi di struttura rispetto al precedente esercizio.

Il totale degli ammortamenti è risultato pari a CHF 339'571 (CHF 249'795 nel 2022).

Il totale degli averi della clientela si è attestato, in chiusura d'esercizio, a CHF 1'469 milioni (CHF 1'598 milioni a fine 2022).

Tenuto conto della proposta di impiego del risultato, l'eccedenza di fondi propri disponibili al 31 dicembre 2023 si è attestata a CHF 27 milioni (CHF 20 milioni al 31 dicembre 2022), con un rapporto tra fondi propri computabili e fondi propri necessari pari al 444% (276% nel 2022) ed un Tier 1 capital ratio del 47.3%. (29.4% nel 2022).

# RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023

Alla luce del risultato conseguito (CHF 3'844'006) e dell'utile riportato (CHF 775'705), il Consiglio di Amministrazione propone il seguente impiego del risultato:

	CHF
a riserva legale da utili	200'000
a utile da riportare	4'419'711

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

Andrea De Vido  
*Presidente CdA*



# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2023

## BILANCIO

31 dicembre	Allegato	2023 CHF	2022 CHF	Variazione CHF
<b>ATTIVI</b>				
Liquidità		56'474'821	63'402'360	-6'927'539
Crediti nei confronti di banche		91'754'329	138'933'258	-47'178'929
Crediti nei confronti della clientela	2	93'916'610	117'722'169	-23'805'559
Crediti ipotecari	2	20'068'195	22'969'580	-2'901'385
Attività di negoziazione	3	3'675'598	4'257'189	-581'591
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	4	7'769'697	7'057'291	712'406
Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	3	74'745'700	117'778'436	-43'032'736
Ratei e risconti		4'305'482	4'310'906	-5'424
Immobilizzazioni materiali	8	936'665	556'713	379'952
Altri attivi	10	454'566	606'943	-152'377
<b>TOTALE ATTIVI</b>		<b>354'101'663</b>	<b>477'594'845</b>	<b>-123'493'182</b>

31 dicembre	Allegato	2023 CHF	2022 CHF	Variazione CHF
<b>PASSIVI</b>				
Impegni nei confronti di banche		27'699'986	40'385'023	-12'685'037
Impegni risultanti da depositi della clientela		178'266'475	233'660'423	-55'393'948
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	4	8'232'452	7'329'936	902'516
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	3, 14	99'258'805	159'726'372	-60'467'567
Ratei e risconti		4'802'499	3'279'752	1'522'747
Altri passivi	10	456'735	422'634	34'101
Accantonamenti	16	240'000	1'490'000	-1'250'000
Capitale sociale	17	30'000'000	30'000'000	0
Riserva legale da utili		525'000	495'000	30'000
Utile riportato		775'705	230'106	545'599
Utile (risultato del periodo)		3'844'006	575'599	3'268'407
<b>TOTALE PASSIVI</b>		<b>354'101'663</b>	<b>477'594'845</b>	<b>-123'493'182</b>

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2023

## BILANCIO

31 dicembre	Allegato	2023 CHF	2022 CHF	Variazione CHF
<b>Operazioni fuori Bilancio</b>				
Impegni eventuali	2, 28	1'405'372	1'737'232	-331'860
Impegni irrevocabili	2	0	378'000	-378'000
Operazioni fiduciarie	30	49'376'070	54'688'056	-5'311'986

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2023

## CONTO ECONOMICO

	Allegato	2023 CHF	2022 CHF	Variazione CHF
<b>Risultato da operazioni su interessi</b>				
Proventi da interessi e sconti		7'702'241	2'219'588	5'482'653
Proventi da interessi e dividendi delle attività di negoziazione		97'527	44'833	52'694
Oneri per interessi		-657'907	439'681	-1'097'588
<b>Subtotale: Risultato lordo da operazioni su interessi</b>		<b>7'141'861</b>	<b>2'704'102</b>	<b>4'437'759</b>
Variazione di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni		0	0	0
<b>Subtotale: Risultato netto da operazioni su interessi</b>		<b>7'141'861</b>	<b>2'704'102</b>	<b>4'437'759</b>
<b>Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio</b>				
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento		13'708'008	14'246'125	-538'117
Proventi da commissioni su operazioni di credito		20'000	24'250	-4'250
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio		1'627'430	1'560'866	66'564
Oneri per commissioni		-6'368'804	-7'038'454	669'650
<b>Subtotale: Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio</b>		<b>8'986'634</b>	<b>8'792'787</b>	<b>193'847</b>
<b>Risultato da operazioni di negoziazione e dall'opzione "fair value"</b>	32	<b>3'074'178</b>	<b>2'952'414</b>	<b>121'764</b>
<b>Costi d'esercizio</b>				
Costi per il personale	34	-8'855'377	-7'664'183	-1'191'194
Altri costi d'esercizio	35	-5'025'212	-4'483'428	-541'784
<b>Subtotale: Costi d'esercizio</b>		<b>-13'880'589</b>	<b>-12'147'611</b>	<b>-1'732'978</b>
<b>Utile lordo</b>		<b>5'322'084</b>	<b>2'301'692</b>	<b>3'020'392</b>
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	8	-339'571	-249'795	-89'776
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	16	-150'000	-1'250'000	1'100'000
<b>Risultato d'esercizio</b>		<b>4'832'513</b>	<b>801'897</b>	<b>4'030'616</b>
Ricavi straordinari	36	8'988	0	8'988
Imposte	39	-997'495	-226'298	-771'197
<b>Utile (risultato del periodo)</b>		<b>3'844'006</b>	<b>575'599</b>	<b>3'268'407</b>

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2023

## IMPIEGO DEL RISULTATO

### Impiego del risultato

	2023 CHF	2022 CHF
Proposta del Consiglio di Amministrazione		
Utile riportato	775'705	230'106
Utile dell'esercizio	3'844'006	575'599
<b>Utile di bilancio</b>	<b>4'619'711</b>	<b>805'705</b>
<b>Impiego del risultato di bilancio</b>		
Assegnazione a riserva legale da utili	200'000	30'000
Distribuzione dell'utile di bilancio (dividendo)	0	0
<b>Utile di bilancio da riportare</b>	<b>4'419'711</b>	<b>775'705</b>

### Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio

	2023					
	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>495'000</b>	<b>0</b>	<b>230'106</b>	<b>575'599</b>	<b>31'300'705</b>
Dividendi e altre distribuzioni						0
Altre assegnazioni alle / Altri prelievi dalle riserve per rischi bancari generali						0
Altre assegnazioni alle / Altri prelievi dalle altre riserve		30'000			-30'000	0
Trasferimento a utile riportato / perdita riportata (impiego del risultato)				545'599	-545'599	0
Utile (risultato del periodo)					3'844'006	3'844'006
<b>Capitale proprio alla fine del periodo</b>	<b>30'000'000</b>	<b>525'000</b>	<b>0</b>	<b>775'705</b>	<b>3'844'006</b>	<b>35'144'711</b>

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2023

## 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 nonché all’emissione di strumenti di debito.

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

L’effettivo dei collaboratori al 31 dicembre 2023 era di 47 persone, equivalenti a 42.9 dipendenti a tempo pieno (31 dicembre 2022: 47 di cui 42.1 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 e la Direzione Generale della Banca hanno emesso molteplici circolari che offrono un’articolata strumentazione per il presidio, la sorveglianza e la mitigazione dei rischi aziendali.

Il Consiglio di Amministrazione si occupa periodicamente dei rischi principali cui la Banca è esposta. In particolare, il Comitato di Audit ha analizzato, sulla

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2023

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

base della reportistica interna fornita dal presidio Risk Management, quei rischi con impatto significativo sul Conto Annuale. Ove necessario, sono state prese adeguate misure. Di seguito vengono descritti i principali rischi.

- Rischio di credito

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

- 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;
- controllo sul verbale del Comitato Crediti;
- controllo sulla lista dei clienti affidati;
- controllo sulla lista delle coperture in essere per ogni cliente affidato;
- controllo sulla lista dei clienti senza atto di pegno firmato.

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

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2023

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

- Rischio di mercato

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

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

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

- Rischio di tasso

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

- Rischio legale e reputazionale

Questa categoria di rischio viene tenuta sotto controllo dal Responsabile della Funzione Legal & Compliance che vigila sul rispetto delle disposizioni regolamentari e sui doveri di diligenza propri di ogni intermediario finanziario.

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2023

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

È incaricato di seguire gli sviluppi legislativi in corso e di aggiornare le direttive interne in base alle nuove disposizioni legislative e regolamentari.

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

- **Rischio operativo**

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

- **Rischio di liquidità e di rifinanziamento**

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

### **Outsourcing**

Secondo quanto previsto dalla Circolare FINMA 2018/3, Banca Credinvest SA ha sottoscritto i seguenti contratti di outsourcing:

Bottomline Technologies DACH AG, Zurigo (ex AnaSys AG, Zurigo) per quanto concerne la messaggistica interbancaria (Swift);

ASMA Asset Management Audit & Compliance SA, Lugano per le attività di compliance;

Microsoft per l'utilizzo di applicativi MS sulla "piattaforma cloud" con dati archiviati sul data center svizzero.



# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2023

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

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

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

#### **Valute estere**

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

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

I cambi di fine periodo, utilizzati per le principali divise nel Bilancio sono (contro CHF) i seguenti: EUR 0.9323 (31.12.2022: EUR 0.9846); USD 0.8423 (31.12.2022: USD 0.9244).

#### **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 provvede ad effettuare apposite rettifiche di valore in base al principio della prudenza in deduzione

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2023

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

della posta di bilancio. Non è prevista la costituzione di rettifiche di natura forfettaria né di riserve latenti per crediti non compromessi.

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

Le operazioni fuori Bilancio sono valutate al loro valore nominale.

### **Valutazione delle coperture**

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

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

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

### **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.

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2023

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

### **Strumenti finanziari con valutazione al “fair value” (lato attivi e lato passivi)**

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

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

### **Immobilizzazioni 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 del Bilancio alla voce “Impegni risultanti da depositi della clientela”.

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2023

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

### **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.

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

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

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

Conformemente all'Allegato 2 cm 8 e cm 14 della Circolare FINMA 2020/01, gli interessi negativi su operazioni attive sono registrati in diminuzione dei proventi da interessi (2023: CHF 0; 2022: CHF 257'936) e gli interessi incassati su finanziamenti passivi sono registrati in riduzione degli oneri per interessi (2023: CHF 1'122; 2022 CHF 517'635).

### **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 2023

## 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**

Nel mese di dicembre 2023 è stato finalizzato l'acquisto dell'immobile sito in Via G. Cattori 14 a Lugano ove sono ubicati gli uffici della Banca. Il trapasso di proprietà e l'iscrizione a registro fondiario sono avvenuti nel corso del mese di gennaio 2024.

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

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2023

## 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	93'819'764	96'846	93'916'610
Crediti ipotecari				
- Stabili abitativi	20'068'195	0	0	20'068'195
<b>Totale dei prestiti (al lordo delle rettifiche di valore)</b>				
<b>31.12.2023</b>	<b>20'068'195</b>	<b>93'819'764</b>	<b>96'846</b>	<b>113'984'805</b>
31.12.2022	22'969'580	117'669'026	53'143	140'691'749

<b>Totale dei prestiti (al netto delle rettifiche di valore)</b>				
<b>31.12.2023</b>	<b>20'068'195</b>	<b>93'819'764</b>	<b>96'846</b>	<b>113'984'805</b>
31.12.2022	22'969'580	117'669'026	53'143	140'691'749

<b>Fuori bilancio</b>				
Impegni eventuali	0	1'306'450	98'922	1'405'372
<b>Totale fuori bilancio</b>				
<b>31.12.2023</b>	<b>0</b>	<b>1'306'450</b>	<b>98'922</b>	<b>1'405'372</b>
31.12.2022	0	1'639'851	475'381	2'115'232

<b>Crediti compromessi</b>	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>31.12.2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
31.12.2022	0	0	0	0

Non ci sono crediti compromessi relativi al periodo in esame.

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2023

## 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	2023 CHF	2022 CHF
<b>Attività di negoziazione</b>		
Titoli di debito, titoli e operazioni del mercato monetario	2'664'439	3'826'954
- di cui quotati	2'664'439	3'826'954
Titoli di partecipazione	27'574	29'119
Metalli preziosi e materie prime	0	0
Ulteriori attivi di negoziazione	983'585	401'116
<b>Totale attività di negoziazione</b>	<b>3'675'598</b>	<b>4'257'189</b>
<b>Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"</b>		
Titoli di debito	0	0
Prodotti strutturati	74'745'700	117'778'436
Altri	0	0
<b>Totale altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"</b>	<b>74'745'700</b>	<b>117'778'436</b>
<b>Totale attivi</b>	<b>78'421'298</b>	<b>122'035'625</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	99'258'805	159'726'372
Altri	0	0
<b>Totale altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"</b>	<b>99'258'805</b>	<b>159'726'372</b>
<b>Totale impegni</b>	<b>99'258'805</b>	<b>159'726'372</b>
- di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2023

## 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	1'745	42'014	4'949'969	0	0	0
Swap combinati (tassi interesse/divise)	137'556	560'042	48'924'778	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>139'301</b>	<b>602'056</b>	<b>53'874'747</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)	7'630'396	7'630'396	838'197'607	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>7'630'396</b>	<b>7'630'396</b>	<b>838'197'607</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting)</b>						
<b>31.12.2023</b>	<b>7'769'697</b>	<b>8'232'452</b>	<b>892'072'354</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0	0	0	0	0
31.12.2022	7'057'291	7'329'936	713'041'959	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>31.12.2023</b>	<b>7'769'697</b>			<b>8'232'452</b>		
31.12.2022	7'057'291			7'329'936		

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

Suddivisione per controparti			
	Stanze di compensazione (clearing house centrali)	Banche e commercianti di valori mobiliari	Altri clienti
Valori di sostituzione positivi	0	1'100'697	6'669'000



# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2023

## 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 2023

N/A

### 8 Presentazione delle immobilizzazioni materiali

	Valore di acquisto	Ammortamenti finora accumulati	Valore contabile alla fine dell'esercizio precedente	2023					Valore contabile alla fine dell'esercizio in rassegna
				Trasferimenti	Investimenti	Disinvestimenti	Ammortamenti	Rivalutazioni	
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Software	2'362'926	-2'197'796	165'130	0	67'884	0	-80'955	0	152'059
Altre immobilizzazioni materiali	4'779'780	-4'388'197	391'583	0	651'639	0	-258'616	0	784'606
<b>Totale immobilizzi</b>	<b>7'142'706</b>	<b>-6'585'993</b>	<b>556'713</b>	<b>0</b>	<b>719'523</b>	<b>0</b>	<b>-339'571</b>	<b>0</b>	<b>936'665</b>

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

	Totale 31.12.23	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:	38'029	0	20'319	17'709	0	0	0
Totale impegni per affitti:	90'440	0	77'520	12'920	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>128'469</b>	<b>0</b>	<b>97'839</b>	<b>30'629</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2023

## 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	
	2023 CHF	2022 CHF	2023 CHF	2022 CHF
Cauzioni	42'144	42'444	0	0
Imposte indirette	188'529	202'916	456'735	338'055
Acconti pagati su retrocessioni in maturazione	177'002	170'236	0	0
Imposte dirette	2'274	2'274	0	0
Diversi	44'617	189'073	0	84'579
<b>Totale</b>	<b>454'566</b>	<b>606'943</b>	<b>456'735</b>	<b>422'634</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	2023		2022	
	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	4'453'653	4'453'653	1'376'767	1'376'767
Cauzioni	42'144	42'144	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 2023

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

a) Riserve per contributi del datore di lavoro (RCDL)	Valore nominale:	Rinuncia	Importo netto:	Importo netto:	Influenza delle	Influenza delle
	alla fine dell'esercizio 2023:	all'utilizzazione alla fine dell'esercizio 2023:	alla fine dell'esercizio 2023:	alla fine dell'esercizio 2022:	RCDL sulle spese per il personale alla fine dell'esercizio 2023:	RCDL sulle spese per il personale alla fine dell'esercizio 2022:
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 2023:	Quota parte economica della Banca alla fine dell'esercizio 2023:	Quota parte economica della Banca alla fine dell'esercizio 2022:	Variazione rispetto all'esercizio precedente della quota parte economica (vantaggio economico e/o impegno economico):	Contributi pagati per il periodo 2023:	Onere previdenziale all'interno dei costi del personale alla fine dell'esercizio 2023:	Onere previdenziale all'interno dei costi del personale alla fine dell'esercizio 2022:
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Piani di previdenza senza copertura eccedente/insufficiente	0	0	0	0	0	751'895	666'572

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 2023

## 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)	983'585	71'891'627	0	0	72'875'212
Senza RDP	0	0	0	0	0
Divise					
Con ricognizione di debito proprio (RDP)	0	27'367'178	0	0	27'367'178
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 2023</b>	<b>983'585</b>	<b>99'258'805</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100'242'390</b>

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

N/A

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2023

## 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	1'490'000	-1'400'000	0	0	0	150'000	0	240'000
<b>Totale accantonamenti</b>	<b>1'490'000</b>	<b>-1'400'000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>150'000</b>	<b>0</b>	<b>240'000</b>
<b>Riserve per rischi bancari generali</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>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>

La posizione "Altri accantonamenti" è composta prevalentemente da accantonamenti per rischi legali e fiscali.

### 17 Presentazione del capitale sociale

31 dicembre	2023			2022		
	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 2023

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

31 dicembre	Crediti		Impegni	
	2023 CHF	2022 CHF	2023 CHF	2022 CHF
Titolari di partecipazioni qualificate	3'948'042	627	1'480'182	1'827'113
Società di gruppo	0	0	0	0
Società collegate	0	0	0	0
Operazioni degli organi societari	1'244'679	1'260'000	1'033'699	384'464
Ulteriori parti correlate	0	0	0	0

Le operazioni erogate al personale ed agli organi della Banca sono concesse a condizioni di favore rispetto a quelle applicate alla clientela. Le transazioni con altre società collegate sono effettuate secondo i criteri di mercato. Un azionista indiretto della Banca, durante il 2023, è anche stato organo societario; verso questa parte correlata crediti e impegni sono inseriti in entrambe le poste della tabella di cui sopra: crediti (2023: CHF 12'929; 2022: CHF 0) e impegni (2023: CHF 197'277; 2022: CHF 44'334).

### 20 Indicazioni dei titolari di partecipazioni significative

31 dicembre	2023		2022	
	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 2023, HBC Luxembourg Sàrl appartiene a HBS International Luxembourg SA (54.50%) e a Sintesi S.p.A. (45.50%).

HBS International Luxembourg SA è detenuta da Sintesi S.p.A. (50.0002%) e Gianfranco Basta (49.9998%).

Sintesi S.p.A. è detenuta da Andrea De Vido (94.71%) e da membri della sua famiglia (5.29%).

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

N/A

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

N/A

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2023

## 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	56'254'077	220'744	0	0	0	0	0	56'474'821	
Crediti nei confronti di banche	61'743'444	30'010'885	0	0	0	0	0	91'754'329	
Crediti nei confronti della clientela	0	89'021'799	4'894'811	0	0	0	0	93'916'610	
Crediti ipotecari	0	0	0	0	0	20'068'195	0	20'068'195	
Attività di negoziazione	1'005'792	0	2'664'439	0	5'367	0	0	3'675'598	
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	7'769'697	0	0	0	0	0	0	7'769'697	
Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	0	0	12'165'912	14'187'447	5'624'546	42'767'795	0	74'745'700	
<b>31.12.2023</b>	<b>126'773'010</b>	<b>119'253'428</b>	<b>19'725'162</b>	<b>14'187'447</b>	<b>5'629'913</b>	<b>62'835'990</b>	<b>0</b>	<b>348'404'950</b>	
31.12.2022	141'249'851	96'449'748	102'610'183	52'744'675	35'342'685	43'723'141	0	472'120'283	
<b>Capitale di terzi / Strumenti finanziari</b>									
Impegni nei confronti di banche	22'013'703	0	5'686'283	0	0	0	0	27'699'986	
Impegni risultanti da depositi della clientela	158'135'282	0	20'131'193	0	0	0	0	178'266'475	
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	8'232'452	0	0	0	0	0	0	8'232'452	
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	0	0	28'620'056	14'970'451	9'798'738	45'869'560	0	99'258'805	
<b>31.12.2023</b>	<b>188'381'437</b>	<b>0</b>	<b>54'437'532</b>	<b>14'970'451</b>	<b>9'798'738</b>	<b>45'869'560</b>	<b>0</b>	<b>313'457'718</b>	
31.12.2022	270'112'444	0	30'895'808	50'725'893	54'932'040	34'435'569	0	441'101'754	

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2023

## 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	2023		2022	
	Svizzera CHF '000	Eestero CHF '000	Svizzera CHF '000	Eestero CHF '000
<b>Attivi</b>				
Liquidità	56'475	0	63'402	0
Crediti nei confronti di banche	33'724	58'030	21'720	117'213
Crediti nei confronti della clientela	26'175	67'742	40'840	76'882
Crediti ipotecari	20'068	0	22'970	0
Attività di negoziazione	1	3'675	0	4'257
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	3'017	4'753	2'110	4'947
Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	74'746	0	117'778	0
Ratei e risconti	4'305	0	4'311	0
Immobilizzazioni materiali	937	0	557	0
Altri attivi	455	0	607	0
<b>Totale attivi</b>	<b>219'902</b>	<b>134'200</b>	<b>274'296</b>	<b>203'299</b>

31 dicembre	2023		2022	
	Svizzera CHF '000	Eestero CHF '000	Svizzera CHF '000	Eestero CHF '000
<b>Passivi</b>				
Impegni nei confronti di banche	716	26'985	979	39'406
Impegni risultanti da depositi della clientela	17'750	160'517	39'335	194'325
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	1'243	6'989	2'465	4'865
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	99'259	0	159'726	0
Ratei e risconti	4'802	0	3'280	0
Altri passivi	457	0	423	0
Accantonamenti	240	0	1'490	0
Capitale sociale	30'000	0	30'000	0
Riserva legale da utili	525	0	495	0
Utile riportato	776	0	230	0
Utile (risultato del periodo)	3'845	0	576	0
<b>Totale passivi</b>	<b>159'612</b>	<b>194'490</b>	<b>238'999</b>	<b>238'596</b>



# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2023

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

31 dicembre	2023		2022	
	Valore assoluto CHF '000	Quota in %	Valore assoluto CHF '000	Quota in %
<b>Attivo</b>				
Svizzera	219'902	62.10%	274'296	57.43%
Resto d'Europa	105'648	29.84%	167'716	35.12%
Nord America	22'735	6.42%	31'526	6.60%
Sud America	215	0.06%	3'530	0.74%
Altri	5'602	1.58%	527	0.11%
<b>Totale attivo</b>	<b>354'102</b>	<b>100.00%</b>	<b>477'595</b>	<b>100.00%</b>

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2023

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

31 dicembre			Impegno estero netto 2023		Impegno estero netto 2022	
Nazione	S & P (Standard & Poor's)		CHF '000	%	CHF '000	%
Danimarca	AAA - AA-		14'113	10.52%	10'104	4.97%
Germania	AAA - AA-		6'483	4.83%	1'763	0.87%
Liechtenstein	AAA - AA-		1	0.00%	12	0.01%
Lussemburgo	AAA - AA-		1'964	1.46%	39'420	19.39%
Olanda	AAA - AA-		9'960	7.42%	28'324	13.93%
USA	AAA - AA-		22'735	16.94%	31'526	15.51%
diversi	AAA - AA-		0	0.00%	4	0.00%
Belgio	A+ - A-		2'872	2.14%	18'581	9.14%
Emirati Arabi Uniti	A+ - A-		145	0.11%	500	0.25%
Francia	A+ - A-		1'162	0.87%	1'220	0.60%
Isole Cayman	A+ - A-		49	0.04%	406	0.20%
Regno Unito	A+ - A-		26'713	19.91%	14'520	7.14%
Repubblica Ceca	A+ - A-		548	0.41%	575	0.28%
Malta	BBB+ - BBB-		334	0.25%	127	0.06%
Polonia	BBB+ - BBB-		568	0.42%	595	0.29%
Spagna	BBB+ - BBB-		635	0.47%	1'013	0.50%
Cipro	BBB+ - BBB- (2022: B+ - B-)		427	0.32%	461	0.23%
Croazia	BB+ - BB-		6	0.00%	0	0.00%
Italia	BB+ - BB-		23'632	17.61%	34'693	17.07%
Panama	BB+ - BB-		128	0.10%	38	0.02%
Portogallo	BB+ - BB-		3	0.00%	0	0.00%
diversi	BB+ - BB-		2	0.00%	1	0.00%
Brasile	B+ - B-		1	0.00%	5	0.00%
Paraguay	B+ - B-		210	0.16%	143	0.07%
Repubblica Dominicana	B+ - B-		0	0.00%	205	0.10%
Bahamas	B+ - B-		93	0.07%	215	0.11%
Barbados	CCC+ - C		1'134	0.85%	2'006	0.99%
Federazione Russa	CCC+ - C (2022: BB+ - BB-)		4'493	3.35%	4'675	2.30%
Venezuela	CCC+ - C		4	0.00%	18	0.01%
diversi	CCC+ - C		2	0.00%	6	0.00%
Isole Vergini Britanniche	Senza rating		4'045	3.01%	495	0.24%
Guernsey	Senza rating		5'314	3.96%	4'842	2.38%
Monaco	Senza rating		6'414	4.78%	6'723	3.31%
diversi	Senza rating		8	0.01%	83	0.04%
<b>Totale</b>			<b>134'198</b>	<b>100.00%</b>	<b>203'299</b>	<b>100.00%</b>

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2023

## 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	2023				
	CHF	EUR	USD	Altri	Totale
<b>Attivi</b>					
Liquidità	55'845	518	93	19	56'475
Crediti nei confronti di banche	7'707	18'484	48'906	16'657	91'754
Crediti nei confronti della clientela	13'100	52'181	23'594	5'042	93'917
Crediti ipotecari	20'068	0	0	0	20'068
Attività di negoziazione	1	1'009	2'665	1	3'676
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	48	86	7'620	16	7'770
Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	71'951	2'199	456	140	74'746
Ratei e risconti	4'253	3	17	32	4'305
Immobilizzazioni materiali	937	0	0	0	937
Altri attivi	410	45	0	0	455
<b>Totale attivi portati a bilancio</b>	<b>174'320</b>	<b>74'525</b>	<b>83'351</b>	<b>21'906</b>	<b>354'102</b>
Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	303	29'815	23'757	0	53'875
<b>Totale attivi</b>	<b>174'623</b>	<b>104'340</b>	<b>107'108</b>	<b>21'906</b>	<b>407'977</b>

31 dicembre in CHF '000	2023				
	CHF	EUR	USD	Altri	Totale
<b>Passivi</b>					
Impegni nei confronti di banche	1'307	13'615	10'883	1'883	27'700
Impegni risultanti da depositi della clientela	29'994	60'287	75'228	12'757	178'266
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	256	86	7'711	179	8'232
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	72'814	15'156	10'779	510	99'259
Ratei e risconti	4'703	6	93	0	4'802
Altri passivi	413	13	3	28	457
Accantonamenti	240	0	0	0	240
Capitale sociale	30'000	0	0	0	30'000
Riserva legale da utili	525	0	0	0	525
Utile riportato	776	0	0	0	776
Utile (risultato del periodo)	3'844	0	0	0	3'844
<b>Totale passivi portati a bilancio</b>	<b>144'872</b>	<b>89'163</b>	<b>104'709</b>	<b>15'357</b>	<b>354'102</b>
Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	32'325	14'286	2'104	6'525	55'240
<b>Totale passivi</b>	<b>177'197</b>	<b>103'449</b>	<b>106'813</b>	<b>21'882</b>	<b>409'342</b>
<b>Posizione netta per divisa</b>	<b>-2'574</b>	<b>891</b>	<b>295</b>	<b>24</b>	<b>-1'365</b>

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2023

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

31 dicembre	2023 CHF	2022 CHF
Garanzie di credito e strumenti analoghi	1'365'494	1'697'354
Altri impegni eventuali	39'878	39'878
<b>Totale impegni eventuali</b>	<b>1'405'372</b>	<b>1'737'232</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	2023 CHF	2022 CHF
Investimenti fiduciari presso società terze	49'376'070	54'688'056
<b>Totale</b>	<b>49'376'070</b>	<b>54'688'056</b>

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2023

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

31 dicembre	2023 CHF	2022 CHF
a) Suddivisione dei patrimoni		
Tipologia di patrimoni in gestione		
- Patrimoni collocati in strumenti d'investimento collettivo in gestione proprietaria	97'513'190	91'810'827
- Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale	122'638'126	126'743'805
- Altri patrimoni gestiti	1'248'829'710	1'379'210'074
<b>Totale patrimoni (inclusi doppi conteggi)</b>	<b>1'468'981'026</b>	<b>1'597'764'706</b>
- di cui doppi conteggi	60'869'632	60'821'877
- di cui patrimoni con mandato di gestione patrimoniale presso banche terze	71'640'972	71'431'174
b) Evoluzione dei patrimoni		
Totale patrimoni (inclusi doppi conteggi) all'inizio dell'esercizio	1'597'764'706	1'792'912'764
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto	-110'105'165	-25'928'511
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione cambi	-18'678'515	-169'219'547
+/- Altri effetti	0	0
<b>Totale patrimoni (inclusi doppi conteggi) alla fine dell'esercizio</b>	<b>1'468'981'026</b>	<b>1'597'764'706</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 della clientela.

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

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2023

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

	2023 CHF	2022 CHF
a) Suddivisione per settori di attività		
Privati	3'074'178	2'952'414
<b>Totale</b>	<b>3'074'178</b>	<b>2'952'414</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)	775'007	776'450
- Titoli di partecipazione (incluso fondi)	0	0
- Divise	2'293'716	2'165'815
- Materie prime / metalli preziosi	5'455	10'149
<b>Totale del risultato da attività di negoziazione</b>	<b>3'074'178</b>	<b>2'952'414</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 (2023: CHF 0; 2022: CHF 257'936) e gli interessi incassati su finanziamenti passivi sono registrati in riduzione degli oneri per interessi (2023: CHF 1'122; 2022: CHF 517'635).

### 34 Suddivisione dei costi per il personale

	2023 CHF	2022 CHF
Retribuzioni	7'464'924	6'351'268
- di cui forme di remunerazione variabile	1'526'783	985'283
Prestazioni sociali	1'277'225	1'154'194
Altre spese per il personale	113'228	158'721
<b>Totale</b>	<b>8'855'377</b>	<b>7'664'183</b>

# CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2023

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

### 35 Suddivisione degli altri costi d'esercizio

	2023 CHF	2022 CHF
Spese per i locali	877'524	828'862
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	1'801'536	1'582'274
Spese per veicoli, macchine, mobili, altre installazioni, nonché leasing operativo	31'500	39'237
Onorari della società di audit (art. 961a n.2 CO)	360'000	350'000
- di cui per audit contabili e di vigilanza	360'000	350'000
- di cui per altri servizi	0	0
Ulteriori costi d'esercizio	1'954'652	1'683'055
<b>Totale</b>	<b>5'025'212</b>	<b>4'483'428</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

	2023 CHF	2022 CHF
Ricavi straordinari		
- Sopravvenienza derivante dall'alienazione di sostanza fissa	8'988	0
<b>Totale</b>	<b>8'988</b>	<b>0</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 2023

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

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

	2023 CHF	2022 CHF
Costo relativo a imposte correnti	997'495	226'298
Costo relativo a imposte latenti	0	0
<b>Totale</b>	<b>997'495</b>	<b>226'298</b>
Aliquota di imposta media	20.60%	28.22%

### 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 sulla revisione del conto annuale**

#### **Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione del conto annuale della BANCA CREDINVEST SA (la società), costituito dal bilancio al 31.12.2023, dal conto economico e dal prospetto delle variazioni del capitale proprio per l'esercizio chiuso a tale data, come pure dall'allegato, che include anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il conto annuale (pagine 8-39) è conforme alla legge svizzera e allo statuto.

#### **Elementi alla base del giudizio**

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

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

#### **Altre informazioni**

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

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

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

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

**Responsabilità del Consiglio d'amministrazione per il conto annuale**

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

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

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

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

Nell'ambito di una revisione contabile svolta in conformità alla legge svizzera e agli SR-CH, esercitiamo il giudizio professionale e manteniamo lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione. Inoltre:

- individuiamo e valutiamo i rischi di anomalie significative nel conto annuale, imputabili a frodi o errori, definiamo ed eseguiamo procedure di revisione in risposta a tali rischi ed acquisiamo elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non identificare un'anomalia significativa dovuta a frodi è più elevato rispetto al rischio di non identificare un'anomalia significativa derivante da errori, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno.
- acquisiamo una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società.
- valutiamo l'appropriatezza dei principi contabili applicati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate, inclusa la relativa informativa.
- giungiamo ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte del Consiglio d'amministrazione del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo ad eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare l'attività aziendale. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa nel conto annuale oppure, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della nostra relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare la cessazione della continuità aziendale da parte della società.

Comunichiamo al Consiglio d'amministrazione, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

### **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

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

Confermiamo inoltre che la proposta d'impiego del risultato è conforme alla legge svizzera e allo statuto, e raccomandiamo di approvare il conto annuale che vi è stato sottoposto.

KPMG SA



Erich Schärli  
Perito revisore abilitato  
Revisore responsabile



Fabio Schoop-Zandonella  
Perito revisore abilitato

Lugano, 27 marzo 2024

# INFORMATIVA CORPORATE GOVERNANCE

## Consiglio di Amministrazione

Andrea De Vido

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

Gianluca Generali

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

Alberto Banfi

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

# INFORMATIVA CORPORATE GOVERNANCE

Hieronymus T. Dormann

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

Stephan Eggenberg

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

# INFORMATIVA CORPORATE GOVERNANCE

## **Direzione Generale**

Alexei Oberholzer

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

Massimo Bertini-Morini

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

Daniel Jaeger

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

# INFORMATIVA CORPORATE GOVERNANCE

Christophe Silietti

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

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



**Sede legale**

Via G. Cattori 14 – CH 6902 Lugano

Tel. +41 58 225 7000

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