

BANCA ALETTI
S U I S S E S . A .
GRUPPO BANCO BPM

RELAZIONE D'ESERCIZIO 2019

Indice

Pagina	3-5	Rapporto annuale
	6	Organizzazione
	7-8	Corporate Governance
	9-11	Conto annuale
	12-28	Allegato al conto annuale
	29-30	Rapporto dell'ufficio di revisione
	31	Informazioni sui fondi propri e sulla liquidità

Rapporto annuale del Consiglio di Amministrazione di Banca Aletti & C. (Suisse) SA – Lugano relativamente all'esercizio dell'anno 2019 (ai sensi dell'art. 958 del Codice delle Obligazioni).

Nel 2019 la crescita globale ha rallentato a causa della continua debolezza nel commercio internazionale e negli investimenti. Questa debolezza è stata diffusa e ha influenzato sia le economie avanzate, particolarmente dell'area Euro sia quelle emergenti. In particolare il commercio internazionale di merci si è contratto per una parte significativa del 2019 con l'attività manifatturiera in rallentamento nel corso dell'anno. Solo a partire dall'ultimo trimestre è iniziato un processo di stabilizzazione seppure a livelli ridotti. Le negoziazioni bilaterali tra Usa e Cina intensificatesi da metà ottobre sono risultate in un accordo di Fase 1 che include un congelamento di nuovi dazi e una graduale rimozione di quelli esistenti. Questo accordo che ha contribuito ad allentare le tensioni commerciali è arrivato dopo un prolungato periodo di crescenti dispute fra i due paesi che hanno avuto la conseguenza di un aumento dell'incertezza politica e un freno al commercio internazionale, cresciuto di appena l'1,4% rispetto al 4% del 2018, il dato più debole degli ultimi 10 anni.

Per quel che concerne le attività finanziarie, anche alla luce di quanto esposto, il 2019 è stato davvero un anno straordinario. L'indice MSCI World, che sintetizza l'andamento delle Borse mondiali, è cresciuto nel corso dell'ultimo anno del 25% superando per la prima volta nella storia i 1.800 punti. Una performance imprevedibile ad inizio anno, quando gli investitori erano preoccupati per la retromarcia sulla politica monetaria annunciata a dicembre 2018 dal governatore della Federal Reserve Jerome Powell.

Quest'ultimo ha poi cambiato rotta aprendo a nuove politiche espansive, confermate dal triplice taglio dei tassi, tra luglio e ottobre, e dall'interruzione del quantitative tightening, ovvero la riduzione dei riacquisti dei bond in portafoglio della Fed in scadenza.

Con un rialzo vicino al 30% l'indice S&P 500 della Borsa di Wall Street – il più importante indice azionario al mondo – ha superato per la prima volta la soglia dei 3.200 punti. Trascinato prima dalla svolta espansiva della Fed e poi dall'intesa Usa-Cina sul commercio, l'indice ha rotto inizialmente a fatica la barriera dei 3.000 punti. Ma poi negli ultimi mesi dell'anno ha allungato con costanza e senza intoppi verso nuovi territori inesplorati. Quanto alle Borse europee, l'indice Eurostoxx (+24,78%) è tornato sui massimi del 2015, il Ftse Mib (+28,28%) di Piazza Affari si è riportato a 24mila punti, massimi da maggio 2018, mentre al Dax 30 di Francoforte mancano 3 punti percentuali per portarsi laddove non è mai arrivato prima. In Svizzera l'indice SMI ha chiuso l'anno con un progresso del 25,95%.

Doveva essere un anno pericoloso (per via delle attese di rialzi dei tassi) per il mercato obbligazionario. Invece il 2019 è stato un altro anno da record, complice l'atteggiamento espansivo delle banche centrali. Su un panel di 32 grandi banche centrali al mondo ben 20 hanno tagliato i tassi. E questo ha dato nuova linfa al mercato dei bond la cui capitalizzazione è cresciuta in 12 mesi di 7mila miliardi di dollari, avvicinandosi per la prima volta a 56mila miliardi.

I forti acquisti sui bond, che hanno toccato il punto più alto ad agosto, hanno spinto sui massimi il valore delle obbligazioni a tassi negativi, quelle in cui paradossalmente è il creditore a pagare una commissione al debitore. A fine agosto i bond sottozero sono balzati al record di oltre 17mila miliardi di dollari. Dopodiché il miglioramento delle prospettive di crescita economica e l'allontanamento dello spettro della recessione negli Usa hanno riportato un po' più in alto i tassi dei bond alimentando la conseguente correzione sul mercato obbligazionario (dove prezzi e rendimenti si muovono in direzione opposta). A fine 2019 il controvalore dei bond negativi è sceso sotto 12mila miliardi: una cifra comunque elevatissima, corrispondente a poco meno del 20% del totale dei bond in circolazione.

Nell'agosto shock sui tassi globali non è passato in sordina il contestuale crollo dei tassi dei bond dell'Eurozona. Il Bund tedesco a 10 anni si è portato al record di -0,71%. Anche i titoli di Paesi periferici, come Spagna e Portogallo, sono stati fortemente acquistati con il tasso dei rispettivi titoli a 10 anni che si è praticamente azzerato, segnando l'ennesimo Guinness del 2019 finanziario. Con un po' di ritardo – dopo la nascita del governo Conte bis – sono partiti gli acquisti anche sui BTp il cui rendimento per la prima volta nella storia è sceso sotto l'1% fino allo 0,82% della chiusura del 4 settembre. A fine 2019 il rendimento del decennale italiano – complice nuove tensioni politiche e soprattutto un corale rialzo dei tassi europei – è salito all'1,4%. Si tratta in ogni caso di 150 punti base in meno rispetto ai valori di gennaio 2019.

Nel comparto obbligazionario corporate i numeri di fine anno sono stati decisamente positivi. L'indice Barclays Global Agg. Corp. in Eur ha registrato una performance di +6,68%, il Barclays Pan Euro Aggregate ha chiuso a +7,00%; quello emergente infine con il Barclays EM Hard Currency in Usd a +13,14%.

Il 2019 si è dimostrato un buon anno anche per il comparto delle materie prime. Il petrolio si è apprezzato del 35% circa riportandosi sopra i 60 dollari al barile. Notevoli le performance anche per i metalli preziosi che hanno guadagnato tra il 15% ed il 20%. L'oro ha chiuso l'anno con un rialzo del 18,5% a 1'520 dollari l'oncia. Protagonista indiscusso del comparto il palladio che ha registrato un balzo del 57%. Fanalino di coda il rame che ha nettamente sottoperformato il comparto (+4%) a causa delle incertezze legate alla guerra commerciale Usa Cina.

L'indice Thomson Reuters CRB Commodity index ha guadagnato complessivamente nell'anno il 10,04%.

A livello valutario l'anno appena concluso è stato caratterizzato da una volatilità piuttosto modesta. Il dollaro americano si è apprezzato di circa il 2% nei confronti della moneta unica, mentre il franco svizzero ha ben mostrato, anche quest'anno, la sua caratteristica di bene rifugio molto ricercato. La moneta elvetica che ha guadagnato terreno su quasi tutte le principali valute si è rivalutata infatti di circa il 4% vs. l'euro assestandosi a fine anno sul livello di 1,0850.

Banca Aletti & C. (Suisse) SA

L'esercizio 2019 di Banca Aletti & C. (Suisse) SA si è concluso confermando il costante miglioramento dei risultati, economici e commerciali, in coerenza con il percorso tracciato nel piano di rilancio stabilito per il triennio 2018-2020. Le masse da inizio 2019 sono cresciute soprattutto nel segmento di clientela HNWI, passando da 667 a 733 milioni di CHF, grazie al risultato di raccolta netta pari a 50 milioni di CHF che, in concomitanza con il favorevole andamento dei mercati, ha compensato il calo del controvalore degli AUM provocato dal rafforzamento del franco svizzero rispetto in particolare a EUR e USD.

Le relazioni hanno raggiunto il numero di 391, dopo un minimo di 291 a fine gennaio 2017 ed il numero di clienti con masse superiori a CHF 5 milioni è complessivamente salito a conferma del modello di servizio perseguito, focalizzato sulla clientela Private di gamma più alta.

Nel 2019 si è consolidata anche la consistenza degli AUM gestiti dalla banca nella forma di OICV lussemburghesi, che hanno raggiunto masse per circa 90 milioni di CHF.

In relazione al piano 2019-2021 si constata che la pur consistente crescita delle masse - ottenuta attraverso una gestione sempre attenta e prudente in relazione ai rischi operativi e di conformità - non potrà verosimilmente costituire base di partenza sufficiente affinché sia raggiunto il pareggio di bilancio nel corso del prossimo esercizio. Questo obiettivo – inserito nel nuovo piano industriale della Capogruppo BancoBPM che conferma la volontà di potere offrire tra i servizi a disposizione della clientela HNW anche una piattaforma in Svizzera - sarà verosimilmente raggiunto in un biennio, ovvero nel 2021.

Nell'anno appena concluso la Banca ha svolto le opportune implementazioni con riguardo alla Legge sui Servizi Finanziari (LSerFi) e l'Ordinanza sui Servizi Finanziari (OSerFi), ovvero disposizioni che si applicano a partire dal 1 gennaio 2020 ai servizi finanziari forniti a titolo professionale in Svizzera o a clienti in Svizzera. Si è concluso inoltre il progetto che ha comportato sinteticamente: la classificazione della clientela sulla base della LSerFi, l'assolvimento degli obblighi informativi nei confronti della clientela, la verifica di appropriatezza e adeguatezza, la determinazione del profilo di rischio finanziario della clientela, alcuni adempimenti riguardanti gli obblighi di documentazione e la gestione dei conflitti di interesse.

Per il secondo anno, nel mese di giugno 2019 la Banca ha trasmesso i dati richiesti in tema di informazioni con i paesi partner nell'ambito AEOI-CRS assolvendo ai propri obblighi anche a valle di un percorso organizzativo pluriennale volto all'adeguata verifica in materia fiscale della clientela.

I principali dati economici e patrimoniali si caratterizzano, come già evidenziato in precedenza, per l'afflusso positivo della raccolta netta complessiva di fondi della clientela (diretta ed indiretta) che si attesta a CHF 733'263'000 contro i CHF 667'354'000 del 31.12.2018 (+8%).

Dal punto di vista dei dati gestionali l'esercizio 2019 evidenzia ricavi netti da operazioni bancarie pari a CHF 3'501'361, con un incremento del 7% rispetto all'esercizio precedente (CHF 3'275'060).

Il "Risultato netto da operazioni su interessi" presenta un incremento rispetto al 2018 (+115%). L'applicazione mirata di tassi negativi sui depositi di liquidità della clientela ha permesso di arginare il costo della gestione della tesoreria interbancaria pesantemente influenzata dai tassi d'interessi negativi applicati sui depositi attivi di liquidità da parte ormai di tutte le controparti e in particolar modo della Banca Nazionale Svizzera.

Il "Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio" evidenzia un incremento del 3% rispetto al 2018 così come il "Risultato da operazioni di negoziazione" che si situa a CHF 475'226 contro i CHF 422'469 del 2018 (+12%) a conferma della significativa inversione di tendenza dell'evoluzione delle masse.

I costi del personale denotano un incremento rispetto all'esercizio precedente (+11%) il quale era stato influenzato (positivamente) da fattori che non si sono ripetuti nel 2019. Sempre efficace l'azione di contenimento degli altri costi di esercizio che ha portato ad una contrazione degli stessi del 7% circa.

Dopo la contabilizzazione degli ammortamenti e delle imposte, la perdita d'esercizio si attesta a CHF 1'596'852 contro quella del 2018 di CHF 1'633'200.

Per quanto riguarda lo stato patrimoniale, il totale di bilancio a fine 2019 ammonta a CHF 143'216'915 e registra un incremento del 4% rispetto al dato di fine 2018 (CHF 137'964'872).

Gli attivi di bilancio sono aumentati in particolare alle voci "Crediti nei confronti di banche" (+3%) e "Crediti nei confronti della clientela" (48%). In diminuzione invece i crediti ipotecari (-8%) e gli investimenti finanziari (-4%).

Nel passivo del bilancio si evidenzia l'aumento della raccolta diretta passata da CHF 104'539'345 di fine 2018 a CHF 110'944'432 di fine 2019 (+6%).

Il Consiglio di Amministrazione desidera esprimere, unitamente a tutta la Direzione, il proprio ringraziamento a tutti i Clienti per la fiducia accordata a Banca Aletti & C. (Suisse), così come a tutti i collaboratori per l'opera validamente prestata durante l'anno.

Alessandro Varaldo
Presidente del Consiglio di Amministrazione

Organizzazione

Consiglio d'Amministrazione

Presidente	Alessandro Varaldo
Vicepresidente	Gabriele Gandolfi (Membro del Comitato Audit)*
Membri	Gianluca Airaghi (Membro e Coordinatore del Comitato Audit)* Marco Compagnino * Gianfranco Venuti

Direzione Generale

Direttore Generale	Andrea Pappini
Membri della Direzione Generale	Claudio Ghelfa Patrick Pagani

Ufficio di revisione

Revisione prescritta dalla legge bancaria e dallo statuto	PricewaterhouseCoopers SA - Lugano
---	------------------------------------

* adempiono ai requisiti di indipendenza stabiliti alle cifre marginali 18-22 della circolare Finma 2017/1.

Corporate governance

Consiglio di amministrazione

Nome/Cognome	Formazione	Percorso professionale
Alessandro Varaldo 3 luglio 1966 Presidente (dal 18.12.2018)	Laurea in Economia	Laureato in Economia presso l'Università La Sapienza di Roma e Professore a contratto di Economia Finanziaria, ha iniziato la sua carriera professionale come analista e portfolio manager, negli anni novanta, nelle società di gestione Finanza e Futuro Fondi e IMI Fideuram Asset Management. Successivamente, ha ricoperto ruoli e incarichi di vertice in finanza, nel risparmio gestito e nel wealth management del Gruppo Intesa Sanpaolo (Banca Sanpaolo Invest, Eurizon Capital e Banca dei Territori) e del Gruppo Capitalia, poi Unicredit. Dal 2015 al 2018, in qualità di Amministratore Delegato e Direttore Generale ha guidato Amundi DGR, società del Gruppo Crédit Agricole.
Gabriele Gandolfi 30 agosto 1958 Vice Presidente e Membro Comitato Audit	Laurea in Scienze Economiche Diploma Federale di Perito Contabile Revisore bancario riconosciuto dalla FINMA	Titolare della società Wieting Gandolfi & Partners Consulting Sa, Lugano, attiva nella consulenza aziendale e M&A, precedentemente Membro della Direzione di ATAG Banking Group Svizzera (1994-1998), Direttore e Vice Presidente della Direzione Collegiale della Banca Commerciale di Lugano (1998-2002). Attualmente membro del consiglio di amministrazione di alcuni istituti bancari e finanziari. Presso Banca Aletti & C. (Suisse) ricopre il ruolo di Vice Presidente dal 20 dicembre 2011 ed è membro del Comitato Audit dal 4 aprile 2018.
Gianluca Airaghi 9 agosto 1968 Membro e Coordinatore Comitato Audit	Laurea in Giurisprudenza	Avvocato e contitolare dello studio legale e notarile Studio1896 e membro del consiglio di amministrazione di alcune società svizzere attive nella fornitura di consulenze amministrative. Presso Banca Aletti & C. (Suisse) ricopre il ruolo di Consigliere di Amministrazione dal 28 luglio 2009. Fino al 3 aprile 2018 ha ricoperto la funzione di Delegato Audit, dal 4 aprile 2018 è Membro e Coordinatore del Comitato Audit.
Marco Compagnino 20 agosto 1974 Membro	Laurea in Giurisprudenza Laurea in Economia Aziendale	Avvocato in Lugano e fiduciario commercialista, specializzato nella consulenza fiscale, legale e societaria internazionale, con abilitazione professionale di avvocato (2007), revisore contabile (2002) e dottore commercialista (2001), presso Banca Aletti & C. (Suisse) ricopre il ruolo di Consigliere di Amministrazione dal 13 gennaio 2016.

Corporate governance

Consiglio di amministrazione

Nome/Cognome	Formazione	Percorso professionale
Gianfranco Venuti 18 gennaio 1966 Membro	Diploma di Ragioniere e Perito Commerciale	Dal 1 gennaio 2017 ad oggi Responsabile Investimenti e Wealth Management della Controllante Banca Aletti & C. SpA, Milano, dal 1 luglio 2010 al 1 gennaio 2017 in Banca Popolare di Milano prima Direttore Servizio Investment Center e successivamente Responsabile Private Banking e Wealth Management, oltre che Consigliere di Amministrazione delle società italiane Anima Holding, Anima SGR e Bipiemme Vita S.p.A; membro del Board of Directors di Gestielle Investment Sicav, Lussemburgo; presso Banca Aletti & C. (Suisse) ricopre il ruolo di Consigliere di Amministrazione dal 5 aprile 2017.

Direzione generale

Andrea Pappini 7 gennaio 1960 Direttore Generale	Laurea in Economia e Commercio	Ha maturato esperienze pregresse nella Controllante Banca Aletti & C. SpA, Milano, e nel Banco Popolare Lussemburgo; presso Banca Aletti & C. (Suisse) ha ricoperto il ruolo di Condirettore Generale, Responsabile del Private Banking, dal 2007 al 2012, ha assunto la carica di membro del Consiglio di Amministrazione dal 25 marzo 2015 al 20 novembre 2015 e, da tale ultima data al 31 maggio 2017 ha infine ricoperto il ruolo di Direttore Commerciale. Dal 1° giugno 2017 ricopre la sopra menzionata carica di Direttore Generale di Banca Aletti & C. (Suisse).
Claudio Ghelfa 31 marzo 1963 Vice Direttore	Diploma Federale di Specialista in Finanza e Contabilità	Ha maturato esperienze in qualità di membro dei quadri e di direzione presso istituti bancari svizzeri (1986-1995) e internazionali (1996-2009). Presso Banca Aletti & C. (Suisse) SA ricopre la carica di Responsabile Amministrativo in qualità di Vice Direttore.
Patrick Pagani 21 ottobre 1976 Vice Direttore	Laurea in Scienze Economiche e Sociali	Ha maturato esperienze nel ramo della revisione bancaria (2001-2005) e presso istituti bancari svizzeri (2005-2013). Presso Banca Aletti & C. (Suisse) SA ricopre la carica di Risk Manager dal 17 ottobre 2013.

Conto annuale

Bilancio al 31 dicembre 2019

Attivi	2019 CHF	2018 CHF	Var. CHF
Liquidità	17'957'086	18'006'820	-49'734
Crediti nei confronti di banche	93'334'543	90'916'013	2'418'530
Crediti nei confronti della clientela	12'076'020	8'146'115	3'929'905
Crediti ipotecari	2'114'185	2'302'514	-188'329
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	115'214	18'162	97'052
Immobilizzazioni finanziarie	16'773'725	17'551'458	-777'733
Ratei e risconti	435'932	473'580	-37'648
Immobilizzazioni materiali	278'000	418'000	-140'000
Altri attivi	132'210	132'210	-
Totale attivi	143'216'915	137'964'872	5'252'043
Passivi			
Impegni nei confronti di banche	-	40'428	-40'428
Impegni risultanti da depositi della clientela	110'944'432	104'539'345	6'405'087
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	51'818	11'759	40'059
Ratei e risconti	1'190'084	716'752	473'332
Altri passivi	49'550	78'705	-29'155
Accantonamenti	-	-	-
Capitale sociale	35'000'000	35'000'000	-
Riserva legale da utili	750'000	750'000	-
Utile riportato	-3'172'117	-1'538'917	-1'633'200
Perdita d'esercizio	-1'596'852	-1'633'200	36'348
Totale passivi	143'216'915	137'964'872	5'252'043

Operazioni fuori bilancio al 31 dicembre 2019

Operazioni fuori bilancio	2019 CHF	2018 CHF	Var. CHF
Impegni eventuali	319'480	432'276	-112'796
Impegni irrevocabili	362'000	340'000	22'000

Conto economico 2019

Ricavi e costi dall'attività bancaria ordinaria	2019 CHF	2018 CHF	Var. CHF
Risultato da operazioni su interessi			
Proventi da interessi e sconti	-12'033	69'840	-81'873
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari	53'748	74'067	-20'319
Oneri per interessi	285'379	7'933	277'446
Risultato lordo da operazioni su interessi	327'094	151'840	175'254
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi	-	-	-
Risultato netto da operazioni su interessi	327'094	151'840	175'254
Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio			
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento	2'542'510	2'528'787	13'723
Proventi da commissioni su operazioni di credito	5'693	6'140	-447
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio	237'156	303'082	-65'926
Oneri per commissioni	-375'417	-503'527	128'110
Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio	2'409'942	2'334'482	75'460
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair-value	475'226	422'469	52'757
Risultato da immobili	44'099	69'000	-24'901
Altri proventi ordinari	245'000	297'269	-52'269
Altri risultati ordinari	289'099	366'269	-77'170
Costi per il personale	-2'695'533	-2'435'523	-260'010
Altri costi d'esercizio	-2'056'146	-2'202'992	146'846
Costi d'esercizio	-4'751'679	-4'638'515	-113'164
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	-246'444	-223'092	-23'352
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	-	-	-
Risultato d'esercizio	-1'496'762	-1'586'547	89'785
Ricavi straordinari	-	53'338	-53'338
Costi straordinari	-	-	-
Imposte	-100'090	-99'991	-99
Perdita d'esercizio	-1'596'852	-1'633'200	36'348

Impiego dell'utile / Risanamento delle perdite / Altre distribuzioni	2019 CHF	2018 CHF	Var. CHF
Perdita d'esercizio	-1'596'852	-1'633'200	36'348
Utile riportato	-3'172'117	-1'538'917	-1'633'200
Utile / Perdita di bilancio	-4'768'969	-3'172'117	-1'596'852
Impiego dell'utile / Risanamento delle perdite Proposta del Consiglio di Amministrazione: riporto a nuovo			
Perdita da riportare	-4'768'969	-3'172'117	-1'596'852

Prospetto delle variazioni del capitale proprio

	Capitale sociale	Riserva legale da utili	Utile riportato	Risultato del periodo	Totale
Capitale proprio al 01.01.2019	35'000'000	750'000	-1'538'917	-1'633'200	32'577'883
Altre assegnazioni alle altre riserve	-	-	-1'633'200	1'633'200	-
Perdita d'esercizio	-	-	-	-1'596'852	-1'596'852
Capitale proprio al 31.12.2019	35'000'000	750'000	-3'172'117	-1'596'852	30'981'031

Allegato al conto annuale 2019

1. Commento relativo ai settori d'attività e all'organico della banca

Banca Aletti & C. (Suisse) SA, costituita nel 2000, appartiene al gruppo bancario italiano Banco BPM S.p.A., Milano per il tramite di Banca Aletti & C. S.p.A., Milano che detiene l'intero pacchetto azionario di Banca Aletti & C. (Suisse) SA. L'Istituto è attivo nel settore del Private Banking e presta tutti i principali servizi tipici della consulenza finanziaria e della gestione patrimoniale a favore della propria clientela privata.

L'attività è esercitata unicamente dalla sede di Lugano.
A fine esercizio il personale impiegato è pari a 16 collaboratori (2018: 16). L'effettivo medio annuo corrisponde a 16 collaboratori (2018: 16).

L'attività di gestore patrimoniale si esplica principalmente come gestore degli averi depositati dalla clientela presso la Banca medesima.

La Banca ricorre ad attività esternalizzate così come inteso nella circolare FINMA 2018/03 "Outsourcing banche", per quel che concerne le attività di supporto all'Information technology e per alcune attività legate alla gestione del traffico pagamenti S.W.I.F.T..

2. Principi contabili e principi di valutazione

Principi generali

La tenuta dei conti, l'allestimento del conto annuale e la valutazione avvengono secondo le norme del Codice Svizzero delle obbligazioni, della Legge Federale sulle banche e della relativa ordinanza, nonché secondo le prescrizioni dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA in materia di allestimento dei conti annuali.

La chiusura avviene su base singola statutaria con presentazione attendibile nel rispetto della circolare FINMA 2015/01.
La registrazione degli eventi contabili avviene secondo il principio della data di operazione.

Valute estere

Utili e perdite in valuta estera sono convertiti in franchi svizzeri al cambio del corso dell'operazione. Gli attivi ed i passivi in valuta estera sono convertiti ai cambi al giorno di chiusura del bilancio. Gli utili e le perdite di corso in valuta estera sono contabilizzati nel conto economico.

Cambi applicati per le principali divise al 31.12.2019:
1 EUR = 1.086665 CHF / 1 USD = 0.9697 CHF / 1 GBP = 1.2726 CHF
e al 31.12.2018:
1 EUR = 1.12572 CHF / 1 USD = 0.98525 CHF / 1 GBP = 1.2502 CHF

Liquidità e crediti nei confronti di banche, clienti e crediti ipotecari

L'iscrizione a bilancio avviene al valore nominale. La Banca crea rettifiche di valore specifiche per prestiti a rischio, sulla base di analisi regolari, considerando il rischio della controparte e le coperture esistenti. Se un debitore è in arretrato di oltre 90 giorni nel pagamento degli interessi, gli interessi non incassati vengono direttamente assegnati alle rettifiche di valore. L'iscrizione alla relativa voce dei ricavi viene effettuata in questo caso soltanto al momento dell'effettivo incasso degli interessi.

Le eventuali rettifiche di valore sono contabilizzate in diminuzione delle voci "Crediti nei confronti della clientela", rispettivamente "Crediti ipotecari".

Immobilizzazioni finanziarie	Le immobilizzazioni finanziarie su titoli obbligazionari sono acquistate, salvo decisioni dettate da particolari situazioni di mercato, per essere conservate in portafoglio fino alla loro scadenza. La loro valutazione avviene secondo l'"accrual method" di modo che la differenza tra il prezzo d'acquisto ed il valore di rimborso viene ripartita sugli anni che intercorrono tra la data di acquisto e quella di scadenza. Le altre immobilizzazioni finanziarie sono valutate al valore di mercato, ma al massimo al prezzo d'acquisto (principio del valore più basso).
Immobilizzazioni materiali e valori immateriali	Le immobilizzazioni materiali e immateriali sono allibrate al prezzo d'acquisto dedotti gli ammortamenti economicamente necessari. Le immobilizzazioni materiali e immateriali vengono di regola ammortizzate linearmente in funzione della loro durata di vita utile stabilita secondo criteri prudenziali. Il valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali, così come la durata di vita residua, sono verificati annualmente e, se necessario vengono eseguiti ammortamenti supplementari. L'hardware, il software e i veicoli vengono ammortizzati sui tre anni (eccezion fatta per l'unità Hardware centrale alla quale viene applicata un'aliquota di ammortamento del 20% annuo), tutti gli altri beni sui cinque anni. Gli acquisti di modesta entità (inferiori a CHF 5'000.--) sono addebitati direttamente al conto economico. I valori immateriali vengono di regola ammortizzati su un arco di tempo di 10 anni.
Previdenza professionale	La previdenza professionale a favore del personale ha lo scopo di garantire alle persone assicurate e ai loro superstiti, secondo un apposito regolamento, una protezione contro le conseguenze economiche dovute alla perdita di guadagno in seguito a vecchiaia, decesso o invalidità. La Banca è affiliata ad una fondazione collettiva LPP di una compagnia di assicurazione giuridicamente autonoma, con la quale ha stipulato un contratto che verte sul primato dei contributi. Di conseguenza i contributi a carico della Banca sono contabilizzati come spese per il personale.
Ratei e risconti attivi e passivi	Gli interessi attivi e passivi, come pure altri ricavi e costi non liquidati nel periodo di competenza, sono rateizzati al fine di assicurare una corretta evoluzione nel tempo del conto economico.
Accantonamenti	Per tutti i rischi di perdita ravvisabili alla data di chiusura del bilancio vengono costituite specifiche rettifiche di valore secondo criteri prudenziali. Per i rischi potenziali vengono costituite rettifiche di valore e accantonamenti generali.
Imposte	La Banca provvede alla registrazione di un accantonamento per imposte comunali, cantonali e federali stabilito in base al risultato d'esercizio e al capitale conformemente alle norme fiscali in vigore.
Operazioni a termine e strumenti finanziari derivati	Le operazioni vengono effettuate essenzialmente per conto della nostra clientela. Le operazioni per proprio conto sono destinate esclusivamente a coprire rischi derivanti dall'attività bancaria (hedging). Le operazioni a termine vengono valutate al loro valore di mercato. Per gli strumenti derivati aventi funzione di copertura la valutazione avviene secondo i medesimi principi adottati per le posizioni alle quali essi fanno riferimento.
Avvenimenti significativi intervenuti dopo la data di chiusura	Dopo la data di chiusura dei conti non si sono verificati avvenimenti significativi che avrebbero potuto comportare una variazione dei dati patrimoniali o del conto economico al 31.12.2019.

Impegni eventuali e impegni irrevocabili

L'iscrizione fuori bilancio è al valore nominale. Eventuali accantonamenti per rischi riconosciuti sono nella posta "Rettifiche di valore e accantonamenti". A fronte della convenzione delle banche relative alle garanzie dei depositi, è stato contabilizzato un impegno irrevocabile pari a CHF 362'000 così come comunicato dalla FINMA.

3. Valutazione e gestione dei rischi

In seno alla definizione delle linee guida della gestione della Banca, il Consiglio di Amministrazione rivede annualmente la "Strategia quadro per la gestione dei rischi delle attività di Banca Aletti & C. (Suisse)", la quale definisce la politica di rischio. Avvalendosi anche dei rapporti e delle analisi di rischio allestiti dal risk controller, dal compliance officer e dalla Direzione Generale, esso effettua periodicamente un'analisi dei rischi principali ai quali la Banca è esposta. Partendo dai risultati di tale analisi il Consiglio di Amministrazione assegna adeguate priorità nell'affrontare i rischi identificati e istruisce la Direzione Generale, che si occupa quindi di dare attuazione ad adeguate misure di contenimento.

La politica di rischio della Banca s'inquadra in quella del Gruppo.

I rischi sono classificati in rischi operativi ed informatici, rischi di controparte e di credito, rischi di mercato (corso, cambio e tasso), rischi di liquidità e rifinanziamento, rischi legali nonché rischi reputazionali e di compliance.

Rischi operativi ed informatici

Il contenimento dei rischi operativi viene perseguito sia mediante l'applicazione delle disposizioni interne della Banca (regolamenti, direttive, istruzioni operative) sia mediante l'espletamento di attività di controllo in capo principalmente alla funzione di risk control. Le procedure interne vengono validate con il contributo della revisione interna e dell'ufficio di revisione.

Per quanto concerne i rischi informatici, la Banca è dotata di procedure di back up giornaliero e di procedure in tema di disaster recovery e business continuity. La Banca ha inoltre posto in essere sistemi anti-intrusione e procedure interne a salvaguardia della riservatezza dei dati.

Rischi di controparte, di credito e di insolvenza

Per quanto concerne le controparti istituzionali, il Consiglio di Amministrazione approva, almeno con cadenza annuale e previo parere dei competenti organi della Capogruppo, i relativi limiti operativi. È inoltre politica costante della Banca operare con controparti istituzionali selezionate e di elevato standing oltre che con controparti appartenenti al Gruppo Banco BPM S.p.A..

Per quanto concerne le controparti non istituzionali, la concessione di linee di credito avviene a cura dei competenti organi deliberanti in accordo con i rispettivi livelli decisionali. I crediti sono di regola concessi su base garantita, ovvero a fronte di pegno su liquidità e/o valori mobiliari depositati presso la Banca e assoggettati a scarto prudenziale. In alternativa, i crediti sono coperti da garanzie bancarie emesse da primari istituti di credito.

I margini d'anticipo per i crediti ipotecari sono fissati in funzione del valore venale dell'immobile stabilito attraverso adeguate perizie.

Per quanto concerne il portafoglio di proprietà, lo specifico rischio di credito è presidiato come da apposito regolamento, in particolare tramite adeguato monitoraggio.

Rischi di mercato (corso, cambio e tasso)	<p>I rischi di corso, essenzialmente su posizioni in divise e titoli, risultano contenuti e vengono tenuti sotto controllo quotidianamente mediante la fissazione e il rispetto dei limiti operativi e l'attribuzione di competenze specifiche.</p> <p>Per quanto concerne il rischio di cambio, le attività denominate in divise diverse dal franco svizzero sono normalmente finanziate da passività espresse nella medesima divisa. La Banca non assume poi rischi di cambio in proprio se non nel limite stabilito dalla normativa interna.</p> <p>Per quanto concerne il rischio di tasso, la Banca non assume posizioni dirette sui tassi di interesse. Le fonti di finanziamento della Banca sono rappresentate dai fondi propri e dalla raccolta diretta da clienti, di norma non remunerata. Stante tale struttura delle fonti, la Banca non incorre in rischi di tasso.</p>
Rischi di liquidità e rifinanziamento	<p>La Banca persegue costantemente il mantenimento di adeguata liquidità tramite una politica di prudente investimento della propria tesoreria.</p> <p>La Banca può fare ricorso al rifinanziamento presso le Banche del Gruppo.</p>
Rischi legali	<p>La Banca contiene i rischi legali innanzitutto avvalendosi di documentazione contrattuale sistematicamente rivista da professionisti legali esterni. La Banca ha poi in essere procedure interne intese a garantire la corretta sottoscrizione di tale documentazione contrattuale.</p> <p>Nel caso di fattispecie operative, commerciali o giuridiche non riconducibili a documentazione contrattuale standard, la Banca si avvale sistematicamente della consulenza di professionisti legali esterni.</p>
Rischi reputazionali e di compliance	<p>La Banca ritiene che la propria reputazione e quella del Gruppo rappresentano beni da tutelare attivamente e con costanza. Di conseguenza, la Banca limita la propria esposizione investendo, da un lato, sulla formazione e sulla sensibilizzazione del personale a diretto contatto con la clientela (obbligo di diligenza, di riservatezza e di prevenzione in tema di riciclaggio di capitali) e, dall'altro, sulla sorveglianza della corretta applicazione della politica d'investimento.</p>
Sistema di controllo interno	<p>Il Consiglio di Amministrazione mediante il regolamento di organizzazione generale e la normativa interna implementa il sistema di controllo interno il cui monitoraggio è delegato alla Direzione Generale per il tramite delle funzioni di gestione dei rischi, di compliance e operations.</p>

Informazioni sul bilancio

dati espressi in '000

1. Presentazione delle coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio, nonché dei crediti compromessi

	Genere di copertura			Totale CHF
	Copertura ipotecaria CHF	Altra copertura CHF	Senza copertura CHF	
Prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)				
Crediti nei confronti della clientela	-	12'047	29	12'076
Crediti ipotecari				
- Stabili abitativi	2'114	-	-	2'114
Totale dei prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore) al 31.12.2019	2'114	12'047	29	14'190
Esercizio precedente	2'303	8'111	35	10'449
Totale dei prestiti (al netto della compensazione con le rettifiche di valore) al 31.12.2019	2'114	12'047	29	14'190
Esercizio precedente	2'303	8'111	35	10'449
Operazioni fuori bilancio				
Impegni eventuali	-	301	18	319
Impegni irrevocabili	-	-	362	362
Totale fuori bilancio al 31.12.2019	-	301	380	681
Esercizio precedente	-	432	340	772
	Importo lordo CHF	Valore di liquidazione delle garanzie CHF	Importo netto CHF	Rettifiche di valore individuali CHF
Crediti compromessi				
Totale 31.12.2019	-	-	-	-
Esercizio precedente	-	-	-	-

2. Presentazione degli strumenti finanziari derivati

	Strumenti di negoziazione			Strumenti di copertura		
	Valori di sostituzione positivi	Valori di sostituzione negativi	Volume dei contratti	Valori di sostituzione positivi	Valori di sostituzione negativi	Volume dei contratti
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Divise						
Contratti divise a termine	110	47	36'369	-	-	-
Operazioni contanti non evase	-	-	-	-	-	-
Subtotale	110	47	36'369	-	-	-
Indici						
Opzioni (OTC)	5	5	563	-	-	-
Operazioni contanti non evase	-	-	-	-	-	-
Subtotale	5	5	563	-	-	-
Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting):	115	52	36'932	-	-	-
Totale esercizio precedente	18	12	13'091	-	-	-
Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting):	115	52	36'932	-	-	-
Totale esercizio precedente	18	12	13'091	-	-	-

Suddivisione per controparti

	Stanze di compensazione (clearing house) centrali	Banche e commercianti di valori mobiliari	Altri clienti
Valori di sostituzione positivi (dopo aver considerato gli accordi di compensazione - netting)	-	98	17

3. Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie

Immobilizzazioni finanziarie	Valore contabile 31.12.19 CHF	Valore contabile 31.12.18 CHF	Fair Value 31.12.19 CHF	Fair Value 31.12.18 CHF
Titoli di debito destinati al mantenimento fino alla scadenza - valutati secondo l'"accrual method"	16'774	17'551	16'952	17'478
Totale immobilizzazioni finanziarie	16'774	17'551	16'952	17'478

di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità

	-	-	-	-
--	---	---	---	---

Suddivisione delle controparti per rating Standard & Poor's

	Da AAA fino a AA-	Da A+ fino a A-	Da BBB+ fino a BB-	Da BB+ fino a B-	Inferiore a B-	Senza rating
Titoli di debito (valori contabili)	3'120	13'654	-	-	-	-

4. Presentazione delle immobilizzazioni materiali

	Valore d'acquisto CHF	Ammorta- menti finora accumulati CHF	Valore contabile al 31.12.18 CHF	Trasferi- menti CHF	Investi- menti CHF	Disinve- stimenti CHF	Ammorta- menti CHF	Valore contabile 31.12.19 CHF
Software sviluppati internamente o acquistati	433	-263	170	-	88	-	-147	111
Altre immobilizzazioni materiali	990	-742	248	-	19	-	-100	167
Totale immobilizzazioni materiali	1'423	-1'005	418	-	107	-	-247	278

5. Presentazione dei valori immateriali

	Valore d'acquisto CHF	Ammorta- menti finora accumulati CHF	Valore contabile al 31.12.18 CHF	Trasferi- menti CHF	Investi- menti CHF	Disinve- stimenti CHF	Ammorta- menti CHF	Valore contabile 31.12.19 CHF
Goodwill	3'010	-3'010	-	-	-	-	-	-
Totale valori immateriali	3'010	-3'010	-	-	-	-	-	-

6. Presentazione degli altri attivi e degli altri passivi

	Esercizio 2019		Esercizio 2018	
	Altri Attivi CHF	Altri Passivi CHF	Altri Attivi CHF	Altri Passivi CHF
Conto di compensazione	-	-	-	-
Importo esposto all'attivo in ragione delle riserve per contributi del datore di lavoro	-	-	-	-
Importo esposto all'attivo in ragione di altri attivi da istituti di previdenza	-	-	-	-
Badwill	-	-	-	-
Diversi	132	50	132	79
Totale	132	50	132	79

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

Al termine dell'esercizio (così come per l'esercizio precedente) non esistevano attivi costituiti in pegno o ceduti per garantire impegni propri e degli attivi che si trovano sotto riserva di proprietà.

8. Indicazione degli impegni nei confronti di propri istituti di previdenza, nonché numero e genere degli strumenti di capitale proprio della Banca detenuti da tali istituti

Riserve per contributi del datore di lavoro

Il nostro Istituto non ha costituito riserve per contributi del datore di lavoro.

Presentazione del vantaggio economico / impegno economico e onere previdenziale

	Copertura eccedente / insufficiente	Quota-parte economica della Banca		Variazione rispetto al	Contributi pagati al	Onere previdenziale all'interno dei costi del personale	
	31.12.2019 CHF	31.12.2019 CHF	31.12.2018 CHF	31.12.2018 CHF	31.12.2019 CHF	2019 CHF	2018 CHF
Piani di previdenza con eccedenza di copertura	-	-	-	-	411	304	306
Totale	-	-	-	-	411	304	306

Il nostro Istituto ha quale istituzione di previdenza professionale la Fondazione Collettiva Vita appartenente al Gruppo Zurigo Assicurazioni. I collaboratori sono assicurati secondo un sistema basato sul primato dei contributi.

Nota 1: il grado di copertura dell'istituto di previdenza al 30.11.2019 (ultimo indice disponibile) era pari al 104,0% (dato non ancora verificato dall'Autorità di controllo - 31.12.2018: 100,0%).

9. Presentazione delle rettifiche di valore e degli accantonamenti, nonché delle riserve per rischi bancari generali e delle variazioni nel corso dell'esercizio

	Saldo al 31.12.2018	Impieghi conformi allo scopo	Trasfe- rimenti	Differenze di cambio	Interessi in mora, somme recuperate	Nuove co- stituzioni a carico del conto economico	Scioglimenti a favore del conto economico	Situazione al 31.12.2019
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Accantonamenti per rischi di perdita	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri accantonamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale accantonamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
dedotto: rettifiche di valore compensate direttamente con gli attivi	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-	-	-	-	-

10. Presentazione del capitale sociale

	31.12.2019			31.12.2018		
	Valore nominale complessivo CHF	Numero di azioni	Capitale con diritto ai dividendi CHF	Valore nominale complessivo CHF	Numero di azioni	Capitale con diritto ai dividendi CHF
Capitale sociale						
Capitale azionario	35'000	350	35'000	35'000	350	35'000
- di cui liberato	35'000	350	35'000	35'000	350	35'000
Totale capitale sociale	35'000	350	35'000	35'000	350	35'000

11. Crediti e impegni nei confronti di parti correlate

	Crediti		Impegni	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Titolari di partecipazioni qualificate	26'193	26'550	90	90
Società di gruppo	-	-	-	-
Società collegate	-	30	5'353	30
Operazioni degli organi societari	-	-	-	-

La Banca conferma che le operazioni in bilancio e quelle fuori bilancio sono state condotte a condizioni conformi a quelle di mercato.

12. Titolari di partecipazioni significative e gruppi di titolari di partecipazione legati da accordi di voto

	31.12.2019		31.12.2018	
	Valore nominale CHF	Quota in %	Valore nominale CHF	Quota in %
Con diritto di voto				
- Banca Aletti & C. S.p.A. Milano	35'000	100	35'000	100

Banca Aletti & C. S.p.A. Milano fa parte del Gruppo Banco BPM ed è detenuta al 100% dal Banco BPM S.p.A., Milano.

13. Presentazione della struttura delle scadenze degli strumenti finanziari

	a vista CHF	con preavviso CHF	scadenza entro 3 mesi CHF	scadenza 3-12 mesi CHF	scadenza 1-5 anni CHF	più di 5 anni CHF	Totale CHF
Attivo / Strumenti finanziari							
Liquidità	17'957	-	-	-	-	-	17'957
Crediti nei confronti di banche	43'448	-	37'933	11'954	-	-	93'335
Crediti nei confronti della clientela	-	12'076	-	-	-	-	12'076
Crediti ipotecari	-	453	-	116	465	1'080	2'114
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	115	-	-	-	-	-	115
Immobilizzazioni finanziarie	-	-	-	3'542	13'232	-	16'774
Totale al 31.12.2019	61'520	12'529	37'933	15'612	13'697	1'080	142'371
Esercizio precedente	58'353	8'607	50'588	120	18'093	1'180	136'941
Capitale di terzi / Strumenti finanziari							
Impegni nei confronti di banche	-	-	-	-	-	-	-
Impegni risultanti da depositi della clientela	110'944	-	-	-	-	-	110'944
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	52	-	-	-	-	-	52
Totale al 31.12.2019	110'996	-	-	-	-	-	110'996
Esercizio precedente	104'591	-	-	-	-	-	104'591

14. Presentazione degli attivi e dei passivi, suddivisi in attivi e passivi nazionali ed esteri

	Esercizio 2019		Esercizio 2018	
	Svizzera CHF	Estero CHF	Svizzera CHF	Estero CHF
Attivi suddivisi tra la Svizzera e l'estero				
Liquidità	17'957	-	18'007	-
Crediti nei confronti di banche	66'113	27'222	63'481	27'435
Crediti nei confronti della clientela	6'108	5'968	5'984	2'162
Crediti ipotecari	453	1'661	461	1'842
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	7	108	-	18
Immobilizzazioni finanziarie	-	16'774	-	17'551
Ratei e risconti	436	-	474	-
Immobilizzazioni materiali	278	-	418	-
Valori immateriali	-	-	-	-
Altri attivi	132	-	132	-
Totale	91'484	51'733	88'957	49'008
Passivi suddivisi tra la Svizzera e l'estero				
Impegni nei confronti di banche	-	-	30	10
Impegni risultanti da depositi della clientela	26'230	84'714	20'288	84'251
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	30	22	-	12
Ratei e risconti passivi	1'190	-	717	-
Altri passivi	50	-	79	-
Accantonamenti	-	-	-	-
Capitale sociale	35'000	-	35'000	-
Riserva legale da utili	750	-	750	-
Utile riportato	-3'172	-	-1'539	-
Perdita d'esercizio	-1'597	-	-1'633	-
Totale	58'481	84'736	53'692	84'273

15. Suddivisione del totale degli attivi per Paesi o per gruppi di Paesi (principio della localizzazione)

	Esercizio 2019		Esercizio 2018	
	Importo CHF	Quota in %	Importo CHF	Quota in %
Attivi per Paesi o per gruppi di Paesi				
Svizzera	91'484	63,9%	88'957	64,5%
Italia	33'723	23,5%	30'425	22,1%
Altri paesi dell'UE	13'702	9,6%	14'061	10,2%
Altri	4'308	3,0%	4'522	3,3%
Totale	143'217	100,0%	137'965	100,0%

16. Suddivisione del totale degli attivi per solvibilità dei gruppi di paesi (localizzazione del rischio)

Totale degli attivi per solvibilità dei gruppi di paesi (domicilio del debitore)

Standard & Poor's	Esercizio 2019		Esercizio 2018	
	Importo CHF	Quota in %	Importo CHF	Quota in %
AAA - AA-	109'486	76,4%	107'522	77,9%
A+ - A-	-	0,0%	1	0,0%
BBB+ - BBB-	33'731	23,6%	30'437	22,1%
ALTRI	-	0,0%	5	0,0%
Totale	143'217	100,0%	137'965	100,0%

L'attività della Banca ha carattere essenzialmente locale e si concentra su Paesi con basso rischio di trasferimento, politico o economico. La Banca si astiene dall'assumere qualsiasi posizione di rischio verso controparti situate in Paesi non OCSE, o comunque con rilevante rischio politico e di trasferimento. Le eccezioni sono valutate e autorizzate secondo le competenze attribuite a ciascuno dei livelli gerarchici. L'indicazione di determinati elementi avviene in base al rischio della posizione sottostante.

Per l'impegno estero la Banca applica il principio del domicilio del debitore, ad eccezione dei crediti ipotecari per i quali è determinante il luogo di domicilio dell'oggetto.

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

	Valute / controvalore in CHF				
	CHF	EUR	USD	Altre	Totale
Attivi suddivisi secondo le valute					
Liquidità	17'871	86	-	-	17'957
Crediti nei confronti di banche	19'341	67'573	5'899	522	93'335
Crediti nei confronti della clientela	5'636	6'434	6	-	12'076
Crediti ipotecari	453	1'661	-	-	2'114
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	75	5	35	-	115
Immobilizzazioni finanziarie	-	16'774	-	-	16'774
Ratei e risconti	436	-	-	-	436
Immobilizzazioni materiali	278	-	-	-	278
Valori immateriali	-	-	-	-	-
Altri attivi	132	-	-	-	132
Totale attivi a bilancio	44'222	92'533	5'940	522	143'217
Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	9'791	10'743	16'116	-	36'650
Totale attivi	54'013	103'276	22'056	522	179'867
Passivi suddivisi secondo le valute					
Impegni nei confronti di banche	-	-	-	-	-
Impegni risultanti da depositi della clientela	12'170	92'387	5'876	511	110'944
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	30	5	17	-	52
Ratei e risconti	1'173	17	-	-	1'190
Altri passivi	50	-	-	-	50
Accantonamenti	-	-	-	-	-
Capitale sociale	35'000	-	-	-	35'000
Riserva legale da utili	750	-	-	-	750
Utile riportato	-3'172	-	-	-	-3'172
Perdita d'esercizio	-1'597	-	-	-	-1'597
Totale passivi a bilancio	44'404	92'409	5'893	511	143'217
Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	9'745	10'725	16'116	-	36'586
Totale passivi	54'149	103'134	22'009	511	179'803
Posizione netta per divisa	-136	142	47	11	-

18. Suddivisione degli impegni e dei crediti eventuali

	2019	2018
	Totale CHF	Totale CHF
Garanzie di credito e simili	319	432

19. Suddivisione delle operazioni fiduciarie

	2019 CHF	2018 CHF
Investimenti fiduciari presso banche terze	-	975
Investimenti fiduciari presso società del gruppo o società collegate	-	-
Totale	-	975

20. Suddivisione dei patrimoni della clientela

a) Patrimoni gestiti		
Tipologia di patrimoni in gestione	2019 CHF	2018 CHF
Patrimoni collocati in strumenti d'investimento collettivo in gestione proprietaria	89'746	91'696
Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale	190'016	163'209
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi)	279'762	254'905
Di cui doppi conteggi	22'814	16'919
b) Evoluzione dei patrimoni gestiti	CHF	CHF
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) ad inizio esercizio	254'905	275'136
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto	13'864	-1'919
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione dei cambi	10'993	-18'312
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) a fine esercizio	279'762	254'905
Gli afflussi/(deflussi) netti della clientela vengono calcolati dalla Banca senza includere gli interessi maturati, il differenziale di cambio, le variazioni di corso, le commissioni e le spese addebitate.		
Altri patrimoni detenuti in custodia	453'501	412'449
Totale patrimoni clientela (incl. Doppi conteggi) a fine esercizio	733'263	667'354

Per patrimoni gestiti s'intendono, in linea di principio, tutti i valori d'investimento relativamente ai quali vengono forniti servizi di consulenza in materia d'investimento e/o di gestione patrimoniale. Gli altri patrimoni detenuti in custodia si riferiscono ai patrimoni detenuti esclusivamente per la conservazione e per l'esecuzione di transazioni (custody asset).

Informazioni sul conto economico

dati espressi in '000

21. Suddivisione del risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value	2019	2018
	CHF	CHF
a) Suddivisione per settori di attività		
Negoziazione con operazioni miste	475	422
Totale	475	422

b) Suddivisione per rischi sottostanti e sulla base dell'applicazione dell'opzione *fair value*

Risultato da attività di negoziazione da:

Strumenti basati su tassi d'interesse (incl. fondi)	50	91
Divise	425	331
Totale risultato da attività di negoziazione	475	422

22. Indicazione di un provento significativo da operazioni di rifinanziamento alla voce *Proventi da interessi e sconti, nonché di interessi negativi significativi*

	2019	2018
	Totale	Totale
	CHF	CHF
Proventi da operazioni di rifinanziamento alla voce <i>Proventi da interessi e sconti</i>	-	-
Interessi negativi	-261	-153

23. Costi per il personale

	2019	2018
	CHF	CHF
Retribuzioni	2'132	1'885
- di cui oneri in relazione a remunerazioni basate su azioni e forme alternative di remunerazione variabile	266	-
Prestazioni sociali	526	515
Altre spese per il personale	38	36
Totale	2'696	2'436

24. Altri costi d'esercizio	2019	2018
	CHF	CHF
Spese per i locali	647	645
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	574	605
Spese per i veicoli, macchine, mobilia e altre installazioni, nonché leasing operativo	33	30
Onorari della società di audit	210	210
- di cui per audit contabili e di vigilanza	210	210
Ulteriori costi d'esercizio	592	713
Totale	2'056	2'203

25. Spiegazioni riguardanti perdite significative, ricavi e costi straordinari, nonché dissoluzioni significative di riserve latenti, di riserve per rischi bancari generali e di rettifiche di valore e accantonamenti divenuti liberi

Nessuna osservazione.

26. Risultato operativo suddiviso in risultato nazionale ed estero secondo il principio della localizzazione dell'attività

La Banca esercita la propria attività unicamente in Svizzera.

27. Imposte correnti e imposte differite e indicazione dell'aliquota d'imposta

	2019	2018
	CHF	CHF
Imposte correnti	100	100
Totale	100	100

Aliquota d'imposta media ponderata in funzione del risultato operativo

n.a.

n.a.

Le imposte correnti sono riferite alle sole imposte sul capitale secondo la regolamentazione svizzera. L'aliquota è influenzata dalle perdite fiscalmente riconosciute.

Relazione dell'Ufficio di revisione

all'Assemblea generale della Banca Aletti & C. (Suisse) SA, Lugano

Relazione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione abbiamo svolto la revisione del conto annuale della Banca Aletti & C. (Suisse) SA, costituito da bilancio, conto economico, prospetto delle variazioni del capitale proprio e allegato (pagine 9 - 28), per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019.

Responsabilità del Consiglio d'amministrazione

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità alla legge svizzera 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 frodi 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 sulla base della nostra revisione.

Abbiamo svolto la nostra revisione conformemente alla legge svizzera e agli Standard svizzeri di revisione. Tali standard richiedono di pianificare e svolgere la revisione in maniera tale da ottenere ragionevole sicurezza che il conto annuale non contenga anomalie significative.

Una revisione comprende lo svolgimento di procedure di revisione volte a ottenere elementi probativi per i valori e le informazioni contenuti nel conto annuale. La scelta delle procedure di revisione compete al giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi che il conto annuale contenga anomalie significative imputabili a frodi o errori. Nella 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 revisione appropriate alle circostanze, e 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, della plausibilità delle stime contabili effettuate, nonché un apprezzamento della presentazione del conto annuale nel suo complesso. Riteniamo che gli elementi probativi da noi ottenuti costituiscano una base sufficiente e appropriata su cui fondare il nostro giudizio.

Giudizio di revisione

A nostro giudizio il conto annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 è conforme alla legge svizzera e allo statuto.

Relazione in base ad altre disposizioni legali

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

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

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

PricewaterhouseCoopers SA



Glenda Brändli

Perito revisore
Revisore responsabile



Mattia Marelli

Lugano, 24 marzo 2020

Informazioni sui fondi propri e sulla liquidità

In merito alle esigenze di pubblicazione di Basilea III concretizzate tramite la Circ. FINMA 2016/1 "Esigenze di pubblicazione relative ai fondi propri e alla liquidità", rimandiamo alle informazioni che verranno pubblicate nel rapporto annuale della nostra Casa Madre (Banco BPM S.p.A.) al 31 dicembre 2019 sul sito istituzionale del Banco BPM S.p.A..

Fondi propri computabili e fondi propri necessari

31.12.2019 31.12.2018

Fondi propri computabili (in migliaia di CHF)

1 Fondi propri di base di qualità primaria (CET1) in migliaia di CHF	30'981	32'578
2 Fondi propri di base (T1) in migliaia di CHF	30'981	32'578
3 Totale fondi propri computabili (in migliaia di CHF)	30'981	32'578

Posizioni ponderate per il rischio (RWA) in migliaia di CHF

4 RWA	40'703	36'069
4a Fondi propri minimi in base ai requisiti basati sul rischio (in migliaia di CHF)	3'256	2'886

Quota di fondi propri di base sui rischi (in % degli RWA)

5 Quota CET1 (fondi propri di base di qualità primaria in % degli RWA)	76,11%	90,32%
6 Quota dei fondi propri di base (fondi propri di base in % degli RWA)	76,11%	90,32%
7 Quota complessiva di fondi propri (in % degli RWA)	76,11%	90,32%

Esigenze per i cuscinetti CET1 (in % degli RWA)

8 Cuscinetto di fondi propri secondo gli standard minimi di Basilea (2.5% a partire dal 2019) (%)	2,50%	1,88%
9 Cuscinetto anticiclico (art. 44a OFoP) secondo gli standard minimi di Basilea (%)	0,00%	0,00%
10 Cuscinetto di fondi propri supplementare in virtù del rischio sistemico internazionale o nazionale (%)	0,00%	0,00%
11 Totale requisiti per i cuscinetti secondo gli standard minimi di Basilea (CET1)	2,50%	1,88%
12 CET1 disponibile per la copertura dei requisiti per i cuscinetti secondo gli standard minimi di Basilea (dopo deduzione del CET1 attribuito alla copertura dei requisiti minimi e se del caso alla copertura dei requisiti TLAC) (%)	68,11%	86,82%

Quote di fondi propri secondo l'allegato 8 dell'OFoP (in % degli RWA)

12a Cuscinetto di fondi propri secondo l'allegato 8 dell'OFoP (%)	2,50%	2,50%
12b Cuscinetto anticiclico (art. 44 e art. 44a OFoP) (%)	0,00%	0,00%
12c Quota target CET1 (in%) secondo l'Allegato 8 OFoP, maggiorata del cuscinetto di fondi propri anticiclico (art. 44 e art. 44a OFoP)	7,00%	7,00%
12d Quota target T1 (in%) secondo l'Allegato 8 OFoP, maggiorata del cuscinetto di fondi propri anticiclico (art. 44 e art. 44a OFoP)	8,50%	8,50%

Fondi propri computabili

12e Quota target complessiva di fondi propri (in%) secondo l'Allegato 8 OFoP, maggiorata del cuscinetto di fondi propri anticiclico	10,50%	10,50%
---	--------	--------

Leverage ratio secondo Basilea III

13 Esposizione totale (in migliaia di CHF)	144'423	138'678
14 Leverage ratio secondo Basilea III (fondi propri di base in % dell'esposizione totale)	21,50%	23,49%

Indici di liquidità (LCR)

15 Numeratore del LCR: totale delle attività liquide di elevata qualità (in migliaia di CHF)	17'250	17'751
16 Denominatore del LCR: totale del deflusso netto di fondi (in migliaia di CHF)	14'184	13'482
17 Indice di liquidità LCR (in %)	121,62%	131,66%

Indici di rifinanziamento (NSFR)

18 Provvista stabile disponibile (ASF)	85'916	85'945
19 Provvista stabile necessaria (RSF)	37'321	35'958
20 Indice di rifinanziamento NSFR (in %)	230,21%	239,01%