

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

RELAZIONE D'ESERCIZIO 2020

Indice

Pagina	3-5	Rapporto annuale
	6	Organizzazione
	7-9	Corporate Governance
	10-12	Conto annuale
	13-29	Allegato al conto annuale
	30-31	Rapporto dell'ufficio di revisione
	32	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 2020 (ai sensi dell'art. 958 del Codice delle Obbligazioni).

Il 2020 è stato un anno come nessun altro. Il lockdown globale durante la prima ondata della pandemia di COVID-19 ha causato la più grave contrazione economica della storia moderna. In seguito la maggior parte delle economie ha registrato una netta ripresa, ma una seconda ondata del virus nel corso dell'autunno ha nuovamente rallentato l'economia. A livello globale il Fmi si attende una perdita del PIL pari al 4,4% nel 2020, seguita da una crescita più moderata del 5,2% nel 2021. Una tendenza simile viene evidenziata anche dall'Ocse, che nel suo ultimo outlook stima un calo dell'economia globale del 4,2% nel 2020, seguito da una progressione del 4,2% nel 2021.

In base alle stime dell'Fmi, fra le grandi economie, solo la Cina crescerà nel 2020 ad un tasso del 1,9%, dopo l'incremento del pil pari al 6,1% registrato nel 2019.

Con riferimento alle **attività finanziarie** l'anno è stato caratterizzato da grande incertezza e forte volatilità. Dopo aver raggiunto il punto più basso a metà marzo, a causa dell'arresto dell'economia a fronte della diffusione del coronavirus, la risposta fiscale e monetaria delle Autorità, la riduzione dei contagi e la parziale riapertura delle attività hanno favorito un rimbalzo dei mercati azionari. La Fed ha tagliato i tassi a zero ed ha lanciato un QE illimitato, mentre la BCE ha introdotto un programma emergenziale di acquisto titoli. I Governi da parte loro hanno dovuto erogare cospicui pacchetti fiscali.

Mentre i prezzi sono nuovamente scesi fortemente in ottobre con l'arrivo della seconda ondata della pandemia, l'annuncio della scoperta di vaccini efficaci contro il virus all'inizio di novembre ha rafforzato le prospettive e ha spinto i mercati al rialzo.

La Borsa statunitense ha chiuso il 2020 con una performance molto positiva, trainata in particolare dai titoli tecnologici, delle telecomunicazioni e di Internet. L'indice Nasdaq, che comprende Facebook, Amazon e Netflix, è cresciuto di oltre il 40% su base annua, mentre lo S&P 500 ha archiviato una performance del 16,2%.

Sui mercati asiatici, il Nikkei in Giappone è salito del 16% e la Borsa di Shanghai del 14%.

Anche i mercati europei si sono ripresi piuttosto bene, ma con delle disparità, e in larga misura non sono ancora tornati ai livelli pre-crisi: il DAX tedesco è cresciuto del 3,5%, mentre il CAC 40 francese ha chiuso a -7% su base annua. I mercati del Regno Unito sono ancora i peggiori - l'indice FTSE 100 è attualmente del 14% al di sotto del livello di gennaio 2020. Lo Stoxx 50, che raggruppa 50 aziende in tutta la zona euro, si attesta intorno al -4%.

In Svizzera l'indice SMI ha chiuso l'anno con un leggero progresso dello 0,82%.

L'indice MSCI World, che sintetizza l'andamento delle Borse mondiali, è cresciuto nel corso dell'ultimo anno del 14,1% (in USD).

I **tassi di interesse** a lungo termine sono scesi nell'anno in tutte le maggiori economie avanzate, riflettendo il supporto di liquidità erogato dalle banche centrali e gli accresciuti timori di un rallentamento congiunturale. In seguito alla progressiva estensione delle misure di contenimento dell'epidemia ai principali paesi avanzati, si è fortemente accentuata la preferenza degli investitori per attività finanziarie ritenute maggiormente sicure (flight to quality). Anche le obbligazioni dei paesi emergenti sono state colpite dall'avversione al rischio, in particolare le emissioni in valuta locale sono state penalizzate. Solo negli ultimi mesi gli spreads rispetto ai governativi si sono ridotti.

Con riferimento alle **materie prime**, il petrolio a fine anno si attesta in area 48\$ con un calo di oltre il 20% per il 2020, l'oro chiude invece l'anno con un rialzo del 22% unendosi al rally dei metalli industriali spinti dalle aspettative di forte ripresa già nel 2021.

L'indice Thomson Reuters CRB Commodity index ha registrato nell'anno un calo del 9,68%.

In **ambito valutario** il 2020 viene archiviato con la debolezza del dollaro americano nei confronti di tutte le principali valute e in calo sull'anno di oltre l'8% nei confronti dell'euro. Il rapporto EUR/CHF a 1,0820 chiude sostanzialmente invariato rispetto ai livelli di fine 2019.

Banca Aletti & C. (Suisse) SA

L'esercizio 2020 è stato caratterizzato dalla pandemia provocata dal virus COVID-19. Dal mese di febbraio in poi l'intera economia mondiale si è bruscamente arrestata, così come le attività relazionali e commerciali più sperimentate.

Dopo un triennio, iniziato con il 2016, di sviluppo delle masse nell'ambito del Private Banking la banca segna un leggero rallentamento della progressione in questo campo, ma contestualmente innesca un netto sviluppo nell'attività di gestione di organismi d'investimento collettivo.

Le masse amministrate sui conti aperti presso la banca da parte della clientela sono leggermente diminuite, passando da 643 milioni di fine 2019 a 617 milioni di fine 2020. Oltre che dalla pratica impossibilità di percorrere le strade di sviluppo tradizionali per via dei numerosi lock-down succedutisi in corso d'anno, nella seconda parte dell'anno si è voluto sfoltire il numero delle relazioni riferite a clienti indisponibili ad effettuare investimenti alternativi alla pura liquidità in conto. Questi hanno infatti provocato nell'ultimo periodo un netto danno di redditività per i tassi ampiamente negativi che penalizzano l'interbancario. Il numero dei clienti è leggermente diminuito nei clusters di clientela medio-piccola, mentre il numero dei clienti con assets superiori a 1 e 5 milioni di euro è leggermente aumentato, così come il numero dei rapporti in delega di gestione, confermando nuovamente la positività del modello di servizio perseguito, focalizzato sulla clientela Private di gamma più alta.

In quello che si sta affermando come il secondo pilastro su cui il modello di business di Banca Aletti Suisse si fonda, ovvero l'Asset management di veicoli d'investimento collettivi, la seconda parte del 2020 ha registrato la concretizzazione di un progetto di grande rilievo. Al termine di un processo di gestazione svoltosi nella prima parte dell'anno in grande sinergia con la controllante Banca Aletti Italia, nel mese di novembre 2020 è stata lanciata l'iniziativa BA3 Startegic Investment Sicav che ha visto la ridenominazione della Sicav lussemburghese promossa dalla banca, ed il lancio di ulteriori cinque comparti, rispetto ai due già presenti, collocati in Italia dalla rete del Private Banking di Gruppo.

Si tratta di un progetto di lungo termine che ha individuato nel veicolo lussemburghese un elemento fondante dell'approccio alla consulenza che caratterizzerà negli anni a venire il modello del Private Banking di Gruppo. Un approccio che integra il processo d'investimento tradizionale con le variabili dei bisogni, dell'investimento consapevole e della personalità finanziaria dell'investitore (behavioral advisory). La nuova gamma della Sicav permette di rispondere ai diversi bisogni finanziari (protezione, cedola, income, crescita) e la combinazione dei comparti permette di offrire soluzioni di asset allocation dedicate alle diverse personalità finanziarie della clientela. Il lancio dei nuovi comparti ha permesso di valorizzare il ruolo di Banca Aletti Suisse come hub internazionale del Gruppo, specializzato nel Wealth Management e nella supervisione dei mandati di gestione in delega. La Banca riveste il ruolo di Investment Manager su tutti i comparti e si interfaccia con la management company lussemburghese della Sicav oltre che con cinque importanti asset manager internazionali, in qualità di advisor/sub-delegati, in base alle specifiche expertise di ciascuno.

Nell'ultimo scorcio d'anno la raccolta sui nuovi comparti è stata di quasi 150 milioni di CHF, portando gli AUM della sicav nel complesso a 222 milioni di CHF.

In termini di AUM direttamente e indirettamente amministrate da Banca Aletti Suisse nel corso dell'anno 2020 si è passati quindi da 733 milioni a 839 milioni di CHF con un aumento di circa il 15%.

In relazione al piano 2020-2023 si constata che la crescita complessiva delle masse del 2020 - 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 sarà verosimilmente raggiunto in un biennio, ovvero nel 2022.

Dal punto di vista dei dati gestionali l'esercizio 2020 evidenzia ricavi netti da operazioni bancarie pari a CHF 3'221'045, con una flessione dell'8% rispetto all'esercizio precedente (CHF 3'501'361).

Pure il "Risultato netto da operazioni su interessi" presenta un decremento rispetto al 2019 (-41%). L'applicazione mirata di tassi negativi sui depositi di liquidità della clientela ha permesso di arginare solo parzialmente il costo della gestione della tesoreria interbancaria pesantemente influenzata dai tassi d'interessi negativi applicati sui depositi attivi di liquidità da parte di tutte le controparti e in particolar modo della Banca Nazionale Svizzera.

Il "Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio" è rimasto sui livelli del 2019 mentre il "Risultato da operazioni di negoziazione" si situa a CHF 520'209 rispetto ai CHF 475'226 del 2019 (+9%).

I "Costi d'esercizio" nel loro complesso rimarcano una diminuzione del 10% rispetto all'esercizio precedente. I "Costi del personale" presentano una leggera flessione pari al 3% rispetto al 2019. Grazie ad un'adeguata azione di contenimento degli "Altri costi d'esercizio" la Banca ha potuto registrare un risparmio sugli stessi pari al 18% rispetto allo scorso esercizio.

Dopo la contabilizzazione degli ammortamenti e delle imposte, la perdita d'esercizio si attesta a CHF 1'373'051 contro quella del 2019 di CHF 1'596'852.

Per quanto riguarda lo stato patrimoniale, il totale di bilancio a fine 2020 ammonta a CHF 129'282'276 e registra una diminuzione del 10% rispetto al dato di fine 2019 (CHF 143'216'915).

La diminuzione è da attribuire sostanzialmente alle voci "Crediti nei confronti di banche" (-14%), "Crediti nei confronti della clientela" (15%) e "Crediti ipotecari" (-6%). In aumento per contro gli investimenti finanziari (+15%).

Nel passivo del bilancio si evidenzia il decremento della raccolta diretta passata da CHF 110'944'432 di fine 2019 a CHF 98'371'608 di fine 2020 (+11%).

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 * Roberto Arosio <i>(dal 01.04.2020)</i> Gianfranco Venuti <i>(fino al 01.04.2020)</i>

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 Membro del Consiglio 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 Membro del Consiglio di Amministrazione dal 13 gennaio 2016.

Corporate governance

Consiglio di amministrazione

Nome/Cognome	Formazione	Percorso professionale
Roberto Arosio 27 marzo 1974 Membro (dal 01.04.2020)	Laurea in ingegneria gestionale	Laureato in Ingegneria gestionale presso il Politecnico di Milano, con tesi focalizzata sulla valutazione delle aziende hi-tech attraverso i multipli di mercato. Dopo un'esperienza di un anno come analista per la Bain e Cuneo Associati, fa il suo ingresso nel mondo bancario in qualità di Responsabile dei prodotti presso Sampaolo Imi, per la quale svolge in seguito anche il ruolo di Wealth Manager. Dal 2005 ricopre l'incarico di responsabile dei prodotti retail presso Intesa Sanpaolo, per cui lavora fino al 2014, anno in cui inizia a sviluppare i prodotti e la consulenza per la società Eurizon. Nel 2016 è responsabile di Wealth management per Credit Agricole-Cariparma, per la quale lavora 3 anni, fino all'approdo, nel 2019, a Banca Aletti in qualità di responsabile degli investimenti e del Wealth Management. Dal 1° aprile 2020 é Membro del Consiglio di Amministrazione di Banca Aletti & C. (Suisse).
Gianfranco Venuti 18 gennaio 1966 Membro (fino al 01.04.2020)	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, Lussembrugo; presso Banca Aletti & C. (Suisse) ha ricoperto il ruolo di Membro del Consiglio di Amministrazione dal 5 aprile 2017 al 1° aprile 2020.

Corporate governance

Direzione generale

Nome/Cognome	Formazione	Percorso professionale
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 2020

Attivi	2020 CHF	2019 CHF	Var. CHF
Liquidità	16'335'090	17'957'086	-1'621'996
Crediti nei confronti di banche	80'529'699	93'334'543	-12'804'844
Crediti nei confronti della clientela	10'251'622	12'076'020	-1'824'398
Crediti ipotecari	1'983'509	2'114'185	-130'676
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	175'005	115'214	59'791
Immobilizzazioni finanziarie	19'371'377	16'773'725	2'597'652
Ratei e risconti	363'764	435'932	-72'168
Immobilizzazioni materiali	169'000	278'000	-109'000
Altri attivi	103'210	132'210	-29'000
Totale attivi	129'282'276	143'216'915	-13'934'639

Passivi

Impegni nei confronti di banche	-	-	-
Impegni risultanti da depositi della clientela	98'371'608	110'944'432	-12'572'824
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	162'636	51'818	110'818
Ratei e risconti	1'071'770	1'190'084	-118'314
Altri passivi	68'282	49'550	18'732
Accantonamenti	-	-	-
Capitale sociale	35'000'000	35'000'000	-
Riserva legale da utili	750'000	750'000	-
Perdita riportata	-4'768'969	-3'172'117	-1'596'852
Perdita d'esercizio	-1'373'051	-1'596'852	223'801
Totale passivi	129'282'276	143'216'915	-13'934'639

Operazioni fuori bilancio al 31 dicembre 2020

Operazioni fuori bilancio	2020 CHF	2019 CHF	Var. CHF
Impegni eventuali	77'101	319'480	-242'379
Impegni irrevocabili	340'000	362'000	-22'000

Conto economico 2020

Ricavi e costi dall'attività bancaria ordinaria	2020 CHF	2019 CHF	Var. CHF
Risultato da operazioni su interessi			
Proventi da interessi e sconti	-218'320	-12'033	-206'287
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari	101'560	53'748	47'812
Oneri per interessi	310'395	285'379	25'016
Risultato lordo da operazioni su interessi	193'635	327'094	-133'459
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi	-	-	-
Risultato netto da operazioni su interessi	193'635	327'094	-133'459
Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio			
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento	2'589'285	2'542'510	46'775
Proventi da commissioni su operazioni di credito	2'583	5'693	-3'110
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio	109'993	237'156	-127'163
Oneri per commissioni	-335'860	-375'417	39'557
Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio	2'366'001	2'409'942	-43'941
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair-value			
Risultato da immobili	31'200	44'099	-12'899
Altri proventi ordinari	110'000	245'000	-135'000
Altri risultati ordinari	141'200	289'099	-147'899
Costi d'esercizio			
Costi per il personale	-2'600'932	-2'695'533	94'601
Altri costi d'esercizio	-1'684'974	-2'056'146	371'172
Costi d'esercizio	-4'285'906	-4'751'679	465'773
Risultato d'esercizio			
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	-174'188	-246'444	72'256
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	-33'939	-	-33'939
Risultato d'esercizio	-1'272'988	-1'496'762	223'774
Ricavi straordinari	-	-	-
Costi straordinari	-	-	-
Imposte	-100'063	-100'090	27
Perdita d'esercizio	-1'373'051	-1'596'852	223'801

Impiego dell'utile / Risanamento delle perdite / Altre distribuzioni	2020 CHF	2019 CHF	Var. CHF
Perdita d'esercizio	-1'373'051	-1'596'852	223'801
Perdita riportata	-4'768'969	-3'172'117	-1'596'852
Perdita di bilancio	-6'142'020	-4'768'969	-1'373'051
Impiego dell'utile / Risanamento delle perdite Proposta del Consiglio di Amministrazione: riporto a nuovo			
Perdita da riportare	-6'142'020	-4'768'969	-1'373'051

Prospetto delle variazioni del capitale proprio

	Capitale sociale	Riserva legale da utili	Perdita riportata	Risultato del periodo	Totale
Capitale proprio al 01.01.2020	35'000'000	750'000	-3'172'117	-1'596'852	30'981'031
Altre assegnazioni alle altre riserve	-	-	-1'596'852	1'596'852	-
Perdita d'esercizio	-	-	-	-1'373'051	-1'373'051
Capitale proprio al 31.12.2020	35'000'000	750'000	-4'768'969	-1'373'051	29'607'980

Allegato al conto annuale 2020

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 (2019: 16). L'effettivo medio annuo corrisponde a 16 collaboratori (2019: 16).

L'attività di gestore patrimoniale si esplica principalmente come gestore degli averi depositati dalla clientela presso la Banca medesima e dei subfunds della SICAV lussemburghese BA3 Strategic Investment SICAV.

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 (OAPC-FINMA).

La chiusura avviene su base singola statutaria con presentazione attendibile nel rispetto della circolare FINMA 2020/01.

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 31.12.2020:

1 EUR = 1.08228 CHF / 1 USD = 0.8811 CHF / 1 GBP = 1.20405 CHF

e al 31.12.2019:

1 EUR = 1.086665 CHF / 1 USD = 0.9697 CHF / 1 GBP = 1.2726 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.

Inoltre la Banca considera i rischi di perdita latenti sul portafoglio creditizio. Alla data di riferimento non risultano rischi latenti sul portafoglio creditizio.

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 31.12.2020.

**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 340'000 così come comunicato dalla FINMA.

3. Valutazione e gestione dei rischi

L'anno 2020, dal punto di vista organizzativo, è stato fortemente condizionato dall'emergenza COVID-19.

La Banca ha posto in essere tutti i necessari accorgimenti logistici a tutela della salute dei propri collaboratori, quali la separazione degli spazi finora condivisi o l'attuazione dello smart working, per ridurre al minimo le possibili occasioni di contagio, garantendo comunque sempre alla Clientela la necessaria attenzione e l'accesso a tutti i servizi bancari.

I piani di protezioni emanati dalle Autorità a cui la Banca ha regolarmente aderito sono infine sempre stati rispettati.

In seno alla definizione delle linee guida della gestione della Banca, il Consiglio di Amministrazione rivede regolarmente 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)**

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.

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.

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.

**Rischi di liquidità e
rifi naziamento**

La Banca persegue costantemente il mantenimento di adeguata liquidità tramite una politica di prudente investimento della propria tesoreria.

La Banca può fare ricorso al rifi naziamento presso le Banche del Gruppo.

Rischi legali

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.

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.

**Rischi reputazionali e
di compliance**

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.

**Sistema di controllo
interno**

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.

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	-	10'233	19	10'252
Crediti ipotecari - Stabili abitativi	1'984	-	-	1'984
Totale dei prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore) al 31.12.2020	1'984	10'233	19	12'236
Esercizio precedente	2'114	12'047	29	14'190
Totale dei prestiti (al netto della compensazione con le rettifiche di valore) al 31.12.2020				
	1'984	10'233	19	12'236
Esercizio precedente	2'114	12'047	29	14'190
Operazioni fuori bilancio				
Impegni eventuali	-	77	-	77
Impegni irrevocabili	-	-	340	340
Totale fuori bilancio al 31.12.2020	-	77	340	417
Esercizio precedente	-	301	380	681
	Importo lordo	Valore di liquidazione delle garanzie	Importo netto	Rettifiche di valore individuali
	CHF	CHF	CHF	CHF
Crediti compromessi				
Totale 31.12.2020	-	-	-	-
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	166	154	14'271	-	-	-
Operazioni contanti non evase	-	-	-	-	-	-
Subtotale	166	154	14'271	-	-	-
Indici						
Opzioni (OTC)	9	9	99	-	-	-
Operazioni contanti non evase	-	-	-	-	-	-
Subtotale	9	9	99	-	-	-
Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting):	175	163	14'370	-	-	-
- Di cui calcolati con un modello di valutazione	175	163	14'370	-	-	-
Totale esercizio precedente	115	52	36'932	-	-	-
- Di cui calcolati con un modello di valutazione	115	52	36'932	-	-	-
Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting):	175	163	14'370	-	-	-
Totale esercizio precedente	115	52	36'932	-	-	-

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)	-	171	4

3. Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie

Immobilizzazioni finanziarie	Valore contabile 31.12.20 CHF	Valore contabile 31.12.19 CHF	Fair Value 31.12.20 CHF	Fair Value 31.12.19 CHF		
Titoli di debito destinati al mantenimento fino alla scadenza - valutati secondo l'"accrual method"	19'371	16'774	19'773	16'952		
Totale immobilizzazioni finanziarie	19'371	16'774	19'773	16'952		
<i>di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità</i>	-	-	-	-		
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)	2'936	13'455	2'980	-	-	-

4. Presentazione delle immobilizzazioni materiali

	Valore d'acquisto CHF	Ammorta- menti finora accumulati CHF	Valore contabile al 31.12.19 CHF	Trasferi- menti CHF	Investi- menti CHF	Disinve- stimenti CHF	Ammorta- menti CHF	Valore contabile 31.12.20 CHF
Software sviluppati internamente o acquistati	245	-134	111	-	44	-	-95	60
Altre immobilizzazioni materiali	301	-134	167	-	21	-	-79	109
Totale immobilizzazioni materiali	546	-268	278	-	65	-	-174	169

5. Suddivisione degli altri attivi e degli altri passivi

	Esercizio 2020		Esercizio 2019	
	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	103	68	132	50
Totale	103	68	132	50

6. 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.

7. 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	
	31.12.2020 CHF	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF	31.12.2019 CHF	31.12.2020 CHF	2020 CHF	2019 CHF
Piani di previdenza con eccedenza di copertura	-	-	-	-	418	316	304
Totale	-	-	-	-	418	316	304

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 30.11.2020 (ultimo indice disponibile) era pari al 105,8% (dato non ancora verificato dall'Autorità di controllo - 31.12.2019: 104,3%).

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

	Saldo al 31.12.2019	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 31.12.2020
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Accantonamenti per rischi di perdita	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri accantonamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale accantonamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
Riserve per rischi bancari generali	-	-	-	-	-	-	-	-
Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi Paese	-	-	-	-	-	-	-	-
- Di cui rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi	-	-	-	-	-	-	-	-
- Di cui rettifiche di valore per rischi latenti	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-	-	-	-	-

9. Presentazione del capitale sociale

Capitale sociale	31.12.2020			31.12.2019		
	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 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

10. Indicazione dei crediti e degli impegni nei confronti delle parti correlate

	Crediti		Impegni	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Titolari di partecipazioni qualificate	24'709	26'193	58	90
Società di gruppo	-	-	-	-
Società collegate	30	-	492	5'353
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.

11. Indicazione dei titolari di partecipazioni significative

	31.12.2020		31.12.2019	
	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.

12. 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	16'335	-	-	-	-	-	16'335
Crediti nei confronti di banche	45'543	-	18'753	16'234	-	-	80'530
Crediti nei confronti della clientela	-	10'252	-	-	-	-	10'252
Crediti ipotecari	-	445	-	116	463	960	1'984
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	175	-	-	-	-	-	175
Immobilizzazioni finanziarie	-	-	-	1'411	17'960	-	19'371
Totale al 31.12.2020	62'053	10'697	18'753	17'761	18'423	960	128'647
Esercizio precedente	61'520	12'529	37'933	15'612	13'697	1'080	142'371
Capitale di terzi / Strumenti finanziari							
Impegni nei confronti di banche	-	-	-	-	-	-	-
Impegni risultanti da depositi della clientela	98'372	-	-	-	-	-	98'372
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	163	-	-	-	-	-	163
Totale al 31.12.2020	98'535	-	-	-	-	-	98'535
Esercizio precedente	110'996	-	-	-	-	-	110'996

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

	Esercizio 2020		Esercizio 2019	
	Svizzera CHF	Estero CHF	Svizzera CHF	Estero CHF
Attivi suddivisi tra la Svizzera e l'estero				
Liquidità	16'335	-	17'957	-
Crediti nei confronti di banche	54'951	25'579	66'113	27'222
Crediti nei confronti della clientela	1'383	8'869	6'108	5'968
Crediti ipotecari	445	1'539	453	1'661
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	21	154	7	108
Immobilizzazioni finanziarie	1'555	17'816	-	16'774
Ratei e risconti	363	-	436	-
Immobilizzazioni materiali	169	-	278	-
Valori immateriali	-	-	-	-
Altri attivi	103	-	132	-
Totale	75'325	53'957	91'484	51'733
Passivi suddivisi tra la Svizzera e l'estero				
Impegni nei confronti di banche	-	-	-	-
Impegni risultanti da depositi della clientela	7'729	90'643	26'230	84'714
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	-	163	30	22
Ratei e risconti passivi	1'071	-	1'190	-
Altri passivi	68	-	50	-
Accantonamenti	-	-	-	-
Capitale sociale	35'000	-	35'000	-
Riserva legale da utili	750	-	750	-
Perdita riportata	-4'769	-	-3'172	-
Perdita d'esercizio	-1'373	-	-1'597	-
Totale	38'476	90'806	58'481	84'736

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

	Esercizio 2020		Esercizio 2019	
	Importo CHF	Quota in %	Importo CHF	Quota in %
Attivi per Paesi o per gruppi di Paesi				
Svizzera	75'325	58,3%	91'484	63,9%
Italia	33'174	25,7%	33'723	23,5%
Altri paesi dell'UE	14'734	11,4%	13'702	9,6%
Altri	6'049	4,7%	4'308	3,0%
Totale	129'282	100,0%	143'217	100,0%

15. 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 2020		Esercizio 2019	
	Importo CHF	Quota in %	Importo CHF	Quota in %
AAA - AA-	91'100	70,5%	109'486	76,4%
A+ - A-	3'879	3,0%	-	0,0%
BBB+ - BBB-	34'249	26,5%	33'731	23,6%
ALTRI	54	0,0%	-	0,0%
Totale	129'282	100,0%	143'217	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.

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

	Valute / controvalore in CHF				Totale
	CHF	EUR	USD	Altre	
Attivi suddivisi secondo le valute					
Liquidità	16'246	82	7	-	16'335
Crediti nei confronti di banche	24'428	41'762	9'376	4'964	80'530
Crediti nei confronti della clientela	1'461	8'791	-	-	10'252
Crediti ipotecari	445	1'539	-	-	1'984
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	21	9	145	-	175
Immobilizzazioni finanziarie	-	19'371	-	-	19'371
Ratei e risconti	363	-	-	-	363
Immobilizzazioni materiali	169	-	-	-	169
Valori immateriali	-	-	-	-	-
Altri attivi	103	-	-	-	103
Totale attivi a bilancio	43'236	71'554	9'528	4'964	129'282
Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	2'028	7'219	5'024	-	14'271
Totale attivi	45'264	78'773	14'552	4'964	143'553
Passivi suddivisi secondo le valute					
Valute / controvalore in CHF					
	CHF	EUR	USD	Altre	Totale
Impegni nei confronti di banche	-	-	-	-	-
Impegni risultanti da depositi della clientela	12'679	71'381	9'364	4'948	98'372
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	18	9	136	-	163
Ratei e risconti	1'064	7	-	-	1'071
Altri passivi	68	-	-	-	68
Accantonamenti	-	-	-	-	-
Capitale sociale	35'000	-	-	-	35'000
Riserva legale da utili	750	-	-	-	750
Perdita riportata	-4'769	-	-	-	-4'769
Perdita d'esercizio	-1'373	-	-	-	-1'373
Totale passivi a bilancio	43'437	71'397	9'500	4'948	129'282
Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	2'025	7'213	5'020	-	14'258
Totale passivi	45'462	78'610	14'520	4'948	143'540
Posizione netta per divisa	-198	163	32	16	-

17. Suddivisione degli impegni e dei crediti eventuali

	2020	2019
	Totale CHF	Totale CHF
Garanzie di credito e simili	77	319

18. Suddivisione delle operazioni fiduciarie

	2020 CHF	2019 CHF
Investimenti fiduciari presso banche terze	-	-
Investimenti fiduciari presso società del gruppo o società collegate	-	-
Totale	-	-

19. Suddivisione dei patrimoni gestiti e presentazione della loro evoluzione

a) Patrimoni gestiti	2020 CHF	2019 CHF
Tipologia di patrimoni in gestione		
Patrimoni collocati in strumenti d'investimento collettivo in gestione proprietaria	222'312	89'746
Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale	194'193	190'016
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi)	416'505	279'762
Di cui doppi conteggi	26'768	22'814
b) Evoluzione dei patrimoni gestiti	CHF	CHF
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) ad inizio esercizio	279'762	254'905
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto	137'388	13'864
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione dei cambi	-645	10'993
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) a fine esercizio	416'505	279'762

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	423'353	453'501
Totale patrimoni clientela (incl. doppi conteggi) a fine esercizio	839'858	733'263

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

20. Suddivisione del risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value	2020 CHF	2019 CHF
a) Suddivisione per settori di attività		
Negoziazione con operazioni miste	520	475
Totale	520	475
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)	107	50
Divise	413	425
Totale risultato da attività di negoziazione	520	475
 21. Indicazione di un provento significativo da operazioni di rifinanziamento nella posta Proventi da interessi e sconti, nonché di interessi negativi significativi		
	2020	2019
Interessi negativi	Totale CHF	Totale CHF
Interessi negativi sugli attivi (riduzione dei proventi per interessi e sconti)	-317	-261
Interessi negativi sugli impegni (riduzione degli oneri per interessi)	310	285
 22. Suddivisione dei costi per il personale		
	2020 CHF	2019 CHF
Retribuzioni	1'974	2'132
- di cui oneri in relazione a remunerazioni basate su azioni e forme alternative di remunerazione variabile	90	266
Prestazioni sociali	595	526
Altre spese per il personale	32	38
Totale	2'601	2'696

23. Suddivisione degli altri costi d'esercizio	2020	2019
	CHF	CHF
Spese per i locali	522	647
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	491	574
Spese per i veicoli, macchine, mobilia e altre installazioni, nonché leasing operativo	24	33
Onorari della società di audit	173	210
- di cui per audit contabili e di vigilanza	173	210
Ulteriori costi d'esercizio	475	592
Totale	1'685	2'056

24. 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 liberati

Nessuna osservazione.

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

La Banca esercita la propria attività unicamente in Svizzera.

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

	2020	2019
	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 dell'annesso conto annuale della Banca Aletti & C. (Suisse) SA, costituito da bilancio, conto economico, prospetto delle variazioni del capitale proprio e allegato (pagine 10 - 29), per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020.

Responsabilità del Consiglio d'amministrazione

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità alla legge 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 una 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 2020 è conforme alla legge svizzera e allo statuto.

Relazione in base ad altre disposizioni legali

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

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

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

PricewaterhouseCoopers SA



Omar Grossi

Perito revisore
Revisore responsabile



Mattia Marelli

Lugano, 18 marzo 2021

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 2020 sul sito istituzionale del Banco BPM S.p.A..

Fondi propri computabili e fondi propri necessari	31.12.2020	31.12.2019
Fondi propri computabili (in migliaia di CHF)		
1 Fondi propri di base di qualità primaria (CET1) in migliaia di CHF	29'608	30'981
2 Fondi propri di base (T1) in migliaia di CHF	29'608	30'981
3 Totale fondi propri computabili (in migliaia di CHF)	29'608	30'981
Posizioni ponderate per il rischio (RWA) in migliaia di CHF		
4 RWA	39'567	40'703
4a Fondi propri minimi in base ai requisiti basati sul rischio (in migliaia di CHF)	3'165	3'256
Quota di fondi propri di base sui rischi (in % degli RWA)		
5 Quota CET1 (fondi propri di base di qualità primaria in % degli RWA)	74,83%	76,11%
6 Quota dei fondi propri di base (fondi propri di base in % degli RWA)	74,83%	76,11%
7 Quota complessiva di fondi propri (in % degli RWA)	74,83%	76,11%
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%	2,50%
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%	2,50%
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) (%)	66,83%	68,11%
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)	* 118'138	144'423
14 Leverage ratio secondo Basilea III (fondi propri di base in % dell'esposizione totale)	* 25,10%	21,50%
Indici di liquidità (LCR)		
15 Numeratore del LCR: totale delle attività liquide di elevata qualità (in migliaia di CHF)	15'581	17'250
16 Denominatore del LCR: totale del deflusso netto di fondi (in migliaia di CHF)	12'812	14'184
17 Indice di liquidità LCR (in %)	121,61%	121,62%
Indici di rifinanziamento (NSFR)		
18 Provvista stabile disponibile (ASF)	75'337	85'916
19 Provvista stabile necessaria (RSF)	36'823	37'321
20 Indice di rifinanziamento NSFR (in %)	204,59%	230,21%

* La banca ha beneficiato delle facilitazioni a livello di Leverage ratio, relativamente ai depositi sulle banche centrali, come previsto dalla comunicazione FINMA sulla vigilanza 02/2020.