

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

RELAZIONE SULLA GESTIONE 2021

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 2021 (ai sensi dell'art. 958 del Codice delle Obligazioni).

Con riferimento alle **attività finanziarie** il 2021 è stato un anno certamente positivo per i mercati globali, in particolare quelli dei paesi sviluppati, avvantaggiati da crescita economica ed utili societari in forte rialzo, da tassi d'interesse che, in particolare se misurati in termini reali, si sono mantenuti sui minimi ed ampiamente in territorio negativo oltre a spread sul credito sostanzialmente ai minimi storici.

Quanto sopra è stato ottenuto, nonostante la crisi pandemica provocata dal Covid sia persistita, soprattutto grazie alle massive campagne vaccinali che hanno consentito un ritorno almeno parziale alla normale attività sociale ed economica. Le politiche monetarie e fiscali (i grandi piani di stimolo Green New Deal negli USA e Next Gen EU in Europa) si sono inoltre mantenute ampiamente espansive, malgrado negli ultimi mesi dell'anno l'amministrazione Biden si sia trovata in difficoltà nel far passare ulteriori piani di spesa pubblica e la Fed abbia annunciato l'intenzione di accelerare l'uscita da tali misure per cercare di contrastare la ricomparsa dell'inflazione.

I mercati finanziari si sono quindi riscattati dopo il magro andamento del 2020, funestato dalle forti perdite accumulate nel primo trimestre per l'emergenza Coronavirus e i lockdown che avevano affossato l'economia reale.

Il rimbalzo dell'economia mondiale che nel 2021 dovrebbe registrare una crescita intorno al 5,8% ha fatto volare gli utili aziendali e i listini, con benefici su tutti i settori e una corsa ininterrotta fra inizio anno e novembre. Complessivamente i mercati dei Paesi sviluppati hanno fatto meglio di quelli emergenti, con Europa e Stati Uniti a fare la parte del leone, mentre Cina e America Latina hanno deluso le aspettative.

A Wall Street l'indice Dow Jones nell'ultimo anno ha registrato un incremento del 18,7%, l'S&P500 del 26,9% e il Nasdaq del 21,4%, spinti dai forti guadagni del comparto tecnologico, dei titoli finanziari e dei beni di consumo. Ottimo anche l'andamento delle piazze finanziarie del Vecchio Continente: a Milano il Ftse Mib, dopo la flessione del 5,3% segnata nel 2020, ha segnato un rialzo del 23%. Ancora migliore la performance di Parigi, con il Cac 40 in progresso del 28,1%, mentre a Francoforte il Dax ha segnato un incremento del 15,8% e il Ftse 100 di Londra del 13%. Fra le altre Borse europee spiccano gli ottimi andamenti di Vienna (+41,48%) e Amsterdam (+27,29%). Complessivamente l'Euro Stoxx 50 ha registrato un rialzo del 21%, con i comparti azionari della finanza, dei beni industriali e della salute fra i più comprati dagli investitori.

In Svizzera l'indice SMI ha chiuso l'anno con un progresso del 20,3%.

In Asia e nei mercati emergenti lo scenario è stato assai meno roseo con tassi di crescita economica meno brillanti sia per effetto della minor capacità vaccinale sia per la crisi del settore immobiliare che ha colpito duramente la Cina spingendo fino al default un colosso come Evergrande : se il Nikkei 225 di Tokyo ha guadagnato il 4,9%, i mercati cinesi non hanno tenuto il passo del resto del mondo. Lo Shanghai Composite è salito di appena il 4,8% mentre l'Hang Seng di Hong Kong ha perso oltre il 14%. Performance molto diverse per gli altri emergenti con il Bse Sensex di Mumbai in rialzo del 22,24% e il Bovespa di San Paolo in calo del 10,4%, appesantito dal pessimo andamento del comparto finanziario.

L'indice MSCI World, che sintetizza l'andamento delle Borse mondiali, è cresciuto nel corso dell'ultimo anno del 20,14% (in USD).

A preoccupare i mercati restano in prospettiva la persistenza del forte rialzo dell'inflazione, il prezzo delle materie prime e le future mosse delle banche centrali. Nel corso dell'anno si è assistito infatti a un'impennata del prezzo del rame e alla crisi dei semiconduttori, fondamentali per l'automotive e la produzione di molti dispositivi elettronici. Ma si è anche osservato il forte aumento dei costi per l'approvvigionamento di energia, con i prezzi altissimi di carbone e gas naturale.

È cresciuto anche il prezzo del petrolio, con il Brent alle soglie degli 80 dollari al barile e il Wti a 76 dollari, mentre un anno prima erano entrambi intorno ai 50 dollari o meno. Tutto questo si è riversato, oltretutto sulle bollette, anche sui costi dei prodotti finali, sui quali gravano anche le difficoltà della logistica, zavorrata fra le altre cose dalle restrizioni pandemiche.

L'indice Thomson Reuters CRB Commodity index ha registrato nell'anno un rialzo del 38,48%. In controtendenza il prezzo dell'oro che ha terminato il 2021 con un calo del 3,44% a 1'829 dollari l'oncia.

Sul fronte della politica monetaria, la Fed ha anticipato che ridurrà il programma di acquisto titoli che fino ad oggi ha sostenuto la brillante ripresa economica e che potrebbe accelerare il rialzo dei tassi d'interesse già nel 2022.

La Banca Centrale Europea è parsa più cauta: il programma di acquisti in chiave antipandemica (Pepp) terminerà a marzo, ma gli altri programmi rimarranno attivi.

Una virata restrittiva delle politiche monetarie potrebbe innescare una correzione sui mercati azionari, d'altra parte un'inflazione eccessivamente alta potrebbe frenare la ripresa e ridurre i profitti delle aziende. I regolatori avranno il non facile compito di trovare il giusto equilibrio tra i due effetti.

In ambito valutario il 2021 viene archiviato con la debolezza dell'euro nei confronti di quasi tutte le principali valute e in calo sull'anno di quasi il 7% nei confronti del dollaro americano. Il rapporto EUR/CHF chiude l'anno a 1.0375, livelli visti in precedenza solo nel 2015.

Banca Aletti & C. (Suisse) SA

Durante il 2021 le economie mondiali hanno cercato di adattarsi alla situazione sanitaria provocata dal virus COVID-19. Nei mesi primaverili ed estivi la fase più acuta e grave della pandemia è stata superata, lasciando spazio ad un graduale ritorno alla normalità dei comportamenti sia economici che sociali. In particolare le economie mondiali e i listini azionari hanno messo a segno fortissime performance positive, come dettagliato all'interno della relazione. Purtroppo, con il ritorno dei mesi più freddi il virus, anche manifestandosi con diverse mutazioni, è ritornato a colpire piuttosto duramente sia le popolazioni che le attività economiche, facendo in modo che la conclusione dell'anno, almeno per quanto riguarda gli aspetti sociali e le possibilità di contatto, sia stata nuovamente ricca di difficoltà.

Per la nostra banca il 2021, nonostante le difficoltà contingenti, è stato un anno molto positivo in quanto si è affermato, secondo quanto era stato programmato, il successo delle iniziative legate all' Investment Management. Gli Assets Under Management di Banca Aletti Suisse sono complessivamente passati da 839 milioni di CHF a 1.211 milioni di CHF nel corso dell'anno con un incremento del 44%.

Le masse amministrate sui conti aperti presso la banca da parte della clientela sono leggermente diminuite, passando da 617 milioni di CHF a 614 milioni di CHF. La diminuzione è esclusivamente dovuta al deprezzamento dell'Euro (moneta di riferimento per gli investimenti della clientela) rispetto al CHF. Con una raccolta netta leggermente positiva l'effetto cambio ha inciso per circa 25 milioni, annullando anche la crescita di valore degli AUM dovuta alla crescita dei prezzi degli investimenti della clientela.

Le masse presenti sui mandati dei comparti della BA3 Sicav Strategic Investment sono passate da 222 milioni CHF a 563 milioni di CHF, centrando gli obiettivi stabiliti nel budget annuale con la raccolta sui cinque fondi lanciati sul finale del 2020 concentrata soprattutto nel primo semestre dell'anno. Sempre in relazione al progetto BA3 SICAV Strategic Investment, in corso d'anno con Banca Aletti Italia si sono svolte le attività per il lancio entro il primo trimestre del 2022 di ulteriori 3 comparti della SICAV che saranno gestiti da Aletti Suisse mediante sub-delega.

I partner sono sempre di rilevanza internazionale e supporteranno la Banca nella gestione di un fondo dedicato alla sostenibilità, oltre che di un fondo di fondi multiasset bilanciato ed un prodotto focalizzato sulla componente asiatica. I nuovi sviluppi confermano BA3 come elemento fondante dell'approccio alla consulenza che caratterizza 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).

Sempre nel campo dell'Investment Management nel mese di dicembre si è concretizzato anche il progetto BA Institutional Solutions, con la partenza di un comparto dedicato all'interno di un fondo comune RAIF lussemburghese seguendo il modello degli accordi organizzativi e commerciali della BA3 Sicav. Il nuovo fondo è alle esigenze di investimento di un investitore istituzionale e Banca Aletti Suisse svolge il ruolo di gestore delegato.

Nel corso del 2021 la banca ha raccolto gli stimoli prodotti dalle tendenze sociali e di mercato facendo proprie le sensibilità verso i temi ESG. Aletti Suisse si è dotata di una Sustainable Investment Policy in quanto svolgendo il ruolo di Investment Manager della SICAV lussemburghese BA3 deve soddisfare gli obblighi imposti dalla normativa ESG a livello europeo. Tale policy, pubblicata sul sito internet della Banca, estende i concetti di sostenibilità a molti ambiti di attività della Banca e da essa discende un Regolamento interno in cui si propone di favorire una gestione sostenibile delle proprie attività rispetto ai fattori ambiente (ENVIRONMENTAL), società (SOCIAL) e governo aziendale (GOVERNANCE).

Dal punto di vista dei dati gestionali l'esercizio 2021 evidenzia ricavi netti da operazioni bancarie pari a CHF 3'546'627, con un incremento dell'11% rispetto all'esercizio precedente (CHF 3'221'045).

Pure il "Risultato netto da operazioni su interessi" presenta un incremento rispetto al 2020 (+80%). 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 di tutte le controparti e in particolar modo della Banca Nazionale Svizzera.

Il "Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio" è migliorato rispetto al 2020 (+19%) mentre il "Risultato da operazioni di negoziazione" si situa a CHF 366'131 rispetto ai CHF 520'209 del 2020 (-30%).

Costante l'azione di contenimento dei "Costi d'esercizio" che nel loro complesso si mantengono sui livelli del 2020. I "Costi del personale" presentano una leggera flessione pari al 1% rispetto al 2020. Grazie ad un'adeguata gestione degli "Altri costi d'esercizio" la Banca ha potuto limitarne l'incremento al di sotto del 7% rispetto allo scorso esercizio.

Dopo la contabilizzazione degli ammortamenti e delle imposte, la perdita d'esercizio si attesta a CHF 1'070'981 contro quella del 2020 di CHF 1'373'051.

Per quanto riguarda lo stato patrimoniale, il totale di bilancio a fine 2021 ammonta a CHF 130'540'559, stabile rispetto al dato di fine 2020 (CHF 129'282'276).

Fra gli "Attivi" registriamo la diminuzione dei "Crediti nei confronti di banche" (-CHF 23'605'198) e dei "Crediti ipotecari" (-CHF 186'879), controbilanciata dall'aumento della "Liquidità" (+CHF 17'095'240) e dai "Crediti nei confronti della clientela" (80%) rispetto a fine 2020. Leggermente inferiore dato sugli investimenti finanziari (-3%).

Nel passivo del bilancio si evidenzia un leggero incremento della raccolta diretta passata da CHF 98'371'608 di fine 2020 a CHF 100'312'751 di fine 2021 (+2%).

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

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	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	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 è Membro del Consiglio di Amministrazione di Banca Aletti & C. (Suisse).

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 2021

Attivi	2021 CHF	2020 CHF	Var. CHF
Liquidità	33'430'330	16'335'090	17'095'240
Crediti nei confronti di banche	56'924'501	80'529'699	-23'605'198
Crediti nei confronti della clientela	18'480'451	10'251'622	8'228'829
Crediti ipotecari	1'796'630	1'983'509	-186'879
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	208'583	175'005	33'578
Immobilizzazioni finanziarie	18'821'579	19'371'377	-549'798
Ratei e risconti	556'275	363'764	192'511
Immobilizzazioni materiali	219'000	169'000	50'000
Altri attivi	103'210	103'210	0
Totale attivi	130'540'559	129'282'276	1'258'283
Passivi			
Impegni nei confronti di banche	3'662	-	3'662-
Impegni risultanti da depositi della clientela	100'312'751	98'371'608	1'941'143
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	201'635	162'636	38'999
Ratei e risconti	1'442'128	1'071'770	370'358
Altri passivi	43'384	68'282	-24'898
Accantonamenti	-	-	-
Capitale sociale	35'000'000	35'000'000	-
Riserva legale da utili	750'000	750'000	-
Perdita riportata	-6'142'020	-4'768'969	-1'373'051
Perdita d'esercizio	-1'070'981	-1'373'051	302'070
Totale passivi	130'540'559	129'282'276	1'258'283

Operazioni fuori bilancio al 31 dicembre 2021

Operazioni fuori bilancio	2021 CHF	2020 CHF	Var. CHF
Impegni eventuali	56'894	77'101	-20'207
Impegni irrevocabili	342'000	340'000	2'000

Conto economico 2021

	2021 CHF	2020 CHF	Var. CHF
Ricavi e costi dall'attività bancaria ordinaria			
Risultato da operazioni su interessi			
Proventi da interessi e sconti	-32'339	-218'320	185'981
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari	113'637	101'560	12'077
Oneri per interessi	266'594	310'395	-43'801
Risultato lordo da operazioni su interessi	347'892	193'635	154'257
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi	-	-	-
Risultato netto da operazioni su interessi	347'892	193'635	154'257
Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio			
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento	3'785'108	2'589'285	1'195'823
Proventi da commissioni su operazioni di credito	3'240	2'583	657
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio	104'549	109'993	-5'444
Oneri per commissioni	-1'083'493	-335'860	-747'633
Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio	2'809'404	2'366'001	443'403
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair-value	366'131	520'209	-154'078
Risultato da immobili	31'200	31'200	0
Altri proventi ordinari	10'000	110'000	-100'000
Altri risultati ordinari	41'200	141'200	-100'000
Costi per il personale	-2'566'199	-2'600'932	34'733
Altri costi d'esercizio	-1'793'842	-1'684'974	-108'868
Costi d'esercizio	-4'360'041	-4'285'906	-74'135
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	-175'567	-174'188	-1'379
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	-	-33'939	33'939
Risultato d'esercizio	-970'981	-1'272'988	302'007
Ricavi straordinari	-	-	-
Costi straordinari	-	-	-
Imposte	-100'000	-100'063	63
Perdita d'esercizio	-1'070'981	-1'373'051	302'070

Impiego dell'utile / Risanamento delle perdite / Altre distribuzioni	2021 CHF	2020 CHF	Var. CHF
Perdita d'esercizio	-1'070'981	-1'373'051	302'070
Perdita riportata	-6'142'020	-4'768'969	-1'373'051
Perdita di bilancio	-7'213'001	-6'142'020	-1'070'981
Impiego dell'utile / Risanamento delle perdite Proposta del Consiglio di Amministrazione: riporto a nuovo			
Perdita da riportare	-7'213'001	-6'142'020	-1'070'981

Prospetto delle variazioni del capitale proprio

	Capitale sociale	Riserva legale da utili	Perdita riportata	Risultato del periodo	Totale
Capitale proprio al 01.01.2021	35'000'000	750'000	-4'768'969	-1'373'051	29'607'980
Altre assegnazioni alle altre riserve	-	-	-1'373'051	1'373'051	-
Perdita d'esercizio	-	-	-	-1'070'981	-1'070'981
Capitale proprio al 31.12.2021	35'000'000	750'000	-6'142'020	-1'070'981	28'536'999

Allegato al conto annuale 2021

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 della gestione patrimoniale di investimenti collettivi di capitale e presta tutti i principali servizi tipici della consulenza finanziaria e dell'asset management 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 (2020: 16). L'effettivo medio annuo corrisponde a 16 collaboratori (2020: 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 l'ordinanza 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 31.12.2021:

1 EUR = 1.03444 CHF / 1 USD = 0.914450 CHF / 1 GBP = 1.23475 CHF

e al 31.12.2020:

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

	<p>Le eventuali rettifiche di valore sono contabilizzate nella rubrica "Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi" e portati in diminuzione delle voci "Crediti nei confronti della clientela", rispettivamente "Crediti ipotecari".</p>
Immobilizzazioni finanziarie	<p>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).</p>
Immobilizzazioni materiali e valori immateriali	<p>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.</p>
Previdenza professionale	<p>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 fondicamente 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.</p>
Ratei e risconti attivi e passivi	<p>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.</p>
Accantonamenti	<p>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.</p>
Imposte	<p>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.</p>
Operazioni a termine e strumenti finanziari derivati	<p>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.</p>

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 31.12.2021.
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 342'000 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 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)	<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> <p>Per il resto l'anno 2021, come del resto già il 2020, dal punto di vista organizzativo, è stato ancora fortemente condizionato dall'emergenza COVID-19.</p> <p>La Banca ha mantenuto 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.</p> <p>I piani di protezioni emanati dalle Autorità a cui la Banca ha regolarmente aderito sono infine sempre stati rispettati.</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	-	18'424	56	18'480
Crediti ipotecari				
- Stabili abitativi	1'797	-	-	1'797
Totale dei prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore) al 31.12.2021	1'797	18'424	56	20'277
Esercizio precedente	1'984	10'233	19	12'236
Totale dei prestiti (al netto della compensazione con le rettifiche di valore) al 31.12.2021	1'797	18'424	56	20'277
Esercizio precedente	1'984	10'233	19	12'236
Operazioni fuori bilancio				
Impegni eventuali	-	57	-	57
Impegni irrevocabili	-	-	342	342
Totale fuori bilancio al 31.12.2021	-	57	342	399
Esercizio precedente	-	77	340	417
	Importo lordo CHF	Valore di liquidazione delle garanzie CHF	Importo netto CHF	Rettifiche di valore individuali CHF
Crediti compromessi				
Totale 31.12.2021	-	-	-	-
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	85	78	9'004	-	-	-
Operazioni contanti non evase	-	-	-	-	-	-
Subtotale	85	78	9'004	-	-	-
Indici						
Opzioni (OTC)	124	124	22'013	-	-	-
Operazioni contanti non evase	-	-	-	-	-	-
Subtotale	124	124	22'013	-	-	-
Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting):	209	202	31'017	-	-	-
- Di cui calcolati con un modello di valutazione	209	202	31'017	-	-	-
Totale esercizio precedente	175	163	14'370	-	-	-
- Di cui calcolati con un modello di valutazione	175	163	14'370	-	-	-
Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting):	209	202	31'017	-	-	-
Totale esercizio precedente	175	163	14'370	-	-	-

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)	-	-	209

3. Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie

Immobilizzazioni finanziarie	Valore contabile 31.12.21 CHF	Valore contabile 31.12.20 CHF	Fair Value 31.12.21 CHF	Fair Value 31.12.20 CHF
Titoli di debito destinati al mantenimento fino alla scadenza - valutati secondo l'"accrual method"	18'822	19'371	19'051	19'773
Totale immobilizzazioni finanziarie	18'822	19'371	19'051	19'773

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)	2'800	14'678	1'344	-	-	-

4. Presentazione delle immobilizzazioni materiali

	Valore d'acquisto CHF	Ammorta- menti finora accumulati CHF	Valore contabile al 31.12.20 CHF	Trasferi- menti CHF	Investi- menti CHF	Disinve- stimenti CHF	Ammorta- menti CHF	Valore contabile 31.12.21 CHF
Software sviluppati internamente o acquistati	289	-229	60	-	156	-	-91	125
Altre immobilizzazioni materiali	322	-213	109	-	69	-	-84	94
Totale immobilizzazioni materiali	611	-442	169	-	225	-	-175	219

5. Suddivisione degli altri attivi e degli altri passivi

	Esercizio 2021		Esercizio 2020	
	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	43	103	68
Totale	103	43	103	68

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	
	31.12.2021 CHF	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF	31.12.2020 CHF	31.12.2021 CHF	2021 CHF	2020 CHF
Piani di previdenza con eccedenza di copertura	-	-	-	-	387	313	316
Totale	-	-	-	-	387	313	316

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 30.11.2021 (ultimo indice disponibile) era pari al 112,8% (dato non ancora verificato dall'Autorità di controllo - 31.12.2020: 108,5%).

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 31.12.2020	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 31.12.2021
	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

	31.12.2021			31.12.2020		
	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

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

	Crediti		Impegni	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Titolari di partecipazioni qualificate	22'305	24'709	78	58
Società di gruppo	-	-	-	-
Società collegate	4	30	172	492
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

	31.12.2021		31.12.2020	
	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	33'430	-	-	-	-	-	33'430
Crediti nei confronti di banche	28'006	-	13'402	15'517	-	-	56'925
Crediti nei confronti della clientela	-	18'480	-	-	-	-	18'480
Crediti ipotecari	-	436	-	111	443	807	1'797
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	209	-	-	-	-	-	209
Immobilizzazioni finanziarie	-	-	2'176	2'490	14'156	-	18'822
Totale al 31.12.2021	61'645	18'916	15'578	18'118	14'599	807	129'663
Esercizio precedente	62'053	10'697	18'753	17'761	18'423	960	128'647
Capitale di terzi / Strumenti finanziari							
Impegni nei confronti di banche	4	-	-	-	-	-	4
Impegni risultanti da depositi della clientela	100'313	-	-	-	-	-	100'313
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	202	-	-	-	-	-	202
Totale al 31.12.2021	100'519	-	-	-	-	-	100'519
Esercizio precedente	98'535	-	-	-	-	-	98'535

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

	Esercizio 2021		Esercizio 2020	
	Svizzera CHF	Estero CHF	Svizzera CHF	Estero CHF
Attivi suddivisi tra la Svizzera e l'estero				
Liquidità	33'430	-	16'335	-
Crediti nei confronti di banche	33'359	23'566	54'951	25'579
Crediti nei confronti della clientela	813	17'667	1'383	8'869
Crediti ipotecari	436	1'361	445	1'539
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	6	203	21	154
Immobilizzazioni finanziarie	1'476	17'346	1'555	17'816
Ratei e risconti	556	-	363	-
Immobilizzazioni materiali	219	-	169	-
Valori immateriali	-	-	-	-
Altri attivi	103	-	103	-
Totale	70'398	60'143	75'325	53'957

Passivi suddivisi tra la Svizzera e l'estero				
Impegni nei confronti di banche	-	4	-	-
Impegni risultanti da depositi della clientela	5'392	94'921	7'729	90'643
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	-	202	-	163
Ratei e risconti passivi	1'442	-	1'071	-
Altri passivi	43	-	68	-
Accantonamenti	-	-	-	-
Capitale sociale	35'000	-	35'000	-
Riserva legale da utili	750	-	750	-
Perdita riportata	-6'142	-	-4'769	-
Perdita d'esercizio	-1'071	-	-1'373	-
Totale	35'414	95'127	38'476	90'806

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

	Esercizio 2021		Esercizio 2020	
	Importo CHF	Quota in %	Importo CHF	Quota in %
Attivi per Paesi o per gruppi di Paesi				
Svizzera	70'398	53,9%	75'325	58,3%
Italia	40'735	31,2%	33'174	25,7%
Altri paesi dell'UE	15'102	11,6%	14'734	11,4%
Altri	4'306	3,3%	6'049	4,7%
Totale	130'541	100,0%	129'282	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 2021		Esercizio 2020	
	Importo CHF	Quota in %	Importo CHF	Quota in %
AAA - AA-	86'039	65,9%	91'100	70,5%
A+ - A-	3'705	2,9%	3'879	3,0%
BBB+ - BBB-	40'744	31,2%	34'249	26,5%
ALTRI	53	0,0%	54	0,0%
Totale	130'541	100,0%	129'282	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				
	CHF	EUR	USD	Altre	Totale
Attivi suddivisi secondo le valute					
Liquidità	33'350	76	4	-	33'430
Crediti nei confronti di banche	431	44'033	8'835	3'626	56'925
Crediti nei confronti della clientela	822	17'605	53	-	18'480
Crediti ipotecari	436	1'361	-	-	1'797
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	8	124	77	-	209
Immobilizzazioni finanziarie	-	18'822	-	-	18'822
Ratei e risconti	556	-	-	-	556
Immobilizzazioni materiali	219	-	-	-	219
Valori immateriali	-	-	-	-	-
Altri attivi	103	-	-	-	103
Totale attivi a bilancio	35'925	82'021	8'969	3'626	130'541
Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	700	4'464	3'841	-	9'005
Totale attivi	36'625	86'485	12'810	3'626	139'546
Passivi suddivisi secondo le valute					
Impegni nei confronti di banche	-	-	4	-	4
Impegni risultanti da depositi della clientela	6'128	81'705	8'871	3'609	100'313
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	6	124	72	-	202
Ratei e risconti	1'435	7	-	-	1'442
Altri passivi	43	-	-	-	43
Accantonamenti	-	-	-	-	-
Capitale sociale	35'000	-	-	-	35'000
Riserva legale da utili	750	-	-	-	750
Perdita riportata	-6'142	-	-	-	-6'142
Perdita d'esercizio	-1'071	-	-	-	-1'071
Totale passivi a bilancio	36'149	81'836	8'947	3'609	130'541
Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	700	4'457	3'841	-	8'998
Totale passivi	36'849	86'293	12'788	3'609	139'539
Posizione netta per divisa	-224	192	22	17	

17. Suddivisione degli impegni e dei crediti eventuali

	2021	2020
	Totale CHF	Totale CHF
Garanzie di credito e simili	57	77

18. Suddivisione delle operazioni fiduciarie

	2021 CHF	2020 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		
Tipologia di patrimoni in gestione	2021 CHF	2020 CHF
Patrimoni collocati in strumenti d'investimento collettivo in gestione proprietaria	596'488	222'312
Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale	201'095	194'193
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi)	797'583	416'505
Di cui doppi conteggi	36'176	26'768
b) Evoluzione dei patrimoni gestiti	CHF	CHF
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) ad inizio esercizio	416'505	279'762
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto	365'115	137'388
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione dei cambi	15'963	-645
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) a fine esercizio	797'583	416'505

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	413'149	423'353
Totale patrimoni clientela (incl. doppi conteggi) a fine esercizio	1'210'732	839'858

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	2021 CHF	2020 CHF
a) Suddivisione per settori di attività		
Negoziazione con operazioni miste	366	520
Totale	366	520

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)	1	107
Divise	365	413
Totale risultato da attività di negoziazione	366	520

21. Indicazione di un provento significativo da operazioni di rifinanziamento nella posta *Proventi da interessi e sconti, nonché di interessi negativi significativi*

	2021	2020
Interessi negativi	Totale CHF	Totale CHF
Interessi negativi sugli attivi (riduzione dei proventi per interessi e sconti)	-117	-317
Interessi negativi sugli impegni (riduzione degli oneri per interessi)	267	310

22. Suddivisione dei costi per il personale	2021 CHF	2020 CHF
Retribuzioni	1977	1'974
- di cui oneri in relazione a remunerazioni basate su azioni e forme alternative di remunerazione variabile	61	90
Prestazioni sociali	552	595
Altre spese per il personale	37	32
Totale	2'566	2'601

23. Suddivisione degli altri costi d'esercizio	2021 CHF	2020 CHF
Spese per i locali	536	522
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	585	491
Spese per i veicoli, macchine, mobili e altre installazioni, nonché leasing operativo	18	24
Onorari della società di audit	157	173
- di cui per audit contabili e di vigilanza	157	173
Ulteriori costi d'esercizio	498	475
Totale	1'794	1'685

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

	2021 CHF	2020 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 2021.

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 2021 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.

Raccomandiamo di approvare il presente conto annuale.

PricewaterhouseCoopers SA



Omar Grossi
Perito revisore
Revisore responsabile



Mattia Marelli

Lugano, 16 marzo 2022

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 2021 sul sito istituzionale del Banco BPM S.p.A..

Fondi propri computabili e fondi propri necessari	31.12.2021	31.12.2020
Fondi propri computabili (in migliaia di CHF)		
1 Fondi propri di base di qualità primaria (CET1) in migliaia di CHF	28'537	29'608
2 Fondi propri di base (T1) in migliaia di CHF	28'537	29'608
3 Totale fondi propri computabili (in migliaia di CHF)	28'537	29'608
Posizioni ponderate per il rischio (RWA) in migliaia di CHF		
4 RWA	33'473	39'567
4a Fondi propri minimi in base ai requisiti basati sul rischio (in migliaia di CHF)	2'678	3'165
Quota di fondi propri di base sui rischi (in % degli RWA)		
5 Quota CET1 (fondi propri di base di qualità primaria in % degli RWA)	85,26%	74,83%
6 Quota dei fondi propri di base (fondi propri di base in % degli RWA)	85,26%	74,83%
7 Quota complessiva di fondi propri (in % degli RWA)	85,26%	74,83%
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) (%)	77,26%	66,83%
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)	131'514	118'138
14 Leverage ratio secondo Basilea III (fondi propri di base in % dell'esposizione totale)	21,70%	25,10%
Indici di liquidità (LCR)		
15 Numeratore del LCR: totale delle attività liquide di elevata qualità (in migliaia di CHF)	33'251	15'581
16 Denominatore del LCR: totale del deflusso netto di fondi (in migliaia di CHF)	18'626	12'812
17 Indice di liquidità LCR (in %)	178,52%	121,61%
Indici di rifinanziamento (NSFR)		
18 Provvista stabile disponibile (ASF)	69'139	75'337
19 Provvista stabile necessaria (RSF)	32'208	36'823
20 Indice di rifinanziamento NSFR (in %)	214,66%	204,59%

* 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.