

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

RELAZIONE SULLA GESTIONE 2022

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 2022 (ai sensi dell'art. 958 del Codice delle Obligazioni).

Con riferimento alle **attività finanziarie** il 2022 sarà ricordato come l'anno peggiore dal 2008 con impatti su quasi tutte le asset class, dalle azioni alle obbligazioni. Data l'elevata correlazione, qualsiasi strategia di diversificazione non ha funzionato. Unica reale eccezione è stata la performance del settore energetico che ha avuto il rialzo annuale più elevato di sempre.

L'impatto della politica monetaria sulle condizioni di mercato è stato, in questa annata, chiaramente visibile, evidenziando quanto fosse elevata la dipendenza dei mercati da bassi tassi d'interesse ed ampia liquidità.

In tutto il mondo le banche centrali hanno alzato i tassi d'interesse per la prima volta da anni per frenare l'inflazione crescente. L'invasione russa dell'Ucraina e la politica draconiana zero covid della Cina hanno creato sui mercati ulteriore scompiglio. Ulteriori fattori negativi sono stati lo shock energetico e un dollaro forte.

La velocità e la magnitudine dei rialzi da parte degli istituti centrali hanno colto i mercati in contropiede. La frase "don't fight the federal reserve" si è mostrata vera in entrambe le direzioni. Infatti, dopo aver iniettato sui mercati 120 miliardi di dollari al mese per quasi due anni attraverso il QE, la federal reserve ha alzato i tassi di 425 bps da marzo 2022 alla fine dell'anno. Si è trattato del rialzo più rapido in termini di magnitudine e ritmo dal 1980-1981.

In risposta ad un restringimento monetario di portata storica i tassi sui mutui sono raddoppiati nel giro di un anno come mai era accaduto in precedenza. La domanda di nuovi mutui e quelle legate ai rifinanziamenti sono declinate a livelli storicamente bassi, Le vendite immobiliari hanno registrato il più elevato calo annuale.

In questo contesto i Treasuries americani con scadenze lunghe hanno sottoperformato le azioni per tutto l'anno con cali tra il 20% ed il 30%. Un portafoglio 60/40 di azioni e bonds ha generato un rendimento negativo di circa il 18%, il terzo anno peggiore nella storia dei mercati.

A Wall Street l'indice Dow Jones nell'ultimo anno ha registrato un ribasso del 8,93%, l'S&P500 del 19,6% e il Nasdaq del 33,5%. Per megacaps come Apple, Amazon, Google, Microsoft Facebook/Meta e Tesla la capitalizzazione di mercato cumulata è scesa di circa 4,7 trilioni di dollari nel 2022. Negativo anche l'andamento delle piazze finanziarie del Vecchio Continente: a Milano il Ftse Mib, dopo il rialzo del 23% segnato nel 2021 ha accusato una flessione del 14,5%. Negative anche le performance di Parigi e di Francoforte, con il Cac 40 in calo del 10,3% e il Dax in ribasso del 13%. In controtendenza il Ftse 100 di Londra che ha terminato l'anno sostanzialmente invariato grazie al contributo fornito dal comparto dei produttori di materie prime. Complessivamente l'Euro Stoxx 50 ha registrato un ribasso dell'11,74%, con i comparti dell'energia e delle materie prime unici vincitori dell'anno.

In Svizzera l'indice SMI ha chiuso l'anno con un calo del 16,67%, peggior risultato dal 2008.

In Asia e nei mercati emergenti lo scenario è stato alquanto simile. il Nikkei 225 di Tokyo ha perso il 9,4%, lo Shanghai Composite e l'Hang Seng di Hong Kong sono arretrati di oltre il 14%. In questo caso hanno pesato molto anche le rigide misure anti Covid che hanno penalizzato l'economia del paese per buona parte dell'anno. Performance divergenti per gli altri emergenti con il Bse Sensex di Mumbai in rialzo del 5,8% e il Bovespa di San Paolo in progresso del 4.7% grazie al contributo dei produttori di materie prime.

L'indice MSCI World, che sintetizza l'andamento delle Borse mondiali, è calato nel corso dell'ultimo anno del 19,46% (in USD).

I porti sicuri a disposizione sono stati pochi. Sia la Fed che la BCE hanno rialzato i tassi con l'obiettivo di contenere l'inflazione a doppia cifra e, di conseguenza, le obbligazioni sovrane hanno perso quasi quanto le azioni. I Treasury USA a 10 anni hanno chiuso l'anno in calo di circa il 17%: una perdita annua da record. In Europa, quello della Grecia è stato il peggiore mercato per le obbligazioni governative con -14,35%, seguito a ruota da Olanda e Italia con -13,69%, mentre hanno resistito di più quelli di Spagna (-11,36%), Francia (-10,77%), Portogallo (-10,37%) e la Germania (-10,35%) che, seppure con un risultato negativo a doppia cifra, si colloca come miglior mercato dell'area euro per i portafogli di titoli di Stato europei.

Anche in Svizzera la BNS ha posto fine, dopo svariati anni, alla politica dei tassi negativi rialzando nell'anno di 175 bps e portando il saggio ufficiale di riferimento all'1%.

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 e gli impatti che tutti questi fattori avranno sulle economie principali. Nel corso dell'anno si è anche osservato il forte aumento dei costi per l'approvvigionamento di energia, con i prezzi altissimi di petrolio, carbone e gas naturale, poi rientrati nella seconda parte dell'anno.

L'indice Thomson Reuters CRB Commodity index ha registrato nell'anno un rialzo del 18,72%. Pressoché invariato il prezzo dell'oro che ha terminato il 2022 a 1'824 dollari l'oncia.

In ambito valutario il 2022 viene archiviato con la forza del dollaro nei confronti di tutte le principali valute e in rialzo sull'anno di circa il 6% nei confronti dell'euro. Il rapporto EUR/CHF chiude l'anno a 0.9895, per la prima volta sotto la parità e in rialzo del 4,88% nei confronti della moneta unica.

Per concludere, nel volatile universo delle criptovalute il bitcoin ha perso oltre il 60% del suo valore di inizio anno.

Banca Aletti & C. (Suisse) SA

La nostra banca nel 2022, ha risentito del difficilissimo scenario dei mercati finanziari nonché delle ricadute del contesto geopolitico e dell'incertezza generale causata dalle repentine e durature spinte inflazionistiche globali. L'effetto combinato del deprezzamento delle quotazioni di tutte le asset class e del deprezzamento dell'Euro (moneta di riferimento per gli investimenti della clientela) rispetto al CHF ha inciso in maniera significativa sugli Asset Under Management che sono passati complessivamente da CHF 1.211 a 1.087 milioni di CHF.

Le masse amministrate sui conti aperti presso la banca da parte della clientela sono diminuite, passando da 614 milioni di CHF a 546 milioni di CHF. La diminuzione, in presenza di una raccolta netta leggermente negativa, è prevalentemente dovuta all'effetto mercato negativo ed al deprezzamento dell'Euro (moneta di riferimento per gli investimenti della clientela) rispetto al CHF.

Le masse presenti sui mandati dei comparti della BA3 Sicav Strategic Investment sono passate da 596 milioni di CHF a 542 milioni di CHF, non riuscendo a centrare gli obiettivi stabiliti nel budget annuale pur in presenza di una raccolta positiva di 45 milioni di CHF, ancorchè inferiore alle attese, prevalentemente legata al lancio di tre nuovi comparti in sub-delega nel primo trimestre dell'anno. Il calo delle masse è quindi esclusivamente dovuto al combinato disposto dell'effetto mercato negativo e peggioramento dell'Euro rispetto al CHF.

I partner sono sempre di rilevanza internazionale e hanno supportato 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 hanno confermato 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).

L'anno in corso ha visto l'avvio di tutte le attività propedeutiche al lancio di quattro nuovi comparti di cui uno in delega diretta che saranno attivi nel 2023.

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 quindi 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). Nel corso del 2022 la banca ha inoltre recepito le direttive emesse dall'Associazione Svizzera dei Banchieri (ASB) in materia di inclusione delle preferenze e dei rischi ESG nelle attività di consulenza in investimenti e di gestione patrimoniale, oltre alle direttive per la promozione dell'efficienza energetica nell'offerta di ipoteche.

Dal punto di vista dei dati gestionali l'esercizio 2022 evidenzia ricavi netti da operazioni bancarie pari a CHF 3'402'455, con un decremento del 5% rispetto all'esercizio precedente (CHF 3'564'627).

Grazie all'applicazione mirata di tassi negativi sui depositi di liquidità della clientela che 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 ed al rialzo dei tassi manifestatosi all'inizio del secondo semestre il "Risultato netto da operazioni su interessi" presenta un incremento rispetto al 2021 del 53%.

Per contro sia il "Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio", (- 10%) che il "Risultato da operazioni di negoziazione" (- 14%) evidenziano una flessione rispetto al 2021.

Costante l'azione di contenimento dei "Costi d'esercizio" che nel loro complesso si mantengono sui livelli del 2021 (+ 3%). I "Costi del personale" presentano una flessione pari al 4% rispetto al 2021. Grazie ad un'adeguata gestione degli "Altri costi d'esercizio" la Banca ha potuto limitarne l'incremento al 13% rispetto allo scorso esercizio.

Dopo la contabilizzazione di ammortamenti, di rettifiche di valore e perdite e delle imposte, la perdita d'esercizio si attesta a CHF 1'461'461 contro quella del 2021 di CHF 1'070'981.

Per quanto riguarda lo stato patrimoniale, il totale di bilancio a fine 2022 ammonta a CHF 90'068'772, in diminuzione rispetto al dato di fine 2021 (CHF 130'540'559).

Fra gli "Attivi" registriamo la diminuzione dei "Crediti nei confronti di banche" (-CHF 38'666'993) e dei "Crediti nei confronti della clientela" (-CHF 3'900'440). Stabile il valore della "Liquidità" e in aumento il dato sugli investimenti finanziari (+ 14%).

Nel passivo del bilancio si evidenzia un incremento della raccolta da banche (+CHF 1'971'238) e una diminuzione dei depositi della clientela passati dai CHF 100'312'751 di fine 2021 ai CHF 59'435'697 di fine 2022.

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)* (fino al 14.12.2022)
	Marco Compagnino *
	Roberto Arosio

Direzione Generale

Direttore Generale	Andrea Pappini (fino al 31.12.2022)
Direttore Generale	Massimiliano Nannetti (dall'1.1.2023)
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 (fino al 14.12.2022)	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.
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).

Corporate governance

Direzione generale

Nome/Cognome	Formazione	Percorso professionale
Andrea Pappini 7 gennaio 1960 Direttore Generale <i>(fino al 31.12.2022)</i>	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).
Massimiliano Nannetti 18 agosto 1972 Direttore Generale <i>(dall'1.1.2023)</i>	Laurea in Economia e Commercio	Laureato in Economia e Commercio presso l'Università Cattolica di Milano, con una tesi teorica sul trade-off tra disinflazione e stabilità finanziaria. Ha ricoperto ruoli di responsabilità nelle strutture di private banking inizialmente in Deutsche Bank, dove ha vissuto un'esperienza internazionale (New York, Londra, Francoforte e Zurigo) e successivamente in ABN Amro in Italia. A fine 2003 entra nella controllante Banca Aletti SpA, Milano, assumendo nel tempo incarichi di responsabilità commerciale in rete e in Direzione sino alla nomina come Responsabile della Rete Private Banking a fine 2017. E' Consigliere di Amministrazione di BA3 Strategic Investment Sicav.
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 2022

Attivi	2022 CHF	2021 CHF	Var. CHF
Liquidità	33'103'981	33'430'330	-326'349
Crediti nei confronti di banche	18'257'508	56'924'501	-38'666'993
Crediti nei confronti della clientela	14'580'011	18'480'451	-3'900'440
Crediti ipotecari	1'621'013	1'796'630	-175'617
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	108'714	208'583	-99'869
Immobilizzazioni finanziarie	21'487'461	18'821'579	2'665'882
Ratei e risconti	598'874	556'275	42'599
Immobilizzazioni materiali	208'000	219'000	-11'000
Altri attivi	103'210	103'210	-
Totale attivi	90'068'772	130'540'559	-40'471'787
Passivi			
Impegni nei confronti di banche	1'974'900	3'662	1'971'238
Impegni risultanti da depositi della clientela	59'435'697	100'312'751	-40'877'054
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	104'416	201'635	-97'219
Ratei e risconti	1'449'417	1'442'128	7'289
Altri passivi	28'805	43'384	-14'579
Accantonamenti	-	-	-
Capitale sociale	35'000'000	35'000'000	-
Riserva legale da utili	750'000	750'000	-
Perdita riportata	-7'213'002	-6'142'020	-1'070'982
Perdita d'esercizio	-1'461'461	-1'070'981	-390'480
Totale passivi	90'068'772	130'540'559	-40'471'787

Operazioni fuori bilancio al 31 dicembre 2022

Operazioni fuori bilancio	2022 CHF	2021 CHF	Var. CHF
Impegni eventuali	151'171	56'894	94'277
Impegni irrevocabili	282'000	342'000	-60'000

Conto economico 2022

	2022 CHF	2021 CHF	Var. CHF
Ricavi e costi dall'attività bancaria ordinaria			
Risultato da operazioni su interessi			
Proventi da interessi e sconti	213'507	-32'339	245'846
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari	157'196	113'637	43'559
Oneri per interessi	162'461	266'594	-104'133
Risultato lordo da operazioni su interessi	533'164	347'892	185'272
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi	-	-	-
Risultato netto da operazioni su interessi	533'164	347'892	185'272
Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio			
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento	3'715'230	3'785'108	-69'878
Proventi da commissioni su operazioni di credito	2'539	3'240	-701
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio	55'152	104'549	-49'397
Oneri per commissioni	-1'258'504	-1'083'493	-175'011
Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio	2'514'417	2'809'404	-294'987
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair-value	313'674	366'131	-52'457
Risultato da immobili	31'200	31'200	-
Altri proventi ordinari	10'000	10'000	-
Altri risultati ordinari	41'200	41'200	-
Costi per il personale	-2'453'774	-2'566'199	112'425
Altri costi d'esercizio	-2'035'789	-1'793'842	-241'947
Costi d'esercizio	-4'489'563	-4'360'041	-129'522
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	-199'739	-175'567	-24'172
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	-74'595	-	-74'595
Risultato d'esercizio	-1'361'442	-970'981	-390'461
Ricavi straordinari	-	-	-
Costi straordinari	-	-	-
Imposte	-100'019	-100'000	-19
Perdita d'esercizio	-1'461'461	-1'070'981	-390'480

Impiego dell'utile / Risanamento delle perdite / Altre distribuzioni	2022 CHF	2021 CHF	Var. CHF
Perdita d'esercizio	-1'461'461	-1'070'981	-390'480
Perdita riportata	-7'213'002	-6'142'021	-1'070'981
Perdita di bilancio	-8'674'463	-7'213'002	-1'461'461

Impiego dell'utile / Risanamento delle perdite
Proposta del Consiglio di Amministrazione: riporto a nuovo

Perdita da riportare	-8'674'463	-7'213'002	-1'461'461
-----------------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Prospetto delle variazioni del capitale proprio

	Capitale sociale	Riserva legale da utili	Perdita riportata	Risultato del periodo	Totale
Capitale proprio al 01.01.2022	35'000'000	750'000	-6'142'021	-1'070'981	28'536'998
Altre assegnazioni alle altre riserve	-	-	-1'070'981	1'070'981	-
Perdita d'esercizio	-	-	-	-1'461'461	-1'461'461
Capitale proprio al 31.12.2022	35'000'000	750'000	-7'213'002	-1'461'461	27'075'537

Allegato al conto annuale 2022

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 15 collaboratori (2021: 16). L'effettivo medio annuo corrisponde a 15,75 collaboratori (2021: 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 31.12.2022:

1 EUR = 0.98745 CHF / 1 USD = 0.92498 CHF / 1 GBP = 1.11260 CHF

e al 31.12.2021:

1 EUR = 1.03444 CHF / 1 USD = 0.914450 CHF / 1 GBP = 1.23475 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 risultato rischi latenti sul portafoglio creditizio.

	<p>Le eventuali rettifiche di valore su crediti compromessi e non compromessi 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 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.</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 31.12.2022.
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 282'000 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)**

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
rifinanziamento**

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

La Banca può fare ricorso al rifinanziamento 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	-	14'558	22	14'580
Crediti ipotecari - Stabili abitativi	1'621	-	-	1'621
Totale dei prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore) al 31.12.2022	1'621	14'558	22	16'201
Esercizio precedente	1'797	18'424	56	20'277
Totale dei prestiti (al netto della compensazione con le rettifiche di valore) al 31.12.2022	1'621	14'558	22	16'201
Esercizio precedente	1'797	18'424	56	20'277
Operazioni fuori bilancio				
Impegni eventuali	-	151	-	151
Impegni irrevocabili	-	-	282	282
Totale fuori bilancio al 31.12.2022	-	151	282	433
Esercizio precedente	-	57	342	399
	Importo lordo	Valore di liquidazione delle garanzie	Importo netto	Rettifiche di valore individuali
	CHF	CHF	CHF	CHF
Crediti compromessi				
Totale 31.12.2022	-	-	-	-
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	90	85	7'753	-	-	-
Operazioni contanti non evase	-	-	-	-	-	-
Subtotale	90	85	7'753	-	-	-
Indici						
Opzioni (OTC)	19	19	2'047	-	-	-
Operazioni contanti non evase	-	-	-	-	-	-
Subtotale	19	19	2'047	-	-	-
Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting):	109	104	9'800	-	-	-
- Di cui calcolati con un modello di valutazione	109	104	9'800	-	-	-
Totale esercizio precedente	209	202	31'017	-	-	-
- Di cui calcolati con un modello di valutazione	209	202	31'017	-	-	-
Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting):	109	104	9'800	-	-	-
Totale esercizio precedente	209	202	31'017	-	-	-

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)	-	-	109

3. Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie

Immobilizzazioni finanziarie	Valore contabile 31.12.22 CHF	Valore contabile 31.12.21 CHF	Fair Value 31.12.22 CHF	Fair Value 31.12.21 CHF
Titoli di debito destinati al mantenimento fino alla scadenza - valutati secondo l'"accrual method"	21'487	18'822	20'493	19'051
Totale immobilizzazioni finanziarie	21'487	18'822	20'493	19'051

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)	5'170	13'744	2'573	-	-	-

4. Presentazione delle immobilizzazioni materiali

	Valore d'acquisto CHF	Ammortamenti finora accumulati CHF	Valore contabile al 31.12.21 CHF	Trasferimenti CHF	Investimenti CHF	Disinvestimenti CHF	Ammortamenti CHF	Valore contabile 31.12.22 CHF
Software sviluppati internamente o acquistati	445	-320	125	-	67	-	-87	105
Altre immobilizzazioni materiali	391	-297	94	-	122	-	-113	103
Totale immobilizzazioni materiali	836	-617	219	-	189	-	-200	208

5. Suddivisione degli altri attivi e degli altri passivi

	Esercizio 2022		Esercizio 2021	
	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	29	103	43
Totale	103	29	103	43

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	
	31.12.2022 CHF	31.12.2022 CHF	31.12.2021 CHF	31.12.2021 CHF	31.12.2022 CHF	2022 CHF	2021 CHF
Piani di previdenza con eccedenza di copertura	-	-	-	-	407	319	313
Totale	-	-	-	-	407	319	313

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 30.11.2022 (ultimo indice disponibile) era pari al 102,8% (dato non ancora verificato dall'Autorità di controllo - 4° trimestre 2021: 115,0%).

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 31.12.2021	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 31.12.2022
	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

	31.12.2022			31.12.2021		
	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	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Titolari di partecipazioni qualificate	3'496	22'305	617	78
Società di gruppo	-	-	-	-
Società collegate	5	4	161	172
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

	31.12.2022		31.12.2021	
	Valore nominale CHF	Quota in %	Valore nominale CHF	Quota in %
Con diritto di voto				
- Banca Aletti S.p.A. Milano	35'000	100	35'000	100

Banca Aletti 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	33'104	-	-	-	-	-	33'104
Crediti nei confronti di banche	6'071	-	12'187	-	-	-	18'258
Crediti nei confronti della clientela	-	14'580	-	-	-	-	14'580
Crediti ipotecari	-	428	-	106	423	664	1'621
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	109	-	-	-	-	-	109
Immobilizzazioni finanziarie	-	-	2'573	5'780	13'134	-	21'487
Totale al 31.12.2022	39'284	15'008	14'760	5'886	13'557	664	89'159
Esercizio precedente	61'645	18'916	15'578	18'118	14'599	807	129'663
Capitale di terzi / Strumenti finanziari							
Impegni nei confronti di banche	-	-	1'975	-	-	-	1'975
Impegni risultanti da depositi della clientela	59'436	-	-	-	-	-	59'436
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	104	-	-	-	-	-	104
Totale al 31.12.2022	59'540	-	1'975	-	-	-	61'515
Esercizio precedente	100'519	-	-	-	-	-	100'519

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

	Esercizio 2022		Esercizio 2021	
	Svizzera CHF	Estero CHF	Svizzera CHF	Estero CHF
Attivi suddivisi tra la Svizzera e l'estero				
Liquidità	33'104	-	33'430	-
Crediti nei confronti di banche	12'859	5'399	33'359	23'566
Crediti nei confronti della clientela	210	14'370	813	17'667
Crediti ipotecari	428	1'193	436	1'361
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	-	109	6	203
Immobilizzazioni finanziarie	1'400	20'087	1'476	17'346
Ratei e risconti	594	5	556	-
Immobilizzazioni materiali	208	-	219	-
Valori immateriali	-	-	-	-
Altri attivi	103	-	103	-
Totale	48'906	41'163	70'398	60'143
Passivi suddivisi tra la Svizzera e l'estero				
Impegni nei confronti di banche	-	1'975	-	4
Impegni risultanti da depositi della clientela	4'494	54'942	5'392	94'921
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	2	102	-	202
Ratei e risconti passivi	1'449	-	1'442	-
Altri passivi	29	-	43	-
Accantonamenti	-	-	-	-
Capitale sociale	35'000	-	35'000	-
Riserva legale da utili	750	-	750	-
Perdita riportata	-7'213	-	-6'142	-
Perdita d'esercizio	-1'461	-	-1'071	-
Totale	33'050	57'019	35'414	95'127

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

	Esercizio 2022		Esercizio 2021	
	Importo CHF	Quota in %	Importo CHF	Quota in %
Attivi per Paesi o per gruppi di Paesi				
Svizzera	48'906	54,3%	70'398	53,9%
Italia	20'292	22,5%	40'735	31,2%
Altri paesi dell'UE	16'454	18,3%	15'102	11,6%
Altri	4'417	4,9%	4'306	3,3%
Totale	90'069	100,0%	130'541	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 2022		Esercizio 2021	
	Importo CHF	Quota in %	Importo CHF	Quota in %
AAA - AA-	66'679	74,0%	86'039	65,9%
A+ - A-	3'091	3,4%	3'705	2,9%
BBB+ - BBB-	20'296	22,5%	40'744	31,2%
ALTRI	3	0,0%	53	0,0%
Totale	90'069	100,0%	130'541	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	33'038	63	3	-	33'104
Crediti nei confronti di banche	374	11'476	3'172	3'236	18'258
Crediti nei confronti della clientela	212	14'368	-	-	14'580
Crediti ipotecari	428	1'193	-	-	1'621
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	2	1	106	-	109
Immobilizzazioni finanziarie	-	21'487	-	-	21'487
Ratei e risconti	594	5	-	-	599
Immobilizzazioni materiali	208	-	-	-	208
Valori immateriali	-	-	-	-	-
Altri attivi	103	-	-	-	103
Totale attivi a bilancio	34'959	48'593	3'281	3'236	90'069
Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	85	3'922	3'746	-	7'753
Totale attivi	35'044	52'515	7'027	3'236	97'822
Passivi suddivisi secondo le valute					
Impegni nei confronti di banche	-	1'975	-	-	1'975
Impegni risultanti da depositi della clientela	6'579	46'477	3'163	3'217	59'436
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	2	1	101	-	104
Ratei e risconti	1'449	-	-	-	1'449
Altri passivi	29	-	-	-	29
Accantonamenti	-	-	-	-	-
Capitale sociale	35'000	-	-	-	35'000
Riserva legale da utili	750	-	-	-	750
Perdita riportata	-7'213	-	-	-	-7'213
Perdita d'esercizio	-1'461	-	-	-	-1'461
Totale passivi a bilancio	35'135	48'453	3'264	3'217	90'069
Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	85	3'917	3'746	-	7'748
Totale passivi	35'220	52'370	7'010	3'217	97'817
Posizione netta per divisa	-176	145	17	19	

17. Suddivisione degli impegni e dei crediti eventuali

	2022	2021
	Totale CHF	Totale CHF
Garanzie di credito e simili	151	57

18. Suddivisione delle operazioni fiduciarie

	2022	2021
	CHF	CHF
Investimenti fiduciari presso banche terze	9'445	-
Investimenti fiduciari presso società del gruppo o società collegate	-	-
Totale	9'445	-

19. Suddivisione dei patrimoni gestiti e presentazione della loro evoluzione

a) Patrimoni gestiti	2022	2021
Tipologia di patrimoni in gestione	CHF	CHF
Patrimoni collocati in strumenti d'investimento collettivo in gestione proprietaria	541'841	596'488
Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale	176'258	201'095
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi)	718'099	797'583

Di cui doppi conteggi	31'506	36'176
-----------------------	--------	--------

b) Evoluzione dei patrimoni gestiti	CHF	CHF
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) ad inizio esercizio	797'583	416'505
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto	51'420	365'115
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione dei cambi	-130'904	15'963
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) a fine esercizio	718'099	797'583

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	369'300	413'149
Totale patrimoni clientela (incl. doppi conteggi) a fine esercizio	1'087'399	1'210'732

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	2022 CHF	2021 CHF
a) Suddivisione per settori di attività		
Negoziazione con operazioni miste	314	366
Totale	314	366

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	1
Divise	315	365
Totale risultato da attività di negoziazione	314	366

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

	2022 Totale CHF	2021 Totale CHF
Interessi negativi		
Interessi negativi sugli attivi (riduzione dei proventi per interessi e sconti)	-52	-117
Interessi negativi sugli impegni (riduzione degli oneri per interessi)	164	267

22. Suddivisione dei costi per il personale	2022 CHF	2021 CHF
Retribuzioni	1'925	1'977
- di cui oneri in relazione a remunerazioni basate su azioni e forme alternative di remunerazione variabile	139	61
Prestazioni sociali	506	552
Altre spese per il personale	23	37
Totale	2'454	2'566

23. Suddivisione degli altri costi d'esercizio	2022 CHF	2021 CHF
Spese per i locali	536	536
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	620	585
Spese per i veicoli, macchine, mobilia e altre installazioni, nonché leasing operativo	22	18
Onorari della società di audit	175	157
- di cui per audit contabili e di vigilanza	175	157
Ulteriori costi d'esercizio	683	498
Totale	2'036	1'794

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

	2022 CHF	2021 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 sulla revisione del conto annuale

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione del conto annuale della Banca Aletti & C. (Suisse) SA (la società), costituito dal bilancio al 31 dicembre 2022, dal conto economico e dal prospetto delle variazioni del capitale proprio per l'esercizio chiuso a tale data, come pure dall'allegato (pagine 9 – 28), che include anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, l'annesso conto annuale è conforme alla legge svizzera e allo statuto.

Elementi alla base del giudizio

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

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

Altre informazioni

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

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

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

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

Responsabilità del Consiglio d'amministrazione per il conto annuale

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

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

Responsabilità dell'Ufficio di revisione per la revisione del conto annuale

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

PricewaterhouseCoopers SA, Piazza Indipendenza 1, casella postale, 6901 Lugano
Telefono: +41 58 792 65 00, www.pwc.ch

singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del conto annuale.

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

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

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

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

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

Confermiamo inoltre che la proposta di riporto a nuovo della perdita di bilancio è conforme alla legge svizzera e allo statuto, e raccomandiamo di approvare il conto annuale che vi è stato sottoposto.

PricewaterhouseCoopers SA



Omar Grossi
Perito revisore
Revisore responsabile



Mattia Marelli

Lugano, 15 marzo 2023

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 2022 sul sito istituzionale del Banco BPM S.p.A..

Fondi propri computabili e fondi propri necessari

31.12.2022 31.12.2021

Fondi propri computabili (in migliaia di CHF)

1 Fondi propri di base di qualità primaria (CET1) in migliaia di CHF	27'076	28'537
2 Fondi propri di base (T1) in migliaia di CHF	27'076	28'537
3 Totale fondi propri computabili (in migliaia di CHF)	27'076	28'537

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

4 RWA	22'222	33'473
4a Fondi propri minimi in base ai requisiti basati sul rischio (in migliaia di CHF)	1'778	2'678

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

5 Quota CET1 (fondi propri di base di qualità primaria in % degli RWA)	121,84%	85,26%
6 Quota dei fondi propri di base (fondi propri di base in % degli RWA)	121,84%	85,26%
7 Quota complessiva di fondi propri (in % degli RWA)	121,84%	85,26%

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) (%)	113,84%	77,26%

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)	90'454	131'514
14 Leverage ratio secondo Basilea III (fondi propri di base in % dell'esposizione totale)	29,90%	21,70%

Indici di liquidità (LCR)

15 Numeratore del LCR: totale delle attività liquide di elevata qualità (in migliaia di CHF)	32'851	33'251
16 Denominatore del LCR: totale del deflusso netto di fondi (in migliaia di CHF)	16'633	18'626
17 Indice di liquidità LCR (in %)	197,50%	178,52%

Indici di rifinanziamento (NSFR)

18 Provvista stabile disponibile (ASF)	54'066	69'139
19 Provvista stabile necessaria (RSF)	29'091	32'208
20 Indice di rifinanziamento NSFR (in %)	185,85%	214,66%