RELAZIONE D'ESERCIZIO 2017

Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA
Capitale: CHF 180 000 000

Sede Sociale e Direzione Generale
Via Giacomo Luvini 2a, 6900 Lugano
Tel. +41 58 855 30 00
Fax +41 58 855 30 15

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Mario Alberto Pedranzini
Presidente

Brunello Perucchi
Vice Presidente

Plinio Bernardoni
Membro e Segretario

Giovanni Ruffini
Membro

Daniel Zuberbühler
Membro

DIREZIONE GENERALE

Mauro De Stefani
Presidente della Direzione Generale

Mauro Pedrazzetti
Vice Presidente della Direzione Generale
Responsabile Divisione Crediti e Finanza

Paolo Camponovo
Membro della Direzione Generale
Responsabile Divisione Logistica

Roberto Mastromarchi
Membro della Direzione Generale
Responsabile Divisione Fronte

REVISIONE INTERNA

Alberto Bradanini
Direttore

UFFICIO DI REVISIONE

Ernst & Young SA
Lugano

La Ferrari 312 B2 di Regazzoni decolla al GP di Germania, Nürburgring, 1971.

Davvero un gran pilota, capace di portare al limite qualunque macchina.

PATRICK TAMBAY

Il presente fascicolo è disponibile
in lingua italiana, tedesca, francese e inglese.
La Prefazione del Presidente è tradotta anche in romancio.

Le fonti delle citazioni e delle
fotografie sono consultabili
a p. XLIII dell'inserto culturale.

SOMMARIO

PREFAZIONE DEL PRESIDENTE
9

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2017
15

CONTO ANNUALE 2017
21

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2017
22

CONTO ECONOMICO PER L'ESERCIZIO 2017
24

CONTO DEL FLUSSO DI FONDI PER L'ESERCIZIO 2017
26

PRESENTAZIONE VARIAZIONE DEL CAPITALE PROPRIO
28

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE 2017
31

RAPPORTO DELL'UFFICIO DI REVISIONE
60

I NOSTRI PRODOTTI E SERVIZI
63

CLAY REGAZZONI
IL CORAGGIO DEL PILOTA, LA GENEROSITÀ DELL'UOMO
I

Introduzione
III

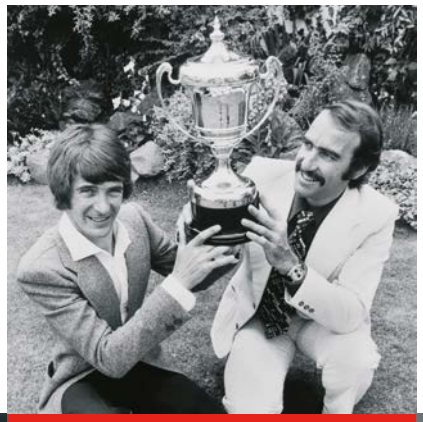
Nicola Nenci: Clay Regazzoni e la sua terra
VII

Pino Allievi: La svolta di una carriera straordinaria
XI

Cristiano Chiavegato: Dietro un grande pilota, un grande uomo
XVII

Cesare De Agostini: La vena segreta del cuore
XXIII

Alessia Giorgetti Regazzoni: Mio padre Gian Claudio, per tutti Clay
XXXVII



Io nato sul Lago di Como, lui su quello di Lugano: stessi posti, stesso dialetto, a due passi di distanza l'uno dall'altro. Eravamo molto legati, ci prendevamo volentieri in giro, con lui si poteva ridere.

ARTURO MERZARIO

In alto:
Clay accanto ad Arturo Merzario con il trofeo conquistato nella 9 Ore di Kyalami (Sudafrica) vinta per il secondo anno consecutivo nel 1972.

In basso:
Clay su Ferrari 312 PB alla 1000 km di Brands Hatch (Gran Bretagna), 1972.

PREFAZIONE DEL PRESIDENTE

Oggi, Capodanno, dopo il rituale scambio di pensieri bene auguranti con strette di mano e calici alzati, si è indotti a riflettere sugli accadimenti occorsi nei 365 giorni lasciati alle spalle e sulle prospettive per i giorni a venire.

Abbiamo tutti davanti agli occhi le terrificanti immagini degli attentati che anche nel 2017 hanno seminato morte in più città europee, diffondendo ovunque insicurezza e paura. Vengono altresì alla mente i tanti naufragi del Mediterraneo, con il triste carico di vittime: erano persone in cerca di un avvenire migliore, lontano da guerre e persecuzioni. Tant'è!

Passando all'economia, e nello specifico a quella mondiale, si può dire che l'anno trascorso è stato positivo per Russia, India e Cina, mentre il Brasile ha ceduto il passo. Bene la ripresa delle nazioni dell'Eurozona e degli Stati Uniti d'America, che prosegue sulla via del consolidamento, lasciando sperare in ulteriori progressi.

Prima di partecipare considerazioni sull'andamento della Confederazione nel periodo in esame, giova ricordare come Svizzera e Italia intrattengano da sempre intense e proficue relazioni in ambito politico, culturale (l'italiano è una delle lingue ufficiali nazionali) ed economico–finanziario. L'interscambio si aggira sui 300 miliardi di euro. L'Italia è il terzo partner commerciale del nostro Paese, il quale, a sua volta, identifica nello "Stivale" il settimo mercato di esportazione. Non solo. Va aggiunto che dalla confinante Italia ogni anno arrivano diverse piccole, efficienti imprese e un buon numero di lavoratori, stimati quanto a serietà, spirito di adattamento e buona volontà.

Relativamente al contesto nazionale, piace innanzitutto rammentare come la solidità economica e la stabilità politica, unite alla capacità innovativa, alla certezza del diritto e alla fiscalità equilibrata, siano state premiate dall'agenzia di rating Standard & Poor's, che ha confermato alla Confederazione l'invidiabile giudizio contraddistinto dalla "tripla A", voto massimo per il lungo termine.

Il PIL (Prodotto Interno Lordo) è aumentato dell'1%, percentuale leggermente inferiore all'anno precedente, stante l'andamento piuttosto debole di taluni settori di servizi. La soddisfacente crescita è stata trainata principalmente dall'aumento produttivo, dai dilatati consumi interni e dal soddisfacente incremento dell'export, pari a circa il 5% per oltre 200 miliardi di franchi.

Il settore immobiliare, anche se la domanda di alloggi è calata con conseguente diminuzione dei relativi valori e del costo degli affitti, ha marciato bene e ne hanno beneficiato pure le numerose imprese dell'indotto.

Il franco svizzero è rimasto solido e continua a essere considerato moneta rifugio. Il cambio contro euro e contro dollaro statunitense si è attestato, a fine anno, rispettivamente all'1.1707 e allo 0.9735.

Nonostante il quadro produttivo favorevole, nell'anno in discorso la disoccupazione è diminuita solo lievemente, rimanendo comunque bassa, al 3.2% contro il 3.3% del 2016. Discorso leggermente diverso quanto all'inflazione, salita a più 0.5% rispetto al precedente meno 0.4%.

La nostra istituzione ha dimostrato di saper stare al passo con i tempi e ha lavorato intensamente, riservando una speciale attenzione al "retail", al "private banking" e a tutti i servizi di natura bancaria e finanziaria. Con soddisfazione possiamo dire di essere un'istituzione svizzera di matrice italiana, svizzera non solo giuridicamente, ma anche nel modo di porci al servizio della clientela che vive nella Confederazione. Ci riferiamo alla popolazione elvetica, ai tanti italiani pure di seconda e terza generazione, a chi ha scelto di trasferirsi in Svizzera, apprezzandone la qualità della vita. L'integrazione è stata favorita dalla comunanza di storia con i territori dove è stata fondata e opera la nostra Casa Madre. Il nostro motto è "dare per avere". Si è cercato di lasciare nei territori presidiati il risparmio affluito in loco, mettendolo a disposizione, sotto forma di mutui e affidamenti – nel limite del possibile e con la dovuta prudenza –, dell'economia reale e delle famiglie. Nello specifico, la raccolta totale da clientela è aumentata sull'anno prima del 2% a franchi svizzeri 4.882 miliardi. Gli impieghi, rispetto al 2016, sono saliti del 5%, portandosi a 3.909 miliardi al netto degli accantonamenti.

I tassi bassissimi e i guadagni unitari risicati non hanno "aiutato" l'attività delle banche, compresa la nostra, la quale ha però saputo opportunamente sopperire con scelte lungimiranti, suggerite da Amministratori attenti e capaci, e, ove possibile, con risparmi sui costi. Questo modo di lavorare ha giovato e ha fatto sì che l'utile netto d'esercizio sia aumentato del 18% sull'anno precedente, attestandosi a 14.209 milioni di franchi svizzeri.

A febbraio 2017 è stata istituita una dipendenza nel prestigioso centro di Martigny, nel Canton Vallese – cittadina operosa, meta apprezzata anche dal turismo internazionale, che presenta assonanze con la Valtellina, non foss'altro per la ricchezza dei vigneti e del paesaggio circostante –; per cui al 31 dicembre 2017 le unità operative della BPS (SUISSE) SA sono 20, compresa la succursale estera di Monaco, ubicata nell'omonimo Principato, alle quali si aggiunge lo sportello virtuale Direct Banking di Lugano.

Lo staff del nostro istituto a fine dicembre scorso è di 316 unità, essendo stata la struttura rafforzata con 9 assunzioni. Sono dipendenti preparati, motivati e disponibili.

Dopo questa concisa disamina, desidero ringraziare innanzitutto l'Amministrazione, estendendo la gratitudine alla Direzione Generale e a tutti i Collaboratori.

Ringrazio vivamente la FINMA – Autorità Federale di Sorveglianza sui Mercati Finanziari, che ha vigilato sul nostro operato con attenzione e spirito di cooperazione.

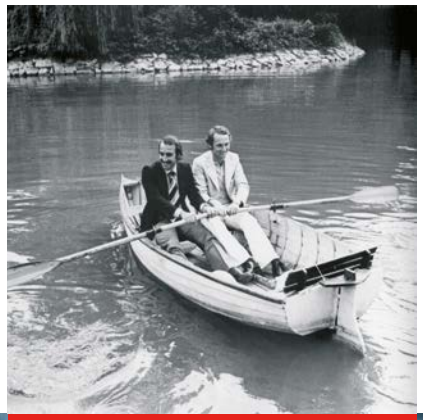
Un pensiero di gratitudine va ai componenti del revisore esterno EY, che firma quest'anno il primo resoconto del proprio mandato.

Doverosamente rivolgo uno speciale ringraziamento ai Clienti, che sono la linfa vitale affinché la banca possa proseguire il proprio cammino, avere successo ed espandersi ulteriormente e convenientemente.

A tutti e a ciascuno formulo fervidi auguri per un 2018 appagante e in buona salute.

Lugano, 1° gennaio 2018

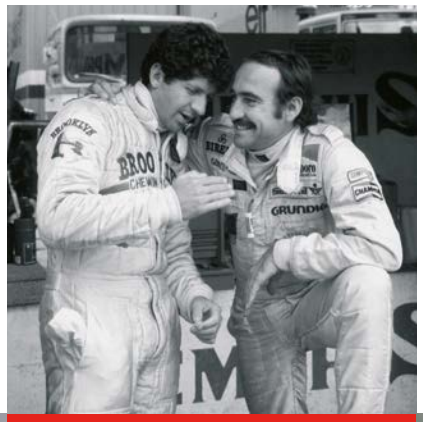
Il Presidente
Mario Alberto Pedranzini



Pensando positivo e vivendo sempre fino in fondo tutte le esperienze,
Clay mi ha insegnato ad amare la vita.
NIKI LAUDA

In alto:
Clay e Niki Lauda in un momento di relax, 1974.

In basso:
Partenza del GP del Belgio. Lauda e Regazzoni saranno primo e secondo sul podio, Zolder, 1976.



Ricordo quando nel 1979 vinsi a Monaco con la Ferrari. E lui, con la Williams, si prodigò in una grande rimonta. Si avvicinava sempre di più sin quando s'incollò alla mia macchina, ma per fortuna la gara era finita!

JODY SCHECKTER

In alto:
Jody Scheckter e Clay Regazzoni al GP d'Argentina, Buenos Aires, 1979.

In basso:
Partenza del GP del Belgio. La Ferrari di Regazzoni è affiancata dalla Tyrrell di Scheckter, Nivelles-Baulers, 1974.

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2017

Panorama internazionale
Nel 2017 la crescita economica si è rafforzata e consolidata un po' ovunque. Il commercio mondiale si è espanso e la disoccupazione ne ha tratto beneficio.

L'intensità della ripresa è stata piuttosto eterogenea nelle distinte aree economiche e pure all'interno delle stesse.

Da Oltreoceano provengono messaggi e indicazioni che invitano a riflessioni. Le riforme poste in atto dall'Amministrazione americana nell'ambito della fiscalità e della deregolamentazione sono dirette a favorire la *corporate America*. Le ripercussioni internazionali sono difficili da valutare.

La situazione degli Stati europei è rimasta complicata per effetto delle marcate differenze politiche ed economiche esistenti nei diversi ambiti. Il nodo della Brexit non si è ancora sciolto e l'alto indebitamento di alcuni Stati dell'UE pone interrogativi in termini di sostenibilità.

La grande cautela delle banche centrali sull'abbandono dell'accomodamento monetario, che in alcuni mercati ha comportato distorsioni sui tassi, esprime il timore delle autorità preposte sui rischi di tenuta della ripresa, stanti talune fragilità strumentali.

La politica della FED, dopo l'avvicendamento del suo presidente, dovrebbe rimanere immutata. Si attendono tassi crescenti sul dollaro, in sintonia con l'accelerazione dell'economia statunitense.

L'enorme quantità di *asset* presente nei bilanci delle banche centrali, ormai ai massimi storici, fa sì che i mercati scontino uno scenario di uscita graduale dagli investimenti pregressi, seppure con effetti "indolori" sulle quotazioni. In sostanza, dopo un 2017 ampiamente positivo per le borse, le prospettive rimangono buone.

Il mondo imprenditoriale ha beneficiato del lungo periodo di espansione monetaria, potendo disporre di capitali a costi quanto mai contenuti. L'incedere dell'innovazione, assieme alla creazione di nuovi modelli di *business*, sia in campo industriale e sia nel settore dei servizi, potrebbe rivoluzionare, a medio termine, il sistema economico e dare spazio a un nuovo concetto di produzione globale. I mercati paiono vedere più le opportunità che i possibili rischi.

Le materie prime hanno registrato vistose evoluzioni dovute all'andamento del ciclo economico, agli effetti degli eventi naturali e all'instabilità politica in taluni Paesi produttori.

Svizzera: economia e sistema finanziario
La ripresa economica è stata soddisfacente, grazie soprattutto al dinamismo delle esportazioni, indotto dalla congiuntura internazionale e dal deprezzamento del franco svizzero rispetto all'euro.

Le prospettive sono favorevoli, con reiterate correzioni al rialzo delle stime. Il rasserenamento del clima di fiducia ha contribuito a rafforzare la propensione agli investimenti

e ai consumi. La resilienza delle imprese, impegnate in operazioni di ristrutturazione e rilancio, è stata notevole. Non per caso nelle classifiche sull'innovazione e sulla competitività la Svizzera figura stabilmente nelle prime posizioni. Le eccellenti condizioni quadro della Confederazione sono sempre considerate elemento distintivo.

Il settore immobiliare presenta un quadro complessivamente rassicurante, con qualche criticità in determinate aree e per talune categorie di immobili, dove si è assistito a un moderato calo dei prezzi. Ai regolatori è riconosciuto il merito di avere pilotato la situazione verso uno scenario di *soft landing*, senza aver prodotto, in anni difficili, particolari scompensi.

In assonanza con l'andamento internazionale, l'inflazione si è rialzata, tornando in territorio positivo. La disoccupazione è rimasta bassa, peraltro in lieve calo.

Nonostante le citate tendenze, la Banca Nazionale ha mantenuto invariata la politica monetaria, ribadendo la volontà di intervenire nuovamente sui mercati, laddove necessario.

Il settore finanziario è stato interessato dalla ristrutturazione provocata dal cambiamento di paradigma nel campo del Private Banking, a recepimento del requisito della trasparenza fiscale in ambito internazionale. Le attese riguardanti l'apertura dei mercati esteri agli operatori finanziari elvetici sono andate finora deluse, gettando ombre sullo sviluppo degli affari e sulla redditività. Diverse questioni collegate, citiamo quella relativa all'equivalenza della regolamentazione, rimangono sul tappeto, disattendendo le dichiarazioni distensive in ambito europeo.

Su un altro fronte, il sistema si trova ad essere fortemente impegnato nel reggere le sfide legate, in senso lato, alle innovazioni introdotte dalla *Fintech*.

Si teme che i colossi dell'informatica, della comunicazione, del *web* possano entrare pesantemente nel settore finanziario, stravolgendolo. Diciamo ciò nella consapevolezza che l'innovazione tecnologica ha già prodotto nella platea dei clienti e dei consumatori effetti imprevedibili nei rapporti di forza esistenti fra domanda e offerta di servizi finanziari.

I *business* tradizionali sono considerati vulnerabili, sia perché le transazioni, più facilmente automatizzabili, stanno diventando una *commodity*, sia perché nel campo della consulenza i *roboadvisor* consentono di offrire soluzioni altamente articolate nell'ambito della conoscenza artificiale. Resta il fatto che il gestore della relazione, ovvero la componente umana che si avvale delle nuove tecnologie nell'ambito della selezione degli investimenti, manterrà un ruolo determinante, almeno per una certa fascia di clientela. Occorrerà tuttavia focalizzare l'attenzione nella definizione dell'offerta ai vari segmenti della domanda.

Tra le possibili iniziative, si tiene conto dell'attuazione di un sistema integrato di *digital banking*, valorizzando i punti forti delle banche, quali la disponibilità di capitale, la base dei clienti, le competenze acquisite e la protezione offerta dal quadro regolamentare, nell'interesse di depositanti e investitori.

Andamento della gestione

La BPS (SUISSE) ha orientato la propria gestione su chiare linee di sviluppo nell'ambito del *core business*, mirando alla realizzazione degli obiettivi prioritari di medio e lungo periodo.

In coerenza con quanto pianificato sono stati privilegiati progetti e iniziative volti a garantire elevati standard di qualità nel servizio alla clientela, alla luce di nuove esigenze e aspettative.

Nell'accompagnare tali cambiamenti, la Banca ha perseguito una politica di presenza commerciale periferica più leggera rispetto al passato, ma meglio dotata di competenze e funzionalità, dove specialisti della sede centrale possano interagire in sovrapposizione e in sinergia con gli operatori locali.

A febbraio 2017 la nostra rete si è arricchita di una nuova succursale ubicata a Martigny. L'evento è importante perché rappresenta la nostra prima apertura nel Canton Vallese. Piace constatare di essere stati bene accolti. L'auspicio è di replicare la bella esperienza di Neuchâtel, sempre nella Svizzera romanda.

La nostra articolazione territoriale comprende attualmente 20 sportelli fisici ubicati in 7 Cantoni e nel Principato di Monaco, ai quali si aggiunge l'unità virtuale *Direct Banking*.

Il canale informatico rappresenta, anche per la sua trasversalità, una delle nostre priorità.

Nell'esercizio in esame è entrata in produzione una nuova procedura crediti che consentirà un forte progresso nell'automazione del lavoro in ambito ipotecario, elevando l'efficienza in termini di riduzione dei tempi di gestione delle pratiche e dei rischi operativi.

Significativi investimenti sono stati avviati per realizzare diversi *upgrade* del sistema *GoBanking*, l'internet banking di BPS (SUISSE), coniugando immagine e funzionalità tecnica e fornendo una base solida, predisposta per supportare adeguatamente ulteriori implementazioni.

Numerosi interventi sono finalizzati a una modernizzazione delle attività "dietro le quinte", mentre altri risultano necessari per il recepimento di disposizioni a carattere regolamentare o per esigenze del nostro Gruppo bancario.

Investimenti non meno significativi sono stati ideati per la formazione del personale. Il processo legato alla certificazione dei consulenti alla clientela è in corso di realizzazione, seguendo un programma pluriennale, in assonanza con le direttive delle nostre associazioni di categoria. Sono previsti meccanismi di rinnovo che saranno declinati nell'ambito della formazione.

Lo sviluppo della Banca ha comportato l'incremento del numero dei dipendenti, saliti, a fine esercizio, a 316 (+9 unità rispetto all'anno precedente).

La raccolta da clientela ha raggiunto CHF 4'881'900'000 (+2%). Tale aumento è ascrivibile alla raccolta indiretta e al patrimonio gestito. La diretta si è fissata a CHF 3'008'600'000 (-3%), mentre l'indiretta è salita a CHF 1'873'300'000 (+12%).

Il patrimonio di *Popso (Suisse) Investment Fund, Sicav* di diritto lussemburghese, di cui siamo gestori, è composto da total assets valorizzati a CHF 764'700'000 (+12%).

Life Benefit, la nostra fondazione di previdenza terzo pilastro, evidenzia un patrimonio di CHF 204'600'000 (-17%), interamente investito in liquidità.

Il comparto crediti ha registrato una crescita confortante mantenendo un grado di rischio relativamente contenuto. Il totale di fine esercizio, al netto degli accantonamenti, ha cifrato CHF 3'909'000'000 (+5%), di cui CHF 3'473'000'000 (+6%) quali crediti ipotecari, quasi interamente costituiti da edilizia abitativa. Gli altri crediti nei confronti della clientela si sono assestati a CHF 436'100'000.

La raccolta tramite la centrale di emissione di obbligazioni fondiarie *Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG*, risultata pari a CHF 354'500'000 (+29%), ha permesso di beneficiare di condizioni vantaggiose, grazie al rating elevato di cui la stessa dispone.

I risultati del nostro lavoro sono messi in luce nel Conto Economico ed evidenziano una crescita significativa rispetto all'esercizio precedente.

Il *Risultato netto da operazioni su interessi* ha beneficiato dei maggiori volumi gestiti e dei termini più favorevoli nel rifinanziamento delle operazioni pregresse, fissandosi a CHF 43'200'000 (+11%).

Il *Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio* si presenta in flessione a CHF 24'183'000 (-4%). Le commissioni da negoziazione titoli, grazie all'efficace lavoro realizzato nel campo del Private Banking, hanno per contro mostrato una buona tenuta. La diminuzione dei ricavi delle altre prestazioni di servizio è riconducibile al venir meno di talune entrate derivanti da attività straordinarie.

Il *Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value* perviene a CHF 23'349'000 (+7%), un livello particolarmente soddisfacente anche nei valori assoluti. L'attività ordinaria relativa all'operatività con la clientela ha offerto un contributo crescente, in linea con l'evoluzione delle masse amministrate. La componente riferita agli swap sulle divise estere si è incrementata nonostante differenziali di tasso inferiori rispetto a quanto preventivato.

I *Costi d'esercizio* sono stati pari a CHF 67'763'000 (+3%). Quelli per il personale, per effetto dell'incremento del numero degli effettivi e della creazione di task-force dedicate a progetti specifici, sono aumentati a CHF 45'842'000 (+3%). Analogamente, gli altri costi d'esercizio si sono portati a CHF 21'920'000 (+2%).

Nell'esercizio in esame la voce *Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite* ha presentato un saldo positivo di CHF 2'945'000, in seguito allo scioglimento di accantonamenti non più necessari. L'effetto a conto economico è stato neutralizzato dall'anticipazione di progetti e sviluppi informatici e mediante la contabilizzazione di ammortamenti accelerati sugli investimenti.

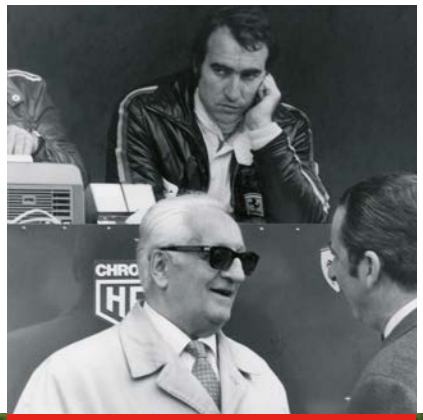
Il Risultato d'esercizio si eleva a CHF 18'530'000 (+18%).

L'Utile d'esercizio si afferma a CHF 14'209'000 (+18%).

In considerazione degli obiettivi a medio termine della Banca e in sintonia con gli orientamenti generali del Gruppo di appartenenza, il Consiglio d'Amministrazione propone all'Assemblea Generale il versamento integrale dell'utile d'esercizio alla Riserva legale da utili, di cui all'art. 22 dello Statuto sociale, cosicché lo stesso si attesti a CHF 361'289'000 (+4%). Ciò, in ossequio alle direttive finora impartite dalla Capogruppo, volte a privilegiare la nostra solidità patrimoniale e pure a supporto della sostenibilità del piano di sviluppo della futura attività.
Rivolgiamo fervidi ringraziamenti all'Autorità di Vigilanza FINMA, alla nuova Società di revisione esterna EY–Ernst & Young, alla Clientela, al Personale e da ultimo, ma non per ultimo, alla Capogruppo Banca Popolare di Sondrio.

Lugano, 5 febbraio 2018

Il Consiglio di Amministrazione



Viveur, danseur, calciatore, tennista e, a tempo perso, pilota: così ho definito Clay.

ENZO FERRARI

In alto:
Clay, pensieroso, è seduto dietro Enzo Ferrari, 1970.

In basso:
Clay a fianco della Ferrari 312 B3 di Lauda, 1974.

CONTO ANNUALE 2017

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2017 (CON COMPARATIVO 2016)

ATTIVI

in CHF	Note	2017	2016	Variazione
Liquidità		**687 288 547**	744 365 898	(57 077 351)
Crediti nei confronti di banche		**283 017 336**	402 831 405	(119 814 069)
Crediti nei confronti della clientela	2	**436 103 479**	435 224 929	878 550
Crediti ipotecari	2	**3 472 727 021**	3 288 027 752	184 699 269
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	4	**81 721 702**	8 975 089	72 746 613
Immobilizzazioni finanziarie	5	**60 859 460**	51 489 235	9 370 225
Ratei e risconti		**6 978 292**	5 523 458	1 454 834
Partecipazioni	6, 7	**1 190 728**	1 190 728	-
Immobilizzazioni materiali	8	**18 310 438**	23 167 603	(4 857 165)
Altri attivi	10	**31 064 333**	45 584 416	(14 520 083)
Totale attivi		**5 079 261 336**	5 006 380 513	72 880 823
Totale dei crediti postergati		**-**	-	-

PASSIVI

in CHF	Note	2017	2016	Variazione
Impegni nei confronti di banche		**1 296 201 267**	1 173 829 277	122 371 990
Impegni risultanti da depositi della clientela		**2 951 841 457**	2 959 351 387	(7 509 930)
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	4	**29 610 703**	67 342 270	(37 731 567)
Obbligazioni di cassa	15	**56 772 000**	153 001 000	(96 229 000)
Mutui presso Centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	15	**354 500 000**	274 900 000	79 600 000
Ratei e risconti		**18 111 139**	19 011 554	(900 415)
Altri passivi	10	**4 774 365**	4 017 971	756 394
Accantonamenti	16	**6 161 481**	7 847 365	(1 685 884)
Riserve per rischi bancari generali	16	**15 000 000**	15 000 000	-
Capitale sociale	17	**180 000 000**	180 000 000	-
Riserva legale da capitale		**-**	-	-
Riserva legale da utili		**152 079 689**	140 011 976	12 067 713
Riserve facoltative da utili		**-**	-	-
Utile d'esercizio		**14 209 235**	12 067 713	2 141 522
Totale passivi		**5 079 261 336**	5 006 380 513	72 880 823
Totale degli impegni postergati		**-**	-	-

OPERAZIONI FUORI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2017 (CON COMPARATIVO 2016)

in CHF	Note	2017	2016	Variazione
Impegni eventuali	2, 28	**187 602 390**	198 328 206	(10 725 816)
Impegni irrevocabili	2	**21 930 900**	23 057 993	(1 127 093)
Strumenti finanziari derivati	4	**2 959 827 062**	3 219 540 638	(259 713 576)
Valori di sostituzione positivi lordi		**81 721 702**	8 975 089	72 746 613
Valori di sostituzione negativi lordi		**29 610 703**	67 342 270	(37 731 567)
Operazioni fiduciarie	30	**51 823 148**	34 919 733	16 903 415

CONTO ECONOMICO PER L'ESERCIZIO 2017 (CON COMPARATIVO 2016)

in CHF	Note	2017	2016	Variazione
Proventi per interessi:				
- Interessi e sconti	33	**61 410 705**	59 325 683	2 085 022
- Interessi e dividendi da investimenti finanziari		**625 019**	767 181	(142 162)
- Interessi e dividendi delle attività di negoziazione		**(26)**	44	(70)
Oneri per interessi		**(17 730 224)**	(20 797 539)	3 067 315
Risultato lordo da operazioni su interessi		**44 305 474**	39 295 369	5 010 105
Variazione di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi		**(1 105 440)**	(241 749)	(863 691)
Risultato netto da operazioni su interessi		**43 200 034**	39 053 620	4 146 414
Proventi per commissioni:				
- su operazioni di negoziazione titoli e d'investimento		**18 021 979**	17 748 796	273 183
- su operazioni di credito		**1 978 151**	2 080 285	(102 134)
- su altre prestazioni di servizio		**7 042 911**	7 799 019	(756 108)
Oneri per commissioni		**(2 860 155)**	(2 498 175)	(361 980)
Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio		**24 182 886**	25 129 925	(947 039)
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value	32	**23 349 201**	21 851 371	1 497 830
Risultato da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie		**(304 460)**	(643 267)	338 807
Proventi da partecipazioni		**11 374**	10 120	1 254
Risultato da immobili		**174 156**	190 999	(16 843)
Altri proventi ordinari		**76 685**	1 106 693	(1 030 008)
Altri oneri ordinari		**(819 013)**	(444 052)	(374 961)
Altri risultati ordinari		**(861 258)**	220 493	(1 081 751)
Costi d'esercizio:				
Costi per il personale	34	**(45 842 369)**	(44 421 970)	(1 420 399)
Altri costi d'esercizio	35	**(21 920 421)**	(21 499 718)	(420 703)
Costi d'esercizio		**(67 762 790)**	(65 921 688)	(1 841 102)

CONTO ECONOMICO PER L'ESERCIZIO 2017 (CONTINUAZIONE)

in CHF	Note	2017	2016	Variazione
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	8	**(6 522 858)**	(4 455 951)	(2 066 907)
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	36	**2 944 876**	(136 419)	3 081 295
Risultato d'esercizio		**18 530 091**	15 741 351	2 788 740
Ricavi straordinari	36	**543 238**	415 520	127 718
Costi straordinari	36	**(24 094)**	(56 771)	32 677
Variazioni di riserve per rischi bancari generali		**-**	-	-
Imposte	39	**(4 840 000)**	(4 032 387)	(807 613)
Utile d'esercizio		**14 209 235**	12 067 713	2 141 522

PROPOSTA D'IMPIEGO DELL'UTILE DI BILANCIO (CON COMPARATIVO 2016)

in CHF	Note	2017	2016	Variazione
Utile d'esercizio		**14 209 235**	12 067 713	2 141 522
Utile riportato		**-**	-	-
Utile disponibile		**14 209 235**	12 067 713	2 141 522
Il Consiglio di Amministrazione propone di destinare l'utile di bilancio al 31 dicembre 2017 di CHF 14 209 235 alla riserva legale da utili				
Utile residuo riportato		**-**	-	-

CONTO DEL FLUSSO DI FONDI PER L'ESERCIZIO 2017 (CON COMPARATIVO 2016)

FLUSSO IN BASE AL RISULTATO OPERATIVO

in migliaia di CHF	**2017**		2016	
	Provenienza	Impiego	Provenienza	Impiego
Risultato dell'esercizio	14 209	-	12 068	-
Ammortamenti	6 523	-	4 456	-
Rettifiche di valore	-	-	-	-
Accantonamenti	-	1 686	992	-
Riserve per rischi bancari generali	-	-	-	-
Ratei e risconti attivi	-	1 455	228	-
Ratei e risconti passivi	-	900	1 667	-
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	-	72 747	11 061	-
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	-	37 732	4 746	-
Altri attivi	14 520	-	17 898	-
Altri passivi	756	-	-	5 255
Totale flusso operativo	-	78 512	47 861	-

FLUSSO DEI CAMBIAMENTI NEL CAPITALE PROPRIO

Capitale sociale	-	-	-	-
Totale flusso di fondi delle transazioni relative al capitale proprio	-	-	-	-

FLUSSO DA CAMBIAMENTI NEGLI IMMOBILIZZI

Partecipazioni	-	-	-	68
Stabili a uso della banca	-	31	-	49
Altri immobilizzi materiali	2 681	4 315	-	2 605
Immobilizzi immateriali	-	-	-	-
Totale flusso negli immobilizzi	-	1 666	-	2 722

CONTO DEL FLUSSO DI FONDI PER L'ESERCIZIO 2017 (CONTINUAZIONE)

FLUSSO DALL'ATTIVITÀ BANCARIA

in migliaia di CHF	**2017**		2016	
	Provenienza	Impiego	Provenienza	Impiego
Riporto	-	80 178	47 861	2 722
Attività a medio e lungo termine (> 1 anno)				
Impegni nei confronti di banche	390 570	-	320 620	
Impegni nei confronti della clientela	-	-	-	-
Obbligazioni di cassa	-	29 754	-	53 110
Mutui presso Centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie	79 600	-	113 000	-
Crediti nei confronti della clientela	-	1 012	-	13 678
Crediti ipotecari	-	185 127	-	43 122
Investimenti finanziari	-	5 324	9 383	-
Attività a breve termine				
Impegni nei confronti di banche	-	268 198	-	367 815
Impegni nei confronti della clientela	-	7 510	40 333	-
Obbligazioni di cassa	-	66 475	24 249	-
Crediti nei confronti di banche	119 814	-	97 195	-
Crediti nei confronti della clientela	134	-	49 753	-
Crediti ipotecari	428	-	-	191 713
Investimenti finanziari	-	4 045	-	10 869
Portafoglio destinato alla negoziazione	-	-	-	-
Totale flusso dall'attività bancaria	23 101	-	-	25 774
Flussi totali	23 101	80 178	47 861	28 496
Variazione della liquidità	57 077	-	-	19 365

PRESENTAZIONE VARIAZIONE DEL CAPITALE PROPRIO

	Capitale Sociale	Riserva legale da capitale	Riserva legale da utili	Riserve per rischi bancari generali	Quote proprie di capitale	Riserve facoltative da utili e utile riportato	Utile d'esercizio	Totale
Capitale proprio al 01.01.2017	180 000 000	-	140 011 976	15 000 000	-	-	12 067 713	347 079 689
Destinazione utile d'esercizio 2016	-	-	12 067 713	-	-	-	(12 067 713)	-
Aumento di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile d'esercizio	-	-	-	-	-	-	14 209 235	14 209 235
Capitale proprio al 31 dicembre 2017 prima della destinazione dell'utile d'esercizio 2017	**180 000 000**	**-**	**152 079 689**	**15 000 000**	**-**	**-**	**14 209 235**	**361 288 924**

Che combattente, che cuore, che leone in pista! Un vero amico col quale ho condiviso un pezzo divertente della mia vita, un avversario tra i più forti.

MARIO ANDRETTI

In alto:
Clay con Mario Andretti sul circuito di Jarama (Spagna), 1972.

In basso:
Partenza del GP di Spagna. Lauda (n. 12) all'interno della prima curva e Regazzoni (n. 11) quasi affiancato, Barcellona, 1975.

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE 2017

1. SPIEGAZIONI RELATIVE AI SETTORI DI ATTIVITÀ E INDICAZIONE DEL PERSONALE

La Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA, banca universale costituita a Lugano il 3 maggio 1995, è principalmente attiva nei servizi di intermediazione creditizia, di gestione patrimoniale e di negoziazione di valori mobiliari.
La sua rete comprende attualmente, oltre alla sede principale, un'agenzia e uno sportello situati a Lugano, una succursale a St. Moritz con quattro agenzie, a Poschiavo, Castasegna, Pontresina, Samedan e uno sportello a Celerina, una succursale a Bellinzona con un'agenzia a Biasca e succursali a Chiasso, Coira, Basilea, Locarno, Zurigo, Berna, Neuchâtel, Martigny e Monaco (Principato).
A fine esercizio il personale impiegato complessivamente risulta pari a 316 dipendenti (fine 2016: 307 dipendenti), per un totale equivalente a tempo pieno pari a 301.8 dipendenti (2016: 292.8 dipendenti).
La Banca non ricorre ad attività esternalizzate così come intese nella Circolare FINMA 2008/7 "Outsourcing - banche".

Ricordiamo che la Banca non si è dotata di un Comitato di Audit in quanto le riunioni del Consiglio di Amministrazione, che è composto di 5 membri con ampia formazione bancaria e finanziaria, si succedono a cadenza frequente. Si ritiene pertanto che il Consiglio stesso in corpore possa pienamente sopperire ai compiti che sarebbero destinati al Comitato di Audit.

2. PRINCIPI DI ALLESTIMENTO E DI VALUTAZIONE DEL CONTO ANNUALE

La tenuta dei conti, l'allestimento e la valutazione seguono le norme fissate nell'Ordinanza sulle banche e casse di risparmio (OBCR, art. 25 e seguenti) e concretizzate nella Circolare FINMA 2015/1 "Direttive contabili – banche" del 27 marzo 2014, secondo il principio della "chiusura singola statutaria con presentazione attendibile". Le operazioni effettuate dalla Banca sono registrate in virtù del principio di tenuta della contabilità in base alla data valuta. Le operazioni a contanti che alla chiusura non erano ancora state regolate, sono integrate nei contratti a termine.

INDICAZIONE DEI PRINCIPI CONTABILI

CREDITI NEI CONFRONTI DI BANCHE E DELLA CLIENTELA, CREDITI IPOTECARI

Queste posizioni sono registrate al valore nominale, al netto delle rettifiche di valore necessarie. Gli interessi corrispettivi sono riconosciuti pro rata temporis sulla base del tasso di interesse contrattuale.
I rischi potenziali di perdita sui crediti nei confronti della clientela sono oggetto di rettifiche di valore sulla base di un modello interno di rating. Le rettifiche di valore sui crediti compromessi vengono determinate su base individuale.
Gli interessi in pericolo vengono trattati in base alla legge. Gli interessi maturati e non incassati nei 90 giorni successivi la loro scadenza sono accantonati e registrati in deduzione delle poste "Crediti nei confronti della clientela" e "Crediti ipotecari".

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Il portafoglio dei titoli di proprietà della Banca non detenuti nell'ottica di una loro negoziazione e per i titoli di partecipazione non destinati a essere conservati in maniera continua (nel caso di valori mobiliari produttivi d'interesse o dividendo) è valutato, per ogni singolo titolo, al principio del valore più basso fra quello d'acquisto e quello di mercato (principio del valore inferiore).

PARTECIPAZIONI

La valutazione avviene singolarmente per ogni partecipazione in base al costo di acquisto dedotti gli ammortamenti economicamente necessari.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

L'iscrizione a bilancio delle immobilizzazioni materiali avviene ai costi di acquisto dedotti gli ammortamenti economicamente necessari; questi ultimi sono applicati con il metodo lineare e quantificati in base alla durata stimata di utilizzo degli oggetti.
Per i cespiti acquistati nel 2017 sono stati applicati gli ammortamenti accelerati come da Decreto legislativo del Cantone Ticino del 13 novembre 1996 e prorogato successivamente fino al 31 dicembre 2019.

	2017	2016
Immobili di proprietà	33.3 anni	33.3 anni
Ristrutturazione uffici	5 anni	5 anni
Impianti	10 anni	10 anni
Mobilio	8 anni	8 anni
Macchine ufficio	5 anni	5 anni
Automezzi	5 anni	5 anni
Hardware	3 anni	3 anni
Software	3 anni	3 anni

IMPEGNI NEI CONFRONTI DI BANCHE, DA DEPOSITI DELLA CLIENTELA, DA OBBLIGAZIONI DI CASSA

Gli impegni nei confronti di banche, da depositi della clientela e per obbligazioni di cassa sono valutati al loro valore nominale.

MUTUI PRESSO CENTRALI D'EMISSIONE DI OBBLIGAZIONI FONDIARIE E PRESTITI

I prestiti sono contabilizzati al valore nominale; ogni sconto o premio è ammortizzato sulla durata del prestito secondo il sistema denominato accrual method.

ACCANTONAMENTI

Per tutti i rischi ravvisabili il giorno di chiusura del bilancio sono costituiti accantonamenti stimati in modo attendibile in base al principio della prudenza.

VALORI DI SOSTITUZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

Gli strumenti finanziari derivati sono negoziati per conto della clientela e per la gestione strutturale del bilancio della Banca (hedging). I valori di sostituzione positivi e negativi degli strumenti finanziari derivati generati dalla clientela aperti alla chiusura dei conti, sono valutati al fair value in base al prezzo di mercato - in mancanza del quale vengono usati metodi di stima e modelli valutativi utilizzati comunemente - e contabilizzati a bilancio, sotto le voci "Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati" o "Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati". Per strumenti negoziati per conto della clientela, la variazione del fair value viene iscritta nel "Risultato da attività di negoziazione". Le operazioni di hedging sono invece valutate in accordo con gli strumenti coperti ai quali esse si riferiscono. Il risultato della determinazione dei valori di sostituzione viene contabilizzato nel conto di compensazione contenuto negli "Altri attivi" o "Altri passivi" senza effetto sul conto economico. Nel caso in cui le operazioni di hedging fossero riferite a prodotti che maturano degli interessi, le variazioni del fair value sono registrate nel "Risultato da operazioni su interessi".

RATEI E RISCONTI

I costi e ricavi da interessi, le commissioni inerenti la gestione patrimoniale, i costi del personale e gli altri costi d'esercizio sono delimitati temporalmente.

IMPOSTE

La Banca provvede alla registrazione di un accantonamento per imposte comunali, cantonali e federali stabilite in base al risultato di esercizio conformemente alle norme fiscali in vigore.

CONVERSIONE DELLE VALUTE ESTERE

Gli attivi e i passivi in valute estere vengono convertiti ai cambi vigenti il giorno di chiusura del bilancio.
Le operazioni in valuta estera eseguite durante l'anno sono convertite al cambio in vigore il giorno della transazione (corso medio).
Il risultato della valutazione viene contabilizzato nel conto economico nel "Risultato da attività di negoziazione".
I contratti a termine (outright) e la parte a termine degli swap vengono convertiti utilizzando i corsi residui vigenti il giorno di chiusura del bilancio. Il risultato della valutazione viene contabilizzato nel "Risultato da attività di negoziazione".
I cambi di conversione di fine anno utilizzati per le principali divise sono stati i seguenti: EUR 1.1707 (2016: 1.0723); USD 0.9735 (2016: 1.0158).

CONVERSIONE DELLE VALUTE ESTERE: SUCCURSALE DI MONACO

Gli attivi e i passivi e le voci del conto economico sono convertiti al cambio vigente il giorno di chiusura dei conti. Le differenze di cambio generate da questa conversione sono quindi classificate nel conto economico nelle voci corrispondenti (interessi, commissioni, ecc.).

REPURCHASE AGREEMENTS (REPO)

I titoli che la Banca negozia in ambito di operazioni Repo hanno la finalità principale di supportare le attività di finanziamento. Queste operazioni sono contabilizzate come depositi con costituzione in pegno di titoli. I titoli rimangono a bilancio mentre il finanziamento è al passivo nella voce "Impegni nei confronti di banche". Il risultato di queste operazioni è contenuto nel "Risultato da operazioni su interessi".

INTEREST RATES SWAPS (IRS)

I ricavi e i costi legati a questi contratti sono contabilizzati nel conto economico nel "Risultato da operazioni su interessi".
I valori di sostituzione positivi e negativi delle operazioni in essere sono determinati semestralmente. Lo scarto che si genera è posto in un conto di compensazione nella voce "Altri attivi" o "Altri passivi" senza effetto sul conto economico.

IMPEGNI NEI CONFRONTI DELLE ISTITUZIONI DI PREVIDENZA DELLA BANCA

La Banca non ha proprie istituzioni di previdenza professionale, ma ne affida la gestione totale a una compagnia di assicurazioni privata esterna (Fondazione collettiva LPP della Swiss Life). A questo proposito sono stati sottoscritti due piani previdenziali, il primo per tutti i dipendenti e il secondo per i Membri di Direzione. Per quanto concerne la copertura dei rischi, essa viene descritta in allegato al conto annuale.
I fondi pensione sono calcolati secondo il primato dei contributi. I soli impegni della Banca si limitano pertanto al pagamento dei premi previsti dai piani di previdenza, calcolati dalla compagnia esterna e contabilizzati tra i "Costi per il personale", alla voce "Prestazioni sociali". Non esistono impegni economici, rispettivamente vantaggi economici ai sensi della Swiss GAAP RPC 16.

MODIFICA DEI PRINCIPI CONTABILI DI PRESENTAZIONE E DI VALUTAZIONE

Durante il 2017, rispetto all'esercizio chiuso il 31.12.2016, non vi sono state modifiche dei principi contabili di allestimento del conto annuale e di valutazione.

AVVENIMENTI SIGNIFICATIVI INTERVENUTI DOPO LA DATA DI CHIUSURA

Dopo la data di chiusura dei conti non si sono verificati avvenimenti significativi tali da comportare una inclusione nel conto annuale 2017.

GESTIONE DEI RISCHI

Il Consiglio di Amministrazione ha effettuato un'analisi dei rischi principali ai quali la Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA è esposta. Questa analisi si basa su dati e mezzi gestionali implementati dalla Banca in materia di gestione dei rischi, come descritto di seguito in questo capitolo, come pure su una riflessione prospettica sui rischi ai quali l'Istituto è esposto. Durante la sua analisi dei rischi il Consiglio di Amministrazione ha tenuto conto del sistema di controllo implementato, avente lo scopo di gestire e ridurre i rischi.

INFORMAZIONI GENERALI SULLA GESTIONE DEI RISCHI

La politica della Banca rispecchia quella della Casa Madre, la quale esercita le proprie funzioni di indirizzo e coordinamento a livello di Gruppo.
La gestione dei rischi è parte integrante della politica aziendale della Banca.
Essa mira a preservare i mezzi propri della Banca, favorire la redditività e incrementare il valore dell'azienda.
La strategia, gli obiettivi e i regolamenti interni della Banca, accanto alle normative d'ordine giuridico e deontologico che regolano l'attività bancaria in Svizzera, formano la base della politica in tale materia. Questa è commisurata alla volontà della Banca di volersi assumere determinati rischi in stretta dipendenza con il proprio assetto organizzativo, patrimoniale e finanziario.
La Banca è impegnata nel diffondere, a tutti i livelli dell'organizzazione, una cultura aziendale sensibile alla tematica dei rischi.
Il Consiglio di Amministrazione ha aggiornato nel corso del mese di febbraio 2017 il "Risk Appetite Framework". Questo documento determina la propensione e la tolleranza al rischio della Banca, includendo anche apposite metriche quantitative di riferimento nelle varie categorie di rischio.
L'identificazione dei rischi e la loro integrazione nei sistemi di gestione, di controllo e di reporting sono posti sotto la responsabilità della Direzione Generale, la quale provvede a informare il Consiglio di Amministrazione.
Il Presidente della Direzione Generale si avvale, per la supervisione e l'applicazione della politica di rischio finanziario, del Comitato Rischi le cui funzioni sono dettagliate nei regolamenti interni.
In conformità della Circolare FINMA 2017/1 "Corporate Governance - banche", entrata in vigore il 1° luglio 2017, la Banca è dotata di un servizio Controllo Rischi preposto alla sorveglianza, alla misurazione, all'analisi dei rischi assunti dalla Banca e al controllo del rispetto della politica dei rischi, dei limiti di rischio e delle disposizioni interne.

TIPI DI RISCHIO CARATTERISTICI DELL'ATTIVITÀ DELLA BANCA

I rischi sono suddivisi in rischi di credito, di mercato, operativi, di liquidità, strategici e di reputazione.

RISCHI DI CREDITO

Il rischio di credito è definito come il pericolo di incorrere in una perdita risultante dal fatto che una controparte non ottempera ai suoi obblighi contrattuali. Il rischio di credito comprende il rischio di controparte, di concentrazione e di Paese.
In caso di insolvenza di una controparte, una banca generalmente incorre in una perdita equivalente all'importo dovuto dal debitore, al netto del recupero risultante dalla liquidazione delle eventuali garanzie fornite.

L'esposizione della Banca è principalmente legata all'attività creditizia svolta con la clientela. La Banca concede prevalentemente crediti ipotecari in massima parte costituiti da edilizia abitativa, crediti lombard e crediti commerciali.
I crediti all'estero sono principalmente effettuati dalla succursale di Monaco e rappresentano unicamente una parte marginale dei crediti concessi.
Nell'ambito dei crediti garantiti, sono fissati prudenti margini d'anticipo. Per i crediti lombard essi sono stabiliti in funzione della tipologia e del valore di mercato degli attivi costituiti in pegno, i quali vengono valutati periodicamente; mentre per i crediti ipotecari il margine è fissato in funzione del valore di mercato dell'immobile stabilito per mezzo di un'appropriata perizia (interna o esterna) o del valore reddituale, nonché dal tipo dell'immobile. Le perizie vengono periodicamente riviste con cadenza da due a dieci anni in base alla tipologia dell'immobile o del fondo e al margine di anticipo.

La valutazione del rischio di credito è effettuata seguendo una metodologia che prevede la classificazione della clientela in 10 classi di rischio (default risk o probabilità di insolvenza dove il rating 1 rappresenta il rischio più basso e il rating 8 il rischio più elevato) e la fissazione di tassi di recupero (recovery rate) in funzione delle coperture costituite. La classe di rischio è attribuita da un ufficio indipendente dalle istanze preposte all'acquisizione e alla vendita ed è basata su parametri fissati dalla normativa interna della Banca, a loro volta distinti fra clientela privata, con criteri semplificati, e clientela aziendale, secondo valutazioni quantitative (analisi di bilancio), qualitative e andamentali. I tassi di recupero sono stabiliti forfettariamente in funzione della tipologia delle coperture costituite (ipotecarie, lombard o in bianco) e del livello di anticipo.
La valutazione del rischio è aggiornata in occasione di controlli periodici, in sede di revisione delle pratiche o di controllo del regolare servizio del debito. In tale ambito possono essere disposte variazioni di rating o di recovery rate.
Nel merito del rischio di credito la Direzione Generale ha la facoltà di rivedere periodicamente o secondo necessità i parametri in vigore per il calcolo delle rettifiche di valore.
Le rettifiche di valore economicamente necessarie a fronte del rischio di credito sono calcolate in maniera forfettaria per classe di rating, avvalendosi di un'apposita procedura informatica che effettua la sommatoria delle singole posizioni di rischio ponderate in base ai relativi default rate e recovery rate. Sia per i crediti in sofferenza sia per quelli compromessi sono invece effettuate rettifiche di valore individuali che tengono conto del valore previsto di realizzazione delle garanzie.
La Banca opera con controparti primarie selezionate sulla base di specifici criteri qualitativi.
Per mitigare il rischio di concentrazione di credito relativo agli investimenti finanziari, essa provvede a una ripartizione equa dei rischi attraverso un'adeguata diversificazione degli investimenti.
Il rischio di credito relativo al Paese, inteso come l'insieme dei rischi che emergono qualora si effettuino investimenti in un Paese estero, si basa principalmente sul domicilio di rischio.

RISCHI DI MERCATO (CORSO, TASSO, CAMBIO)

È definito rischio di mercato il pericolo di perdite consecutive alle fluttuazioni di valore di una posizione provocate da una modifica dei fattori che ne determinano il prezzo, come il corso delle azioni o delle materie prime, del cambio e la fluttuazione dei saggi d'interesse.

Il rischio di corso, inteso come il cambiamento imprevisto del prezzo dei valori mobiliari, è assunto dalla Banca in maniera prudenziale e in un'ottica di investimento a lungo termine piuttosto che di negoziazione in senso stretto.

Il rischio di tasso nasce principalmente dalla mancata concordanza temporale fra le operazioni di raccolta e quelle di impiego fondi. A copertura di esposizioni significative a media e a lunga scadenza vengono effettuate, se necessario, operazioni di Interest Rate Swap (macro hedge), unicamente con la Casa Madre. Tali operazioni di copertura (hedging) sono disposte per fronteggiare rischi di oscillazione tasso sul rifinanziamento di contratti di credito con la clientela a tasso fisso aventi una scadenza temporale a medio e a lungo termine. La Banca agisce in tale ambito come Swap Payer, pagando la parte fissa alla Casa Madre e ricevendo in contropartita la parte variabile (su base Libor).
La Banca riceve dalla Capogruppo un riepilogo dei test d'efficacia degli Interest Rate Swap in essere. I criteri di efficacia utilizzati si riferiscono a quelli della norma internazionale IAS 39 (80-125%). La determinazione se il rapporto di copertura adempie ai requisiti in termini di efficacia avviene in conformità con le disposizioni in materia di "hedge accounting" contenute nella Circolare FINMA 2015/1 "Direttive contabili – banche". In particolare, all'inizio del rapporto di copertura sono documentati formalmente sia la strategia di gestione del rischio, sia l'obiettivo di risk management che ne deriva e che viene perseguito con il rapporto di copertura stesso; inoltre, viene accertata la correlazione economica tra l'operazione di base e quella di copertura.

Il rischio di cambio al quale la Banca è esposta è limitato essendo l'operatività svolta quasi esclusivamente in funzione delle esigenze e per conto della clientela.
Al fine di minimizzare i rischi residui sono stati fissati prudenti plafond di esposizione massima. Le posizioni non pareggiate individualmente sono quindi gestite quotidianamente dalla tesoreria.

RISCHI OPERATIVI

I rischi operativi sono costituiti dal rischio di perdite dirette e indirette derivanti da errori o inadeguatezza dei processi interni, dovuti sia a risorse umane, sia ai sistemi tecnologici, oppure causati da eventi esterni.
L'esposizione al rischio è minimizzata grazie all'introduzione di un sistema di controlli di conduzione e all'istituzione di uffici preposti alle verifiche dell'applicazione di normative e procedure.
Al fine di garantire la sicurezza informatica la Banca ha costituito una rete di controlli avvalendosi del supporto di società esterne specializzate.

RISCHI DI LIQUIDITÀ E DI RIFINANZIAMENTO

Con rischio di liquidità si fa riferimento alla capacità di approvvigionamento sul mercato, al pericolo di inadempimento degli impegni di pagamento e al rischio di non essere in grado di vendere un'attività o di venderla a un prezzo prossimo a quello di mercato. Il rifinanziamento della Banca proviene dai fondi propri, dagli averi dei clienti depositati presso la Banca, dalla Casa Madre e da depositi di altri intermediari finanziari.
Al fine di minimizzare i costi di rifinanziamento possono inoltre essere effettuate operazioni di Repo con altre controparti bancarie.
Le informazioni riguardanti i fondi propri e la liquidità, secondo la Circolare FINMA 2016/1 "Pubblicazioni - banche", vengono pubblicate separatamente sul sito Internet della Banca.

RISCHI LEGALI

I rischi legali sono costituiti dal rischio di perdite legate a potenziali procedimenti legali.
Al fine di prevenire tali rischi la Banca disciplina le proprie attività, segnatamente quelle suscettibili di impatto con l'esterno, coerentemente con le norme legali e deontologiche in vigore in ambito bancario e assicurando comprensione e trasparenza delle disposizioni operative e contrattuali con la clientela.
La funzione di servizio legale è assicurata da un ufficio della Banca, che può avvalersi della collaborazione di studi esterni specializzati in determinati ambiti o aree geografiche.

RISCHI DI REPUTAZIONE E DI COMPLIANCE

La Banca limita la propria esposizione investendo, da un lato, sulla formazione e sulla sensibilizzazione del personale esposto al diretto contatto con la clientela (obbligo di diligenza, di riservatezza e di prevenzione in tema di riciclaggio di capitali) e, dall'altro, su un'attenta selezione dei mercati di riferimento.
Nell'ambito dell'attività di compliance, volta ad assicurare il rispetto della normativa legale in vigore, la Banca dispone di un sistema di controllo basato su procedure interne di verifica. Questa funzione è assegnata a un ufficio interno della Banca separato dalle unità operative.

POLITICA DELLA BANCA NELL'UTILIZZO DI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

Le posizioni assunte in strumenti derivati sono in gran parte detenute per conto di clienti. Per la gestione strutturale del bilancio, la Banca ricorre a operazioni di copertura del rischio di tasso d'interesse tramite Interest Rate Swap.

INFORMAZIONI SULLA CORPORATE GOVERNANCE

Le informazioni riguardanti la corporate governance, conformemente all' allegato 7 della circolare FINMA 2016/1, sono a disposizione sul sito Internet della Banca.

Come potevi non essere amico di Clay?
Non era bello incontrarlo in pista perché era difficile da superare, ma poi la sera si usciva tutti insieme e stare con lui ti faceva dimenticare tutto.
EMERSON FITTIPALDI

In alto:
Clay con Emerson Fittipaldi.
Monza , 1974.

In basso:
Regazzoni su Ensign N180
in duello con Fittipaldi durante
il GP del Brasile, Interlagos, 1980.

1. SUDDIVISIONE DELLE OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO DI TITOLI (ATTIVI E PASSIVI)

Non applicabile.

2. PRESENTAZIONE DELLE COPERTURE DEI CREDITI E DELLE OPERAZIONI FUORI BILANCIO, NONCHÉ DEI CREDITI COMPROMESSI

in CHF	Tipo di copertura			
	Garanzia ipotecaria	Altra copertura	Senza copertura	Totale
Prestiti				
Crediti nei confronti della clientela	167 861 239	236 198 718	53 507 685	457 567 642
Crediti ipotecari				
Stabili abitativi	3 232 690 484	-	-	3 232 690 484
Stabili a uso ufficio e commerciale	239 996 188	-	-	239 996 188
Artigianato e industria	15 192 238	-	-	15 192 238
Altri	-	-	-	-
Totale dei prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore - vedi tabella 16) al 31.12.2017	**3 655 740 149**	**236 198 718**	**53 507 685**	**3 945 446 551**
Totale al 31.12.2016	3 486 316 744	209 725 199	65 315 729	3 761 357 672
Totale dei prestiti (al netto della compensazione con le rettifiche di valore) al 31.12.2017	**3 638 572 529**	**235 709 729**	**34 548 242**	**3 908 830 500**
Totale al 31.12.2016	3 468 086 265	209 397 694	45 768 721	3 723 252 681
Fuori bilancio				
Impegni eventuali	1 806 155	141 146 774	44 649 461	187 602 390
Impegni irrevocabili	7 395 619	651 855	13 883 426	21 930 900
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	-	-	-	-
Totale al 31.12.2017	**9 201 774**	**141 798 629**	**58 532 887**	**209 533 290**
Totale al 31.12.2016	8 441 462	134 739 617	78 205 120	221 386 199

Crediti compromessi	Importo lordo	Stima valore di realizzazione delle garanzie	Importo netto	Rettifiche di valore singole
Totale al 31.12.2017	**31 548 203**	**10 903 280**	**20 644 923**	**20 644 923**
Totale al 31.12.2016	26 071 108	5 937 113	20 133 995	20 133 995

3. SUDDIVISIONE DELLE ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE E DEGLI ALTRI STRUMENTI FINANZIARI CON VALUTAZIONE FAIR VALUE

Non applicabile.

4. PRESENTAZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI (ATTIVI E PASSIVI)

in CHF	Strumenti di negoziazione			Strumenti di copertura		
	Valori di sostituzione positivi	Valori di sostituzione negativi	Volumi contrattuali	Valori di sostituzione positivi	Valori di sostituzione negativi	Volumi contrattuali
Strumenti di tasso d'interesse						
Contratti a termine, FRAS	-	-	-	-	-	-
Swaps - IRS	-	-	-	-	25 969 497	648 200 000
Futures	-	-	-	-	-	-
Opzioni (OTC)	-	-	-	-	-	-
Opzioni (exchange traded)	-	-	-	-	-	-
Divise/Metalli preziosi						
Contratti a termine	81 187 815	3 107 320	2 257 404 229	-	-	-
Swaps combinati di interessi e di divise	-	-	-	-	-	-
Futures	5 150	5 150	3 667 780	-	-	-
Opzioni (OTC)	20 823	20 823	1 724 511	-	-	-
Opzioni (exchange traded)	-	-	-	-	-	-
Titoli di partecipazione/indici						
Contratti a termine	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Futures	448 306	448 306	10 124 832	-	-	-
Opzioni (OTC)			-	-	-	-
Opzioni (exchange traded)	56 523	56 523	13 032 319	-	-	-
Derivati di credito						
Crediti default swaps	-	-	-	-	-	-
Totali return swaps	-	-	-	-	-	-
First to default swaps	-	-	-	-	-	-
Altri derivati di credito	-	-	-	-	-	-
Altri						
Contratti a termine	-	-	25 290 490	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Futures	-	-	-	-	-	-
Opzioni (OTC)	-	-	-	-	-	-
Opzioni (exchange traded)	3 085	3 085	382 900	-	-	-
Totale prima dell'impatto dei contratti di netting						
Totale al 31.12.2017	**81 721 702**	**3 641 206**	**2 311 627 062**	**-**	**25 969 497**	**648 200 000**
Totale al 31.12.2016	8 975 089	26 539 472	2 228 740 638	-	40 802 798	990 800 000

4. (CONTINUAZIONE)

in CHF

Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)

	Valori di sostituzione positivi cumulati	Valori di sostituzione negativi cumulati
Totale al 31.12.2017	**81 721 702**	**29 610 703**
Totale al 31.12.2016	8 975 089	67 342 270

La Banca non ha accordi di netting.

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) al 31.12.2017	-	80 269 406	1 452 296

Per quanto concerne i contratti IRS di copertura, i criteri interni di efficacia, come descritto nella sezione "Gestione dei rischi", corrispondono a quelli definiti dalla Casa Madre (80-125%).

Eventuali parti non efficaci relative a transazioni di copertura vengono contabilizzate nel "Risultato da attività di negoziazione".

Con riferimento ai valori di rimpiazzo su "Contratti a termine" su divise, gli stessi derivano principalmente da operazioni di swap su divise effettuate senza rischio di cambio a carico della Banca.

Nei "Contratti a temine" della voce "Altri", vengono riportate le operazioni a contanti, concluse prima del 31 dicembre 2017, che non erano state regolate, conformemente al principio di tenuta della contabilità secondo la data valuta.

5. SUDDIVISIONE DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

in CHF	Valore contabile		Valore di mercato	
	31.12.2017	31.12.2016	**31.12.2017**	31.12.2016
Investimenti finanziari				
Titoli di debito	38 130 596	36 921 371	38 293 726	36 975 307
di cui:				
proprie obbligazioni o obbligazioni di cassa	-	-	-	-
destinati a essere conservati fino alla scadenza	-	-	-	-
portati a bilancio secondo il principio del valore più basso	38 130 596	36 921 371	38 293 726	36 975 307
Titoli di partecipazione	4 078 864	3 028 864	4 412 306	3 063 412
di cui:				
partecipazioni qualificate	-	-	-	-
Obbligazioni di cassa (valore d'acquisto)	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000
Metalli preziosi	-	-	-	-
Immobili	16 650 000	9 539 000	16 650 000	9 539 000
Totale investimenti finanziari	**60 859 460**	51 489 235	**61 356 032**	51 577 719
di cui:				
titoli ammessi in garanzia secondo le prescrizioni sulla liquidità	12 786 713	11 133 055	-	-

Suddivisione delle controparti per rating al 31.12.2017	Da AAA fino a AA	Da A+ fino A-	Da BBB+ fino a BBB-	Da BB + fino a B-	Inferiore a B-	Senza rating
Titoli di debito						
Valori contabili	38 130 596	-	-	-	-	-
Titoli di partecipazione						
Valori contabili	-	-	-	53 915	-	4 024 949

6. PRESENTAZIONE DELLE PARTECIPAZIONI

in CHF

	Valore di acquisto	Rettifiche di valore o adegua-menti di valore	Valore contabile al 31.12.2016	Trasferi-menti	Investi-menti	Disinves-timenti	Rettifiche di valore	Adegua-menti di valore delle partecipa-zioni valutate secondo l'equity method	Valore contabile al 31.12.2017	Valore di mercato
Altre partecipazioni										
Quotate in borsa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Non quotate in borsa	1 190 728	-	1 190 728	-	-	-	-	-	1 190 728	N/A
Totale	**1 190 728**	**-**	**1 190 728**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 190 728**	**N/A**

7. INDICAZIONE DELLE IMPRESE NELLE QUALI LA BANCA DETIENE DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE UNA PARTECIPAZIONE DUREVOLE SIGNIFICATIVA

Ragione Sociale e sede	Attività commerciale	Capitale sociale	Quota sul capitale	Quota sui diritti di voto	Possesso diretto	Possesso indiretto
Sofipo SA in liquidazione - Lugano	Servizio fiduciario	2 000 000	30%	30%	600 000	-
Pfandbriefbank - Zurigo	Istituto ipotecario	900 000 000	0.06%	0.06%	517 000	-

Per quanto riguarda la partecipazione Sofipo il capitale sociale è stato liberato nella misura del 100%.

Conformemente alle disposizioni dell'art. 34 OBCR, non sussiste obbligo di allestimento dei conti di gruppo al 31 dicembre 2017.

I costi di acquisto della partecipazione "Pfandbriefbank" - Zurigo ammontano a CHF 590 728.

8. PRESENTAZIONE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

in CHF	Anno in rassegna								
	Investimenti al valore d'acquisto	Ammortamenti finora eseguiti	Valore contabile al 31.12.2016	Riclassificazione	Investimenti	Disinvestimenti	Ammortamenti	Apprezzamenti	Valore contabile al 31.12.2017
Immobilizzi									
Stabili a uso della Banca	22 353 194	(8 907 319)	13 445 875	-	30 973	-	(608 059)	-	12 868 789
Altri immobili	276 660	(111 660)	165 000	-	-	-	(11 000)	-	154 000
Software sviluppati internamente o acquistati	40 461 471	(38 623 960)	1 837 511	-	3 193 810	-	(3 555 300)	-	1 476 021
Altri immobilizzi materiali	82 326 323	(74 607 106)	7 719 217	-	1 121 660	(2 680 750)	(2 348 499)	-	3 811 628
Costi attivati (aumento capitale)	895 128	(895 128)	-	-	-	-			-
Totale	**145 417 648**	**(123 145 173)**	**23 167 603**	**-**	**4 346 443**	**(2 680 750)**	**(6 522 858)**	**-**	**18 310 438**
Valore d'assicurazione									
Stabili a uso della Banca	-	-	17 595 200	-	-	-	-	-	17 190 200
Altri immobilizzi materiali	-	-	35 162 000	-	-	-	-	-	32 662 000

9. PRESENTAZIONE DEI VALORI IMMATERIALI

Non applicabile.

10. SUDDIVISIONE DEGLI ALTRI ATTIVI E DEGLI ALTRI PASSIVI

in CHF

	Altri attivi		
	31.12.2017	31.12.2016	Variazione
Conto di compensazione	25 969 497	40 802 798	(14 833 301)
Amministrazione federale delle contribuzioni	1 807 216	1 462 786	344 430
Fornitori	-	-	-
Altri	3 287 620	3 318 832	(31 212)
Totale	**31 064 333**	45 584 416	(14 520 083)

	Altri passivi		
	31.12.2017	31.12.2016	Variazione
Amministrazione federale delle contribuzioni	1 051 670	1 221 017	(169 347)
Fornitori	2 499 932	1 189 897	1 310 035
Altri	1 222 763	1 607 057	(384 294)
Totale	**4 774 365**	4 017 971	756 394

11. IMPORTO TOTALE DEGLI ATTIVI COSTITUITI IN PEGNO O CEDUTI PER GARANTIRE IMPEGNI PROPRI E DEGLI ATTIVI CHE SI TROVANO SOTTO RISERVA DI PROPRIETÀ AL 31.12.2017

in CHF

Attivi costituiti in pegno/ceduti	**Valori contabili**	**Impegni effettivi**
Crediti ipotecari a garanzia di mutui presso Centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie	776 091 474	354 500 000
Titoli a garanzia presso la BNS	4 600 764	Nessun Impegno
Titoli a garanzia presso la SIS	5 211 332	Nessun Impegno
Operazioni Repo effettuate con titoli	-	-
Titoli di credito (Immobilizzazioni finanziarie) posti a garanzia per operazioni Repo	2 974 617	-
Attivi sotto riserva di proprietà	-	-

12. INDICAZIONE DEGLI IMPEGNI NEI CONFRONTI DI PROPRI ISTITUTI DI PREVIDENZA, NONCHÉ NUMERO E GENERE DEGLI STRUMENTI DI CAPITALE PROPRIO DELLA BANCA DETENUTI DA TALI ISTITUTI.

Non applicabile.

13. IMPEGNI NEI CONFRONTI DI ISTITUTI DI PREVIDENZA

In materia di previdenza, la Banca ha provveduto alla copertura di tutti i suoi collaboratori presso la Fondazione collettiva della "Swiss Life" tramite due piani previdenziali, entrambi riconducibili al primato dei contributi:

- nel primo contratto sono assicurati tutti i dipendenti, inclusi i Membri della Direzione, con un salario annuo AVS, al massimo il 500% della rendita massima di vecchiaia dell'AVS (categoria base). I Membri della Direzione con un'anzianità di servizio di almeno 3 anni e 40 anni di età, sono assicurati, con un salario annuo AVS, al massimo il 500% della rendita massima AVS (categoria Direzione).

- nel secondo contratto sono assicurati tutti i dipendenti, inclusi i Membri della Direzione, per la parte di salario annuo AVS, superiore al massimo del 500% della rendita massima di vecchiaia dell'AVS (categoria base). I Membri della Direzione con un'anzianità di servizio di 3 anni e 40 anni di età, sono assicurati, per la parte di salario annuo AVS, superiore al massimo del 500% della rendita massima AVS (categoria Direzione).

Per entrambi i piani l'ammontare della rendita di vecchiaia dipende dal capitale di vecchiaia disponibile all'età di pensionamento e dall'aliquota per la trasformazione del capitale in rendita, in base alla tariffa per le assicurazioni collettive.

È previsto anche un capitale in caso di decesso, rendite in caso d'invalidità, vedovanza, per orfani e per figli di pensionati. Il finanziamento del piano avviene nella misura di circa 1/3 ad opera del dipendente mentre i restanti 2/3 sono versati dalla Banca.

Tutti gli obblighi previdenziali dell'istituto di previdenza sono interamente e costantemente coperti dalla Compagnia assicurativa.

Per la Banca non esistono né impegni né benefici economici.

a) Riserve per contributi del datore di lavoro

RCDL	Valore nominale alla fine dell'esercizio 2017	Rinuncia all'utilizzazione alla fine dell'esercizio 2017	Importo netto alla fine dell'esercizio 2017	Importo netto alla fine dell'esercizio 2016	Influenza delle RCDL sulle spese per il personale alla fine dell'esercizio 2017	Influenza delle RCDL sulle spese per il personale alla fine dell'esercizio 2016
Fondi padronali						
Istituti di previdenza padronali	-	-	-	-	-	-
Istituti di previdenza per il personale	-	-	-	-	-	-

b) Presentazione del vantaggio economico / dell'impegno economico e dell'onere finanziario

	Copertura eccedente/ insufficiente alla fine dell'esercizio 2017	Quota parte economica della Banca e/o del Gruppo finanziario alla fine dell'esercizio 2017	Quota parte economica della Banca e/o del Gruppo finanziario alla fine dell'esercizio 2016	Variazione rispetto all'esercizio precedente della quota parte economica (vantaggio economico e/o impegno economico)	Contributi pagati per il periodo 2017	Onere previdenziale all'interno dei costi del personale alla fine dell'esercizio 2017	Onere previdenziale all'interno dei costi del personale alla fine dell'esercizio 2016
Piani di previdenza senza copertura eccedente/ insufficiente	-	-	-	-	-	5 137 059	4 783 908

14. PRESENTAZIONE DEI PRODOTTI STRUTTURATI EMESSI

Non applicabile.

15. PRESENTAZIONE DEI PRESTITI OBBLIGAZIONARI IN CORSO E DEI PRESTITI OBBLIGATORIAMENTE CONVERTIBILI IN CORSO

in migliaia di CHF

Scadenze	**Mutui presso Centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie**								**Prestiti obbligazionari**		**Totale generale**	
Anno	Tasso								**31.12.2017**	31.12.2016	**31.12.2017**	31.12.2016
	0.050	0.175	0.300	0.425	0.550	0.675	0.800	1.050				
2019	-	10 000	-	-	-	-	-	-	**-**	-	**10 000**	10 000
2020	20 000	-	-	-	-	-	-	-	**-**	-	**20 000**	20 000
2021	20 000	-	-	-	-	-	-	-	**-**	-	**20 000**	20 000
2022	12 400	-	-	-	-	-	-	-	**-**	-	**12 400**	7 400
2023	-	20 000	-	-	-	-	-	10 000	**-**	-	**30 000**	30 000
2024	-	-	-	-	-	-	20 000	-	**-**	-	**20 000**	20 000
2025	-	13 500	-	10 000	20 000	22 200	-	-	**-**	-	**65 700**	52 200
2026	-	-	20 000	-	-	-	-	-	**-**	-	**20 000**	10 000
2027	-	5 600	-	-	-	-	-	-	**-**	-	**5 600**	600
2028	-	13 600	-	1 500	39 700	-	-	-	**-**	-	**54 800**	49 700
2029	-	-	-	-	15 000	-	-	-	**-**	-	**15 000**	5 000
2030	-	-	-	20 000	-	-	-	-	**-**	-	**20 000**	20 000
2031	-	-	-	-	-	10 000	-	-	**-**	-	**10 000**	10 000
2032	-	15 000	-	-	-	-	-	-	**-**	-	**15 000**	10 000
2033	-	-	-	-	-	10 000	-	-	**-**	-	**10 000**	10 000
2035	-	-	-	-	-	5 000	-	-	**-**	-	**5 000**	-
2038	-	-	10 000	-	-	-	1 000	-	**-**	-	**11 000**	-
2039	-	-	-	5 000	-	5 000	-	-	**-**	-	**10 000**	-
Totale	52 400	77 700	30 000	36 500	74 700	52 200	21 000	10 000	**-**	-	**345 500**	274 900

15. (CONTINUAZIONE)

Al 31.12.2017 risultavano in circolazione le seguenti obbligazioni di cassa.

Tasso	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	**Totale**
-0.230 %	20 000									20 000
0.000 %		10 000	5 000							15 000
0.030 %	800									800
0.050 %	340	665	100							1 105
0.100 %	50		150	30						230
0.125 %	200									200
0.150 %	650									650
0.200 %		140	360			10	50			560
0.250 %				100						100
0.300 %					180				50	230
0.350 %	12 636									12 636
0.500 %			20							20
0.550 %	100	175								275
0.625 %	145									145
0.750 %		85								85
1.000 %	158	245	1 472	85						1 960
1.100 %				150						150
1.125 %			115	45						160
1.250 %	30			220	190					440
1.375 %		20			230	90	106	10		456
1.500 %	250		136							386
1.625 %	60	50	125	30						265
1.750 %			50							50
2.000 %	60									60
2.125 %	20			4						24
2.250 %		15	10							25
2.375 %	1			65						66
2.500 %		246	10	250						506
2.625 %	100	88								188
Totale	**35 600**	**11 729**	**7 548**	**979**	**600**	**100**	**156**	**10**	**50**	**56 772**

16. PRESENTAZIONE DELLE RETTIFICHE DI VALORE E DEGLI ACCANTONAMENTI, NONCHÉ DELLE RISERVE PER RISCHI BANCARI GENERALI E DELLE LORO VARIAZIONI NEL CORSO DELL'ANNO IN RASSEGNA

in CHF	Situazione al 31.12.2016	Utilizzo conforme allo scopo	Modifica dello scopo, riclassifica, trasferimenti	Differenze di cambio	Recuperi di credito, interessi in pericolo	Nuova costituzione a carico del conto economico	Scioglimento a favore del conto economico	Situazione al 31.12.2017
Accantonamenti per imposte differite	-	-	-	-	-	-	-	-
Accantonamenti per impegni di previdenza	-	-	-	-	-	-	-	-
Accantonamenti per rischi di perdita e operazioni fuori bilancio	802 593	-	-	-	-	-	(319 384)	483 210
Accantonamenti per altri rischi d'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	-
Accantonamenti per ristrutturazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri accantonamenti	7 044 772	-	1 405 000	-	-	48 000	(2 819 500)	5 678 271
Totale accantonamenti	**7 847 365**	**-**	**1 405 000**	**-**	**-**	**48 000**	**(3 138 884)**	**6 161 481**
Riserve per rischi bancari generali	**15 000 000**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**15 000 000**
Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi paese (dedotti dai crediti a bilancio)	**38 104 991**	**(1 201 569)**	**(1 405 000)**	**291 171**	**(4 988 984)**	**5 930 853**	**(115 411)**	**36 616 051**
di cui:								
rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi	20 133 995	(1 100 072)	(566 000)	253 741	(310 948)	2 241 822	(9 637)	20 642 901
rettifiche di valore per rischi latenti	-	-	-	-	-	-	-	-

Le "Riserve per rischi bancari generali" non sono tassate.

La posizione "Altri accantonamenti" è composta prevalentemente da rettifiche di valore su immobili ripresi all'asta, che sono presentati nella voce "Investimenti finanziari", e accantonamenti per contenziosi legali.

17. PRESENTAZIONE DEL CAPITALE SOCIALE AL 31.12.2017

in CHF

	Esercizio in rassegna			Esercizio precedente		
	Valore nominale complessivo	Numero azioni	Capitale con diritto al dividendo	Valore nominale complessivo	Numero azioni	Capitale con diritto al dividendo
Capitale sociale	180 000 000	1 800 000	180 000 000	180 000 000	1 800 000	180 000 000

Il capitale sociale è pienamente liberato.

La Banca Popolare di Sondrio Scpa, Sondrio (Italia) detiene il 100% del capitale azionario e dei diritti di voto della Banca.

La Banca Popolare di Sondrio, Sondrio (Italia), è una Società Cooperativa per Azioni e come tale soggetta a particolare regolamentazione dal profilo del proprio azionariato. In base alle disposizioni legislative, nessun azionista può detenere più dello 0.5% del capitale sociale; per l'iscrizione al libro soci vi è la clausola di gradimento. In assemblea, ogni socio ha diritto a un voto, indipendentemente dalla partecipazione detenuta. I suoi titoli sono quotati al Mercato Telematico Azionario della borsa di Milano (MTA).

18. NUMERO E VALORE DEI DIRITTI DI PARTECIPAZIONE O DELLE OPZIONI SUGLI STESSI ATTRIBUITI AI MEMBRI DEGLI ORGANI DI DIREZIONE E DI AMMINISTRAZIONE E AI COLLABORATORI, NONCHÉ INDICAZIONI SU EVENTUALI PIANI DI PARTECIPAZIONE DEI COLLABORATORI

	Numero Diritti di partecipazione in Banca Popolare di Sondrio Scpa, Italia		Valore in CHF Diritti di partecipazione in Banca Popolare di Sondrio Scpa, Italia		Numero Opzioni		Valore in CHF Opzioni	
	31.12.2017	31.12.2016	**31.12.2017**	31.12.2016	**31.12.2017**	31.12.2016	**31.12.2017**	31.12.2016
Membri del Consiglio di Amministrazione	-	-	-	-	-	-	-	-
Membri della Direzione Generale	15 609	8 792	53 915	29 490	-	-	-	-
Collaboratori	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	**15 609**	8 792	**53 915**	29 490	**-**	-	**-**	-

Indicazioni piano di partecipazione

La parte variabile determinata - qualora superi la soglia di rilevanza determinata dal Consiglio di Amministrazione in relazione sia all'entità dell'importo e sia alla sua incidenza sulla retribuzione fissa - è soggetta, tenuto conto dei limiti posti all'entità delle remunerazioni variabili, alle norme relative al differimento e al pagamento con strumenti finanziari che si ritengono idonee ad assicurare il rispetto degli obbiettivi aziendali a lungo periodo:

- una quota up-front, pari al 60% del totale, è attribuita entro il mese di giugno dell'anno successivo;
- tre quote annue, complessivamente pari al 40% del totale, ciascuna di importo uguale, sono differite in un periodo triennale a partire dall'anno successivo a quello di attribuzione della quota up-front;
- il riconoscimento del 50% della quota up-front e del 50% della quota differita avviene attraverso l'assegnazione di azioni Banca Popolare di Sondrio. Tali azioni sono soggette a un periodo di retention pari a 2 anni nel caso di pagamento up-front e di 1 anno nel caso di pagamento differito.

19. INDICAZIONE DEI CREDITI E DEGLI IMPEGNI NEI CONFRONTI DELLE PARTI CORRELATE

in CHF	Crediti			Impegni		
	31.12.2017	31.12.2016	Variazione	**31.12.2017**	31.12.2016	Variazione
Titolari di partecipazioni qualificate						
Società di Gruppo	**213 094 254**	341 527 009	(128 432 755)	**1 145 362 573**	1 128 061 043	17 301 530
Organi societari	**9 146 502**	9 095 000	51 502	**4 726 376**	5 658 189	(931 813)

I crediti ad organi societari sono di natura ipotecaria e sono accordati nel rispetto dei parametri di anticipo usuali.

I crediti e gli impegni riferiti agli organi della Banca sono concessi alle stesse condizioni applicate al personale.

Per quanto riguarda le Società del Gruppo, le condizioni con cui queste transazioni sono effettuate rispecchiano quelle di mercato.

20. INDICAZIONE DEI TITOLARI DI PARTECIPAZIONI SIGNIFICATIVE

Dalla costituzione tutte le azioni sono detenute dalla Casa Madre.

21. INDICAZIONI SULLE PROPRIE QUOTE DI CAPITALE E SULLA COMPOSIZIONE DEL CAPITALE PROPRIO

Il capitale proprio è detenuto al 100% dalla Casa Madre analogamente all'esercizio 2016.

22. INDICAZIONI AI SENSI DELL'ORDINANZA CONTRO LE RETRIBUZIONI ABUSIVE NELLE SOCIETÀ ANONIME QUOTATE IN BORSA E DELL' ART. 663C CPV. 3 CODICE DELLE OBBLIGAZIONI PER LE BANCHE I CUI TITOLI DI PARTECIPAZIONE SONO QUOTATI

Non applicabile.

23. PRESENTAZIONE DELLA STRUTTURA DELLE SCADENZE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

in CHF	Scadenza del capitale							
	A vista	Disdicibile	Entro 3 mesi	Entro 3 e 12 mesi	Entro 12 mesi e 5 anni	Oltre 5 anni	Immobilizzato	Totale
Attivo/strumenti finanziari								
Liquidità	687 288 547	-	-	-	-	-	-	687 288 547
Crediti nei confronti di banche	103 317 336	-	179 700 000	-	-	-	-	283 017 336
Crediti nei confronti della clientela	4 816 386	199 202 886	76 770 789	104 173 162	34 103 988	17 036 268	-	436 103 479
Crediti ipotecari	14 691 814	277 541 161	247 689 299	557 930 967	1 653 839 490	721 034 290	-	3 472 727 021
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	81 721 702	-	-	-	-	-	-	81 721 702
Immobilizzazioni finanziarie	4 078 863	-	12 784 185	9 313 164	17 542 683	490 565	16 650 000	60 859 460
Totale al 31.12.2017	**895 914 649**	**476 744 046**	**516 944 273**	**671 417 293**	**1 705 486 161**	**738 561 123**	**16 650 000**	**5 021 717 546**
Totale al 31.12.2016	899 307 932	439 857 426	707 443 645	605 533 315	1 538 695 200	730 537 790	9 539 000	4 930 914 307
Capitale di terzi								
Impegni nei confronti di banche	125 979 532	-	175 126 735	175 605 000	819 490 000	-	-	1 296 201 267
Impegni risultanti da depositi della clientela	1 792 519 181	913 193 102	128 865 483	117 263 691	-	-	-	2 951 841 457
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	29 610 703	-	-	-	-	-	-	29 610 703
Obbligazioni di cassa	-	-	1 410 000	34 190 000	20 856 000	316 000	-	56 772 000
Mutui presso Centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	-	-	-	-	62 400 000	292 100 000	-	354 500 000
Totale al 31.12.2017	**1 948 109 416**	**913 193 102**	**305 402 218**	**327 058 691**	**902 746 000**	**292 416 000**	**-**	**4 688 925 428**
Totale al 31.12.2016	1 835 783 601	860 004 194	443 427 476	734 462 664	529 030 000	225 716 000	-	4 628 423 934

24. PRESENTAZIONE DEGLI ATTIVI E DEI PASSIVI, SUDDIVISI IN ATTIVI E PASSIVI NAZIONALI ED ESTERI SECONDO IL PRINCIPIO DELLA LOCALIZZAZIONE

in migliaia di CHF	**31.12.2017**		31.12.2016	
	Svizzera	Estero	Svizzera	Estero
Attivi				
Liquidità	686 674	615	743 768	598
Crediti nei confronti di banche	34 485	248 532	35 597	367 235
Crediti nei confronti della clientela	303 800	132 303	308 305	126 920
Crediti ipotecari	3 472 727	-	3 288 028	-
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	51 255	30 467	4 539	4 436
Immobilizzazioni finanziarie	20 203	40 656	16 213	35 276
Ratei e risconti	6 715	263	5 131	392
Partecipazioni	1 191	-	1 191	-
Immobilizzazioni materiali	18 175	135	20 316	2 851
Altri attivi	30 829	236	45 182	402
Totale attivi	**4 626 053**	**453 208**	4 468 269	538 111
Passivi				
Impegni nei confronti di banche	124 182	1 172 019	39 564	1 134 265
Impegni risultanti dai depositi della clientela	1 864 787	1 087 055	1 868 342	1 091 009
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	27 720	1 891	59 910	7 432
Obbligazioni di cassa	56 772	-	153 001	-
Mutui presso Centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	354 500	-	274 900	-
Ratei e risconti	15 273	2 838	17 117	1 894
Altri passivi	4 524	251	3 800	218
Accantonamenti	6 143	18	7 847	-
Riserve per rischi bancari generali	15 000	-	15 000	-
Capitale sociale	180 000	-	180 000	-
Riserva legale da capitale	-	-	-	-
Riserva legale da utili	152 080	-	140 012	-
Riserve facoltative da utili	-	-	-	-
Utile d'esercizio	14 209	-	12 068	-
Totale passivi	**2 815 190**	**2 264 071**	2 771 562	2 234 818

25. SUDDIVISIONE DEL TOTALE DEGLI ATTIVI PER PAESI O PER GRUPPI DI PAESI

in migliaia di CHF	**31.12.2017**		31.12.2016	
	Totale	Quota in %	Totale	Quota in %
Svizzera	4 626 053	91%	4 468 270	89%
Italia	251 031	5%	381 556	8%
Paesi OCSE	152 854	3%	110 966	2%
Altri Paesi	49 324	1%	45 589	1%
Totale	**5 079 261**	**100%**	5 006 381	100%

26. SUDDIVISIONE DEL TOTALE DEGLI ATTIVI PER SOLVIBILITÀ DEI GRUPPI DI PAESI (LOCALIZZAZIONE DEL RISCHIO)

Nazione	Rating Fitch	Impegno estero netto **al 31.12.2017**		Impegno estero netto al 31.12.2016	
		In CHF	Quota in %	In CHF	Quota in %
Germania	AAA	67 699 472	14.94	40 473 779	7.52
Canada	AAA	-	0.00	1 266	0.00
Lussemburgo	AAA	14 086 662	3.11	9 645 023	1.79
Olanda	AAA	2 535 863	0.56	1 094 359	0.20
Svezia	AAA	8 756 827	1.93	9 106 484	1.69
Singapore	AAA	102	0.00	-	0.00
USA	AAA	7 566	0.00	2 502 905	0.47
Regno Unito	AA	21 157 103	4.67	16 112 135	2.99
Belgio	AA	6 126 413	1.35	4 903 962	0.91
Francia	AA	21 616 725	4.77	20 627 274	3.83
Arabia Saudita	AA	22	0.00	-	0.00
Israele	A+	100 701	0.02	2 264 196	0.42
Irlanda	A+	304 716	0.07	54	0.00
Spagna	A-	4 909 563	1.08	674 286	0.13
Tailandia	BBB+	99 992	0.02	103 861	0.02
Italia	BBB	251 031 074	55.39	381 555 794	70.91
Panama	BBB	1 218 474	0.27	1 393 031	0.26
Russia	BBB-	8 817	0.00	2 386 766	0.44
Brasile	BB	700 776	0.15	704 615	0.13
Egitto	B+	-	0.00	4	0.00
Grecia	B-	74 176	0.02	107 992	0.02
Monaco	Senza rating	44 388 687	9.79	38 409 168	7.14
Diversi	Senza rating	8 385 046	1.85	6 044 370	1.12
Totale		**453 208 779**	**100.00**	538 111 324	100.00

Il rating Fitch per la Svizzera è AAA.

27. PRESENTAZIONE DEGLI ATTIVI E DEI PASSIVI SUDDIVISI IN FUNZIONE DELLE VALUTE PIÙ SIGNIFICATIVE PER LA BANCA

in migliaia di CHF

Attivi	CHF	EUR	USD	Altre	Totale
Liquidità	682 255	4 576	304	154	687 289
Crediti nei confronti di banche	182 215	66 660	2 388	31 754	283 017
Crediti nei confronti della clientela	271 205	152 686	5 598	6 614	436 103
Crediti ipotecari	3 410 258	62 470	-	-	3 472 727
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	81 059	98	466	98	81 722
Immobilizzazioni finanziarie	28 119	1 615	31 126	-	60 859
Ratei e risconti	7 805	(858)	23	8	6 978
Partecipazioni	1 191	-	-	-	1 191
Immobilizzazioni materiali	18 175	135	-	-	18 310
Altri attivi	29 574	1 468	21	1	31 064
Totale attivi a bilancio	**4 711 855**	**288 850**	**39 927**	**38 630**	**5 079 261**
Pretese di consegna derivanti da operazioni in contanti, a termine e in opzioni su divise	45 153	1 903 624	300 049	34 736	2 283 563
Totale attivi al 31.12.2017	**4 757 008**	**2 192 474**	**339 976**	**73 366**	**7 362 824**

Passivi					
Impegni nei confronti di banche	71 493	1 198 984	22 889	2 835	1 296 201
Impegni risultanti dai depositi della clientela	1 728 845	902 490	269 236	51 270	2 951 841
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	28 769	627	20	195	29 611
Obbligazioni di cassa	56 772	-	-	-	56 772
Mutui presso Centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	354 500	-	-	-	354 500
Ratei e risconti	15 854	1 754	454	49	18 111
Altri passivi	4 057	708	7	3	4 774
Accantonamenti	6 143	18	-	-	6 161
Riserve per rischi bancari generali	15 000	-	-	-	15 000
Capitale sociale	180 000	-	-	-	180 000
Riserva legale da capitale	-	-	-	-	-
Riserva legale da utili	152 080	-	-	-	152 080
Riserve facoltative da utili	-	-	-	-	-
Utile d'esercizio	14 209	-	-	-	14 209
Totale passivi a bilancio	**2 627 722**	**2 104 581**	**292 606**	**54 352**	**5 079 261**
Impegni derivanti da operazioni in contanti, a termine e in opzioni su divise	2 120 593	93 569	50 772	18 629	2 283 563
Totale passivi al 31.12.2017	**4 748 315**	**2 198 150**	**343 378**	**72 981**	**7 362 824**
Posizione netta per divisa	8 693	(5 677)	(3 402)	386	-

28. SUDDIVISIONE DEI CREDITI E DEGLI IMPEGNI EVENTUALI

in CHF	**31.12.2017**	31.12.2016	Variazione
Garanzie di credito e strumenti analoghi	165 633 049	183 144 309	(17 511 259)
Garanzie di prestazioni di garanzia e strumenti analoghi	-	-	-
Impegni irrevocabili da crediti documentari	21 969 341	15 183 897	6 785 444
Altri impegni eventuali	-	-	-
Totale impegni eventuali	**187 602 390**	198 328 206	(10 725 815)
Crediti eventuali da perdite fiscali riportate	-	-	-
Altri crediti eventuali	-	-	-
Totale crediti eventuali	**-**	-	-

29. SUDDIVISIONE DEI CREDITI DI IMPEGNO

Non applicabile.

30. SUDDIVISIONE DELLE OPERAZIONI FIDUCIARIE

in CHF	**31.12.2017**	31.12.2016	Variazione
Investimenti fiduciari presso banche terze	14 436 843	675 832	13 761 011
Investimenti fiduciari presso la Casa Madre	37 386 305	34 243 901	3 142 404
Totale	**51 823 148**	34 919 733	16 903 415

31. SUDDIVISIONE DEI PATRIMONI GESTITI E PRESENTAZIONE DELLA LORO EVOLUZIONE

in milioni di CHF	**31.12.2017**	31.12.2016	Variazione
A) Tipologia dei patrimoni in gestione			
Patrimoni collocati in strumenti d'investimento collettivo in gestione proprietaria	764.7	680.0	84.7
Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale	368.0	349.3	18.7
Altri patrimoni gestiti	4 513.9	4 430.9	83.0
Totale patrimoni gestiti (compresi averi considerati in doppio)	**5 646.6**	5 460.2	186.4
di cui considerati in doppio	284.2	254.4	29.8
Apporti/(ritiri) netti (compresi averi considerati in doppio)	(181.0)	(286.2)	105.2

Il dato "Altri patrimoni gestiti" si riferisce all'ammontare totale degli averi depositati dalla clientela, per i quali la Banca svolge servizi anche di natura amministrativa. I crediti alla clientela non sono dedotti. Gli apporti/(ritiri) 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.

B) Presentazione dell'evoluzione dei patrimoni gestiti			
Totale dei patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) all'inizio	5 460.2	5 555.3	(95.1)
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto	(181.0)	(286.2)	105.2
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione dei cambi	367.4	191.1	176.3
+/- Altri effetti	-	-	-
Totale dei patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) alla fine	**5 646.6**	5 460.2	186.4

32. SUDDIVISIONE DEL RISULTATO DA OPERAZIONI DI NEGOZIAZIONE E DA OPZIONI AL FAIR VALUE

in CHF	**31.12.2017**	31.12.2016	Variazione
Strumenti basati su tassi d'interesse (incl. fondi)	-	-	-
Titoli di partecipazione (incl. fondi)	(4 288)	(5 165)	877
Divise	22 992 740	21 860 685	1 132 055
Materie prime / metalli preziosi	360 749	(4 149)	364 898
Totale del risultato da attività di negoziazione	**23 349 201**	21 851 371	1 497 830

33. INDICAZIONE DI UN PROVENTO SIGNIFICATIVO DA OPERAZIONI DI RIFINANZIAMENTO ALLA VOCE PROVENTI DA INTERESSI E SCONTI, NONCHÉ DI INTERESSI NEGATIVI SIGNIFICATIVI

La voce "Proventi per interessi e sconti" presenta CHF 6.58 milioni di interessi negativi, di cui CHF 5.8 milioni riconducibili alla parte variabile dei contratti IRS utilizzati ai fini di copertura.

34. SUDDIVISIONE DEI COSTI PER IL PERSONALE

in CHF	**31.12.2017**	31.12.2016	Variazione
Retribuzioni	35 755 321	34 856 281	899 040
di cui:			
remunerazioni di tipo variabile	3 120 000	3 430 000	(310 000)
Prestazioni sociali	8 536 211	7 918 024	618 187
Altre spese del personale	1 550 837	1 647 665	(96 828)
Totale	**45 842 369**	44 421 970	1 420 399

35. SUDDIVISIONE DEGLI ALTRI COSTI D'ESERCIZIO

in CHF	**31.12.2017**	31.12.2016	Variazione
Spese per i locali	7 215 619	7 019 305	196 314
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	2 231 489	2 336 206	(104 717)
Spese per veicoli, macchine, mobilio e altre installazioni, nonché leasing operativo	5 674 821	5 300 407	374 414
Onorari della società di audit	607 489	638 493	(31 004)
di cui:			
per audit contabili e di vigilanza	607 489	638 493	(31 004)
per altri servizi	-	-	-
Ulteriori costi d'esercizio	6 191 003	6 205 307	(14 304)
Totale	**21 920 421**	21 499 718	420 703

36. SPIEGAZIONI RIGUARDANTI PERDITE SIGNIFICATIVE, RICAVI E COSTI STRAORDINARI, NONCHÉ DISSOLUZIONI SIGNIFICATIVE DI RISERVE LATENTI, DI RISERVE PER RISCHI BANCARI GENERALI E DI RETTIFICHE DI VALORE E ACCANTONAMENTI DIVENUTI LIBERI

La parte "Ricavi straordinari" è costituita principalmente per CHF 177 616 da un riparto concordatario, per CHF 31 172 da un dividendo concordatario, per CHF 31 050 dal risultato di una procedura legale e da un impegno iscritto alla voce "Altri Passivi" per CHF 287 228 che non si è realizzato. I "Costi straordinari" per CHF 24 000 sono riconducibili a sistemazioni diverse.
La posizione "Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite" presenta lo scioglimento di accantonamenti non più necessari, in particolare riconducibili alla conclusione di una causa legale con esito positivo per la Banca.

37. INDICAZIONE E MOTIVAZIONE DI RIVALUTAZIONI DI PARTECIPAZIONI E DI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI FINO A CONCORRENZA DEL VALORE DI ACQUISTO

Nessuna rivalutazione durante l'anno in rassegna.

38. PRESENTAZIONE DEL RISULTATO OPERATIVO, SUDDIVISO IN RISULTATO NAZIONALE ED ESTERO SECONDO IL PRINCIPIO DELLA LOCALIZZAZIONE DELL'ATTIVITÀ

in CHF	31.12.2017		
	Svizzera	Estero*	Totale
Risultato netto da operazioni su interessi	40 019 915	3 180 119	43 200 034
Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio	22 316 296	1 866 590	24 182 886
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value	22 910 643	438 558	23 349 201
Altri risultati ordinari	(814 300)	(46 958)	(861 258)
Costi d'esercizio	64 051 732	3 711 058	67 762 790
Risultato operativo	**20 380 822**	**1 727 251**	**22 108 073**

* I dati "Estero" sono relativi alla succursale nel Principato di Monaco.

39. PRESENTAZIONE DELLE IMPOSTE CORRENTI E DIFFERITE

Al 31.12.2017 la Banca aveva solo imposte correnti per CHF 4 840 000.

40. INDICAZIONI E SPIEGAZIONI RELATIVE AL RISULTATO PER OGNI DIRITTO DI PARTECIPAZIONE NEL CASO DI BANCHE I CUI TITOLI DI PARTECIPAZIONE SONO QUOTATI

Non applicabile.

RELAZIONE DELL'UFFICIO DI REVISIONE

Building a better working world

Ernst & Young SA
Corso Elvezia 9
Casella postale
CH-6901 Lugano

Telefono: +41 58 286 24 24
Telefax: +41 58 286 24 00
www.ey.com/ch

All'Assemblea generale della
Banca Popolare di Sondrio (Suisse) SA, Lugano

Lugano, 30 gennaio 2018

Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione abbiamo svolto la revisione del conto annuale della Banca Popolare di Sondrio (Suisse) SA, costituito da bilancio, conto economico, conto dei flussi di tesoreria, prospetto delle variazioni del capitale proprio e allegato (pagine da 21 a 58), per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017.

Responsabilità del Consiglio d'amministrazione
Il Consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità alle disposizioni legali 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 contabili, 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 contabili adottate, 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 2017 è conforme alla legge svizzera e allo statuto.

Altra fattispecie/informazione
Il conto annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 è stato verificato da un altro Ufficio di revisione, il quale in data 3 febbraio 2017 ha rilasciato un'opinione di revisione non modificata per tale chiusura.

Building a better working world

Relazione in base ad altre disposizioni legali

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

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

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

Ernst & Young SA

Erico Bertoli
Perito revisore abilitato
(Revisore responsabile)

Beatrice Groppelli
Perito revisore abilitato

I NOSTRI PRODOTTI E SERVIZI

CONTI CORRENTI

CONTI DI DEPOSITO
E D'INVESTIMENTO

CONTI A TERMINE E FIDUCIARI

LIFE BENEFIT, CONTO DI PREVIDENZA 3A

CARTE DI CREDITO E TESSERE BANCARIE

PACCHETTO DI PRESTAZIONI BANCARIE

TRAFFICO PAGAMENTI

CASSETTE DI SICUREZZA

CUSTODIA TITOLI

GESTIONE PATRIMONIALE
E CONSULENZA IN INVESTIMENTI

INVESTMENT ADVISORY

FONDI D'INVESTIMENTO
POPSO (SUISSE) INVESTMENT FUND SICAV

OBBLIGAZIONI DI CASSA

CAMBI E OPERAZIONI SU DIVISE
E IN METALLI PREZIOSI

CREDITI IPOTECARI, LOMBARD E COMMERCIALI

CREDITI E INCASSI DOCUMENTARI

GARANZIE E FIDEJUSSIONI

PRODOTTI ASSICURATIVI RAMO VITA

GOBANKING (e-BANKING)

CALL CENTER 00 800 800 767 76

PREFAZIONE

Nel vasto campo del sapere lo sport trova spazio a pieno titolo, oggi come in passato. Nelle opere letterarie dell'antichità non è peregrino il caso in cui si leggano scritti riguardanti sfide organizzate per celebrazioni di avvenimenti importanti o ricorrenze significative. Basti, a titolo di esempio, fare mente locale sull'*Iliade* e sull'*Odissea* di Omero, oppure sull'*Eneide* di Publio Virgilio Marone.
Il gioco – e quindi lo sport – è insito nell'uomo e ne impegna le capacità fisiche e psichiche, sviluppando muscoli e mente. Le discipline sportive, analogamente alla musica, mettono buon umore a chi vi si dedica e pure a chi se ne interessa, abbattono i confini e affratellano le genti. Un personaggio che ha dedicato anima e corpo allo sport è lo svizzero Clay (Gian Claudio Giuseppe) Regazzoni, nato a Lugano il 5 settembre 1939. Appassionato di motori e di corse automobilistiche, iniziò a gareggiare a 24 anni in Formula 3. È il soggetto della monografia che quest'anno occupa lo spazio culturale della Relazione di bilancio della BPS (SUISSE), esercizio 2017.
Il talentuoso corridore elvetico disputò numerosissime gare nelle Formule 3, 2 e 1, distinguendosi per ferrea volontà, per indiscusse capacità e per i conseguenti ottimi risultati, che lo videro abitualmente o al primo posto o tra i primissimi, tanto da meritarsi sempre il plauso generale, accompagnato da ammirazione e stupore. In Formula 1 esordì nel 1970 alla guida di una Ferrari. La Ferrari, bolide dell'omonima casa automobilistica italiana di Maranello, contraddistinta dal cavallino rampante portafortuna, incorpora una gloriosa storia di responsabilità, sacrifici e successi.
Il Regazzoni fu un pilota istintivo, dalla guida aggressiva e sicura. Le approfondite conoscenze meccaniche, acquisite nell'officina di famiglia, lo agevolavano nella preparazione delle auto da corsa con cui gareggiava.
La sua carriera agonistica si interrompe nel 1980 sul circuito californiano di Long Beach per un grave incidente che condanna il campione alla sedia a rotelle.
Clay Regazzoni tuttavia combatté contro le avversità improvvisamente cadutegli addosso e pensò di dare ancora qualcosa al mondo dei motori e ai suoi cultori. La sua determinazione e la straordinaria passione per le automobili, unitamente al forte desiderio, nonostante tutto, di essere utile alla gente, lo inducono, tra l'altro, a progettare sistemi di guida manuale, favorendo in tal modo l'inserimento dei disabili nello sport, ai quali si sentiva particolarmente legato. Fu uno dei fondatori della FISAPS – Federazione Italiana Sportiva Automobilismo Patenti Speciali. Si occupò anche di sodalizi e di opere benefiche, spendendo tempo e denaro, e dimostrando con ciò eccezionale altruismo, virtù insita in lui e – strano a dirsi – rafforzata dalla disabilità. Anche dopo il pauroso incidente americano era riuscito a ritrovare e a mantenere il buon umore e la serenità di spirito.
La vita terrena del coraggioso pilota ticinese si conclude a 67 anni sull'Autostrada del Sole, all'altezza del comune italiano di Fontevivo (PR), dove il 15 dicembre 2006, alla guida della sua automobile, si schianta contro un camion. Le spoglie del campione riposano a Lugano, sua città natale, nel cimitero di Porza.
Un sentimento di riconoscenza è innanzitutto indirizzato alla vedova del compianto singolare personaggio svizzero, signora Mariapia Regazzoni, e ai suoi figli Alessia e Gian Maria, il cui interesse per la monografia sul loro celeberrimo congiunto è stato intenso, costante e costruttivo.
Al pensiero di gratitudine per Alessia Regazzoni si aggiunge il compiacimento per il vivido ricordo, ricco di affetto, immortalato nel suo scritto, che fa parte del trattato su suo padre. Gli altri contributori alla monografia sono i signori Pino Allievi, Nicola Nenci, Cristiano Chiavegato, Cesare De Agostini, Alessia Giorgetti Regazzoni, Piero Ferrari e Mauro Forghieri. Esprimo loro fervidi ringraziamenti, complimentandomi per la qualità dei saggi, nei quali si rievocano con calore molteplici ricordi del fuoriclasse ticinese e toccanti circostanze a lui riconducibili.
Ringrazio altresì i collaboratori della «SUISSE» e della controllante italiana Banca Popolare di Sondrio, che, a vario titolo, si sono spesi con diligenza ed entusiasmo per la buona riuscita del lavoro.

Lugano, gennaio 2018

Il Presidente
Mario Alberto Pedranzini