

Zarattini & Co | Bank

Rapporto
di gestione 2022

Rapporto di gestione 2022

Presentato all'Assemblea generale degli Azionisti del 19 aprile 2023

2	Organi della Banca
3	Relazione del Consiglio di amministrazione
5	Bilancio
6	Conto economico
7	Impiego dell'utile di bilancio (Proposta del Consiglio di amministrazione)
8	Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio
9	Allegato al conto annuale
36	Rapporto dell'Ufficio di revisione

Organi della Banca

Consiglio di amministrazione

Presidente	Claudio Sulser (*)	Lugano
Vice Presidente	Andrea Zanni (**)	Lugano
Membri	Camilla Fasolo Zarattini Peter Heckendorn (*) (**) Francesco Renne (*) (**)	Collina d'Oro Bottmingen Varese (I)

Direzione

Direttore Generale	Flavio Quaggio
Vice Direttore Generale	Roberto Fior Ivan Mattei Andrea Terzariol

Ufficio di revisione

Ernst & Young SA, Lugano

Revisione interna

Pluriaudit SA, Lugano

* Consiglieri indipendenti, in conformità alla Circ. FINMA 2017/1

** Membri dell'Audit Committee, Presidente Peter Heckendorn

Relazione del Consiglio d'amministrazione

Signori Azionisti,

Secondo la Banca Nazionale Svizzera le prospettive economiche si sono offuscate a partire da fine anno, con segni di indebolimento dell'industria provenienti dall'estero e una perdita di slancio anche nel settore dei servizi. In ogni caso la Svizzera ha mostrato anche nel 2022 un progresso del prodotto interno lordo, notevole all'inizio e modesto alla fine dell'anno, con l'ulteriore pregio di un'inflazione ben inferiore a quella dei principali paesi. Il Franco ha continuato ad apprezzarsi, ha raggiunto un nuovo massimo contro il debole Euro e solo nel terzo trimestre è sceso un po' tornando attorno alla parità.

La scelta obbligata delle banche centrali, costrette a un rapido rialzo dei tassi di interesse dall'insorgere prepotente dell'inflazione, ha mostrato per tutto l'anno in rassegna scarsa efficacia ma anche pochi effetti collaterali gravi. La contropartita dei ripetuti aumenti dei tassi d'interesse sembrava essere, a parte il diffuso ribasso dei mercati obbligazionari e una modesta correzione delle borse, soltanto il rallentamento economico con un'aumentata probabilità di recessione per ottenere successivamente, forse, anche l'auspicato calo dell'inflazione.

La decisa stretta monetaria, dopo anni di tassi nulli o negativi, sta invece iniziando a produrre conseguenze indesiderate ben peggiori poiché sta mettendo in difficoltà alcune componenti più fragili del sistema finanziario internazionale. L'instabilità finanziaria è più difficile da controllare e pericolosa dell'inflazione e comporta rischi ben maggiori che una semplice recessione.

La scelta di continuare ad alzare i tassi d'interesse e sottrarre liquidità al sistema, ormai troppo assuefatto al *quantitative easing*, sembra essere meno ovvia di quanto apparisse ancora alla fine del 2022. I recenti salvataggi di banche mostrano che per evitare una crisi finanziaria potrebbe diventare necessario anche ricorrere ancora una volta a garanzie e contributi statali.

Passando alla descrizione delle attività di Banca Zarattini & Co e degli eventi principali nel corso dell'anno, possiamo iniziare da una piccola ma importante operazione straordinaria: la Banca d'Italia ha autorizzato, dopo approfondita indagine, l'acquisto di una partecipazione pari all'8.64% del capitale in Compagnia Fiduciaria Lombarda S.p.A., società con cui la banca intrattiene da tempo una positiva collaborazione.

L'auspicato ritorno a condizioni di lavoro normali si è finalmente verificato e i collaboratori di Banca Zarattini & Co. possono nuovamente accedere senza più limitazioni ai loro uffici. Se qualcosa di positivo si può trovare nel difficile periodo trascorso tra telelavoro e distanziamenti è il miglioramento e la verifica di vari processi aziendali, messi alla prova da una situazione senza precedenti.

Il Private Banking ha visto nel 2022 una sostanziale stabilità della clientela ma, a causa della formidabile forza del Franco Svizzero e soprattutto delle turbolenze sui mercati finanziari, in particolare negli investimenti a reddito fisso, la raccolta totale è diminuita. Il servizio di Advisory, iniziato nell'esercizio precedente, sta riscuotendo un discreto successo presso un numero crescente di clienti.

L'Asset Management ha sofferto l'andamento pessimo di quasi tutti i mercati finanziari che ha caratterizzato quasi tutto l'anno. Soprattutto ha subito l'estrema debolezza nel comparto obbligazionario poiché nemmeno gli investimenti a bassa duration e a basso rischio – emissioni di società sane o di stati a breve e media scadenza - hanno prodotto rendimenti positivi. I portafogli gestiti hanno conseguito nel 2022 un risultato negativo ma nella maggior parte dei casi migliore rispetto agli indici di riferimento. L'aumento dei tassi d'interesse ha danneggiato i portafogli più esposti ma prossimamente dovrebbe concedere agli investitori in obbligazioni dei rendimenti a parità di rischio migliori rispetto a quelli minimi degli anni scorsi.

Banca Zarattini & Co prosegue il suo impegno sul tema della sostenibilità sia rivedendo i propri processi interni sia offrendo alla clientela consulenza e portafogli gestiti in accordo con i criteri ESG (ambiente, società, governance). Durante l'esercizio in rassegna la banca ha pubblicato per la prima volta il suo bilancio di sostenibilità, ha partecipato attivamente alle iniziative in questo ambito nella comunità finanziaria promuovendo inoltre la creazione della commissione sulla finanza sostenibile all'interno dell'Associazione Bancaria Ticinese.

Il servizio di custody istituzionale su criptovalute è in via di autorizzazione e potrebbe finalmente iniziare nel corso del 2023. Detenere i loro portafogli presso Banca Zarattini permetterà ai clienti che investono in questo tipo di

asset di evitare il grave rischio degli exchange che in diversi casi si sono dimostrati a dir poco inaffidabili, con depositi miliardari svaniti nel nulla. Ecco perché crediamo che la custody presso la nostra banca possa essere un servizio utile e rassicurante poiché, grazie alla nostra affidabilità ma anche grazie alla regolamentazione svizzera che tratta le criptovalute come asset fuori bilancio, permetterà al detentore di criptovalute di minimizzare il rischio controparte.

Più ancora che sulle dinamiche di prezzi dei mercati finanziari, l'invasione dell'Ucraina ha rischiato di avere un impatto assai grave per il TDSM e per il Trade Finance di Banca Zarattini & Co. Grazie soprattutto all'impegno e alla professionalità delle persone che lavorano nei nostri uffici i danni derivanti dal conflitto sono stati invece minimizzati e anche il 2022 può essere archiviato come un anno positivo.

Per quanto riguarda il TDSM, la peggiore conseguenza della guerra non ha riguardato l'esposizione su titoli russi oggetto di embargo ma la chiusura forzata di alcune controparti. L'esposizione a titoli diventati intoccabili era, infatti, quasi nulla ed è stata, con un po' di pazienza, completamente risolta con la vendita di una singola posizione obbligazionaria che allo scoppio della guerra non era stato ritirata dalla controparte in acquisto. Invece l'interruzione del lavoro con varie controparti russe, obbligata dalle sanzioni, ha causato un calo del giro di affari che però è stato quasi completamente compensato dallo sviluppo di nuove relazioni. La sostanziale tenuta dei risultati di questo dipartimento è sicuramente da accogliere con soddisfazione.

Per il Trade Finance, la cui attività tipica è sul mercato dell'acciaio e delle leghe metalliche, molto impattato dal conflitto, si temeva che dopo la completa e incondizionata adesione della Svizzera alle sanzioni contro la Russia alcune nostre controparti fossero incentivate a spostarsi in paesi meno disciplinati. Se così fosse stato alcune preziose relazioni di collaborazione rischiavano di essere perdute. Fortunatamente il mercato in generale e le nostre controparti in particolare hanno saputo adattarsi velocemente alle nuove regole e nessun nostro cliente ha voluto evitare gli embarghi cambiando domiciliazione. L'ufficio Trade Finance, pur mantenendo stretta osservanza dei temi sanzionatori introdotti dalla Svizzera, ha battuto le aspettative iniziali conseguendo un risultato in crescita, in parte grazie all'aumento dei tassi d'interesse ma soprattutto per l'incremento del volume di affari. L'avviamento derivante dall'acquisizione di Banca Intermobiliare Suisse, perfezionata a fine 2017, è stato interamente ammortizzato nei cinque anni previsti e quindi si è azzerato in ottobre 2022.

L'abbandono della politica dei tassi negativi da parte della Banca Nazionale Svizzera è un altro evento positivo per la vostra Banca. Il costo da interessi creditorî negativi era una vera e propria zavorra sui conti degli ultimi anni e ha pesato anche nel 2022 per ben CHF 414 mila, costo sostenuto quasi interamente nel primo semestre. Nel difficile contesto che ha caratterizzato il 2022 la Banca ha conseguito un utile netto pari a CHF 1,034,586. La solidità finanziaria della Banca è stata confermata anche nel 2022: il rapporto Common Tier1 (CET1 ratio) alla fine dell'anno è passato dal già soddisfacente 24% del 2021 al 31% del 2022, parametri questi ampiamente superiori ai requisiti di legge. Con tale elevato livello di liquidità e solvibilità e grazie anche alla consueta politica prudente sugli investimenti propri, Banca Zarattini & Co si propone come partner solido e affidabile anche dal punto di vista patrimoniale. L'utile di esercizio viene riportato a nuovo al fine di rafforzare ulteriormente il bilancio. A conclusione di questa breve relazione vogliamo ringraziare tutti i nostri collaboratori per l'impegno e la dedizione dimostrati costantemente. Le persone sono la forza trainante di Banca Zarattini & Co: la passione e l'integrità che caratterizzano la nostra squadra ci rendono orgogliosi e ci permettono di affrontare le sfide future con entusiasmo. Un sentito ringraziamento va anche a tutti i nostri preziosi clienti per la loro fiducia e il loro supporto continuo.

Lugano, 4 aprile 2023

Il Consiglio di amministrazione

Bilancio

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Attivi		
Liquidità	58'739'056	57'356'092
Crediti nei confronti di banche	115'680'239	274'213'337
Crediti nei confronti della clientela	175'913'087	175'552'229
Crediti ipotecari	11'239'440	8'945'460
Attività di negoziazione	14'116'199	13'472'806
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	1'093'512	778'971
Immobilizzazioni finanziarie	70'416'177	45'374'125
Ratei e risconti	2'401'145	1'917'175
Immobilizzazioni materiali	617'408	1'006'244
Valori immateriali	-	280'289
Altri attivi	340'607	13'341'087
Totale attivi	450'556'870	592'237'815
Passivi		
Impegni nei confronti di banche	1'733'418	2'611'685
Impegni risultanti da depositi della clientela	372'095'699	512'106'643
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	728'861	634'162
Ratei e risconti	4'307'536	5'331'531
Altri passivi	1'009'487	1'855'306
Accantonamenti	125'295	176'500
Riserva per rischi bancari generali	10'000'000	10'000'000
Capitale sociale	22'500'000	22'500'000
Riserva legale da utili	5'686'400	5'686'400
Riserve facoltative da utili	30'207'403	30'207'403
Utile riportato	1'128'185	847'873
Utile/perdita (risultato del periodo)	1'034'586	280'312
Totale passivi	450'556'870	592'237'815
Operazioni fuori bilancio		
Impegni eventuali	14'377'626	25'190'472
Impegni irrevocabili	1'105'787	1'090'311
Crediti di impegno	858'141	126'658

Conto economico

	2022 CHF	2021 CHF
Proventi da interessi e sconti	5'092'987	1'635'078
Proventi da interessi e dividendi da attività di negoziazione	277'432	102'716
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari	676'634	485'071
Oneri per interessi	190'831	351'005
Risultato lordo da operazioni su interessi	6'237'884	2'573'870
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi	-324'927	-1'106'204
Risultato netto da operazioni su interessi	5'912'957	1'467'666
Proventi da commissioni su le attività di negoziazione titoli e d'investimento	10'725'137	12'132'841
Proventi da commissioni su operazioni di credito	1'070'906	988'716
Proventi da commissioni su altre prestazioni di servizio	227'797	308'541
Oneri per commissioni	-2'529'185	-3'171'256
Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio	9'494'655	10'258'842
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value	5'655'233	5'185'313
Risultato da alienazione di immobilizzazioni finanziarie	-19'816	1
Risultato da immobili	-	258'000
Altri proventi ordinari	-	-
Altri oneri ordinari	-384'738	-336'920
Altri risultati ordinari	-404'554	-78'919
Costi per il personale	-12'888'277	-13'319'720
Altri costi d'esercizio	-5'599'762	-5'405'331
Costi d'esercizio	-18'488'039	-18'725'051
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	-927'907	-1'352'500
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	-68'822	-733'990
Risultato d'esercizio	1'173'523	-3'978'639
Ricavi straordinari	20'463	2'874'101
Costi straordinari	-	-
Variazione di riserva per rischi bancari generali	-	1'570'000
Imposte	-159'400	-185'150
Utile/perdita (risultato del periodo)	1'034'586	280'312

Impiego dell'utile di bilancio

(Proposta del Consiglio di amministrazione)

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Utile/perdita	1'034'586	280'312
+ utile riportato	1'128'185	847'873
= utile di bilancio	2'162'771	1'128'185
Impiego dell'utile		
Assegnazione a riserva legale da utili	-	-
Distribuzioni dall'utile di bilancio	-	-
Riporto a nuovo	2'162'771	1'128'185

Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio

(importi in CHF 1'000)

	Capitale sociale	Riserva da capitale	Riserva da utile	Riserve per rischi bancari generali	Riserve da conversione delle valute estere	Riserve facoltative da utili e utile riportata / Perdita riportata	Proprie quote di capitale (voce negativa) "minoritarie"	Quote "minoritarie"	Risultato del periodo	Totale
Capitale proprio all'inizio del periodo di riferimento	22'500	-	5'686	10'000	-	31'055	-	-	280	69'521
Aumento / Diminuzione del capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendi e altre distribuzioni	-	-	-	-	-	280	-	-	- 280	-
Altre assegnazioni alle /										
Altri prelievi dalle riserve per rischi bancari generali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre assegnazioni alle /										
Altri prelievi dalle altre riserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile / Perdita (risultato del periodo)	-	-	-	-	-	-	-	-	1'035	1'035
Capitale proprio alla fine del periodo di riferimento	22'500	-	5'686	10'000	-	31'335	-	-	1'035	70'556

Allegato al conto annuale 2022

1. Indicazioni relative all'attività

Le indicazioni si riferiscono alla situazione al 31 dicembre 2022.

Indicazioni di carattere generale

Banca Zarattini & Co. SA è stata autorizzata all'esercizio dell'attività bancaria, con decisione della allora Commissione Federale delle Banche in data 28.06.2005, oggi FINMA Autorità Federale di vigilanza sui mercati finanziari.

La società è stata fondata a Lugano nel 1991 con la denominazione "Zarattini & Co. SA". In data 28 novembre 2001, ha acquisito l'autorizzazione quale commerciante di valori mobiliari e, pertanto sin dal 2001, è sottoposta dell'Autorità Federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

La Banca ha la propria sede sociale in via Serafino Balestra 17 a Lugano.

Attività della Banca

La principale attività della Banca è rivolta al Private Banking, offrendo alla clientela tutta la gamma dei servizi legati all'amministrazione ed alla gestione patrimoniale, alla consulenza per gli investimenti ed all'intermediazione mobiliare, e all'attività di asset management per fondi di investimento. Svolge, inoltre, tutte le operazioni a ciò connesse sia in Svizzera che all'estero.

La Banca è attiva nella negoziazione di valori mobiliari fixed income, con controparti istituzionali internazionali e svizzere tramite un'area operativa specializzata nella negoziazione per proprio conto (acquisto e vendita contestuale) di strumenti finanziari obbligazionari.

L'attività di concessione di crediti alla clientela di Private Banking assume carattere di complementarità e viene limitata per principio alle facilitazioni di tipo "lombard" o contro garanzie mobiliari facilmente realizzabili. La concessione di ipoteche è marginale ed esclusivamente su immobili situati in Svizzera.

Dal mese di settembre 2018 la Banca è attiva nel settore del Trade Finance offrendo a società di trading di materie prime assistenza nel finanziamento di transazioni commerciali legate al commercio internazionale delle commodities con particolare focus sul trading di metalli (ferrosi e non).

Effettivo del personale

A fine 2022 l'effettivo del personale era di 85 collaboratori (fine 2021: 83 collaboratori) per un equivalente a tempo pieno di 81.45 collaboratori.

2. Controllo e gestione dei rischi

Banca Zarattini & Co. SA promuove una sana cultura societaria assumendo rischi adeguati all'ampiezza, alla complessità e alla natura della sua attività in coerenza con la propria propensione e tolleranza al rischio.

La politica di gestione dei rischi è stabilita dal Consiglio di Amministrazione. Essa costituisce il fondamento del processo di gestione del rischio della Banca. La gestione dei rischi è parte integrante della politica aziendale dell'Istituto, che ha come obiettivi la preservazione dei mezzi propri, il favorire la redditività ed incrementare il valore della Banca.

La Direzione Generale è impegnata a diffondere a tutti i livelli dell'organizzazione aziendale una cultura sensibile al contenimento dei rischi.

Banca Zarattini & Co. SA, nello svolgimento della sua attività, coniuga gli obiettivi propri di una banca privata, come la crescita e la redditività, con valori imprescindibili di carattere collettivo quali la protezione della clientela, la trasparenza sul proprio operato, l'integrità del sistema finanziario e l'attenzione per l'innovazione. La gestione del rischio pur naturalmente focalizzandosi sulle principali categorie di rischio (mercato, credito, liquidità, operativi), si estende ad altre tipologie quale il rischio di condotta (conduct risk) e quello reputazionale.

Il Consiglio di Amministrazione e la Direzione Generale definiscono i valori fondamentali della società e provvedono alla promozione e alla diffusione della cultura della mitigazione del rischio nell'intera struttura aziendale (tone from the top).

La struttura di controllo opera su tre distinte linee di difesa:

- Prima linea: controlli di primo livello integrati nei processi operativi;
- Seconda linea: controlli indipendenti e trasversali eseguiti dalle funzioni risk management e compliance;
- Terza linea: attività svolta dalla revisione interna finalizzata a fornire un'assicurazione in merito all'adeguatezza complessiva del sistema di governance interno.

Tutti i collaboratori sono quindi chiamati a svolgere i compiti prescritti con consapevolezza e responsabilità alla luce dei valori fondamentali della società e della sua propensione al rischio (accountability).

Il Servizio di Risk Management è incaricato di applicare la politica di rischio elaborata dalla Direzione Generale ed approvata dal Consiglio di Amministrazione. Il Servizio di Risk Management, in particolare, è l'unità organizzativa a cui spetta, in linea di principio, il controllo dei rischi incorsi dalla Banca. Nella gestione dei rischi, il Consiglio di Amministrazione ha pertanto affiancato alla Direzione Generale il servizio di Risk Management, specificatamente preposto alla sorveglianza, alla misurazione e all'analisi dei rischi assunti dalla Banca, nonché al controllo sulla conformità degli stessi alla politica dei rischi stabilita dal Consiglio di Amministrazione.

Nella conduzione dei compiti di sorveglianza, il Consiglio di Amministrazione, si avvale della Revisione Interna, quale strumento che permette principalmente il monitoraggio e il controllo della Banca nella sua globalità. Essa è parte integrante del suo Sistema di Controllo Interno. La Revisione Interna esamina se lo svolgimento degli affari corrisponde alle intenzioni ed alle decisioni degli organi dirigenti e se le

attività della Banca sono esercitate in modo sistematico, conforme alla legislazione, sicuro ed efficace, nel quadro di un'organizzazione adeguata, fornendo delle basi decisionali importanti che permettano di confermare se l'istituto possiede un sistema di controllo interno efficace e adatto al suo profilo di rischio.

Valutazione dei rischi

Il Consiglio di Amministrazione effettua annualmente una dettagliata analisi dei rischi ai quali la Banca è esposta e la valuta costantemente, anche a mezzo del Comitato interno di Audit.

Il Consiglio di Amministrazione ha eseguito periodicamente le necessarie valutazioni del rischio e ha intrapreso i necessari provvedimenti con l'obiettivo che il rischio di un errore significativo nei conti annuali possa venir valutato come basso.

Il Consiglio di Amministrazione inoltre ha effettuato una valutazione prospettiva sui rischi ai quali la Banca potrebbe essere ulteriormente esposta, implementando anticipatamente adeguate misure di contenimento di rischi futuri.

Tipologia dei rischi

I rischi sono definiti e divisi in categorie, a ciascuna delle quali è abbinata una struttura di limiti, che viene verificata costantemente. La Direzione Generale ha il compito di sorveglianza e di comunicazione verso il Consiglio di Amministrazione, che viene regolarmente informato sulla situazione e l'evoluzione della globalità dei rischi.

RISCHIO DI CREDITO

Il rischio di credito si riferisce alla possibilità che si verifichi una perdita finanziaria a causa del deterioramento del merito creditizio o a causa dell'incapacità di un debitore o di una controparte di adempiere ai propri obblighi. Tali obblighi di natura finanziaria includono, per esempio, gli oneri da interessi, da commissioni o la restituzione stessa del capitale prestato.

Il rischio di credito assunto da Banca Zarattini per il Private Banking è limitato alla concessione di crediti lombard o contro garanzie mobiliari facilmente realizzabili, a fronte di prudenti margini di anticipabilità, in funzione della tipologia e del valore di mercato degli attivi costituiti a pegno.

Anche nel contesto delle operazioni rientranti nel campo del Trade Finance il nostro Istituto ha una politica di credito prudente. Vengono concessi crediti di tipo transazionale, su materie prime e suoi derivati non deperibili ed in particolare acciaio, minerali del ferro e leghe del ferro. Le operazioni oggetto di finanziamento sono garantite da contro-operazioni di vendita e/o da assicurazioni crediti e/o dalla messa a pegno della merce, anche in questi casi a fronte di prudenti margini di anticipabilità. Per quanto riguarda i crediti nei confronti di controparti bancarie la gestione del rischio di credito si inserisce nella più ampia gestione del rischio controparte presidiato costantemente dal Consiglio di Amministrazione che opera scelte oculate sulla base di studi interni accuratamente approfonditi e sui rating delle principali agenzie. La Banca è inoltre dotata di regolamenti e procedure che stabiliscono le competenze di concessione di credito.

La Banca ha proceduto ad un'analisi delle perdite registrate nel corso degli ultimi 10 anni (quindi post acquisizione per incorporazione di Banca Euromobiliare (Suis-

se) SA), al fine di valutare l'eventuale necessità di procedere ad effettuare eventuali rettifiche di valore per rischi di perdita latenti ai sensi dell'articolo 25 OAPC-FINMA. Da questa analisi emerge che l'unica esposizione creditizia soggetta a rettifiche di valore sono i crediti concessi alla clientela, esclusi i crediti ipotecari.

Applicando le percentuali medie degli ultimi dieci anni delle rettifiche di valore registrate sul portafoglio crediti alla clientela, emerge che l'eventuale rettifica di valore risulterebbe non materiale, ragione per cui non è stato ritenuto necessario procedere ad effettuare registrazioni in tal senso.

ALM, RISCHIO DI MERCATO E DI LIQUIDITÀ

L'Asset & Liability Management (ALM) si sostanzia nella gestione coordinata di differenti rischi inerenti quali quello di liquidità, di finanziamento e di mercato, al fine di perseguire gli obiettivi della banca, operando entro limiti e concentrazioni di rischio prudenti e predeterminati.

Rischio di liquidità e di finanziamento

Il rischio di liquidità è definito come il rischio che la Banca non disponga di fondi sufficienti, o li possa reperire solo a costi eccessivi, per soddisfare in modo puntuale gli obblighi contrattuali assunti nell'esercizio delle sue attività. I rischi di liquidità non sono, per natura, isolati, ma diretta conseguenza del materializzarsi di altre e differenti tipologie di rischio quale quello strategico, reputazionale, creditizio, normativo o macroeconomico.

La Banca gestisce il rischio di liquidità in modo tale da garantire una disponibilità di liquidità sufficiente per soddisfare gli impegni con i clienti, sia nella domanda di prestiti e rimborsi di depositi sia per soddisfare le esigenze di cash flow in tutte le sue aree di business.

La propensione al rischio di liquidità è definita dal Consiglio di Amministrazione ed è alla base della strategia di gestione del rischio di liquidità, delle direttive interne sulla liquidità e del processo di controllo. La strategia di gestione del rischio di liquidità, i processi e i controlli sono stati individuati facendo riferimento al documento del Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria relativo ai Principles for Sound Liquidity Risk Management e sono conformi all'ordinanza sulla liquidità (OLiq) e alle circolari FINMA in materia.

Rischio di mercato

Il rischio di mercato si sostanzia in possibili perdite finanziarie dovute a movimenti avversi delle variabili di mercato quali i tassi di interesse, i tassi di cambio, i corsi azionari, dei metalli preziosi e delle materie prime, nonché la relativa volatilità attesa. Il modello di business della banca comporta una limitata esposizione ai fattori di rischio di mercato.

La principale fonte di rischio è data dal rischio di tasso di interesse. Tale rischio si sostanzia nella possibile riduzione potenziale dei ricavi e/o del capitale derivante dalla sensibilità degli attivi, passivi e del capitale al cambiamento dei principali tassi di interesse di mercato. Per il rischio di mercato derivante da posizioni in titoli e divise, sono stabiliti dei limiti stringenti in specifici regolamenti e direttive interne. Le posizioni vengono sorvegliate quotidianamente. Il rischio di variazione dei tassi di interesse è gestito, in funzione della struttura di bilancio, dal Comitato ALM.

SPECIAL PURPOSE VEHICLE/CONSOLIDATED STRUCTURED ENTITIES

In data 27 agosto 2019 è stata costituita la società d'investimento di diritto maltese Special Private Equity Solutions Sicav Plc, con successivo lancio del Sub fund Spes ONE, il quale è stato sottoscritto interamente dalla Banca con una contribution in kind proveniente dal portafoglio d'investimenti della Banca (apporto al valore di perizia indipendente) per Euro 438'834 ed con una quota cash di Euro 100'000, effettuate in data 13 dicembre 2019.

Questa società di investimento (e il relativo Sub Fund) è detenuta al 100% da Banca Zarattini & CO. SA e, pertanto, è considerata parte correlata ed è consolidata nei conti del Gruppo Neutral Holding Spf al 31.12.2022.

L'esposizione della Banca verso questo veicolo è oggetto di regolare valutazione e di opportuni accantonamenti nel caso in cui le garanzie non fossero sufficienti alla copertura delle esposizioni. Inoltre, il fondo segue i principi di valutazione degli investimenti finanziari, quindi basato sul valore inferiore tra il prezzo di acquisto ed il prezzo di mercato, ma mai superiore al prezzo di acquisto.

RISCHI OPERATIVI

Il rischio operativo è definibile come il rischio di perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi, oppure da eventi esogeni. Tale definizione include il rischio legale, ma non quello strategico e reputazionale. Il rischio operativo interessa trasversalmente tutte le aree della Banca. Tale rischio non è assunto direttamente, ma è la conseguenza dello svolgimento dell'attività stessa d'impresa.

I rischi operativi sono gestiti grazie ai regolamenti ed alle direttive interne. Nell'operatività quotidiana sono integrate le attività di controllo. L'ufficio compliance verifica costantemente il rispetto dei contenuti della regolamentazione interna oltre che dei doveri di diligenza.

La Revisione Interna, su incarico del Consiglio di Amministrazione, provvede pure a verificare la validità delle procedure.

Relativamente al trattamento dei dati elettronici dei clienti gli organi della Banca hanno individuato nel Security Officer la funzione interna indipendente preposta alla definizione, al mantenimento ed al controllo delle condizioni che garantiscono la confidenzialità e la sicurezza dei dati. Sono state attribuite ed approvate dal Consiglio di Amministrazione le responsabilità e la frequenza dei rapporti di controllo ed esiste un preciso framework di attività e processi dedicati alla confidenzialità dei dati sensibili dei clienti (CID) ed alla sicurezza degli stessi.

La Banca si è dotata di un Business Continuity Plan al fine di assicurare la continuità operativa della stessa in caso di eventi straordinari che dovessero limitare la disponibilità del personale, dei locali e delle infrastrutture, ivi compreso i sistemi informatici.

Ai fini della gestione dei rischi di settlement la Banca utilizza strumenti di investimento e banche corrispondenti tali da garantire al meglio il contenimento di detto rischio.

I rischi specifici legati all'attività di negoziazione per proprio conto (acquisto e vendita contestuale) sono mitigati tramite specifico regolamento presieduto quotidianamente dal Risk Management.

Il rischio di compliance corrisponde al rischio di violazione delle prescrizioni, delle norme e delle regole deontologiche nonché alle relative sanzioni, perdite finanziarie o al danno reputazionale che ne può derivare. Può comportare una varietà di rischi quali ad esempio il rischio di reputazione, il rischio legale, il rischio di contenzioso, il rischio di sanzioni ed i rischi operativi. Il rischio di compliance si sostanzia anche nel rischio di perdite finanziarie dovute a multe comminate o a restrizioni imposte alle attività ordinarie o a sospensioni delle attività bancarie dall'autorità di vigilanza a seguito di situazioni non conformi e quindi in disaccordo con leggi, ordinanze, regolamenti e con i principi contabili. Cambiamenti dell'ambiente normativo sono monitorati costantemente dall'ufficio Compliance e le direttive e le procedure sono adattate di conseguenza.

Banca Zarattini è esposta a rischi cross-border, stante la tipologia di clientela internazionale servita. La prestazione e la distribuzione di prodotti e servizi finanziari all'estero è materia soggetta ad autorizzazione e regolamentazione nella maggior parte dei Paesi.

Banca Zarattini presta pertanto i propri servizi bancari ed investimento esclusivamente in Svizzera. Banca Zarattini è inoltre autorizzata da Banca di Italia a prestare i propri servizi bancari sul suolo italiano, senza stabile organizzazione, in regime di libera prestazione di servizi.

Il sistema di controllo interno e i presidi puntuali di cui la Banca si è dotata sono ritenuti idonei a mitigare il rischio cross border. Molteplici sono le direttive emanate e i controlli implementati a questo scopo.

RISCHIO REPUTAZIONALE

I rischi reputazionali si sostanziano in perdite derivanti da eventi che incidono negativamente sull'immagine della Banca e da come la Banca viene percepita dall'opinione pubblica, dalla clientela, dagli investitori, dagli azionisti e dalle autorità di vigilanza.

Riconoscendo il fatto che il rischio reputazionale è difficilmente quantificabile ed è conseguenza del verificarsi di altri eventi, la Banca gestisce tale rischio congiuntamente ad altri rischi tramite una valutazione dell'impatto reputazionale intrinseco. Non si registrano avvenimenti significativi intercorsi dopo la data del bilancio.

3. Outsourcing

Banca Zarattini & Co. SA ha delegato alcune attività legate alla gestione del traffico S.W.I.F.T., alla società Bottomline Technologies di Ginevra.

4. Principi contabili e criteri di valutazione

Principi generali

I presenti conti annuali sono stati allestiti secondo il Codice delle obbligazioni (CO) nonché la Legge federale sulle banche (LBCR), la sua Ordinanza di esecuzione (OBCR), l'Ordinanza FINMA sui conti (OAPC-FINMA) e la Circolare FINMA 2020/1 "Direttive contabili – banche" "Prescrizioni sulla presentazione dei conti per banche, società di intermediazione mobiliare, gruppi e conglomerati finanziari" se-

condo la chiusura singola statutaria con presentazione attendibile. La presentazione è per data operazione.

Per l'attività di negoziazione per proprio conto (acquisto e vendita nello stesso momento) viene applicato il criterio di iscrizione a bilancio della data di regolamento.

Gli attivi e passivi esposti sotto una medesima rubrica vengono valutati singolarmente.

I saldi dei conti in valuta estera vengono convertiti in franchi svizzeri in base al cambio del giorno di chiusura. I principali corsi utilizzati per la conversione dei conti in valuta estera sono i seguenti:

I conti della Banca sono inclusi nei conti del Gruppo Neutral Holding Spf, Lussemburgo.

Valute estere

Moneta	31.12.2022	31.12.2021
EUR	0.987950	1.033400
USD	0.922750	0.912750
GBP	1.115350	1.230400

Liquidità, crediti ed impegni nei confronti di banche e clienti

La presentazione a bilancio dei crediti e degli impegni viene effettuata al valore nominale.

Gli interessi maturati sono calcolati pro-rata temporis fino alla data di chiusura e figurano nei ratei e risconti attivi e passivi.

Gli accantonamenti specifici per crediti dubbiosi sono determinati in funzione del relativo rischio. Essi sono calcolati tenendo conto del principio della prudenza.

Interessi debitori e commissioni in arretrato di oltre 90 giorni vengono puntualmente accantonati e viene costituito un accantonamento corrispondente alla parte non coperta del credito.

Gli interessi negativi su operazioni attive sono registrati nei proventi da interessi (riduzione dei proventi da interessi) mentre gli interessi creditori negativi alla clientela sono registrati negli oneri per interessi.

Nel corso dell'esercizio 2022 la banca ha sostenuto costi per interessi negativi pari a CHF 414'764 (2021: CHF 752'489) ed ha incassato proventi per interessi creditori negativi pari a CHF 215'887 (2021: CHF 361'768).

Attività di negoziazione

I titoli e i metalli preziosi in portafoglio sono valutati secondo la loro quotazione di mercato alla data di chiusura. Nel caso di fondi di investimento per cui non esiste una quotazione di mercato viene utilizzato l'ultimo NAV disponibile.

Interessi e dividendi relativi alla negoziazione di titoli vengono accreditati nella posizione "Proventi per interessi e dividendi da attività di negoziazione".

Immobilizzazioni finanziarie

Per principio i titoli di reddito sono acquistati, salvo decisioni dettate da particolari opportunità di mercato, per essere conservati in portafoglio fino alla loro scadenza. La loro valutazione avviene secondo l' "accrual method": la differenza tra il prezzo di acquisto ed il valore di rimborso viene ripartita sugli anni che intercorrono tra la data di acquisto e la data di scadenza.

Gli altri investimenti finanziari sono valutati al valore di mercato ma al massimo al prezzo di acquisto (principio del valore più basso).

Immobilizzazioni materiali e valori immateriali

La valutazione degli immobilizzi avviene in base ai prezzi di acquisto, dedotti gli ammortamenti. Gli ammortamenti sono calcolati linearmente sul valore d'acquisto tenendo conto della durata di vita presunta dei singoli cespiti e sono registrati con il metodo indiretto.

Il valore dell'immobile, i cui lavori di ristrutturazione sono stati ultimati nel corso del 2005, è esposto a bilancio al prezzo di acquisto maggiorato dei costi di ristrutturazione dedotti gli ammortamenti.

La congruità dei criteri adottati viene verificata annualmente e, se necessario, sono eseguiti ammortamenti supplementari.

I criteri di ammortamento sono i seguenti:

– immobili	66 anni
– software e hardware	3 anni
– autovetture	3 anni
– mobili, macchine e arredi	5 anni
– beni immateriali	5 anni

Gli investimenti di modesta entità vengono spesi integralmente.

Rettifiche di valore e accantonamenti

Per tutti i rischi esistenti alla chiusura del bilancio vengono costituiti singoli accantonamenti di entità adeguata in base al principio della prudenza.

Imposte

Le imposte sul reddito e sul capitale sono registrate in base al risultato d'esercizio e al relativo capitale imponibile.

Fondo di previdenza

La previdenza professionale a favore del personale ha lo scopo di garantire al personale assicurato e ai loro superstiti, secondo un preciso regolamento, una protezione contro le conseguenze economiche dovute alla perdita di guadagno in seguito a vecchiaia, decesso o invalidità, e di completare le prestazioni obbligatorie. Banca Zarattini & Co. SA è affiliata ad una fondazione collettiva LPP di una compagnia di assicurazione giuridicamente autonoma, con la quale ha stipulato un contratto che verte sul primato dei contributi.

Di conseguenza i contributi a carico della Banca sono contabilizzati come costo del personale.

Conti metallo preziosi

La valutazione avviene in base al corso di mercato del giorno di chiusura del bilancio.

Impegni eventuali ed irrevocabili

Le transazioni derivanti da impegni eventuali, vengono registrate fuori bilancio ai relativi valori nominali. A fronte di rischi di perdita ravvisabili vengono effettuate rettifiche di valore e accantonamenti.

Gli impegni irrevocabili sono rappresentati dalla garanzia dei depositi.

Strumenti finanziari derivati e loro utilizzo

Di regola gli strumenti finanziari derivati vengono conclusi unicamente per conto della clientela. Tuttavia, vengono effettuate anche operazioni in derivati finalizzate alla copertura del rischio di cambio della Banca.

Questi strumenti sono valutati in base al valore di mercato (marked-to-market).

Modifiche dei principi contabili e di valutazione

Le modifiche alla Circ.-FINMA 2020/1, entrata in vigore il 1° gennaio 2020 con disposizioni transitorie di un anno, richiedevano alle banche di prendere in considerazione le rettifiche di valore e gli accantonamenti per rischi di perdita latenti. Questa modifica non ha comportato impatti particolari sull'allestimento del conto annuale e sui principi di valutazione in quanto sono stati stimati come immateriali.

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 www.zarattinibank.ch.

Acquisizione di Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni (Suisse) SA (di seguito BIM (Suisse))

Banca Zarattini & Co. SA ha acquistato nel 2017 tramite fusione per incorporazione, BIM (Suisse).

Il goodwill attivato è stato ammortizzato su 5 anni come da principi contabili menzionati, a decorrere dal mese di novembre 2017 fino al mese di ottobre 2022.

Eventi successivi alla chiusura di bilancio al 31.12.2022

Fino alla data di stesura del presente rapporto non si sono verificati eventi rilevanti che richiedono una registrazione obbligatoria nel bilancio e/o nell'allegato al 31 dicembre 2022.

Dettagli sulle singole posizioni dell'allegato al conto annuale¹

(importi in CHF 1'000)

Presentazione delle coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio, nonché dei crediti compromessi (Tabella 2)

	TIPO DI COPERTURA			
	Copertura ipotecaria	Altra copertura	Senza copertura	Totale
Prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)				
Crediti nei confronti della clientela	65	127'298	50'627	177'990
Crediti ipotecari	11'240	-	-	11'240
Stabili abitativi	11'240	-	-	11'240
Stabili ad uso ufficio e commerciale	-	-	-	-
Artigianato e industria	-	-	-	-
Altri	-	-	-	-
Totale dei prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)				
Esercizio in rassegna	11'305	127'298	50'627	189'230
Esercizio precedente	8'147	124'289	53'891	186'327
Totale dei prestiti (al netto della compensazione con le rettifiche di valore)				
Esercizio in rassegna	11'305	127'298	48'550	187'153
Esercizio precedente	8'147	124'289	52'062	184'498
Fuori bilancio				
Impegni eventuali	-	4'368	10'010	14'378
Promesse irrevocabili	-	244	862	1'106
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	-	-	-	-
Crediti di impegno	-	-	858	858
Totale fuori bilancio				
Esercizio in rassegna	-	4'612	11'730	16'342
Esercizio precedente	-	2'509	23'898	26'407
Crediti compromessi				
Esercizio in rassegna	2'077	-	2'077	2'077
Esercizio precedente	1'829	-	1'829	1'829

* Valore del credito o valore di realizzazione per ogni cliente: è determinante il più basso di questi due valori

1) La numerazione delle tabelle segue la normativa FINMA, le tabelle mancanti si riferiscono a normativa non applicabile per la Banca.

Suddivisione delle attività di negoziazione e degli altri strumenti finanziari con valutazione *fair value* (attivi) (Tabella 3)

Attivi	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Attività di negoziazione	14'116	13'473
Titoli di debito, titoli e operazioni del mercato monetario	7'962	6'481
<i>di cui quotati</i>	7'962	6'481
Titoli di partecipazione (*)	6'154	6'992
Metalli preziosi e materie prime	-	-
Ulteriori attivi di negoziazione	-	-
Totale attivi	14'116	13'473
<i>di cui calcolati con un modello di valutazione</i>	-	-
<i>di cui ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità</i>	-	-

(*) Nel caso di fondi di investimento per cui non esiste una quotazione di mercato viene utilizzato l'ultimo NAV disponibile

Presentazione degli strumenti finanziari derivati (attivi e passivi) (Tabella 4)

	STRUMENTI DI NEGOZIAZIONE			STRUMENTI DI COPERTURA (*)		
	Valori di sostituzione positivi	Valori di sostituzione negativi	Volume contrattuale	Valori di sostituzione positivi	Valori di sostituzione negativi	Volume contrattuale
Divise / Metalli preziosi						
Contratti a termine	496	481	55'060	-	-	-
Swap combinati in tassi d'interesse / divise	585	248	44'744	-	-	-
Futures	-	-	6'574			
Totale	1'081	729	106'378	-	-	-
Titoli di partecipazione / Indici						
Futures	-	-	937	-	-	-
Opzioni (OTC)	-	-	-	-	-	-
Opzioni (exchange traded)	-	-	1'798			
Totale	-	-	2'735	-	-	-
Totale	1'081	729	109'113	-	-	-

Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting):

Esercizio in rassegna	1'081	729	109'113	-	-	-
<i>di cui calcolati con un modello di valutazione</i>	-	-	-	-	-	-
Esercizio precedente	478	457	95'498	-	177	18'500
<i>di cui calcolati con un modello di valutazione</i>	-	-	-	-	-	-

Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)

	Valori di sostituzione positivi (cumulativi)	Valori di sostituzione negativi (cumulativi)
Esercizio in rassegna	1'081	729
Esercizio precedente	478	634

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)	-	691	390

* strumenti di copertura ai sensi dei nm 431 e segg.

Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie (Tabella 5)

	VALORE CONTABILE		FAIR VALUE	
	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Titoli di debito	66'928	41'136	65'134	41'942
<i>di cui destinati al mantenimento fino alla scadenza</i>	66'928	41'136	65'134	41'942
Titoli di partecipazione	3'488	4'238	3'488	4'275
<i>di cui partecipazioni qualificate*</i>	2	2	2	2
Totale	70'416	45'374	68'622	46'217
<i>di cui ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità</i>	-	-	-	-

* Almeno il 10% del capitale o dei voti

Suddivisione delle controparti per rating

	Da AAA a AA-	Da A+ a A-	Da BBB+ a BBB-	Da BB+ a B-	Inferiore a B-	Senza rating
S&P						
Titoli di debito: Valori contabili	15'300	9'387	29'560	-	-	-
Moody's	Da Aaa a Aa3-	Da A1 a A3	Da Baa1+ a Baa3	Da Ba1+ a Ba3	inferiore a B3	Senza rating
Titoli di debito: Valori contabili	987	2'873	6'461	-	-	-
Fitch	Da AAA a AA-	Da A+ a A-	Da BBB+ a BBB-	Da BB+ a B-	inferiore a B-	Senza rating
Titoli di debito: Valori contabili	1'117	344	899	-	-	-
Totale titoli di debito: Valori contabili	17'404	12'604	36'920	-	-	-

Presentazione delle immobilizzazioni materiali (Tabella 8)

	Valore di acquisto	Ammortamenti finora accumulati	Valore contabile alla fine dell'esercizio precedente	Esercizio in rassegna	Trasferimenti	Investimenti	Disinvestimenti	Ammortamenti	Apprezzeramenti	Valore contabile alla fine dell'esercizio in rassegna
Stabili della banca	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Software sviluppati internamente o acquistati	6'165	-5'349	816	-	179	-	-	-553	-	442
Altre immobilizzazioni materiali	6'256	-6'066	190	-	80	-	-	-95	-	175
Totale Immobilizzazioni	12'421	-11'415	1'006	-	259	-	-	-648	-	617

Presentazione dei valori immateriali (Tabella 9)

	Valore di acquisto	Ammortamenti finora accumulati	Valore contabile alla fine dell'esercizio precedente	Esercizio in rassegna Investimenti	Disinvestimenti	Ammortamenti	Valore contabile alla fine dell'esercizio in rassegna
Goodwill	4'432	-4'152	280	-	-	-280	-
Totale valori immateriali	4'432	-4'152	280	-	-	-280	-

Suddivisione degli altri attivi e degli altri passivi (Tabella 10)

	ALTRI ATTIVI		ALTRI PASSIVI	
	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Importo esposto all'attivo in ragione delle riserve dei contributi del datore di lavoro	-	-		
Importo esposto all'attivo in ragione di altri attivi da istituti di previdenza	18	17		
Altri attivi	190	13'239		
Imposte indirette	133	85		
Altri passivi			712	1'484
Imposte indirette			298	371
Totale	341	13'341	1'010	1'855

Indicazione degli attivi costituiti in pegno o ceduti per garantire impegni propri e degli attivi che si trovano sotto riserva di proprietà* (Tabella 11)

	ESERCIZIO IN RASSEGNA		ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Valori contabili	Impegni effettivi	Valori contabili	Impegni effettivi
Attivi costituiti in pegno / ceduti (crediti nei confronti di banche)	7'739	7'739	10'367	10'367
Attivi sotto riserva di proprietà	-	-	-	-

* Senza operazioni di finanziamento di titoli

Indicazioni sulla situazione economica dei propri istituti di previdenza (Tabella 13)

b) Presentazione del vantaggio economico / dell'impegno economico e dell'onere previdenziale	Copertura eccedente /insufficiente alla fine dell'esercizio in rassegna	Quota-parte economica della banca		Variazione rispetto all'esercizio precedente della quota-parte economica (vantaggio economico e/o impegno economico)	Contributi pagati per il periodo in rassegna	Onere previdenziale all'interno dei costi del personale	
		Esercizio in rassegna	Esercizio precedente			Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Istituti di previdenza per il personale	-	-	-	-	1'709	1'111	1'037

La Banca è affiliata ad una fondazione collettiva di una compagnia d'assicurazione giuridicamente autonoma, che applica le disposizioni legali vigenti in materia di previdenza professionale LPP in Svizzera. Il piano di previdenza applicato si basa sul primato dei contributi versati dal datore di lavoro e dal dipendente. Il trattamento degli impegni di previdenza si fonda sulla Swiss GAAP RPC 16. I contributi pagati dal datore di lavoro sono registrati come costi correnti dell'esercizio. Nel caso in cui, si fossero pagati dei contributi in eccesso, figurerebbero all'attivo del bilancio nei conti di regolarizzazione.

Riserve di contributi del datore di lavoro

Al 31.12.2022, come per l'esercizio precedente, non è stata costituita nessuna riserva di contributi da parte del datore di lavoro.

Ricavi/impegni economici e costi di previdenza

Per tutti i piani di previdenza, bisogna determinare, dal punto di vista della società, se il grado di copertura e la situazione particolare dell'istituto di previdenza può condurre ad un ricavo o ad un impegno economico.

L'istituto di previdenza ha riassicurato integralmente presso altra assicurazione di primo ordine i rischi di vecchiaia, invalidità, decesso e investimento.

Di conseguenza, uno scoperto dell'istituzione di previdenza non è possibile e la Banca non dovrà in alcun caso partecipare con dei contributi supplementari.

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 (Tabella 16)

	Saldo esercizio precedente	Impieghi conformi allo scopo	Trasferi- menti	Differenze di cambio	Interessi in mora, somme recupe- rate	Nuove costituzioni a carico del conto economico	Sciogli- menti a favore del conto economico	Situazione alla fine dell' esercizio in rassegna
Accantonamenti per rischi di perdita latenti	-	-	-	-	-	-	-	-
Accantonamenti per altri rischi di esercizio	177	-	-	-	-	98	-150	125
Totale accantonamenti	177	-	-	-	-	98	-150	125
Riserve per rischi bancari generali*	10'000		-	-		-	-	10'000
Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi Paese	1'829	-	-	-77	-	346	-21	2'077
<i>Di cui rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi</i>	<i>1'829</i>	-	-	<i>-77</i>	-	<i>346</i>	<i>-21</i>	<i>2'077</i>
<i>Di cui rettifiche di valore per rischi latenti</i>	-	-	-	-	-	-	-	-

* Le riserve per rischi bancari generali sono tassate per chf 527 e non tassate per chf 9'473.

Presentazione del capitale sociale (Tabella 17)

	ESERCIZIO IN RASSEGNA			ESERCIZIO PRECEDENTE		
	Valore nominale complessivo	Quantità	Capitale con diritto di dividendi	Valore nominale complessivo	Quantità	Capitale con diritto di dividendi
Capitale sociale						
Capitale azionario	22'500	22'500	22'500	22'500	22'500	22'500
<i>di cui liberato</i>	22'500	22'500	22'500	22'500	22'500	22'500
Capitale di partecipazione	-	-	-	-	-	-
<i>di cui liberato</i>	-	-	-	-	-	-
Totale capitale sociale	22'500	22'500	22'500	22'500	22'500	22'500
Capitale autorizzato	-	-	-	-	-	-
<i>di cui aumenti di capitale effettuati nell'esercizio</i>	-	-	-	-	-	-

Indicazioni dei crediti e degli impegni nei confronti delle parti correlate (Tabella 19)

	CREDITI		IMPEGNI	
	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Titolari di partecipazioni qualificate	-	13'087	5'386	9'953
Società di gruppo	-	-	2'513	2'206
Società collegate	104	-	2'046	2'130
Operazioni degli organi societari	3'125	1'562	200	186
Ulteriori parti correlate	1'718	2'682	-	-

Spiegazioni sulle condizioni

I crediti erogati ad organi sono concessi alle stesse condizioni applicate al personale della banca mentre alle ulteriori parti correlate sono concessi alle condizioni di mercato. I crediti nei confronti dei titolari di partecipazioni qualificate si riferiscono alla vendita dell'immobile avvenuta alla fine del mese di dicembre a condizioni di mercato.

Indicazioni dei titolari di partecipazioni significative (Tabella 20)

Titolari di partecipazioni significative e gruppi di titolari di partecipazioni legati da accordi di voto	ESERCIZIO IN RASSEGNA		ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Nominale	Quota in %	Nominale	Quota in %
Con diritto di voto				
(via Neutral Holding SA SPF, Lussemburgo 100% e Lukos SA, Lussemburgo 100%)				
Comunione Ereditaria (CE) fu Mario Zarattini	14'252	63.34%	14'252	63.34%
<i>di cui via Schulman Familienstiftung, Vaduz</i>	11'363	50.50%	11'363	50.50%
Flavio Quaggio, Viganello	2'554	11.35%	2'554	11.35%
Andrea Zanni, Bré sopra Lugano	1'778	7.90%	1'778	7.90%
Tullio Santi, Lugano	1'224	5.44%	1'224	5.44%
Senza diritto di voto				
(via Lukos SA, Lussemburgo 100%)				
Azioni proprie detenute da Neutral Holding SA SPF, Lussemburgo	2'115	9.40%	2'115	9.40%

Indicazioni sulla composizione del capitale proprio (Tabella 21)

Dettagli relativi alle diverse categorie di capitale sociale	ESERCIZIO IN RASSEGNA		ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Numero dei titoli (unità)	Valore nominale	Numero dei titoli (unità)	Valore nominale
Capitale azionario	22'500	22'500	22'500	22'500
<i>di cui liberato</i>	22'500	22'500	22'500	22'500
Totale	22'500	22'500	22'500	22'500
		Totale alla fine dell'esercizio in rassegna		Totale alla fine dell'esercizio precedente
Riserve non distribuibili				
Importo non distribuibile della riserva legale da utili		5'686		5'686
Importo non distribuibile delle riserve facoltative da utili		30'207		30'207
Totale		35'893		35'893

Presentazione della struttura delle scadenze degli investimenti (Tabella 23)

Attivo / Strumenti finanziari	A vista	Con preavviso	Scadenza entro 3 mesi	Scadenza oltre 3 mesi fino a 12 mesi	Scadenza oltre 12 mesi fino a 5 anni	Scadenza oltre 5 anni	Immobilizzati	Totale
Liquidità	58'739							58'739
Crediti nei confronti di banche	49'073	23'832	30'192	12'583	-	-		115'680
Crediti nei confronti della clientela	-	172'825	-	2'282	806	-		175'913
Crediti ipotecari	-	-	970	10'270	-	-	-	11'240
Attività di negoziazione	14'116							14'116
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	1'094							1'094
Immobilizzazioni finanziarie	-	3'486	2'561	10'847	47'916	5'604	2	70'416
Esercizio in rassegna	123'022	200'143	33'723	35'982	48'722	5'604	2	447'198
Esercizio precedente	214'515	199'984	76'240	51'173	33'780	-	2	575'694
Capitale di terzi / Strumenti finanziari								
Impegni nei confronti di banche	1'733	-	-	-	-	-		1'733
Impegni risultanti da depositi della clientela	372'096	-	-	-	-	-		372'096
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	729							729
Esercizio in rassegna	374'558	-	-	-	-	-	-	374'558
Esercizio precedente	515'353	-	-	-	-	-	-	515'353

Presentazione degli attivi e dei passivi, suddivisi in attivi e passivi nazionali ed esteri secondo il principio della localizzazione (Tabella 24)

	ESERCIZIO IN RASSEGNA		ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Svizzera	Estero	Svizzera	Estero
Attivi				
Liquidità	58'739	-	57'356	-
Crediti nei confronti di banche	47'277	68'403	141'664	132'550
Crediti nei confronti della clientela	66'479	109'434	55'154	120'398
Crediti ipotecari	11'240	-	8'946	-
Attività di negoziazione	3'608	10'508	-	13'473
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	905	189	533	246
Immobilizzazioni finanziarie	5'920	64'496	-	45'374
Ratei e risconti	2'248	153	1'628	289
Partecipazioni	-	-	-	-
Immobilizzazioni materiali	617	-	1'006	-
Valori immateriali	-	-	280	-
Altri attivi	341	-	13'341	-
Totale attivi	197'374	253'183	279'908	312'330
Passivi				
Impegni nei confronti di banche	-	1'733	-	2'612
Impegni risultanti da depositi della clientela	125'478	246'618	131'056	381'051
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	378	351	562	72
Ratei e risconti	4'308	-	5'332	-
Altri passivi	1'010	-	1'855	-
Accantonamenti	125	-	177	-
Riserve per rischi bancari generali	10'000	-	10'000	-
Capitale sociale	22'500	-	22'500	-
Riserva legale da utili	5'686	-	5'686	-
Riserve facoltative da utili	30'207	-	30'207	-
Utile riportato / perdita riportata	1'128	-	848	-
Utile / perdita (risultato del periodo)	1'035	-	280	-
Totale passivi	201'855	248'702	208'503	383'735

Suddivisione del totale degli attivi per Paesi o per gruppi di Paesi (principio della localizzazione) (Tabella 25)

	ESERCIZIO IN RASSEGNA		ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Valore assoluto	Quota in %	Valore assoluto	Quota in %
Attivi				
Africa	-	0.00%	-	0.00%
Asia	4'175	0.92%	2'107	0.36%
Cina	120	0.03%	119	0.02%
Corea del Sud	890	0.20%	-	0.00%
Emirati Arabi	1'445	0.32%	1'367	0.23%
Georgia	1'239	0.27%	-	0.00%
Giappone	292	0.06%	-	0.00%
Hong Kong	189	0.04%	197	0.03%
Libano	-	0.00%	424	0.07%
Caraibi	25'757	5.72%	25'136	4.24%
Bahamas	1'385	0.31%	1'955	0.33%
Bermuda	50	0.01%	53	0.01%
Cuba	44	0.01%	-	0.00%
Isole Vergini (BR)	21'277	4.72%	20'942	3.54%
Panama	3'001	0.67%	2'186	0.37%
Europa	212'421	47.14%	278'591	47.04%
Austria	-	0.00%	1'883	0.32%
Belgio	8'055	1.79%	8'402	1.42%
Cipro	1'558	0.35%	1'704	0.29%
Danimarca	93	0.02%	-	0.00%
Francia	5'732	1.27%	4'164	0.70%
Germania	14'967	3.32%	19'880	3.36%
Gibilterra	1'464	0.32%	1'502	0.25%
Gran Bretagna	11'624	2.58%	14'300	2.41%
Irlanda	5'030	1.12%	4'468	0.75%
Isola di Man	1	0.00%	-	0.00%
Italia	85'460	18.97%	159'333	26.90%
Jersey	1'142	0.25%	-	0.00%
Lettonia	-	0.00%	193	0.03%
Lussemburgo	54'561	12.11%	29'560	4.99%
Malta	13'286	2.95%	24'522	4.14%
Norvegia	369	0.08%	-	0.00%
Paesi Bassi	4'460	0.99%	3'643	0.62%
Portogallo	2'405	0.53%	2'479	0.42%
Romania	2	0.00%	-	0.00%
San Marino	2'212	0.49%	2'557	0.43%
Slovenia	-	0.00%	1	0.00%
America Latina	387	0.09%	2	0.00%
Belize	-	0.00%	1	0.00%
Ecuador	-	0.00%	1	0.00%
Messico	386	0.09%	-	0.00%
Venezuela	1	0.00%	-	0.00%
Liechtenstein	34	0.01%	-	0.00%
Liechtenstein	34	0.01%	-	0.00%
America del nord	10'157	2.25%	6'487	1.10%
Canada	212	0.05%	-	0.00%
Stati Uniti	9'945	2.20%	6'487	1.10%
Oceania	252	0.06%	7	0.00%
Australia	252	0.06%	-	0.00%
Nuova Zelanda	-	0.00%	7	0.00%
Svizzera	197'374	43.81%	279'908	47.26%
Svizzera	197'374	43.81%	279'908	47.26%
Totale attivi	450'557	100.00%	592'238	100.00%

Suddivisione del totale degli attivi per solvibilità dei gruppi di paesi (localizzazione del rischio) (Tabella 26)

Rating	Moody's	Standard & Poor's	Fitch IBCA	IMPEGNO ESTERO NETTO / FINE DELL'ESERCIZIO IN RASSEGNA		IMPEGNO ESTERO NETTO / FINE DELL'ESERCIZIO PRECEDENTE	
				In CHF	Quota in %	In CHF	Quota in %
1	Aaa	AAA	AAA	70'475	30.21%	89'921	32.68%
2	Aa1/Aa2/Aa3	AA+/AA/AA-	AA+/AA/AA-	66'073	28.33%	57'710	20.98%
3	A1/A2/A3	A+/A/A-	A+/A/A-	7'752	3.32%	9'258	3.37%
4	Baa1 /Baa2/ Baa3/Ba1/Ba2/ Ba3	BBB+/BBB/ BBB-/BB+/ BB/BB-/B+	BBB+/BBB/ BBB-/BB+/ BB/BB-/B+	88'877	38.10%	117'805	42.82%
5/6	B1/B2/B3/ Caa1/Caa2/ Caa3/Ca/C	B/B-/CCC/ CC/C/D	B/B-/CCC/ CC/C/D	-	0.00%	425	0.15%
Senza rating				85	0.04%	-	0.00%
Totale				233'262	100.00%	275'119	100.00%

Presentazione degli attivi e dei passivi suddivisi in funzione della valute più significative per la banca (Tabella 27)

Attivi	CHF	EUR	USD	GBP	JPY	Altre	Totale
Liquidità	58'396	287	42	14	-	-	58'739
Crediti nei confronti di banche	1'122	61'834	26'903	21'640	30	4'151	115'680
Crediti nei confronti della clientela	2'456	110'674	61'169	1'613	-	1	175'913
Crediti ipotecari	11'240	-	-	-	-	-	11'240
Attività di negoziazione	4'764	8'173	1'179	-	-	-	14'116
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	1'094	-	-	-	-	-	1'094
Immobilizzazioni finanziarie	25'605	26'133	18'678	-	-	-	70'416
Ratei e risconti	1'527	319	467	88	-	-	2'401
Partecipazioni	-	-	-	-	-	-	-
Immobilizzazioni materiali	617	-	-	-	-	-	617
Valori immateriali	-	-	-	-	-	-	-
Altri attivi	228	113	-	-	-	-	341
Totale attivi portati a bilancio	107'049	207'533	108'438	23'355	30	4'152	450'557
Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione*	2'940	19'742	57'768	2'007	-	17'206	99'663
Totale attivi	109'989	227'275	166'206	25'362	30	21'358	550'220
Passivi	CHF	EUR	USD	GBP	JPY	Altre	Totale
Impegni nei confronti di banche	38	233	1'453	9	-	-	1'733
Impegni risultanti da depositi della clientela	16'999	200'979	126'851	23'315	13	3'939	372'096
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	729	-	-	-	-	-	729
Ratei e risconti	3'835	420	53	-	-	-	4'308
Altri passivi	970	38	2	-	-	-	1'010
Accantonamenti	125	-	-	-	-	-	125
Riserve per rischi bancari generali	10'000	-	-	-	-	-	10'000
Capitale sociale	22'500	-	-	-	-	-	22'500
Riserva legale da utili	5'686	-	-	-	-	-	5'686
Riserve facoltative da utili	30'207	-	-	-	-	-	30'207
Utile riportato / perdita riportata	1'128	-	-	-	-	-	1'128
Utile / perdita (risultato del periodo)	1'035	-	-	-	-	-	1'035
Totale passivi portati a bilancio	93'252	201'670	128'359	23'324	13	3'939	450'557
Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione*	24'940	19'737	35'423	2'007	-	17'204	99'311
Totale passivi	118'192	221'407	163'782	25'331	13	21'143	549'868
Posizione netta per valuta	-8'203	5'868	2'424	31	17	215	352

* Le opzioni sono prese in conto dopo la ponderazione del fattore delta.

Suddivisione degli impegni eventuali e dei crediti eventuali (Tabella 28)

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Garanzie di prestazione di garanzia e strumenti analoghi	1'090	1'741
Impegni irrevocabili da crediti documentari	13'288	23'449
Totale impegni eventuali	14'378	25'190

Suddivisione dei crediti di impegno (Tabella 29)

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Impegni da pagamenti differiti (deferred payment)	858	127
Impegni d'accettazione (per impegni da accettazioni in circolazione)	-	-
Altri crediti di impegno	-	-
Totale crediti di impegno	858	127

Suddivisione delle operazioni fiduciarie (Tabella 30)

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Investimenti fiduciari presso società terze	30'282	9'435
Totale	30'282	9'435

Suddivisioni patrimoni gestiti e presentazione della loro evoluzione (Tabella 31)

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
a) Ripartizione di patrimoni gestiti		
Tipologia di patrimoni in gestione		
Patrimoni collocati in strumenti d'investimento collettivo in gestione proprietaria	55'732	100'485
Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale	235'292	265'045
Altri averi amministrati	1'409'539	1'780'566
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi)	1'700'563	2'146'096
<i>di cui doppi conteggi</i>	33'359	36'326
b) Presentazione dell'evoluzione dei patrimoni gestiti		
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) all'inizio	2'146'096	1'892'737
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto	-90'482	244'219
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione dei cambi	-355'051	9'140
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) alla fine	1'700'563	2'146'096

I patrimoni in gestione sono calcolati e riportati in conformità con le Direttive contabili emanate dall' Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA – Circolare 2020/1. I patrimoni in gestione comprendono tutti i beni gestiti o detenuti a scopo di investimento di clienti privati, aziendali e istituzionali così come patrimoni in strumenti di investimento collettivo della casa. Sono esclusi i debiti mentre sono inclusi gli importi dovuti ai clienti in conto corrente, depositi fiduciari e tutti gli altri attivi della clientela, valorizzati. I patrimoni in gestione depositati presso terzi sono inclusi nella misura in cui essi sono gestiti da Banca Zarattini & Co. SA. Gli averi che si contano più di una volta ad esempio presenti in diverse categorie di attività, sono riportati alla voce "di cui doppi conteggi". Essi comprendono principalmente quote di strumenti di investimento collettivo della casa presenti nei portafogli della clientela.

Suddivisione del risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value (Tabella 32)

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
a) Suddivisione per settori di attività		
(in funzione dell'organizzazione della banca e/o del gruppo finanziario)		
Risultato da attività di negoziazione da:		
Trading fixed-income	4'584	5'258
Altre attività di trading	-387	-880
Divise	1'458	807
Totale	5'655	5'185
b) Suddivisione per rischi sottostanti e sulla base dell'applicazione dell'opzione fair value		
Risultato da attività di negoziazione da:		
Strumenti basati su tassi d'interesse	4'543	5'189
Titoli di partecipazione (incl. Fondi)	-346	-811
Divise	1'458	807
Totale	5'655	5'185

Tabella 33: Indicazione di un provento significativo da operazioni di rifinanziamento nella voce proventi da interessi e sconti, nonché di interessi negativi significativi (Tabella 33)

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Interessi negativi *	415	752

* Trattasi di interessi negativi pagati alle banche corrispondenti sulle giacenze di liquidità in euro e in franchi svizzeri.

Suddivisione dei costi per il personale (Tabella 34)

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Retribuzioni (gettoni di presenza e indennità fisse ai membri degli organi della banca, stipendi e assegni corrisposti)	10'652	11'102
<i>di cui oneri in relazione a remunerazioni su azioni e forme alternative di remunerazione variabile</i>	-	-
Prestazioni sociali	2'140	2'121
Altre spese per il personale	97	97
Totale	12'889	13'320

Suddivisione degli altri costi d'esercizio (Tabella 35)

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Spese per locali	894	851
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	2'486	2'313
Spese per veicoli, macchine, mobili e altre installazioni, nonché leasing operativo	14	11
Onorari delle società di audit (art. 961a ch. 2 CO)	599	265
<i>di cui per audit contabili e di vigilanza</i>	317	265
<i>di cui per altri servizi</i>	282	-
Ulteriori costi d'esercizio	1'607	1'965
<i>di cui indennizzo per un'eventuale garanzia statale</i>	-	-
Totale	5'600	5'405

Tabella 36: Spiegazioni riguardanti perdite significative, ricavi e costi straordinari, nonché dissoluzioni significative di riserve latenti, di riserve per rischi bancari generali e rettifiche di valore e accantonamenti divenuti liberi (Tabella 36)

Ricavi straordinari

Nell'esercizio precedente la Banca ha realizzato un ricavo derivante dalla vendita dell'immobile di proprietà per totali CHF 2.8 mio..

Il rogito è stato sottoscritto in data 23.12.2021 con iscrizione a Registro Fondiario del 27.12.2021. Il trasferimento della proprietà si è perfezionato successivamente al 31.12.2021 dopo autorizzazione dalle autorità competenti del 24.02.2022 e l'incasso di quanto pattuito in data 23.03.2022, con effetto retroattivo alla deposizione dell'istanza di modifica al registro fondiario che ha permesso la contabilizzazione del ricavo nei conti al 31.12.2021.

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Riserve per rischi bancari generali		
Variazione di riserve per rischi bancari generali		
- Scioglimento a conto economico di RRBG	-	1'570'000

Presentazione del risultato operativo, suddiviso in risultato nazionale ed estero scondo il principio della localizzazione della attività (Tabella 38)

	Svizzera	Estero
Risultato da operazioni su interessi		
Prodotti da interessi e sconti	5'093	-
Proventi da interessi e dividendi da attività di negoziazione	277	-
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari	677	-
Oneri per interessi	191	-
Risultato lordo da operazioni su interessi	6'238	-
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdita da operazioni su interessi	-325	-
Risultato netto da operazioni su interessi	5'913	-
Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio		
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento	10'725	-
Proventi da commissioni su operazioni di credito	1'071	-
Proventi da commissioni su altre prestazioni di servizio	228	-
Oneri per commissioni	-2'529	-
Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio	9'495	-
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value	5'655	-
Altri risultati ordinari	-405	-
Totale proventi d'esercizio	20'658	-
Costi d'esercizio		
Spese per il personale	-12'888	-
Altri costi d'esercizio	-5'600	-
Totale costi d'esercizio	-18'488	-
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	-928	-
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	-69	-
Risultato d'esercizio	1'173	-

Imposte (Tabella 39)

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Imposte correnti*	159	185
Totale imposte	159	185
Aliquota media su risultato d'esercizio	13%	40%

*Le imposte correnti al 31.12.2022 si riferiscono esclusivamente alle imposte sulla sostanza in quanto l'utile di Banca Zarattini & Co. SA è stato compensato con le perdite riportate di Banca Intermobiliare (Suisse) SA. L'influsso derivante dall'utilizzo delle perdite riportate di Banca Intermobiliare sulle imposte sull'utile è stato pari a CHF 191 mila con una diminuzione dell'aliquota media sul risultato d'esercizio del 16%.

Dopo l'utilizzo delle perdite riportate di cui sopra, rimane un residuo di perdite da compensare di BIM per totali chf 1'175 mila.

All'Assemblea generale della
BANCA ZARATTINI & CO. SA, Lugano

Lugano, 24 marzo 2023

Relazione dell'ufficio di revisione

Relazione sulla revisione del conto annuale



Giudizio

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

A nostro giudizio, conto annuale (pag. 5-35) è conforme alla legge svizzera e allo statuto.



Elementi alla base del giudizio

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

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



Altre informazioni

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

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

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

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



Responsabilità del Consiglio d'amministrazione per il conto annuale

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

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



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

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

Una descrizione più dettagliata delle nostre responsabilità per la revisione del conto annuale è disponibile sul sito web di EXPERTsuisse: <https://www.expertsuisse.ch/it/revisione-relazione-di-revisione>. Tale descrizione costituisce parte integrante della nostra relazione.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari



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

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

Ernst & Young SA



Didier Müller
(Qualified
Signature)

Perito revisore abilitato
(Revisore responsabile)



Beatrice Gropelli
(Qualified
Signature)

Perito revisore abilitato

Il rapporto di revisione è stato firmato con firme elettroniche qualificate il 24 marzo 2023. Le firme manoscritte sono state apposte ai fini dell'inserimento del rapporto di revisione nel presente Rapporto annuale.

Costruttori di certezze



Zarattini & Co | Bank

Via Serafino Balestra 17
CH-6900 Lugano

Tel. +41 (0) 91 260 85 85
Fax +41 (0) 91 260 85 90
info@zarattinibank.ch
www.zarattinibank.ch

