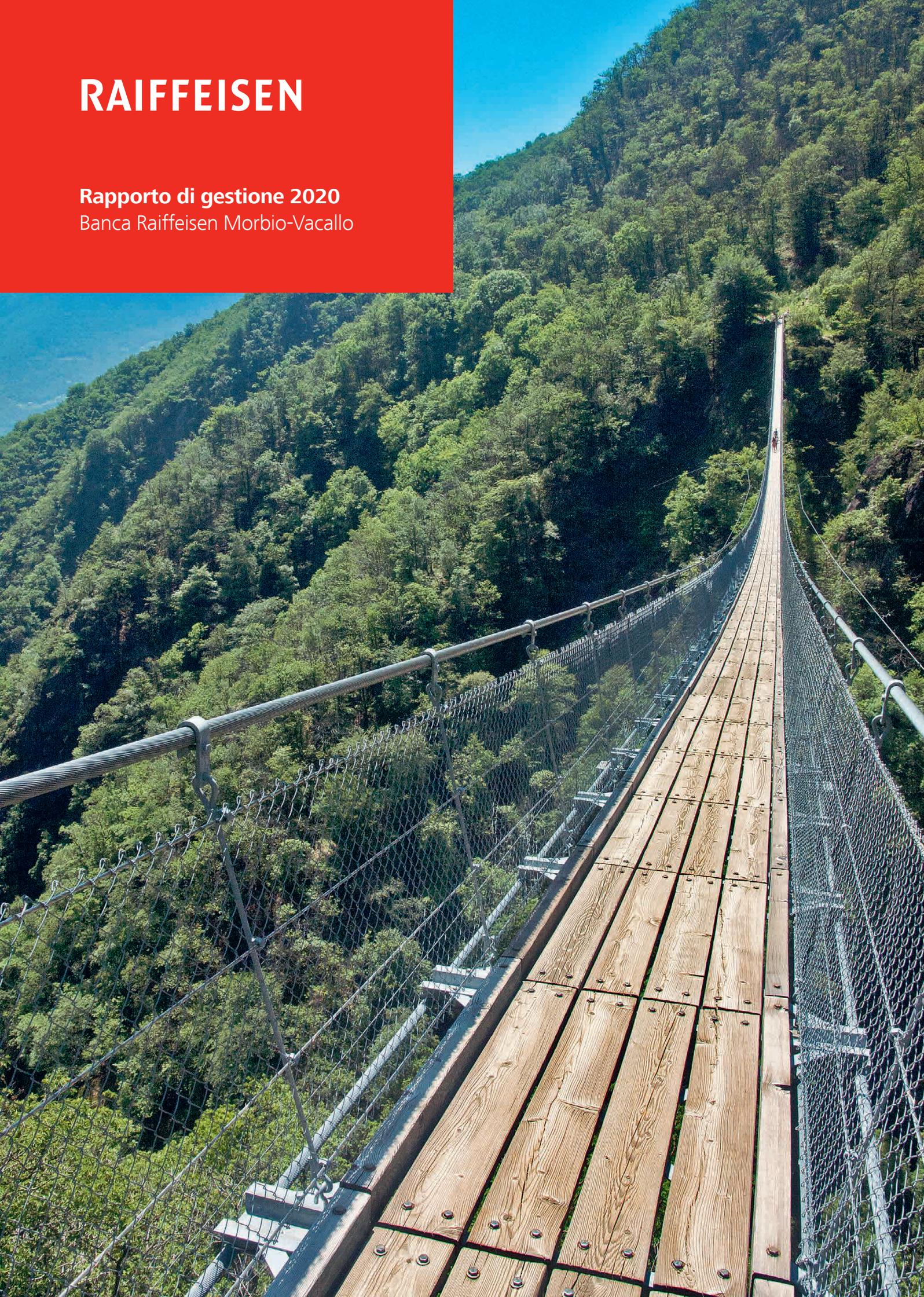


RAIFFEISEN

Rapporto di gestione 2020
Banca Raiffeisen Morbio-Vacallo



Sommario

03	Premessa
04	L'esercizio 2020
06	Relazione dell'Ufficio di revisione
08	Bilancio
09	Conto economico
10	Prospetto delle variazioni del capitale proprio
11	Cifre chiave
12	Allegato al conto annuale
19	Informazioni sul bilancio
25	Informazioni sulle operazioni fuori bilancio e sul conto economico

Premessa

Stimate socie, stimati soci,

Il 2020 è stato un anno particolare e, malgrado ciò, ricco di successi. Nonostante la situazione difficile, la Banca Raiffeisen Morbio-Vacallo ha conseguito un ottimo risultato e generato un utile di esercizio di CHF 0,41 milioni. Nell'esercizio in rassegna, nonostante l'agguerrita concorrenza, i nostri prestiti alla clientela sono cresciuti del 8,1 per cento passando a CHF 391,6 milioni e i depositi della clientela del 8,0 per cento raggiungendo i CHF 409,9 milioni. Ne risulta un eccellente totale di bilancio di CHF 522,1 milioni. Desideriamo con l'occasione ringraziare i nostri clienti per la fiducia riposta nella nostra Banca Raiffeisen.

I ricavi da operazioni bancarie hanno registrato un sensibile aumento. Il risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio è stato pari a CHF 2,22 milioni, corrispondente ad una crescita del 23,9 per cento. Registriamo inoltre un risultato lordo da operazioni su interessi di CHF 4,56 milioni. Il risultato da attività di negoziazione ha evidenziato un lieve calo rispetto all'esercizio precedente, a seguito della flessione nelle transazioni su banconote e divise, attestandosi a CHF 0,62 milioni. Il contenimento dei costi (-0,4 per cento) e la situazione di rischio hanno permesso alla Banca Raiffeisen di conseguire un risultato d'esercizio di CHF 2,67 milioni e un utile di esercizio di CHF 0,41 milioni. Nel presente rapporto di gestione troverete tutte le informazioni sulla Banca Raiffeisen Morbio-Vacallo.

Un tale risultato non è per nulla scontato: viviamo tempi straordinari e difficili. In aggiunta al contesto di tassi d'interesse persistentemente bassi, la pandemia da coronavirus ha influito pesantemente sulla situazione economica e sulla nostra operatività quotidiana. Proprio in tempi come questi, il valore sociale della solidarietà assume più che mai importanza.

Quale Banca cooperativa, Raiffeisen è convinta che insieme siamo più forti e possiamo ottenere di più. Ci vediamo come una Banca che unisce le persone, a livello locale e digitale, per offrire più valore aggiunto per tutti. In quanto Banca vicina ai propri clienti, promuoviamo i nostri tradizionali valori cooperativi, più che mai importanti in quest'epoca caratterizzata da rapidi cambiamenti. E ne siamo davvero orgogliosi. Quali soci appartenenti a questa comunità di valori, partecipate attivamente al processo decisionale.

Grazie della fiducia dimostrata nei confronti della Banca Raiffeisen Morbio-Vacallo. Siamo lieti che facciate parte della comunità Raiffeisen.

Cordiali saluti
Banca Raiffeisen Morbio-Vacallo

Francesco Catenazzi
Presidente
del Consiglio di amministrazione

Marco Bernasconi
Presidente
della Direzione

Esercizio 2020

Andamento positivo del core business

La Banca Raiffeisen Morbio-Vacallo è ben consolidata e nel 2020 il core business della società cooperativa ha evidenziato un andamento positivo. In particolare i depositi della clientela hanno registrato una forte crescita. L'utile di esercizio, cresciuto del 36,2 per cento, si è attestato a CHF 0,41 milioni.

Nonostante la pandemia da COVID-19 e una concorrenza agguerrita, nell'esercizio 2020 la Banca Raiffeisen Morbio-Vacallo è riuscita a rafforzare ulteriormente la sua solida posizione nel settore degli affari con la clientela. La grande fiducia dei nostri clienti si riflette nel forte afflusso dei depositi della clientela che, cresciuti del 8,0 per cento, si attestano a CHF 409,9 milioni.

Buona crescita delle ipoteche e situazione di rischio

Nelle operazioni ipotecarie la Banca Raiffeisen è riuscita a mantenere la propria posizione tradizionalmente forte e il volume delle ipoteche ha registrato un aumento del 4,7 per cento, attestandosi a CHF 362,9 milioni. Gli altri crediti, pari a CHF 28,7 milioni, hanno evidenziato un aumento del 84,8 per cento. Di questi, CHF 10 milioni si riferiscono a crediti COVID-19 erogati ad aziende locali nell'ambito del programma di garanzia della Confederazione. L'ammontare delle rettifiche di valore rimane limita-

to anche per l'esercizio in rassegna, la politica creditizia prudente e la vicinanza ai nostri clienti hanno dato i loro frutti anche in questi tempi difficili.

Andamento positivo dei ricavi

I ricavi hanno evidenziato un andamento positivo durante lo scorso esercizio. Grazie all'elevato volume di operazioni, i ricavi netti sono cresciuti del +6,2 per cento attestandosi a CHF 7,39 milioni (esercizio precedente CHF 6,96 milioni). In particolare è cresciuto il risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio che, nell'esercizio in rassegna, è aumentato del 23,9 per cento, attestandosi a CHF 2,22 milioni. Il risultato netto da operazioni su interessi si attesta sui livelli dello scorso anno. Rispetto all'esercizio precedente, il risultato da attività di negoziazione ha invece evidenziato una lieve flessione dello 0,9 per cento attestandosi a CHF 0,62 milioni a seguito del calo delle transazioni su banconote e divise.

Costi sotto controllo

Analogamente positivi sono stati gli sviluppi sul fronte dei costi. Nel l'esercizio in rassegna, i costi d'esercizio hanno evidenziato una lieve flessione di CHF -0,02 milioni, attestandosi a CHF 4,13 milioni. Anche i costi per il personale sono diminuiti (-2,1 per cento), per contro gli altri costi d'esercizio hanno segnato un lieve incremento del 3,0 per cento a seguito di necessari lavori di miglioria e ristrutturazione. Rispetto all'esercizio precedente, anche il rapporto costi/ricavi ha registrato un calo e si attesta al 55 per cento.

Incremento del risultato d'esercizio

In considerazione dell'andamento positivo dei ricavi, del contenimento dei costi e della riduzione degli ammortamenti (-19,1 per cento) la Banca Raiffeisen ha conseguito un ottimo risultato d'esercizio di CHF 2,67 milioni (esercizio precedente CHF 2,08 milioni).

L'utile di esercizio positivo rafforza il capitale proprio

La pandemia da COVID-19 non ha avuto conseguenze negative di rilievo sull'esercizio 2020. Tuttavia si presume che la situazione possa peggiorare, soprattutto per la clientela aziendale, ma anche per alcuni clienti privati, quanto più a lungo durerà questa situazione straordinaria. Gli effetti futuri sulla Banca Raiffeisen non sono valutabili alla data di riferimento, ma a seconda degli ulteriori sviluppi potranno influire sul risultato dell'esercizio 2021. Per l'esercizio 2020 la Banca Raiffeisen Morbio-Vacallo ha realizzato un utile di esercizio di CHF 0,41 milioni, che corrisponde a un aumento del 36,2 per cento pari a CHF 0,11 milioni rispetto all'esercizio precedente. L'utile conseguito consentirà un ulteriore rafforzamento del capitale proprio.

Francesco Catenazzi

Presidente del Consiglio di amministrazione

Marco Bernasconi

Presidente della Direzione

Relazione dell'Ufficio di revisione

all'Assemblea generale della Banca Raiffeisen Morbio-Vacallo società cooperativa, Morbio Inferiore

Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione abbiamo svolto la revisione del conto annuale della Banca Raiffeisen Morbio-Vacallo società cooperativa, costituito da bilancio, conto economico, prospetto delle variazioni del capitale proprio e allegato (pagine 8–10 e 12–26), per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020.

Responsabilità del Consiglio d'amministrazione

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità 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

*PricewaterhouseCoopers SA, Piazza Indipendenza 1, casella postale, 6901 Lugano
Telefono +41 58 792 65 00, Fax +41 58 792 65 10, www.pwc.ch*

PricewaterhouseCoopers SA fa parte di una rete internazionale di società giuridicamente autonome e indipendenti tra loro.

contabili effettuate, nonché un apprezzamento della presentazione del conto annuale nel suo complesso. Riteniamo che gli elementi probativi da noi ottenuti costituiscano una base sufficiente e appropriata su cui fondare il nostro giudizio.

Giudizio di revisione

A nostro giudizio, il conto annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 è conforme alla legge svizzera e allo statuto.

Relazione in base ad altre disposizioni legali

Confermiamo di adempiere i requisiti legali relativi all'abilitazione professionale secondo la Legge sui revisori (LSR) e all'indipendenza (art. 906 CO congiuntamente all'art. 728 CO e art. 11 LSR), come pure che non sussiste alcuna fattispecie incompatibile con la nostra indipendenza.

Conformemente all'art. 906 CO congiuntamente all'art. 728a cpv. 1 cifra 3 CO e allo Standard svizzero di revisione 890, confermiamo l'esistenza di un sistema di controllo interno per l'allestimento del conto annuale concepito secondo le direttive del Consiglio d'amministrazione.

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

PricewaterhouseCoopers SA

Patrick Fritz
Perito revisore
Revisore responsabile

Mattia Marelli

Lugano, 17 marzo 2021



Bilancio

al 31 dicembre 2020

	Esercizio in rassegna in CHF	Esercizio precedente in CHF	Variazione in CHF	Variazione in %	Allegato
Attivi					
Liquidità	3'913'826	3'790'765	123'061	3.3	
Crediti nei confronti di banche	114'947'963	107'723'030	7'224'934	6.7	
Crediti nei confronti della clientela	28'663'020	15'513'272	13'149'748	84.8	1
Crediti ipotecari	362'943'370	346'753'422	16'189'948	4.7	1/5
Attività di negoziazione	163'854	62'820	101'034	160.8	2
Ratei e risconti	403'271	419'354	-16'083	-3.8	
Partecipazioni	3'019'814	3'007'090	12'724	0.4	
Immobilizzazioni materiali	6'634'837	7'006'885	-372'048	-5.3	
Altri attivi	1'450'847	1'562	1'449'285	n/a	4
Capitale sociale non versato	200	-	200	-	8
Totale attivi	522'141'001	484'278'198	37'862'804	7.8	
Passivi					
Impegni nei confronti di banche	35'503'676	33'000'011	2'503'665	7.6	
Impegni risultanti da depositi della clientela	409'883'727	379'570'663	30'313'064	8.0	
Obbligazioni di cassa	-	10'000	-10'000	-100.0	
Mutui presso centrali d'emissione di ob. fondiarie e prestiti	26'900'000	24'200'000	2'700'000	11.2	
Ratei e risconti	1'048'404	926'991	121'413	13.1	
Altri passivi	130'650	102'768	27'881	27.1	4
Accantonamenti	36'106'022	34'287'273	1'818'748	5.3	7
Capitale sociale	445'800	440'800	5'000	1.1	8
Riserva legale da utili	11'713'717	11'439'404	274'312	2.4	
Utile d'esercizio	409'006	300'287	108'719	36.2	
Totale capitale proprio	12'568'523	12'180'491	388'032	3.2	
Totale passivi	522'141'001	484'278'198	37'862'804	7.8	
Operazioni fuori bilancio					
Impegni eventuali	781'590	823'355	-41'766	-5.1	1
Impegni irrevocabili	14'847'062	22'065'900	-7'218'838	-32.7	1
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	53'554'347	50'714'507	2'839'840	5.6	1

Tutti gli importi riportati sono arrotondati, per cui è possibile che le somme totali presentino differenze non significative.

Conto economico

2020

	Esercizio in rassegna in CHF	Esercizio precedente in CHF	Variazione in CHF	Variazione in %	Allegato
Proventi da interessi e sconti	4'964'400	5'056'449	-92'048	-1.8	
Oneri per interessi	-405'149	-450'442	45'293	-10.1	
Risultato lordo da operazioni su interessi	4'559'252	4'606'007	-46'755	-1.0	
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi	-95'737	-151'929	56'193	-37.0	
Risultato netto da operazioni su interessi	4'463'515	4'454'077	9'438	0.2	
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento	1'878'575	1'467'058	411'517	28.1	
Proventi da commissioni su operazioni di credito	70'935	70'906	29	-	
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio	712'554	738'161	-25'607	-3.5	
Oneri per commissioni	-442'869	-485'023	42'154	-8.7	
Risultato da op. su commissione e da prestazioni di servizio	2'219'195	1'791'102	428'094	23.9	
Risultato da attività di negoziazione	616'919	622'671	-5'752	-0.9	11
Proventi da partecipazioni	74'568	74'568	-	-	
Risultato da immobili	9'006	8'724	283	3.2	
Altri proventi ordinari	7'557	5'685	1'873	32.9	
Altri oneri ordinari	-15	-7	-9	132.9	
Altri risultati ordinari	91'116	88'970	2'146	2.4	
Ricavi netti	7'390'745	6'956'819	433'926	6.2	
Costi per il personale	-2'727'819	-2'784'828	57'010	-2.1	13
Altri costi d'esercizio	-1'402'890	-1'361'548	-41'341	3.0	14
Costi d'esercizio	-4'130'708	-4'146'377	15'668	-0.4	
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	-591'429	-730'843	139'413	-19.1	
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	-123	-55	-68	122.8	
Risultato d'esercizio	2'668'485	2'079'545	588'940	28.3	
Ricavi straordinari	40'000	-	40'000	-	16
Costi straordinari	-1'818'748	-1'329'270	-489'478	36.8	16
Variazioni di riserve per rischi bancari generali	-	-	-	-	
Imposte	-480'731	-449'988	-30'742	6.8	15
Utile d'esercizio	409'006	300'287	108'719	36.2	
Proposta d'impiego dell'utile					
Assegnazione alla riserva legale da utili	382'898	274'312	108'586	39.6	
Remunerazione del capitale delle quote sociali	26'108	25'974	134	0.5	
Totale dell'impiego dell'utile (utile di bilancio)	409'006	300'287	108'719	36.2	

Prospetto delle variazioni del capitale proprio

2020

	Capitale sociale in CHF	Riserva legale da utili* in CHF	Riserve per rischi bancari generali in CHF	Utile d'esercizio in CHF	Totale in CHF
Capitale proprio all'inizio del periodo di riferimento	440'800	11'439'404	–	300'287	12'180'491
Aumento/Diminuzione di capitale	5'000				5'000
Assegnazione alla riserva legale da utili		274'312		-274'312	–
Assegnazioni/prelievi dalle riserve per rischi bancari generali			–		–
Remunerazione del capitale sociale				-25'974	-25'974
Utile d'esercizio				409'006	409'006
Capitale proprio alla fine del periodo di riferimento	445'800	11'713'717	–	409'006	12'568'523

* La riserva legale da utili non è distribuibile.

Oltre al capitale proprio indicato sopra, negli accantonamenti alla voce «Altri accantonamenti» (cfr. allegato 7) sono incluse riserve latenti libere per CHF 36'106'022 (esercizio precedente CHF 34'287'273), delle quali CHF 28'269'522 sono tassate (esercizio precedente CHF 27'020'773).

Cifre chiave

al 31 dicembre 2020

	Esercizio in rassegna in CHF	Esercizio precedente in CHF	Variazione in %
Dati del bilancio			
Somma del bilancio	522'141'001	484'278'198	+7.8
Prestiti alla clientela ¹	391'606'390	362'266'694	+8.1
di cui crediti ipotecari	362'943'370	346'753'422	+4.7
Depositi della clientela	409'883'727	379'570'663	+8.0
Depositi della clientela in % dei prestiti alla clientela	104.7%	104.8%	
Totale capitale proprio	12'568'523	12'180'491	+3.2
Dati del conto economico			
Ricavi d'esercizio ²	7'486'482	7'108'749	+5.3
di cui risultato lordo da operazioni su interessi	4'559'252	4'606'007	-1.0
Costi d'esercizio	4'130'708	4'146'377	-0.4
Risultato d'esercizio	2'668'485	2'079'545	+28.3
Utile d'esercizio	409'006	300'287	+36.2
Cost Income Ratio (rapporto costi/ricavi) ³	55.2%	58.3%	
Operazioni di credito			
Rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi	305'000	194'866	+56.5
in % dei prestiti alla clientela	0.08%	0.05%	
Perdite su operazioni di credito	27	125	-78.3
in % dei prestiti alla clientela	0.00%	0.00%	
Altre cifre chiave			
Effettivo dei soci	2'229	2'204	+1.1
Volume dei depositi titoli	191'830'261	182'227'389	+5.3
Numero di collaboratori	17	17	-
di cui apprendisti	-	1	-100.0
Numero di posti a tempo pieno	16.2	15.7	+3.2
Numero di agenzie (sede compresa)	2	2	-

¹ Oltre ai «Crediti ipotecari», i prestiti alla clientela includono anche i «Crediti nei confronti della clientela» al netto delle rettifiche di valore per rischi di perdita.

² Include le posizioni «Risultato lordo da operazioni su interessi», «Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio», «Risultato da attività di negoziazione» e «Altri risultati ordinari».

³ Cost Income Ratio (Costi d'esercizio in % dei ricavi d'esercizio)

Allegato al conto annuale

Con il conto annuale, la Banca Raiffeisen Morbio-Vacallo assolve il proprio obbligo di rendiconto dei risultati dell'esercizio 2020. Il presente allegato al conto annuale spiega in dettaglio su quale base sono stati ottenuti questi risultati e a quali principi ci orientiamo nel nostro lavoro.

Ragione sociale, forma giuridica e sede della Banca Raiffeisen Morbio-Vacallo

La Banca Raiffeisen Morbio-Vacallo società cooperativa ha la propria sede a Morbio Inferiore. Al raggio di attività della Banca Raiffeisen appartengono i comuni di Morbio Inferiore, di Vacallo e la frazione di Sagno di Breggia. Oltre che nella sede principale di Morbio Inferiore, la consulenza personale ai nostri clienti viene garantita anche nell'agenzia di Vacallo. I distributori automatici nelle sedi di Morbio Inferiore e nell'agenzia di Vacallo offrono servizi 24 ore su 24. La competenza principale e la fonte primaria di reddito per la Banca Raiffeisen è rappresentata dalle operazioni su interessi, quindi dall'accettazione di fondi della clientela e dalla concessione di crediti, soprattutto nel settore ipotecario.

Alla fine del 2020, presso la Banca Raiffeisen erano impiegati 17 collaboratori. L'effettivo, al netto del lavoro a tempo parziale, corrisponde a 16,2 posti a tempo pieno.

Integrazione nel Gruppo Raiffeisen

La Banca Raiffeisen è membro di Raiffeisen Svizzera, che funge da centro di servizi e da garante per tutti gli impegni dell'intero Gruppo. Conformemente allo statuto di Raiffeisen Svizzera, le Banche Raiffeisen devono assumersi una quota di CHF 1'000.– per ogni CHF 100'000.– del totale di bilancio. Le quote non ancora richieste da Raiffeisen Svizzera sono iscritte a bilancio come impegni di pagamento. Le Banche Raiffeisen sono tenute inoltre a effettuare dei versamenti suppletivi fino al raggiungimento del totale dei fondi propri, costituiti dal capitale proprio dichiarato e dalle riserve tacite. Nell'eventualità di una sua uscita dal Gruppo Raiffeisen, ogni Banca Raiffeisen si è impegnata a

versare un'indennità pari all'1,5% del totale di bilancio.

Corporate governance

La Banca Raiffeisen si attiene in linea di principio alle direttive di corporate governance di SIX Swiss Exchange, non vincolanti per Raiffeisen, e allo Swiss Code of Best Practice for Corporate Governance di economiesuisse. Spiegazioni in merito sono presentate dettagliatamente nel rapporto di gestione del Gruppo Raiffeisen.

Ai sensi della Circolare 2017/1 dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA, il Consiglio di amministrazione deve essere composto almeno per un terzo da membri che soddisfano i criteri di indipendenza definiti alle cifre marginali 18 – 22. Tali membri non possono inoltre ricoprire altre funzioni in seno alla Banca Raiffeisen né avere con essa alcuna relazione commerciale che possa far sorgere un conflitto di interessi. Tutti i membri del Consiglio di amministrazione della Banca Raiffeisen soddisfano i criteri di indipendenza richiesti.

Gestione dei rischi

Principi della gestione dei rischi

L'assunzione controllata dei rischi e la loro gestione mirata rientrano tra le principali competenze della Banca Raiffeisen. L'obiettivo della gestione dei rischi è quello di garantire l'esistenza e il successo a lungo termine della Banca Raiffeisen e salvaguardarne la buona reputazione.

La politica dei rischi costituisce la base della gestione dei rischi, la quale poggia sullo statuto e sul Regolamento interno della Banca Raiffeisen oltre che sulle disposizioni legali in materia.

La politica dei rischi sostiene lo sviluppo stabile e a lungo termine della nostra redditività. La Banca Raiffeisen si assume i rischi con consapevolezza. Essi vengono gestiti sia a livello di impegno individuale che di portafoglio. Nelle operazioni commerciali, Raiffeisen persegue l'impegno costante di applicare i più rigorosi principi etici alle sue attività.

Valutazione del rischio

Il Consiglio di amministrazione si occupa periodicamente dei principali rischi a cui la Banca Raiffeisen è esposta. Tali rischi vengono descritti di seguito. Il processo di valutazione tiene conto in particolar modo delle misure per la mitigazione dei rischi e dei controlli interni. Particolare attenzione viene prestata alla sorveglianza e alla valutazione continua dei rischi conformemente alla propensione al rischio stabilita annualmente dal Consiglio di amministrazione.

Adempimento delle disposizioni in materia di fondi propri, di ripartizione dei rischi e di liquidità

In base alla decisione della FINMA del 3 settembre 2010, le singole Banche Raiffeisen sono dispensate dall'adempimento su base individuale delle disposizioni in materia di fondi propri, di ripartizione dei rischi e di liquidità. Queste disposizioni legali devono essere rispettate su base consolidata.

Gli obblighi d'informazione in materia di vigilanza su base consolidata secondo la Circolare FINMA 2016/1 sono a disposizione su www.raiffeisen.ch/morbio-vacallo (Menu, Chi siamo, Cifre, Informativa al pubblico (terzo pilastro di Basilea III)).

Rischio di credito

Per rischio di credito si intende il rischio che la Banca Raiffeisen possa subire delle perdite se i clienti non effettuano i pagamenti convenuti contrattualmente. I rischi di credito si presentano principalmente nei confronti di clienti privati e aziendali.

La politica di credito stabilita per iscritto funge da base per il processo di verifica del credito della Banca Raiffeisen nell'ambito della concessione di crediti. Al centro dell'esame del credito vi sono il merito e la capacità creditizia dei clienti nonché il valore effettivo delle garanzie. La concessione di crediti avviene prevalentemente a fronte di garanzie.

L'evoluzione della solvibilità, della capacità di credito e della conservazione di valore delle garanzie è sottoposta a un costante monitoraggio.

L'autorizzazione delle operazioni di credito si basa sul rischio. Per stabilire quale sia l'organo competente sono determinanti la solvibilità del beneficiario del credito, l'importo del credito e il tipo di garanzia. Per le operazioni con rischio superiore viene applicata una procedura di autorizzazione particolare. Per posizioni di credito particolarmente complesse le Banche Raiffeisen possono contare sul supporto degli specialisti di Raiffeisen Svizzera.

Il rischio di credito viene costantemente sorvegliato e regolarmente riferito, sia a livello di singolo credito sia a livello di portafoglio. Tra questi rientrano anche gli stress test trimestrali che danno indicazioni sulla solidità del portafoglio in condizioni quadro economiche estreme e avverse.

Rischio di mercato

Il rischio di mercato rappresenta la possibile perdita che la Banca Raiffeisen può subire in seguito alle variazioni dei prezzi di mercato. La Banca Raiffeisen non effettua operazioni di borsa speculative e non detiene alcun portafoglio di negoziazione. Le posizioni proprie in titoli, divise, banconote e metalli preziosi vengono tenute soltanto se necessarie per le transazioni cliente correnti.

Rischio di modifica dei tassi d'interesse

I rischi di modifica dei tassi d'interesse sussistono soprattutto nell'ambito delle transazioni cliente e risultano essenzialmente dalle diverse scadenze degli attivi e dei passivi del bilancio.

I rischi di modifica dei tassi d'interesse sono limitati all'interno della Banca e vengono gestiti attivamente. La Banca Raiffeisen esegue degli scenari di valore attuale e delle analisi dei proventi da interessi nell'ambito del rischio di fluttuazione dei tassi. La Direzione tiene conto dei risultati emersi da tali analisi per prendere le decisioni.

Liquidità

La Banca Raiffeisen esegue le transazioni relative a liquidità e rifinanziamento con il dipartimento Treasury & Markets di Raiffeisen Svizzera, che garantisce l'accesso al mercato monetario e dei capitali per il Gruppo Raiffeisen. La Banca

Raiffeisen gestisce liquidità e rifinanziamento secondo le direttive interne ed entro i limiti di Raiffeisen Svizzera.

Rischi operativi

I rischi operativi sono i rischi di perdite imputabili all'inadeguatezza o a errori a livello di processi interni, collaboratori o sistemi nonché derivanti da eventi esterni. Questa definizione comprende pure i rischi giuridici e di compliance così come i rischi di sicurezza dell'informazione (incl. rischi cibernetici). Oltre alle perdite finanziarie, la Banca Raiffeisen considera anche gli effetti dei rischi operativi sulla reputazione e sul rispetto delle disposizioni rilevanti.

I rischi operativi sorgono sia in rapporto diretto con le operazioni con la clientela, sia in base alla funzione di datore di lavoro e proprietario rispettivamente fruitore di edifici e installazioni. Essi spaziano dai problemi legati all'attività quotidiana, ad esempio irregolarità nella concordanza dei conti, a eventi potenzialmente più gravi come la frode.

In occasione di un risk assessment annuale, i rischi operativi vengono identificati e quantificati dalla Banca Raiffeisen. La gestione di questi rischi comprende la definizione e l'attuazione di misure adeguate. A questo proposito la Banca Raiffeisen attribuisce un'importanza fondamentale al sistema di controllo interno. Il controllo dell'attuazione delle misure definite viene eseguito dalla Banca Raiffeisen stessa. Il Consiglio di amministrazione approva il profilo di rischio e le misure della Banca Raiffeisen stabilite nell'ambito del risk assessment.

Al fine di prevenire rischi legali, la Banca Raiffeisen si avvale di contratti quadro standardizzati. In questo modo evita perdite finanziarie dovute ad accordi contrattuali giuridicamente inadeguati.

Metodi utilizzati per identificare i rischi di perdita e per determinare la necessità di rettifiche di valore

Crediti coperti da ipoteca

Il valore delle case unifamiliari, bifamiliari, trifamiliari, appartamenti e case di vacanza viene rilevato con il metodo del valore reale o con il metodo di valutazione edonico. Per quest'ultimo metodo la Banca Raiffeisen si basa su informazioni relative ai prezzi immobiliari specifiche per regione, messe a disposizione da un operatore esterno. In base a queste valutazioni la Banca Raiffeisen aggiorna periodicamente o occasionalmente il valore degli immobili.

Oltre al valore della garanzia, si verifica correntemente anche la solvibilità del debitore attraverso il monitoraggio dei pagamenti arretrati per interessi e ammortamenti. La Banca Raiffeisen identifica in questo modo i crediti ipotecari soggetti a rischi maggiori. Questi crediti vengono poi controllati accuratamente da specialisti del credito. In alcuni casi si ricorre al servizio Recovery di Raiffeisen Svizzera. All'occorrenza vengono richieste ulteriori coperture o viene costituita un'idonea rettifica di valore sulla base della copertura mancante (si veda anche la sezione «Procedura per determinare le rettifiche di valore e gli accantonamenti»).

Se un oggetto si qualifica come oggetto a reddito (case trifamiliari, case plurifamiliari, oggetti a uso misto prevalentemente abitativo, oggetti a uso misto prevalentemente commerciale, oggetti a uso esclusivamente commerciale, oggetti commerciali/industriali, oggetti speciali con forma di utilizzo uso terzi > 50%), il valore immobiliare viene determinato con il metodo del valore di reddito, che si basa sulle entrate durature relative all'oggetto. In questo modello vengono inseriti inoltre i dati di mercato, i dati relativi all'ubicazione e le percentuali di locali sfitti.

Il metodo del valore di reddito si applica anche a oggetti con redditi da affitti che non possono essere valutati in base al valore reale ovvero con il modello di valutazione edonico.

Il reddito da affitti per immobili a uso di terzi viene verificato periodicamente e, occasionalmente, anche nel caso di indizi di notevoli variazioni dell'ammontare del reddito da affitti o della quota di locali sfitti.

Crediti coperti da titoli

Gli impegni e il valore dei titoli dati in garanzia sono controllati giornalmente. Se il valore d'anticipo dei titoli a copertura scende al di sotto dell'importo relativo all'impegno, viene richiesta una riduzione dell'impegno o vengono richieste ulteriori garanzie. Se l'insufficienza di copertura aumenta o se sono presenti condizioni di mercato straordinarie, le garanzie vengono realizzate con lo scopo di liquidare il credito.

Crediti senza copertura

Di norma i crediti senza copertura sono crediti d'esercizio concessi a clienti aziendali oppure sorpassi di conto non garantiti, pari al massimo a un reddito mensile, da parte di clienti privati. Per i clienti aziendali il volume dei crediti senza copertura è definito dalle direttive e dai limiti corrispondenti.

In caso di crediti d'esercizio commerciali scoperti, vengono richieste al cliente annualmente, se necessario a scadenze più brevi, informazioni che consentono di valutare l'andamento finanziario dell'azienda. Il conto annuale certificato ed eventualmente le chiusure intermedie sono richieste regolarmente. Questi dati vengono analizzati ed eventuali rischi maggiori identificati. Se sono presenti rischi più elevati, la Banca Raiffeisen esegue una valutazione dettagliata e definisce con il cliente le misure necessarie. Se, in questa fase, il credito risulta a rischio viene costituita una rettifica di valore adeguata.

Procedura per determinare le rettifiche di valore e gli accantonamenti

Un nuovo fabbisogno di rettifiche di valore e/o di accantonamenti viene identificato in base alle procedure descritte nelle sezioni «Crediti coperti da ipoteca», «Crediti coperti da titoli» e «Crediti senza copertura». Le posizioni a rischio già identificate in precedenza vengono rivalutate trimestralmente e, se necessario, la rettifica di valore viene adeguata di conseguenza.

Valutazione delle coperture

Crediti coperti da ipoteca

Nelle operazioni di credito garantito da pegno immobiliare, per ogni concessione di credito è presente una valutazione attuale delle garanzie. La valutazione dipende dalla tipologia e dall'utilizzo degli oggetti. Per la valutazione di case unifamiliari, bifamiliari, appartamenti o case di vacanza, la Banca Raiffeisen dispone, oltre al metodo del valore reale, di un modello di valutazione edonico che confronta il prezzo in base

a caratteristiche dettagliate del rispettivo immobile con transazioni immobiliari simili. Per gli oggetti a reddito (case trifamiliari, case plurifamiliari, oggetti a uso misto prevalentemente abitativo, oggetti a uso misto prevalentemente commerciale, oggetti a uso esclusivamente commerciale, oggetti commerciali/industriali, oggetti speciali con forma di utilizzo uso terzi > 50%) il valore degli immobili è determinato con il metodo del valore di reddito, che si basa sulle entrate sostenibili generate dall'oggetto.

Tale metodo si applica anche a oggetti con redditi da affitti che non possono essere valutati in base al valore reale ovvero con il modello di valutazione edonico.

Inoltre, per gli immobili a partire da un determinato valore d'anticipo o per gli immobili con particolari caratteristiche di rischio si ricorre ai periti di Raiffeisen Svizzera o a periti immobiliari esterni accreditati. In caso di crediti compromessi si calcola inoltre un valore di liquidazione.

Come base per la concessione di un credito la Banca Raiffeisen utilizza il valore più basso tra una stima interna o esterna e il prezzo d'acquisto rispettivamente i costi di costruzione (se questi ultimi non risalgono a oltre 24 mesi).

Crediti coperti da titoli

Come garanzia di crediti lombard e di altro tipo con copertura titoli vengono accettati soprattutto strumenti finanziari trasferibili (come obbligazioni e azioni) liquidi e gestiti attivamente. Si accettano anche prodotti strutturati negoziabili, per i quali sono disponibili periodicamente informazioni sui corsi e un market maker.

La Banca applica riduzioni sui valori di mercato per coprire il rischio di fluttuazione dei corsi dei titoli e per determinare il valore d'anticipo. Nel caso dei prodotti strutturati e dei prodotti con lunga durata residua, il periodo di liquidazione può essere notevolmente più lungo, per cui si applicano riduzioni maggiori rispetto agli strumenti liquidi. Per le polizze di assicurazione sulla vita o per le garanzie, le riduzioni vengono stabilite in base ai prodotti.

Politica aziendale nell'impiego di strumenti finanziari derivati e hedge accounting

Le operazioni su strumenti finanziari derivati vengono effettuate solo per le esigenze del cliente in qualità di commissionario oppure con rispettiva copertura.

I rischi di modifica dei tassi d'interesse vengono coperti mediante investimenti e crediti variabili e a reddito fisso tramite Raiffeisen Svizzera. La Banca non utilizza strumenti finanziari derivati.

Principi di iscrizione a bilancio e di valutazione

Principi generali

La contabilità, la valutazione e l'iscrizione a bilancio sono effettuate conformemente alle disposizioni del Codice delle obbligazioni svizzero, alla Legge federale sulle banche e le casse risparmio e alla relativa ordinanza e dell'Ordinanza FINMA sui conti (OAPC-FINMA) nonché alla circolare della FINMA 2020/1 direttive contabili – banche. Le voci riportate in dettaglio in una posizione di bilancio sono valutate singolarmente.

Nell'ambito delle prescrizioni citate viene allestita una chiusura singola statutaria con presentazione attendibile. Diversamente da una chiusura allestita in base al principio true and fair view, la chiusura con presentazione attendibile può contenere riserve latenti.

Agevolazione nella creazione di un conto consolidato

Il Gruppo Raiffeisen allestisce un conto consolidato completo. La Banca Raiffeisen, come parte del Gruppo, può beneficiare quindi di diverse agevolazioni (sconto di consolidamento). In caso di chiusura singola, la Banca Raiffeisen è quindi esente dalla pubblicazione del rendiconto finanziario e di diversi allegati.

Rilevamento delle operazioni bancarie

Tutte le operazioni bancarie concluse ed eseguite entro la data di chiusura del bilancio vengono registrate il giorno stesso e iscritte nel bilancio e nel conto economico secondo i principi di valutazione fissati. L'iscrizione a bilancio delle operazioni di cassa concluse, ma non ancora eseguite, avviene secondo il principio del giorno di chiusura.

La copertura dei rischi di modifica dei tassi d'interesse avviene mediante investimenti e prestiti, variabili e a reddito fisso con Raiffeisen

Svizzera. Le posizioni di bilancio e il risultato relativo a queste operazioni di copertura sono riportati al netto, in base a un accordo di netting.

Valute estere

I crediti e gli impegni nonché le giacenze di denaro contante in valuta estera sono valutati al corso della data di chiusura del bilancio. Gli utili e le perdite di corso risultanti da tale valutazione sono registrati alla posizione «Risultato da operazioni di negoziazione». Le transazioni in valuta estera eseguite durante l'anno sono contabilizzate al corso del giorno in cui è avvenuta l'operazione.

Tassi di conversione delle valute estere

	31.12.2020	31.12.2019
EUR	1.0816	1.0867
USD	0.8842	0.9684

Liquidità, fondi passivi, componenti da interessi

L'iscrizione a bilancio avviene al valore nominale. Gli impegni in metalli preziosi presenti su conti metalli vengono valutati al fair value, se il rispettivo metallo viene negoziato in un mercato liquido ed efficiente in termini di pricing. Gli aggi e disaggi su prestiti garantiti da obbligazioni fondiarie vengono delimitati in base alla relativa durata.

Crediti nei confronti di banche e della clientela, crediti ipotecari, rettifiche di valore

L'iscrizione a bilancio viene effettuata al valore nominale al netto delle rettifiche di valore necessarie. Gli averi in metalli preziosi presenti su conti metalli vengono valutati al fair value, se il rispettivo metallo viene negoziato in un mercato liquido ed efficiente in termini di pricing. I proventi da interessi sono assegnati ai rispettivi periodi di competenza.

Un credito è ritenuto a rischio dalla Banca se appare improbabile che il debitore riesca a rispettare completamente i suoi impegni contrattuali. I crediti a rischio ed eventuali garanzie sono valutati al valore di liquidazione. Per i crediti a rischio vengono costituite singole rettifiche di valore sulla base di analisi periodiche dell'impegno creditizio specifico. A tal fine vengono considerati la solvibilità del debitore, il rischio di controparte e il valore netto di alienazione delle coperture che si ritiene sia realizzabile. Qualora il recupero del credito dipenda esclusivamente dalla realizzazione delle garanzie, si

procede a una rettifica di valore totale della quota scoperta. Si rinuncia alla costituzione di rettifiche di valore per rischi latenti.

In caso di un credito a rischio, nell'ambito di una strategia di continuazione, è possibile mantenere un limite di credito disponibile. Per i limiti di credito non utilizzati, all'occorrenza vengono costituiti accantonamenti per operazioni fuori bilancio. Per i crediti in conto corrente, il cui utilizzo in genere è soggetto a frequenti ed elevate oscillazioni, la copertura iniziale e successiva dei rischi viene effettuata complessivamente (ossia rettifiche di valore per l'effettivo utilizzo e accantonamenti per i limiti di credito non utilizzati) attraverso la posizione «Variazioni delle rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi». In caso di variazioni dell'utilizzo del limite viene effettuato un corrispondente trasferimento, senza effetto sul risultato, tra le rettifiche di valore e gli accantonamenti. Anche gli scioglimenti di rettifiche di valore o accantonamenti divenuti liberi avvengono attraverso la posizione «Variazioni delle rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi».

Gli interessi e le relative commissioni, scaduti da oltre 90 giorni, sono considerati in sofferenza. Nel caso di crediti in conto corrente, gli interessi e le commissioni sono considerati in sofferenza qualora il limite di credito concesso sia stato superato da oltre 90 giorni. Gli interessi (compresi quelli pro rata) e le commissioni in sofferenza e a rischio non sono più contabilizzati come ricavi, bensì assegnati direttamente alle rettifiche di valore per rischi di perdita. Lo storno di un credito viene effettuato al più tardi nel momento in cui un atto giuridico conferma la chiusura della procedura di realizzazione. I crediti a rischio sono nuovamente classificati al loro valore intero (viene quindi sciolta la rettifica di valore) se gli importi di capitale e gli interessi in sospeso vengono corrisposti entro i termini previsti dagli accordi contrattuali e se sono soddisfatti ulteriori criteri di solvibilità.

Operazioni di negoziazione

Il portafoglio destinato alla negoziazione è valutato al fair value, mentre alle posizioni prive di un mercato rappresentativo viene applicato il principio del valore più basso. Sia gli utili sia le perdite risultanti da questa valutazione, sia quelli conseguiti nel periodo, sono esposti alla voce «Risultato da operazioni di negoziazione».

Valori di sostituzione positivi e negativi di strumenti finanziari derivati

Le operazioni in strumenti finanziari derivati vengono effettuate solo per le esigenze del cliente in qualità di commissionario oppure debitamente coperte. Per le operazioni su contratti negoziati in borsa, i valori di rimpiazzo sono iscritti a bilancio unicamente per l'importo non coperto da margini di garanzia.

Per contro, i valori di rimpiazzo risultanti da contratti non negoziati in borsa vengono sempre iscritti a bilancio. Per quanto riguarda la copertura dei rischi di modifica dei tassi d'interesse, rimandiamo alle spiegazioni del capitolo «Rilevamento delle operazioni bancarie».

Immobilizzazioni finanziarie

Gli investimenti finanziari comprendono gli immobili acquisiti da operazioni creditizie e destinati alla rivendita. La valutazione avviene secondo il principio del valore più basso. È considerato valore più basso il valore minore tra il valore di acquisto e quello di liquidazione.

Partecipazioni

Sono considerate partecipazioni le quote sociali di Raiffeisen Svizzera, le partecipazioni in istituzioni locali e regionali necessarie per motivi operativi e di politica aziendale, nonché le azioni della Banca di obbligazioni fondiarie degli Istituti ipotecari svizzeri SA. Le quote relative a Raiffeisen Svizzera vengono iscritte a bilancio al massimo al valore nominale. La valutazione delle restanti partecipazioni avviene secondo il principio del valore di acquisto, ossia il prezzo di acquisto da cui sono state dedotte le rettifiche di valore necessarie dal punto di vista economico-aziendale e il valore effettivo viene verificato a ogni data di chiusura del bilancio. Le partecipazioni possono contenere riserve latenti.

Immobilizzazioni materiali

Gli immobilizzi vengono iscritti a bilancio al costo di acquisto maggiorato degli investimenti che determinano un aumento di valore e ammortizzati in modo indiretto sulla durata di utilizzo stimata, come descritto di seguito:

Immobili	al massimo 66 anni
Riattazioni e trasformazioni di locali in affitto	intera durata della locazione al massimo 15 anni
Software bancario core	5 anni
Altri software e impianti EED	3 anni
Mobilio e installazioni	8 anni
Altri immobilizzi	5 anni

Gli investimenti di piccola entità sono contabilizzati direttamente come costi di esercizio. Le ristrutturazioni complete che determinano un aumento di valore vengono iscritte negli attivi, mentre la manutenzione e le riparazioni sono imputate ai costi. Gli immobilizzi possono contenere riserve latenti.

Gli immobili e gli immobili in costruzione sono ammortizzati solamente a partire dal momento in cui vengono utilizzati. I terreni edificabili non edificati non vengono ammortizzati.

Se eventi o circostanze fanno prevedere che non sarà possibile mantenere inalterato il valore contabile degli immobilizzi, questi ultimi sono sottoposti a verifica a ogni data di chiusura del bilancio per quanto riguarda il loro valore effettivo. Un'eventuale riduzione di valore viene contabilizzata nella posizione «Rettifiche di valore su partecipazioni, nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e immateriale» con effetto sul conto economico. Se in occasione di una verifica del valore effettivo di un immobilizzo risulti una variazione della sua durata d'uso, il valore contabile residuo viene ammortizzato come previsto in base alla nuova durata d'uso.

Accantonamenti

Per tutti i rischi identificabili alla data di chiusura del bilancio, basati su un evento del passato e che rappresentano un probabile impegno, vengono costituiti accantonamenti secondo il principio di prudenza. Per quanto riguarda gli accantonamenti per limiti di credito non utilizzati rimandiamo alle spiegazioni del capitolo «Crediti nei confronti di banche e della clientela, crediti ipotecari, rettifiche di valore». Gli altri accantonamenti possono contenere riserve latenti.

Riserve per rischi bancari generali

È possibile costituire riserve per rischi bancari generali. Si tratta di riserve destinate alla copertura dei rischi latenti nell'andamento degli affari della Banca, create a titolo precauzionale in linea con le prescrizioni concernenti l'allestimento dei conti. Tali riserve sono computate come fondi propri ai sensi dell'art. 21 cpv. 1 lett. c dell'Ordinanza sui fondi propri (OFoP).

Impegni eventuali, promesse irrevocabili, impegni di pagamento e di versamento suppletivo

L'iscrizione nelle operazioni fuori bilancio viene effettuata al valore nominale. In caso di rischi prevedibili, vengono costituiti appositi accantonamenti.

Imposte

Le imposte vengono calcolate e contabilizzate in base ai risultati dell'esercizio in rassegna. Le imposte latenti non vengono registrate.

Modifiche rispetto all'esercizio precedente

Non sono state apportate importanti modifiche ai principi di iscrizione a bilancio e di valutazione. Il 1° gennaio 2020 è entrata in vigore l'OAPC-FINMA. Per la costituzione di rettifiche di valore per crediti non compromessi ai sensi dell'art. 25 OAPC-FINMA, la Banca Raiffeisen applica le disposizioni transitorie ai sensi dell'art. 98 OAPC-FINMA. Ciò significa che la costituzione di queste rettifiche di valore avverrà a partire dall'esercizio 2021.

Eventi successivi alla data di chiusura del bilancio

Fino alla data di stesura del presente rapporto di gestione non si sono verificati eventi rilevanti che richiedono una registrazione obbligatoria nel bilancio e/o nell'allegato al 31 dicembre 2020.

Informazioni sul bilancio

1. Coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio, nonché dei crediti compromessi

1.1 Coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio

	Copertura ipotecaria in CHF	Altra copertura in CHF	Senza copertura in CHF	Totale in CHF
Prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)				
Crediti nei confronti della clientela	2'474'371	17'651'725	8'536'924	28'663'020
di cui enti di diritto pubblico	100'000	–	6'845'931	6'945'931
Crediti ipotecari				
Stabili abitativi	339'999'858	–	401'900	340'401'758
Uffici e locali commerciali	1'703'000	–	–	1'703'000
Oggetti industriali e artigianali	18'187'427	–	–	18'187'427
Altri	2'956'184	–	–	2'956'184
Totale dei prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)				
Esercizio in rassegna	365'320'841	17'651'725	8'938'824	391'911'390
Esercizio precedente	348'898'922	5'937'469	7'625'168	362'461'559
Totale dei prestiti (al netto della compensazione con le rettifiche di valore)				
Esercizio in rassegna	365'320'841	17'651'725	8'633'824	391'606'390
Esercizio precedente	348'898'922	5'937'469	7'430'302	362'266'694
Fuori bilancio				
Impegni eventuali	151'842	419'544	210'203	781'590
Impegni irrevocabili	12'708'236	6'826	2'132'000	14'847'062
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo*			53'554'347	53'554'347
Totale fuori bilancio				
Esercizio in rassegna	12'860'078	426'371	55'896'550	69'182'998
Esercizio precedente	20'005'330	484'827	53'113'605	73'603'762

* Impegni di pagamento e di versamento suppletivo nei confronti di Raiffeisen Svizzera di CHF 53'496'107 (cfr. anche spiegazioni a pagina 12).

1.2 Crediti compromessi

	Importo lordo dei debiti in CHF	Ricavi stimati dalla realizz. delle garanzie in CHF	Importo netto dei debiti in CHF	Rettifiche di valore singole in CHF
Esercizio in rassegna	2'005'000	1'700'000	305'000	305'000
Esercizio precedente	3'435'635	3'236'769	198'866	194'866

La realizzazione all'asta di un credito compromesso ha permesso alla banca di ridurre sensibilmente l'ammontare dell'importo lordo. Mentre in ottica prudenziale la banca ha ritenuto allo stesso tempo di effettuare un'ulteriore rettifica di valore su un altro oggetto.

2. Suddivisione delle attività di negoziazione e delle immobilizzazioni finanziarie

	Esercizio in rassegna in CHF	Esercizio precedente in CHF
Suddivisione delle attività di negoziazione (attivi)		
Titoli di debito	–	–
Metalli preziosi	163'854	62'820
Totale delle attività di negoziazione	163'854	62'820

	Valori contabili Esercizio in rassegna in CHF	Valori contabili Esercizio precedente in CHF	Fair Value Esercizio in rassegna in CHF	Fair Value Esercizio precedente in CHF
Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie				
Titoli di debito	–	–	–	–
Titoli di partecipazione	–	–	–	–
Immobili	–	–	–	–
Totale delle immobilizzazioni finanziarie	–	–	–	–

3. Strumenti finanziari derivati (attivi e passivi)

	Strumenti di negoziazione: Valori di sostituzione positivi in CHF		Valori di sostituzione negativi in CHF	Strumenti di copertura: Valori di sostituzione positivi in CHF		Valori di sostituzione negativi in CHF	Volume contrattuale in CHF
Strumenti su tassi d'interesse							
Contratti a termine	–	–	–	–	–	–	–
Opzioni (OTC)	–	–	–	–	–	–	–
Divise							
Contratti a termine	–	–	–	–	–	–	–
Opzioni (OTC)	–	–	–	–	–	–	–
Metalli preziosi							
Contratti a termine	–	–	–	–	–	–	–
Opzioni (OTC)	–	–	–	–	–	–	–
Titoli di partecipazione e altri							
Contratti a termine	–	–	–	–	–	–	–
Opzioni (OTC)	–	–	–	–	–	–	–
Totale							
Esercizio in rassegna	–	–	–	–	–	–	–
Esercizio precedente	–	–	–	–	–	–	–

Il valore di sostituzione di strumenti finanziari derivati viene determinato con un modello di valutazione. Nell'iscrizione dei valori di sostituzione non viene preso in considerazione alcun contratto di compensazione (netting).

Gli strumenti finanziari derivati vengono impiegati soltanto su ordine del cliente e negoziati esclusivamente tramite Raiffeisen Svizzera. Negli strumenti di negoziazione non vengono tenute posizioni nette.

Suddivisione per controparti

	Stanze di compensazione (clearing house) centrali in CHF	Banche e commercianti di valori mobiliari in CHF	Altri clienti in CHF
Valori di sostituzione positivi	–	–	–

4. Altri attivi e passivi

	Esercizio in rassegna in CHF	Esercizio precedente in CHF
Altri attivi		
Conti di contabilizzazione, imposte indirette	2'444	1'562
Ulteriori attivi	1'448'403	–
Totale degli altri attivi	1'450'847	1'562
Altri passivi		
Cedole e titoli di credito in scadenza, non riscossi	25'877	26'517
Tasse dovute, imposte indirette	99'654	64'569
Altri conti di contabilizzazione	100	5'655
Ulteriori passivi	5'018	6'028
Totale degli altri passivi	130'650	102'768

5. Attivi costituiti in pegno o ceduti per garantire impegni propri e attivi che si trovano sotto riserva di proprietà

	Esercizio in rassegna Valori contabili in CHF	Impegni effettivi in CHF	Esercizio precedente Valori contabili in CHF	Impegni effettivi in CHF
Attivi costituiti in pegno / ceduti ¹	52'984'925	36'400'000	32'745'551	24'200'000
Attivi sotto riserva di proprietà	–	–	–	–

¹ Prestiti alla clientela costituiti in pegno o ceduti

6. Istituti di previdenza

I collaboratori della Banca Raiffeisen Morbio-Vacallo sono assicurati presso Raiffeisen Cassa pensioni società cooperativa. L'età di pensionamento ordinaria viene raggiunta a 65 anni. L'assicurato ha la possibilità di beneficiare di un pensionamento anticipato dal compimento di 58 anni, accettando però una corrispondente riduzione della rendita. La Raiffeisen Cassa pensioni società cooperativa copre almeno le prestazioni obbligatorie ai sensi della LPP. La Raiffeisen Fondazione del datore di lavoro gestisce le singole riserve dei contributi del datore di lavoro delle Banche Raiffeisen e delle società del Gruppo Raiffeisen.

6.1 Impegni nei confronti di propri istituti di previdenza

	Esercizio in rassegna in CHF	Esercizio precedente in CHF
Impegni risultanti da depositi della clientela	922'411	761'747
Altri impegni	–	–
Totale degli impegni nei confronti di propri istituti di previdenza	922'411	761'747

6.2 Vantaggio economico/Impegno economico e oneri previdenziali

In base agli ultimi conti economici degli istituti di previdenza del Gruppo Raiffeisen sottoposti a verifica (ai sensi delle Swiss GAAP RPC 26), il grado di copertura è pari a:

	al 31.12.2019 in percentuale	al 31.12.2018 in percentuale
Raiffeisen Cassa pensioni società cooperativa	116.4	108.4

Al 31 dicembre 2019 la riserva per oscillazioni di valore della Raiffeisen Cassa pensioni società cooperativa ha superato leggermente il valore target fissato come da regolamento al 115%. L'Assemblea dei delegati della Raiffeisen Cassa pensioni società cooperativa decide in merito all'utilizzo di eventuali fondi liberi. In tal caso di regola si applicano i «Principi per l'utilizzo di fondi liberi (partecipazione alle eccedenze)» emanati dalla stessa. Il Consiglio di amministrazione di Raiffeisen Svizzera parte dal presupposto che, anche in presenza di fondi liberi, fino a nuovo avviso non si determini alcun vantaggio economico per il datore di lavoro; eventuali fondi liberi devono essere utilizzati a favore degli assicurati.

Il grado di copertura attuale al 31.12.2020 potrà essere consultato da aprile 2021 nel rapporto di gestione 2020 del Gruppo Raiffeisen su raiffeisen.ch/rapporodigestione. Per i datori di lavoro affiliati non derivano né benefici né obblighi economici di cui tener conto nel bilancio e nel conto economico. L'onere previdenziale è illustrato nell'Allegato 13 «Costi per il personale» alla posizione «Contribuiti alle istituzioni di previdenza per il personale».

6.3 Riserve di contributi del datore di lavoro

	Esercizio in rassegna in CHF	Esercizio precedente in CHF
Riserve di contributi del datore di lavoro presso Raiffeisen Fondazione del datore di lavoro		
Stato 1.1.	761'747	595'561
+ Versamenti ¹	200'000	200'000
- Prelevamenti ¹	-39'799	-34'565
+ Remunerazione ²	463	752
Stato 31.12.	922'411	761'747

¹ Influiscono sui contributi agli istituti di previdenza per il personale (vedi allegato 13. «Costi per il personale»).

² La remunerazione della riserva dei contributi del datore di lavoro è registrata nel risultato da interessi.

Le riserve di contributi del datore di lavoro corrispondono al valore nominale stando al conteggio dell'istituto di previdenza. Esse non sono attivate. Non esistono né rinunce all'utilizzazione (condizionate o incondizionate) né altre rettifiche di valore relative alle riserve di contributi del datore di lavoro.

7. Rettifiche di valore e accantonamenti, nonché riserve per rischi bancari generali

	Situazione a inizio eserc. in rassegna in CHF	Impieghi conformi allo scopo in CHF	Modifica dello scopo originario (trasferim.) in CHF	Differenze di cambio in CHF	Interessi in mora in CHF	Nuove costitut. a carico del conto economico in CHF	Scioglimenti a favore del conto economico in CHF	Situazione alla fine dell'eserc. in rassegna in CHF
Accantonamenti per rischi di perdita	-	-	-	-	-	-	-	-
Accantonamenti per altri rischi di esercizio	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri accantonamenti	34'287'273	-	-	-	-	1'818'748	-	36'106'022
Totale accantonamenti	34'287'273	-	-	-	-	1'818'748	-	36'106'022
Riserve per rischi bancari generali	-	-	-	-	-	-	-	-
di cui tassate	-	-	-	-	-	-	-	-
Rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi	194'866	-	-	-	14'425	150'000	-54'290	305'000

8. Capitale sociale

	Numero di soci	Nominale di ogni quota	Importo in CHF
Capitale sociale all'inizio dell'anno in rassegna			
Capitale sociale*	2'204	200	440'800
Totale del cap. proprio a inizio esercizio in rassegna	2'204		440'800
+ Versamenti di nuovi soci	106	200	21'200
- Rimborsi ai soci uscenti	-81	200	-16'200
Capitale sociale a fine esercizio in rassegna			
Capitale sociale*	2'229	200	445'800
Totale del capitale sociale a fine esercizio in rassegna	2'229		445'800
- di cui capitale sociale non versato			200

* Per evitare conteggi doppi, il numero dei soci viene esposto unicamente alla posizione «Capitale sociale».

Il capitale sociale di CHF 445'800 è suddiviso in 2'229 quote sociali (esercizio precedente CHF 440'800 suddivisi in 2'204 quote sociali). In base al principio della data di chiusura, le quote sociali pari a CHF 200 vengono indicate come capitale sociale, il cui versamento non era ancora stato effettuato alla data di chiusura del bilancio. Il versamento è nel frattempo avvenuto.

Il capitale soggetto a remunerazione ammontava a CHF 445'800 (esercizio precedente CHF 440'800).

9. Parti correlate

	Crediti Esercizio in rassegna in CHF	Crediti Esercizio precedente in CHF	Impegni Esercizio in rassegna in CHF	Impegni Esercizio precedente in CHF
Società del Gruppo	115'017'968	107'800'019	26'068'364	33'037'780
Operazioni degli organi societari	4'351'780	4'119'167	4'326'074	4'516'624
Ulteriori parti correlate	–	–	–	–

Per i membri del Consiglio di amministrazione e altre persone vicine si applicano le stesse condizioni previste per la clientela in generale. La Direzione della Banca beneficia delle stesse condizioni preferenziali del settore offerte agli altri collaboratori.

La Banca Raiffeisen ha impegni di pagamento e versamento suppletivi nei confronti di Raiffeisen Svizzera ai sensi dello Statuto attuale di Raiffeisen Svizzera (cfr. nota in calce nell'allegato 1.1 e spiegazioni a pagina 12). Non esistono ulteriori operazioni rilevanti fuori bilancio con parti correlate. Nel caso della concessione di crediti a organi sono in vigore disposizioni speciali relative al trattamento e al monitoraggio affinché venga sempre garantita l'indipendenza personale.

Informazioni sulle operazioni fuori bilancio e sul conto economico

10. Operazioni fiduciarie

Il giorno di chiusura del bilancio gli investimenti fiduciarci presso altre banche ammontavano a CHF 0 (esercizio precedente CHF 5'390'114).

11. Risultato da operazioni di negoziazione

	Esercizio in rassegna in CHF	Esercizio precedente in CHF
Negoziazione di divise e banconote	615'587	617'500
Negoziazione di metalli preziosi	1'332	5'171
Totale del risultato da operazioni di negoziazione	616'919	622'671

12. Interessi negativi

	Esercizio in rassegna in CHF	Esercizio precedente in CHF
Interessi negativi su operazioni attive (Riduzione dei proventi per interessi e sconti)	87'248	33'639
Interessi negativi su operazioni passive (Riduzione dell'onere per interessi)	96'014	1'170

Sia nell'esercizio in rassegna sia nell'esercizio precedente non sono stati contabilizzati tassi negativi sulle posizioni dei clienti.

13. Costi per il personale

	Esercizio in rassegna in CHF	Esercizio precedente in CHF
Stipendi organi della Banca e personale	2'054'826	2'073'812
AVS, AI, AD e altri assegni previsti dalla legge	210'155	219'931
Contributi agli istituti di previdenza per il personale	440'418	435'581
Altri costi per il personale	22'420	55'504
Totale dei costi per il personale	2'727'819	2'784'828

14. Altri costi d'esercizio

	Esercizio in rassegna in CHF	Esercizio precedente in CHF
Spese per i locali	70'757	72'438
Spese per tecnologie di comunicazione e informazione	430'514	407'680
Spese per veicoli, macchine, mobilia e altre installazioni, nonché leasing operativo	94'067	76'617
Onorari della società di audit	72'084	48'064
di cui per audit contabili e di vigilanza*	72'084	48'064
di cui per altri servizi	–	–
Ulteriori costi d'esercizio	735'468	756'749
Totale degli altri costi d'esercizio	1'402'890	1'361'548

* Sono compresi CHF 32'281 della Revisione interna Raiffeisen Svizzera. Dette prestazioni sono state fornite dalla Revisione interna Raiffeisen Svizzera a sostegno della società di revisione (esercizio precedente CHF 37'117).

15. Imposte correnti

	Esercizio in rassegna in CHF	Esercizio precedente in CHF
Imposte correnti*	480'731	449'988
Aliquota d'imposta media ponderata in funzione del risultato d'esercizio	18.02%	21.64%

* Le imposte latenti vengono calcolate e indicate solo a livello del Gruppo Raiffeisen.

Non sussistono riporti delle perdite fiscali che potrebbero ripercuotersi sulle imposte sugli utili.

16. 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

I costi straordinari pari a CHF 1'818'748 (esercizio precedente CHF 1'329'270) corrispondono alla costituzione di riserve tacite libere nella posizione «Accantonamenti».

Consiglio di amministrazione

Presidente, Francesco Catenazzi · Vicepresidente, Adriano Agustoni ·
Segretario, Armando Ceppi · Membro Audit, Angelo Albisetti · Gianni Gatti ·
Mario Verga

Direzione e collaboratori

Presidente della Direzione e Responsabile Consulenza clientela investimenti,
Marco Bernasconi · Vicepresidente della Direzione e Responsabile dei Servizi,
Stefano Cavadini · Membro della Direzione e Responsabile Consulenza
clientela privata individuale, Carla Bernasconi · Responsabile Consulenza
clientela privata di base, Paolo Agustoni · Procuratori, Andrea Barbieri · Carlo
Fattorini · Mauro Lurati · Collaboratori, Ramona Canevese · Colin Casalin ·
Maria Cristina Cereghetti Albini · Anna Crivaro · Elisabetta Fontes · Chiara
Forzatti · Roberta Gaffuri · Sonia Masa · Alberto Solcà · Nevio Tettamanti

Ufficio di revisione

PricewaterhouseCoopers SA

Banca Raiffeisen Morbio-Vacallo

Società cooperativa

Via Asilo 3
6834 Morbio Inferiore
Telefono 091 697 57 00
morbio-vacallo@raiffeisen.ch
www.raiffeisen.ch/morbio-vacallo

Via Gen. Guisan 2
6833 Vacallo
Telefono 091 697 57 75

RAIFFEISEN