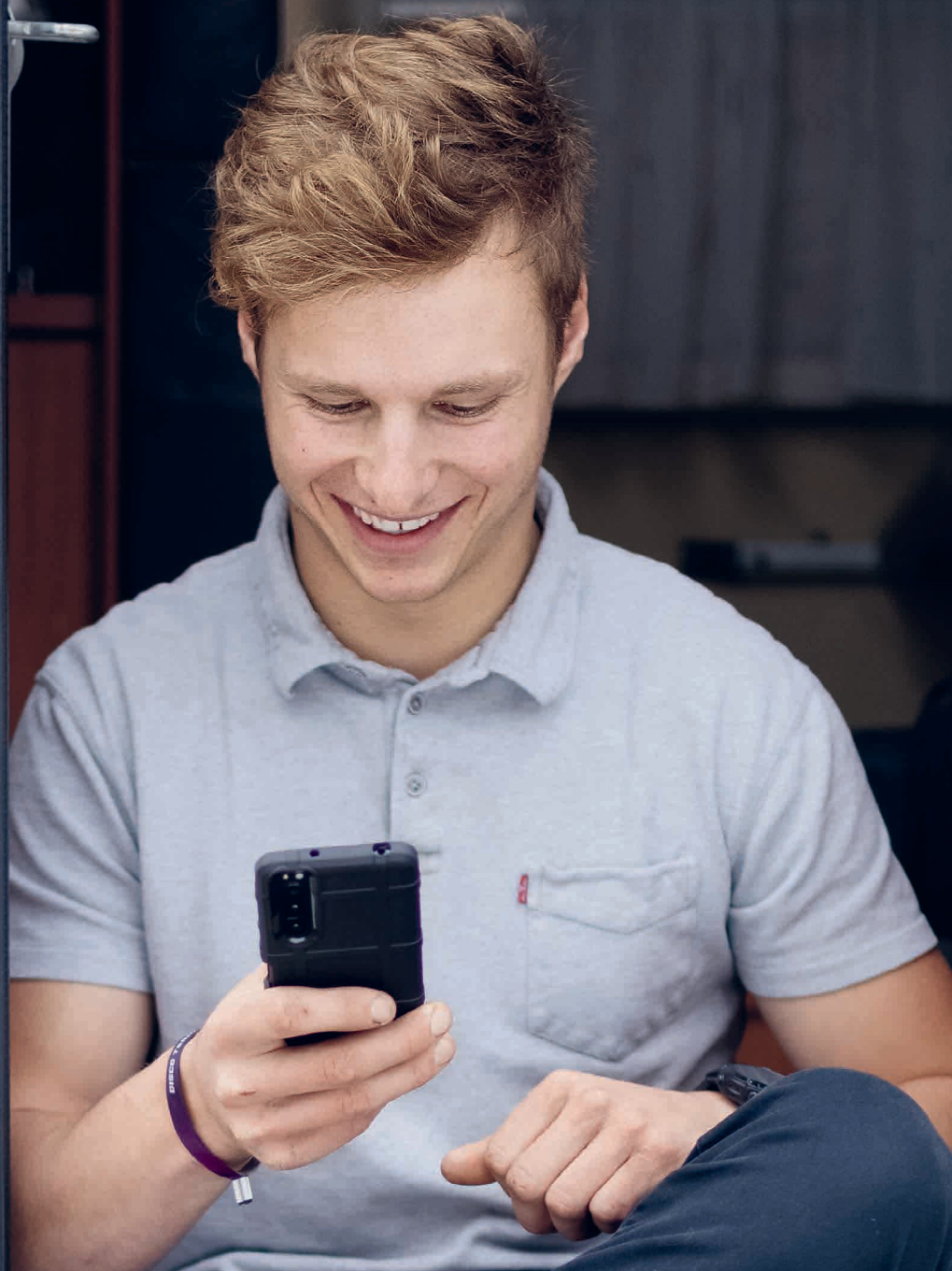


RAIFFEISEN

2021

**Rapporto di gestione
Banca Raiffeisen
Morbio-Vacallo**



Sommario

Premessa	3
L'esercizio 2021	4
Relazione dell'Ufficio di revisione	6
Bilancio	8
Conto economico	9
Prospetto delle variazioni del capitale proprio	10
Cifre chiave	11
Allegato al conto annuale	12
Informazioni sul bilancio	19
Informazioni sulle operazioni fuori bilancio e sul conto economico	25

Premessa

Stimate socie, stimati soci,

la Banca Raiffeisen Morbio-Vacallo si lascia alle spalle un ulteriore esercizio positivo. L'attività operativa ha registrato un ottimo andamento e, con CHF 2,63 milioni, la nostra Banca Raiffeisen ha registrato un risultato d'esercizio in linea con l'esercizio precedente.

Grazie alla grande fiducia che voi e i nostri clienti ci avete accordato, abbiamo ulteriormente rafforzato la nostra forte posizione di mercato. I depositi della clientela sono quindi aumentati, nell'esercizio in rassegna, del 5,6 per cento, attestandosi a CHF 432,8 milioni. Al contempo, il volume ipotecario è cresciuto di CHF 33,2 milioni a CHF 396,1 milioni. Di conseguenza, il totale di bilancio ammonta ora a CHF 550,7 milioni (esercizio precedente: CHF 522,1 milioni). Nell'esercizio in rassegna, anche l'andamento delle voci di ricavo è stato positivo. Grazie alla moderata variazione dei costi e alla situazione di rischio stabile, si è registrato un risultato d'esercizio pari a CHF 2,63 milioni. Trovate ulteriori dettagli sull'esercizio 2021 e informazioni sulla Banca Raiffeisen Morbio-Vacallo nel presente rapporto di gestione.

Raiffeisen sviluppa la cooperativa in modo costante nell'ambito della Strategia «Raiffeisen 2025», lanciata l'anno scorso. Essa persegue un modello aziendale ibrido: l'ampliamento dei canali digitali è per noi altrettanto importante quanto il radicamento regionale e la presenza fisica. Nelle attività d'investimento, salvo poche eccezioni, gli aspetti legati alla sostenibilità sono stati integrati nell'intera gamma di prodotti d'investimento e previdenziali. La quota di fondi sostenibili rispetto al volume totale di tutti i fondi Raiffeisen è così salita a oltre il 95%. Insieme alla Mobiliare, abbiamo lanciato la piattaforma per i proprietari di abitazione Liiva. Questa

piattaforma self-service copre tutte le esigenze relative all'acquisto e alla modernizzazione di stabili abitativi privati. Dall'autunno, la nostra clientela aziendale beneficia di Raiffeisen PMI eServices – la soluzione completa per il traffico dei pagamenti e la gestione della liquidità delle aziende – mentre alla nostra clientela privata è proposta una soluzione di previdenza digitale.

In quanto cooperativa, Raiffeisen è in grado di offrire molteplici vantaggi ai suoi soci, tra i quali offerte speciali, la tenuta del conto gratuita e condizioni preferenziali nonché la remunerazione interessante delle quote. La nostra Banca Raiffeisen si impegna inoltre sul territorio con donazioni e sponsorizzazioni. Fino al 95 per cento dell'utile viene capitalizzato, il che rende il Gruppo stabile e sicuro.

Voi, in quanto soci, siete chiamati a tracciare il futuro della nostra Banca Raiffeisen ponendo le basi per il necessario cambio generazionale all'interno del nostro Consiglio di amministrazione, garantendo competenze, professionalità e conoscenze del nostro territorio. Siamo lieti che facciate parte di questa comunità e vi ringraziamo vivamente per la vostra fiducia e la vostra fedeltà.
Cordiali saluti.

Banca Raiffeisen Morbio-Vacallo

Francesco Catenazzi
Presidente del Consiglio
di amministrazione

Marco Bernasconi
Presidente della
Direzione

Buon risultato di esercizio: elevata fiducia della clientela, forte core business

L'attività principale della Banca Raiffeisen Morbio-Vacallo ha registrato un ottimo andamento nel 2021. La Banca ha ampliato gli affari con la clientela. I depositi della clientela sono nettamente aumentati e il volume ipotecario è ulteriormente cresciuto. La Banca Raiffeisen Morbio-Vacallo è ben posizionata e, con un risultato di esercizio di CHF 2,63 milioni, si attesta ai livelli del precedente esercizio.

Grazie alla fiducia elevata dei suoi clienti, la Banca Raiffeisen Morbio-Vacallo ha ulteriormente rafforzato il suo forte posizionamento negli affari con la clientela. Nell'esercizio in rassegna, i depositi della clientela sono aumentati del 5,6 per cento attestandosi a CHF 432,8 milioni. Il rifinanziamento dei prestiti tramite depositi della clientela si conferma, con il 103,2 per cento, ad un livello molto elevato. Altrettanto significativo è stato l'aumento dei patrimoni in deposito. Al 31 dicembre 2021 la consistenza dei patrimoni investiti ammontava a CHF 218,3 milioni (esercizio precedente: CHF 191,8 milioni).

Andamento positivo dei ricavi

Le voci di ricavo hanno avuto un andamento positivo durante il 2021. Grazie all'elevato volume di operazioni, i ricavi netti hanno mantenuto i livelli dell'esercizio precedente attestandosi a CHF 7,33 milioni (esercizio precedente: CHF 7,39 milioni). L'ottimismo relativo alla ripresa economica e la fiducia nella nostra competenza in materia d'investimenti hanno portato ad un maggior volume di transazioni degli investitori. Raiffeisen desidera sfruttare ulteriormente le sue competenze e posizionarsi maggiormente nei campi di attività della previdenza e degli investimenti nell'ambito della Strategia «Raiffeisen 2025». Il risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio è migliorato rispetto all'esercizio precedente e, nell'esercizio in rassegna, è aumentato del 9,2 per cento a CHF 2,42 milioni. Il risultato lordo da operazioni su interessi, con CHF 4,51 milioni (esercizio precedente: CHF 4,56 milioni), è stato confermato. Il risultato da attività di negoziazione, con CHF 0,66 milioni, è stato leggermente superiore rispetto all'esercizio precedente (CHF 0,62 milioni).

Sono stati compiuti anche degli sforzi sul fronte dei costi. I costi d'esercizio, con CHF 4,34 milioni, sono stati leggermente superiori del 5,2 per cento rispetto all'esercizio precedente. Mentre i costi per il personale sono aumentati del 8,6 per cento (esercizio precedente: 1,5 per cento), gli altri costi d'esercizio sono diminuiti del 1,5 per cento. Il Cost-Income-Ratio è passato dal 55,2 per cento al 56,6 per cento, mantenendosi nel confronto settoriale a un buon livello.

Gli ammortamenti previsti su immobilizzazioni materiali ammontano a CHF 0,43 milioni. Nonostante il moderato aumento dei costi (+5,2 per cento), è stato comunque possibile registrare un risultato d'esercizio di CHF 2,63 milioni (esercizio precedente: CHF 2,67 milioni).

Ulteriore aumento del volume ipotecario

La Banca Raiffeisen Morbio-Vacallo ha mantenuto la sua quota di mercato nelle operazioni ipotecarie e ha aumentato il volume ipotecario del 9,2 per cento a CHF 396,1 milioni. Gli altri crediti nei confronti della clientela sono diminuiti di CHF 5,5 milioni passando a CHF 23,1 milioni. Essi comprendono anche i crediti Covid-19 a imprese locali versati durante l'esercizio precedente nell'ambito del programma di garanzia della Confederazione. Nel frattempo, questi crediti Covid-19 sono stati in parte già rimborsati. Grazie alla sua prudente politica creditizia e alla ripresa relativamente rapida del contesto economico, la Banca Raiffeisen Morbio-Vacallo ha effettuato un'unica rettifica di valore a titolo puramente precauzionale.

La Circolare FINMA 2020/1 impone ora a tutte le banche che, già prima del verificarsi di un'eventuale insolvenza, venga costituito un accantonamento supplementare per crediti non compromessi. L'ammontare di tale accantonamento supplementare risulta dall'eventuale rischio di perdita delle posizioni creditizie. Le rettifiche di valore e gli accantonamenti per rischi di perdita latenti ora necessari sono stati interamente costituiti presso la Banca Raiffeisen Morbio-Vacallo tramite un trasferimento dagli accantonamenti senza effetto sul conto economico al 1° gennaio 2021. A fine anno la consistenza delle rettifiche di valore e degli accantonamenti per rischi di perdita latenti ammontava a CHF 1,21 milioni.

Base di capitale stabile e sicura

Nel complesso, per l'esercizio 2021 la Banca Raiffeisen Morbio-Vacallo presenta un risultato di esercizio pari a CHF 2,63 milioni. Ciò corrisponde a una flessione di CHF 0,04 milioni rispetto all'esercizio precedente. Con l'utile conseguito, la Banca Raiffeisen rafforza nuovamente la sua stabile base di capitale proprio ed è quindi ben posizionata per i prossimi anni.

Francesco Catenazzi
Presidente del Consiglio
di amministrazione

Marco Bernasconi
Presidente della
Direzione



Ernst & Young SA
Aeschengraben 27
Casella postale
CH-4002 Basilea

Telefono: +41 58 286 86 86
Telefax: +41 58 286 86 00
www.ey.com/ch

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

Basilea, 01 marzo 2022

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, costituito da bilancio, conto economico, prospetto delle variazioni del capitale proprio e allegato (pagine da 8–10 e 12–26), per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.



Responsabilità del Consiglio di amministrazione

Il Consiglio di 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 di amministrazione è inoltre responsabile della scelta e dell'applicazione di appropriate norme contabili, nonché dell'esecuzione di stime adeguate.



Responsabilità dell'Ufficio di revisione

La nostra responsabilità consiste nell'esprimere un giudizio sul conto annuale sulla base della nostra revisione. Abbiamo svolto la nostra revisione conformemente alla legge svizzera e agli Standard svizzeri di revisione. Tali standard richiedono di pianificare e svolgere la revisione in maniera tale da ottenere una ragionevole sicurezza che il conto annuale non contenga anomalie significative.

Una revisione comprende lo svolgimento di procedure di revisione volte a ottenere elementi probativi per i valori e le informazioni contenuti nel conto annuale. La scelta delle procedure di revisione compete al giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi che il conto annuale contenga anomalie significative imputabili a frodi o errori. Nella valutazione di questi rischi il revisore tiene conto del sistema di controllo interno, nella misura in cui esso è rilevante per l'allestimento del conto annuale, allo scopo di definire le procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del sistema di controllo interno. La revisione comprende inoltre la valutazione dell'adeguatezza delle norme contabili adottate, della plausibilità delle stime contabili effettuate, nonché un apprezzamento della presentazione del conto annuale nel suo complesso. Riteniamo che gli elementi probativi da noi ottenuti costituiscano una base sufficiente e appropriata su cui fondare il nostro giudizio.



Giudizio di revisione

A nostro giudizio, il conto annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 è conforme alla legge svizzera e allo statuto.

Altra fattispecie/informazione

Il conto annuale della Banca Raiffeisen Morbio-Vacallo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 è stato verificato da un altro Ufficio di revisione, il quale in data 17 marzo 2021 ha rilasciato un'opinione di revisione non modificata per tale chiusura.



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 in relazione con art. 728 CO e art. 11 LSR), come pure che non sussiste alcuna fattispecie incompatibile con la nostra indipendenza.

Conformemente all'art. 906 CO in relazione con l'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 di amministrazione.

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

Ernst & Young SA

Erico Bertoli
Perito revisore abilitato
Revisore responsabile

Beatrice Gropelli
Perito revisore abilitato

Bilancio

al 31 dicembre 2021

	Esercizio in rassegna in CHF	Esercizio precedente in CHF	Variazione in CHF	Variazione in %	Allegato
Attivi					
Liquidità	3'578'958	3'913'826	-334'868	-8.6	
Crediti nei confronti di banche	116'343'388	114'947'963	1'395'424	1.2	
Crediti nei confronti della clientela	23'121'898	28'663'020	-5'541'122	-19.3	1/5
Crediti ipotecari	396'146'561	362'943'370	33'203'191	9.2	1/5
Attività di negoziazione	2'436	163'854	-161'418	-98.5	2
Ratei e risconti	400'046	403'271	-3'225	-0.8	
Partecipazioni	4'919'814	3'019'814	1'900'000	62.9	
Immobilizzazioni materiali	6'202'958	6'634'837	-431'879	-6.5	
Altri attivi	937	1'450'847	-1'449'910	-99.9	4
Capitale sociale non versato	-	200	-200	-100.0	8
Totale attivi	550'716'995	522'141'001	28'575'994	5.5	
Passivi					
Impegni nei confronti di banche	29'503'512	35'503'676	-6'000'164	-16.9	
Impegni risultanti da depositi della clientela	432'751'976	409'883'727	22'868'249	5.6	
Obbligazioni di cassa	-	-	-	-	
Mutui presso centrali d'emissione di ob. fondiarie e prestiti	37'400'000	26'900'000	10'500'000	39.0	
Ratei e risconti	1'215'555	1'048'404	167'151	15.9	
Altri passivi	86'034	130'650	-44'615	-34.2	4
Accantonamenti	36'850'298	36'106'022	744'277	2.1	7
Capitale sociale	463'000	445'800	17'200	3.9	8
Riserva legale da utili	12'096'615	11'713'717	382'898	3.3	
Utile d'esercizio	350'005	409'006	-59'001	-14.4	
Totale capitale proprio	12'909'620	12'568'523	341'097	2.7	
Totale passivi	550'716'995	522'141'001	28'575'994	5.5	
Operazioni fuori bilancio					
Impegni eventuali	1'170'811	781'590	389'222	49.8	1
Impegni irrevocabili	20'879'297	14'847'062	6'032'235	40.6	1
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	53'081'497	53'554'347	-472'850	-0.9	1

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

Conto economico

2021

	Esercizio in rassegna in CHF	Esercizio precedente in CHF	Variazione in CHF	Variazione in %	Allegato
Proventi da interessi e sconti	4'933'064	4'964'400	-31'337	-0.6	
Oneri per interessi	-426'167	-405'149	-21'018	5.2	
Risultato lordo da operazioni su interessi	4'506'897	4'559'252	-52'355	-1.2	
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi	-346'300	-95'737	-250'563	261.7	
Risultato netto da operazioni su interessi	4'160'597	4'463'515	-302'918	-6.8	
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento	2'030'356	1'878'575	151'781	8.1	
Proventi da commissioni su operazioni di credito	69'396	70'935	-1'539	-2.2	
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio	733'125	712'554	20'571	2.9	
Oneri per commissioni	-410'547	-442'869	32'322	-7.3	
Risultato da op. su commissione e da prestazioni di servizio	2'422'330	2'219'195	203'135	9.2	
Risultato da attività di negoziazione	655'060	616'919	38'141	6.2	11
Proventi da partecipazioni	74'788	74'568	220	0.3	
Risultato da immobili	7'454	9'006	-1'552	-17.2	
Altri proventi ordinari	13'051	7'557	5'493	72.7	
Altri oneri ordinari	-8	-15	8	-50.8	
Altri risultati ordinari	95'286	91'116	4'169	4.6	
Ricavi netti	7'333'273	7'390'745	-57'472	-0.8	
Costi per il personale	-2'962'982	-2'727'819	-235'164	8.6	13
Altri costi d'esercizio	-1'381'410	-1'402'890	21'480	-1.5	14
Costi d'esercizio	-4'344'392	-4'130'708	-213'684	5.2	
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	-431'879	-591'429	159'550	-27.0	
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	69'920	-123	70'042	n/a	
Risultato d'esercizio	2'626'922	2'668'485	-41'564	-1.6	
Ricavi straordinari	-	40'000	-40'000	-100.0	16
Costi straordinari	-1'790'774	-1'818'748	27'974	-1.5	16
Variazioni di riserve per rischi bancari generali	-	-	-	-	
Imposte	-486'143	-480'731	-5'412	1.1	15
Utile d'esercizio	350'005	409'006	-59'001	-14.4	
Proposta d'impiego dell'utile					
Assegnazione alla riserva legale da utili	323'069	382'898	-59'829	-15.6	
Remunerazione del capitale delle quote sociali	26'936	26'108	828	3.2	
Totale dell'impiego dell'utile (utile di bilancio)	350'005	409'006	-59'001	-14.4	

Prospetto delle variazioni del capitale proprio

2021

	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	445'800	11'713'717	-	409'006	12'568'523
Aumento/Diminuzione di capitale	17'200				17'200
Assegnazione alla riserva legale da utili		382'898		-382'898	-
Assegnazioni/prelievi dalle riserve per rischi bancari generali			-		-
Remunerazione del capitale sociale				-26'108	-26'108
Utile d'esercizio				350'005	350'005
Capitale proprio alla fine del periodo di riferimento	463'000	12'096'615	-	350'005	12'909'620

* La riserva legale da utili non è distribuibile.

Oltre al capitale proprio indicato sopra, negli accantonamenti alla voce «Altri accantonamenti» (cfr. allegato 7) gennaio 2021, un nuovo approccio per 36'815'228 (esercizio precedente CHF 36'106'022), delle quali CHF 29'763'203 sono tassate (esercizio precedente CHF 28'269'522).

Cifre chiave

al 31 dicembre 2021

	Esercizio in rassegna in CHF	Esercizio precedente in CHF	Variazione in %
Dati del bilancio			
Somma del bilancio	550'716'995	522'141'001	+5.5
Prestiti alla clientela ¹	419'268'459	391'606'390	+7.1
di cui crediti ipotecari	396'146'561	362'943'370	+9.2
Depositi della clientela	432'751'976	409'883'727	+5.6
Depositi della clientela in % dei prestiti alla clientela	103.2%	104.7%	
Totale capitale proprio	12'909'620	12'568'523	+2.7
Dati del conto economico			
Ricavi d'esercizio ²	7'679'573	7'486'482	+2.6
di cui risultato lordo da operazioni su interessi	4'506'897	4'559'252	-1.2
Costi d'esercizio	4'344'392	4'130'708	+5.2
Risultato d'esercizio	2'626'922	2'668'485	-1.6
Utile d'esercizio	350'005	409'006	-14.4
Cost Income Ratio (rapporto costi/ricavi) ³	56.6%	55.2%	
Operazioni di credito			
Rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi	455'000	305'000	+49.2
in % dei prestiti alla clientela	0.11%	0.08%	
Perdite su operazioni di credito	41	27	+50.4
in % dei prestiti alla clientela	0.00%	0.00%	
Altre cifre chiave			
Effettivo dei soci	2'315	2'229	+3.9
Volume dei depositi titoli	218'283'049	191'830'261	+13.8
Numero di collaboratori	18	17	+5.9
Numero di posti a tempo pieno	17.2	16.2	+6.2
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 2021. 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 2021, presso la Banca Raiffeisen erano impiegati 18 collaboratori. L'effettivo, al netto del lavoro a tempo parziale, corrisponde a 17,2 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 sottoscrivere 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 supplementari fino al raggiungimento del totale dei fondi propri, costituiti dal capitale proprio dichiarato e dalle riserve latenti. 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, 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 correnti con la clientela.

Rischio di modifica dei tassi d'interesse

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

I rischi di modifica dei tassi d'interesse sono limitati dalla 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.

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, la valutazione annuale dell'adeguatezza e dell'efficacia del sistema di controllo interno nonché le misure definite in tale ambito. L'attuazione delle misure definite è stabilita dalla Banca Raiffeisen.

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

I rischi di perdita vengono regolarmente verificati sulla base delle garanzie (si veda anche la sezione «Valutazione delle coperture») e delle probabilità di insolvenza delle posizioni creditizie. 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»).

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, finanziamenti a enti di diritto pubblico, 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 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.

Per i rischi latenti presenti in un portafoglio si prendono in considerazione rettifiche di valore e accantonamenti per rischi di perdita latenti secondo un approccio basato sul rischio che tiene conto dei rischi del portafoglio. L'approccio scelto per la costituzione delle rettifiche di valore e degli accantonamenti per i rischi di perdita latenti è supportato dal punto di vista metodologico dalle informazioni sui rischi disponibili internamente al Gruppo (ad es. rating cliente, tasso d'insolvenza storico). Su tale base, si dovrebbe eseguire una valutazione il più significativa possibile di questa prevenzione dei rischi latenti.

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, trifamiliari, appartamenti in proprietà, appartamenti di vacanza e 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. La Banca Raiffeisen si basa su informazioni relative ai prezzi immobiliari specifiche per regione, messe a disposizione da un operatore esterno. In base alle valutazioni la Banca Raiffeisen aggiorna periodicamente, o in base agli eventi, il valore degli immobili.

Case plurifamiliari, oggetti a uso misto, oggetti a uso commerciale/industriale e oggetti speciali vengono valutati con il metodo del valore di reddito, che si basa sui redditi da affitti sostenibili. In questo modello vengono inseriti inoltre i dati di mercato, i dati dell'ubicazione e le percentuali di locali sfitti. Il reddito da affitti viene verificato periodicamente e, in base agli eventi, anche nel caso di indizi di notevoli variazioni dell'ammontare del reddito da affitti o della percentuale di locali sfitti. La Banca Raiffeisen aggiorna la valutazione periodicamente o in base agli eventi.

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

	31.12.2021	31.12.2020
EUR	1.0370	1.0816
USD	0.9116	0.8842

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 fondiari 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.

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.

Per i rischi latenti presenti in un portafoglio si prendono in considerazione rettifiche di valore per rischi di perdita latenti secondo un approccio basato sul rischio che tiene conto dei rischi del portafoglio.

Rettifiche di valore individuali su posizioni creditizie compromesse

Le rettifiche di valore individuali su posizioni creditizie compromesse vengono calcolate per posizione in base al principio prudenziale e detratte dal rispettivo credito. Per l'iscrizione a bilancio bisogna distinguere tra rettifiche di valore individuali su crediti nei confronti della clientela e rettifiche di valore individuali su crediti ipotecari.

In caso di limiti di credito in conto corrente non utilizzati, la costituzione di un'eventuale accantonamento dei rischi avviene complessivamente (ovvero le rettifiche di valore individuali per l'effettivo utilizzo e gli accantonamenti per il limite di credito non utilizzato) attraverso il conto rettifica di valore individuale.

Per altri limiti di credito non utilizzati, all'occorrenza vanno costituiti direttamente accantonamenti per operazioni fuori bilancio.

Rettifiche di valore e accantonamenti per rischi di perdita latenti

Rettifiche di valore per rischi di perdita latenti su posizioni non compromesse vengono create per le seguenti voci di bilancio:

- Crediti nei confronti di banche
- Crediti nei confronti della clientela
- Crediti ipotecari

Gli accantonamenti per rischi di perdita latenti vengono costituiti sulle seguenti posizioni fuori bilancio:

- Impegni eventuali
- Impegni irrevocabili

Le rettifiche di valore e gli accantonamenti per rischi di perdita latenti vengono contabilizzati automaticamente nell'applicazione bancaria. Nell'applicazione bancaria si effettuano su base mensile in modo completamente automatico un nuovo calcolo e la contabilizzazione di eventuali costituzioni/scioglimenti che ne derivano.

Nelle posizioni con rettifiche di valore individuali queste sono considerate la migliore stima per il rischio di perdita. Di conseguenza, per le posizioni con un'attuale rettifica di valore individuale esistente, l'applicazione bancaria scioglie automaticamente un'eventuale consistenza di rettifiche di valore per rischi di perdita latenti.

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 fondiari 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
Mobili 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 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.

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. Per gli impegni eventuali e gli impegni irrevocabili vengono presi in considerazione accantonamenti per rischi di perdita latenti secondo un approccio basato sul rischio che tiene conto dei rischi del portafoglio.

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

Rispetto all'anno precedente, le rettifiche di valore e gli accantonamenti per rischi di perdita latenti sono stati considerati per la prima volta in applicazione delle disposizioni contabili della Circolare FINMA 2020/1 e delle disposizioni transitorie di un anno. La necessità di queste nuove rettifiche di valore e degli accantonamenti per rischi di perdita latenti è stata completamente contabilizzata a partire dal 1° gennaio 2021 mediante un trasferimento dagli accantonamenti, senza effetto sul conto economico. L'importo esatto del trasferimento è visibile nella nota dell'allegato 7 «Rettifiche di valore e accantonamenti e riserve per rischi bancari generali» a pagina 23 del rapporto di gestione.

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 2021.

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	1'783'057	13'612'877	7'775'842	23'171'776
di cui enti di diritto pubblico	525'930	–	6'665'914	7'191'844
Crediti ipotecari				
Stabili abitativi	369'277'516	–	517'000	369'794'516
Uffici e locali commerciali	1'675'750	–	–	1'675'750
Oggetti industriali e artigianali	23'284'230	–	–	23'284'230
Altri	2'970'607	–	–	2'970'607
Totale dei prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)				
Esercizio in rassegna	398'991'159	13'612'877	8'292'842	420'896'879
Esercizio precedente	365'320'841	17'651'725	8'938'824	391'911'390
Totale dei prestiti (al netto della compensazione con le rettifiche di valore)				
Esercizio in rassegna	397'865'400	13'583'627	7'819'432	419'268'459
Esercizio precedente	365'320'841	17'651'725	8'633'824	391'606'390
Fuori bilancio				
Impegni eventuali	471'469	521'077	178'266	1'170'811
Impegni irrevocabili	18'729'222	6'075	2'144'000	20'879'297
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo*			53'081'497	53'081'497
Totale fuori bilancio				
Esercizio in rassegna	19'200'691	527'152	55'403'763	75'131'605
Esercizio precedente	12'860'078	426'371	55'896'550	69'182'998

* Impegni di pagamento e di versamento suppletivo nei confronti di Raiffeisen Svizzera di CHF 53'023'257 (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	1'550'000	455'000	455'000
Esercizio precedente	2'005'000	1'700'000	305'000	305'000

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	2'436	163'854
Totale delle attività di negoziazione	2'436	163'854

	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	895	2'444
Ulteriori attivi	42	1'448'403
Totale degli altri attivi	937	1'450'847
Altri passivi		
Cedole e titoli di credito in scadenza, non riscossi	3'207	25'877
Tasse dovute, imposte indirette	76'488	99'654
Altri conti di contabilizzazione	–	100
Ulteriori passivi	6'339	5'018
Totale degli altri passivi	86'034	130'650

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	68'920'268	45'900'000	52'984'925	36'400'000
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	1'082'758	922'411
Altri impegni	–	–
Totale degli impegni nei confronti di propri istituti di previdenza	1'082'758	922'411

6.2 Vantaggio economico/Impegno economico e oneri previdenziali

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

	al 31.12.2020 in percentuale	al 31.12.2019 in percentuale
Raiffeisen Cassa pensioni società cooperativa	117.8	116.4

Al 31 dicembre 2020 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 31.12.2021 potrà essere consultato da aprile 2022 nel rapporto di gestione 2021 del Gruppo Raiffeisen su raiffeisen.ch/rapportodigestione. 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 «Contributi 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.	922'411	761'747
+ Versamenti ¹	250'000	200'000
- Prelevamenti ¹	-89'882	-39'799
+ Remunerazione ²	229	463
Stato 31.12.	1'082'758	922'411

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	-	-	104'991	-2	-	-	-69'920	35'070
di cui accantonamenti per rischi di perdita latenti	-	-	104'991	-2	-	-	-69'920	35'070
Accantonamenti per altri rischi di esercizio	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri accantonamenti*	36'106'022	-	-1'081'568	-	-	1'790'774	-	36'815'228
Totale accantonamenti	36'106'022	-	-976'576	-2	-	1'790'774	-69'920	36'850'298
Riserve per rischi bancari generali	-	-	-	-	-	-	-	-
di cui tassate	-	-	-	-	-	-	-	-
Rettifiche di valore per rischi di perdita	305'000	-	976'576	820	-	346'259	-	1'628'655
di cui rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi	305'000	-	-	-	-	150'000	-	455'000
di cui rettifiche di valore per rischi di perdita latenti	-	-	976'576	820	-	196'259	-	1'173'655

* Nel quadro delle modifiche alle prescrizioni concernenti l'allestimento dei conti è stato introdotto, con effetto a decorrere dal 1° gennaio 2021, un nuovo approccio per la prevenzione dei rischi. La prima alimentazione di «rettifiche di valore e accantonamenti per rischi di perdita latenti» è avvenuta tramite trasferimento (senza effetti sul conto economico) dagli «altri accantonamenti» per un importo pari a 1'081'568 franchi.

8. Capitale sociale

	Numero di soci	Nominale di ogni quota	Importo in CHF
Capitale sociale all'inizio dell'anno in rassegna			
Capitale sociale*	2'229	200	445'800
Totale del cap. proprio a inizio esercizio in rassegna	2'229		445'800
+ Versamenti di nuovi soci	139	200	27'800
- Rimborsi ai soci uscenti	-53	200	-10'600
Capitale sociale a fine esercizio in rassegna			
Capitale sociale*	2'315	200	463'000
Totale del capitale sociale a fine esercizio in rassegna	2'315		463'000

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

Il capitale sociale interamente liberato di CHF 463'000 è suddiviso in 2'315 quote sociali (esercizio precedente CHF 445'800 suddivisi in 2'229 quote sociali). Il capitale soggetto a remunerazione ammontava a CHF 463'000 (esercizio precedente CHF 445'800).

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	116'379'906	115'017'968	21'099'146	26'068'364
Operazioni degli organi societari	4'623'000	4'351'780	4'487'577	4'326'074
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

Non sussistono investimenti fiduciarie presso banche terze né per l'anno in rassegna né per l'anno precedente.

11. Risultato da operazioni di negoziazione

	Esercizio in rassegna in CHF	Esercizio precedente in CHF
Negoziazione di divise e banconote	657'017	615'587
Negoziazione di metalli preziosi	-1'957	1'332
Totale del risultato da operazioni di negoziazione	655'060	616'919

12. Interessi negativi

	Esercizio in rassegna in CHF	Esercizio precedente in CHF
Interessi negativi su operazioni attive (Riduzione dei proventi per interessi e sconti)	150'483	87'248
Interessi negativi su operazioni passive (Riduzione dell'onere per interessi)	137'465	96'014

I tassi negativi dell'esercizio in rassegna riguardano prevalentemente transazioni con Raiffeisen Svizzera. 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	2'212'331	2'054'826
AVS, AI, AD e altre prestazioni sociali	236'408	210'155
Contributi agli istituti di previdenza per il personale	460'149	440'418
Altri costi per il personale	54'094	22'420
Totale dei costi per il personale	2'962'982	2'727'819

14. Altri costi d'esercizio

	Esercizio in rassegna in CHF	Esercizio precedente in CHF
Spese per i locali	75'837	70'757
Spese per tecnologie di comunicazione e informazione	451'077	430'514
Spese per veicoli, macchine, mobilia e altre installazioni, nonché leasing operativo	80'617	94'067
Onorari della società di audit	25'073	72'084
di cui per audit contabili e di vigilanza*	25'073	72'084
di cui per altri servizi	–	–
Ulteriori costi d'esercizio	748'807	735'468
Totale degli altri costi d'esercizio	1'381'410	1'402'890

* Sono compresi CHF 19'484 della Revisione interna Raiffeisen Svizzera. Dette prestazioni sono state fornite dalla Revisione interna Raiffeisen Svizzera a sostegno della società di revisione (esercizio precedente CHF 32'281).

15. Imposte correnti

	Esercizio in rassegna in CHF	Esercizio precedente in CHF
Imposte correnti*	486'143	480'731
Aliquota d'imposta media ponderata in funzione del risultato d'esercizio	18.51%	18.02%

* 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 1'790'774 (esercizio precedente CHF 1'818'748) corrispondono alla costituzione di riserve tacite libere nella posizione «Accantonamenti».

Consiglio di amministrazione

Presidente, Francesco Catenazzi · Vicepresidente, Adriano Agustoni · Segretario, Gianni Gatti ·
Membro Audit, Angelo Albisetti · Membro, 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 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 · Alan Ostinelli · Alberto Solcà · Nevio Tettamanti

Ufficio di revisione

Ernst & Young 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

Ulteriori
informazioni
possono essere
trovate su
raiffeisen.ch



Con noi per nuovi orizzonti