
RELAZIONE D'ESERCIZIO 2024

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

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

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Mario Alberto Pedranzini
Presidente

Brunello Perucchi
Vice Presidente

Maria Galliani
Membro e Segretario

Giovanni Ruffini
Membro

Daniel Zuberbühler
Membro

DIREZIONE GENERALE

Mauro De Stefani
Presidente della Direzione Generale

Roberto Mastromarchi
Vice Presidente della Direzione Generale
Responsabile Divisione Fronte

Paolo Camponovo (fino al 31.12.2024)
Membro della Direzione Generale
Responsabile Divisione Logistica

Stefano Pelagatti (dal 01.01.2025)
Membro della Direzione Generale
Responsabile Divisione Logistica

Alberto Donada
Membro della Direzione Generale
Responsabile Divisione Crediti e Mercati

REVISIONE INTERNA

Alberto Bradanini
Direttore

UFFICIO DI REVISIONE

Ernst & Young SA
Lugano



Max Huber a Tokyo in occasione della World Design Conference, 1960. Qui ha tenuto un intervento dal titolo *Contemporary graphic design and contemporary society* focalizzato sull'importanza della grafica nella società contemporanea e sulla necessità di una collaborazione internazionale per raggiungere standard condivisi.



*Il disegno grafico contemporaneo deve essenzialmente considerarsi come un vero
"mezzo di comunicazione", perfetto, armonioso, di linguaggio immediato e comprensibile
per la somma intera degli individui che formano la nostra società.*

Max Huber

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

SOMMARIO

PREFAZIONE DEL PRESIDENTE	9
RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2024	15
CONTO ANNUALE 2024	21
BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2024	22
CONTO ECONOMICO PER L'ESERCIZIO 2024	24
CONTO DEL FLUSSO DI FONDI PER L'ESERCIZIO 2024	26
PRESENTAZIONE VARIAZIONE DEL CAPITALE PROPRIO	28
ALLEGATO AL CONTO ANNUALE 2024	31
RELAZIONE DELL'UFFICIO DI REVISIONE	58
MAX HUBER PROTAGONISTA INDISCUSSO DELLA GRAFICA INTERNAZIONALE	I
Introduzione	III
Biografia	V
Grafica svizzera e creatività italiana. Max Huber allo Studio Boggeri	XIII
Il jazz e i ritmi visivi di Max Huber	XIX
Cosmopolita milanese	XXV
Un incontro fortunato	XXXI
Geografie culturali e visive per l'industria italiana	XXXV
I marchi di Milano	XLI
Il biglietto da visita di Max Huber, artigiano e artista	XLVII
Mio marito Max	LIII
Il design editoriale: libri, collane, riviste	LVII
Design anticonformista con fuochi d'artificio. La collaborazione con i fratelli Castiglioni	LXV
Max, amico della famiglia Steiner	LXXIII
L'Archivio Max Huber	LXXXV
Le mostre principali	LXXXVI
Premi e riconoscimenti	LXXXIX
Bibliografia essenziale	XC
Ricordando Max Huber	XCIII

Bruno Munari (1907-1998), designer, scultore e scrittore italiano, è considerato uno dei massimi protagonisti dell'arte, del design e della grafica del XX secolo. Qui nel suo studio a Milano, 1969.

Max Huber,

Senza titolo, dettaglio, serigrafia, 1991.



Sono molti i grafici che devono dire grazie a Huber per la tecnica progettuale che ci ha insegnato.

Bruno Munari

PREFAZIONE DEL PRESIDENTE

leri, allo scoccare della mezzanotte, si sono stappate bottiglie e ci si è scambiati espressioni bene auguranti per il nuovo anno.

Oggi, lasciata alle spalle la spensierata, chiassosa notte, è giorno di riflessioni. Ci troviamo in un mondo in crisi, bisognoso di tranquillità: ben 56 conflitti, il più alto numero dal tempo della Seconda Guerra Mondiale, tra cui quelli russo-ucraino e mediorientale, stanno minando anche la sicurezza dei popoli in pace. Vi si aggiunge l'allarme dell'inquinamento della Terra, che deve occupare e preoccupare tutti e ciascuno. Speriamo che l'incipit dell'analoga "Prefazione" di un altr'anno sia di tutt'altro tenore.

Nel 2024 l'economia degli Stati Uniti d'America ha registrato un significativo incremento produttivo e occupazionale. La Cina, colosso asiatico di importanza planetaria, ha avuto una crescita economica piuttosto contenuta, con PIL attorno a più 5%, percentuale modesta rispetto a quella a due cifre, cui eravamo abituati anni addietro.

L'economia dell'Eurozona, nonostante ripetuti interventi di riduzione dei tassi da parte della BCE, ha segnato il passo, con un incremento medio annuo del PIL pari a un modesto 0,8%. Degli Stati membri spicca la Germania per insoddisfacenti produttività, import ed export, essendo la medesima alle prese con una fase di marcata debolezza congiunturale.

È opportuna qualche considerazione particolare per la confinante Italia, che con la nostra Confederazione vanta importanti scambi commerciali e pure scambi di natura artistico-culturale. Inoltre in Svizzera operano, in buon numero, imprese e lavoratori, nei più disparati settori, provenienti dall'Italia. Merita un doveroso accenno la Banca Popolare di Sondrio, Capogruppo dell'omonimo Gruppo Bancario, del quale fa parte anche la nostra istituzione, Gruppo che ha chiuso il 2024 con poste in deciso progresso, tra cui l'utile d'esercizio, il più elevato di sempre. La solida patrimonializzazione della "Sondrio" ha consentito alla stessa di potenziare la propria struttura con l'apertura di cinque unità nel nord del Paese. Sono le agenzie di Torino, Trieste, Conegliano (TV) e Pordenone, oltre allo sportello di Còlere (BG).

L'Italia, nell'anno in esame, ha beneficiato dell'ottimo andamento del turismo, soprattutto degli arrivi di numerosissimi stranieri, con conseguenti positività anche per le aziende dell'indotto. Per contro, l'industria e l'edilizia, eccezion fatta per quella impegnata in opere pubbliche, hanno ristagnato. Il PIL ha chiuso a più 0,7%. Vi è tuttavia da rimarcare, in positivo, il sensibile calo della disoccupazione, scesa al 5,8%.

Veniamo alla Svizzera.

Anche nel 2024 le principali agenzie di rating hanno assegnato alla Confederazione la tripla "A", giudizio che si ripete da tempo, dovuto ai conti pubblici pienamente sotto controllo, all'efficienza amministrativa, alla stabilità politica e così di seguito. Inoltre, secondo quanto pubblicato a luglio da IMD World Competitiveness Center, il nostro Paese si colloca al secondo posto nella classifica internazionale delle economie più competitive del mondo, dietro Singapore e davanti alla Danimarca.

Il franco svizzero si è rafforzato ulteriormente, con cambio medio contro euro a 0,95 rispetto allo 0,97 – 1,00 – 1,08, riferiti rispettivamente al 2023, 2022, 2021. La moneta forte, che tra l'altro si è consolidata come moneta rifugio, ha giovato pure alla discesa dell'inflazione, risultata pari all'1,1%, quindi molto bassa. Nel 2023 era stata del 2,1% e l'anno precedente del 2,8%. Sono i fattori principali, quelli appena ricordati, che hanno indotto la Banca Nazionale Svizzera a effettuare, nell'anno, ben quattro ribassi del tasso di interesse guida, sceso allo 0,5%. La disoccupazione è salita dello 0,4% sul 2023, posizionandosi al 2,4%, percentuale comunque fisiologica e non preoccupante. Si sono registrati buoni andamenti in taluni comparti dei servizi, nella farmaceutica, nelle costruzioni e nell'edilizia in genere, nel turismo. Di contro, l'industria manifatturiera e il commercio sono rimasti al palo. Positivi i dati riguardanti importazioni ed esportazioni. In questa variegata situazione, il PIL ha chiuso l'anno a più 1,3%.

La nostra istituzione ha operato intensamente e prudentemente, ricercando le migliori opportunità, nel rispetto della missione di banca di prossimità, che si traduce nell'aver posto la nostra organizzazione, nei territori dove siamo insediati, al servizio delle comunità, della sana imprenditoria, delle famiglie, degli stranieri, italiani e no. Anche nel 2024, in presenza di un preoccupante inquinamento senza confini, di cui oggidi tanto si parla, e a ragione, abbiamo favorito operazioni riconducibili alla cosiddetta rivoluzione verde e al miglioramento della competitività sostenibile.

Le poste caratterizzanti l'operatività delle istituzioni creditizie sono notoriamente la "raccolta" e gli "impieghi". Quanto alla prima voce, la crescita nell'esercizio passato della nostra banca è stata del 5%; circa la seconda, si è registrato un incremento del 2%. Si sono accolte domande di mutui e affidamenti di aziende solide, guidate da persone preparate e capaci, di famiglie e privati in genere, cercando di investire in loco, nel limite del possibile, i depositi affluiti.

Soddisfacente l'utile netto conseguito, superiore del 4% rispetto a quello dell'anno precedente. Il buon risultato è pure dipeso dalla professionalità e dall'impegno dei 378 dipendenti, aumentati nell'anno di 9 unità, dislocati, oltre che negli uffici della sede centrale a Lugano, in 21 sportelli fisici (20 dipendenze sono ubicate in 8 Cantoni e una succursale si trova all'estero nel Principato di Monaco), presso l'unità virtuale Direct Banking di Lugano e presso la Rappresentanza di Verbier, osservatorio di non poca importanza.

La nostra consolidata abitudine di riservare uno spazio culturale nella Relazione di bilancio – fatto inusuale per una banca – non è venuta meno. Il documento contabile di quest'anno riporta una corposa monografia sul graphic designer svizzero Max Huber, rinomato artefice dell'arte visiva del secolo scorso, vissuto a lungo in Italia, dove ha trovato terreno fertile per potersi esprimere al meglio.

Quest'anno ricorre il trentesimo di fondazione di questa banca, avendo la stessa preso avvio il 3 maggio 1995. Intendiamo celebrare con sobrietà la significativa ricorrenza, lavorando ancor più sodo e con rinnovato entusiasmo, nell'intento di rafforzarci ulteriormente e progredire viepiù.

Prima di chiudere, sento il dovere, che è anche un piacere, di ringraziare:

- i Colleghi dell'Amministrazione, prodighi di idee e consigli, che nei fatti hanno dimostrato particolare vicinanza all'azienda;
- la Direzione generale e i Collaboratori, per aver lavorato con solerzia e disponibilità;
- la FINMA–Autorità Federale di Sorveglianza sui Mercati Finanziari, che ha vigilato sul nostro operato;
- i Componenti del revisore esterno EY–Ernst & Young, per lo scrupoloso operato;
- la Capogruppo Banca Popolare di Sondrio, la quale, come d'abitudine, oltre a elargirci buoni consigli, ci ha supportato con le proprie direttive;
- i Clienti, per le operazioni canalizzateci e per la considerazione. Colgo l'occasione per assicurare loro che anche in prosieguo la "SUISSE" farà del proprio meglio per offrire prodotti e servizi bancari d'avanguardia, rispondenti alle esigenze di ognuno, anche a quelle meno comuni.

Mentre sto sostituendo il calendario, mi viene spontaneo augurare a tutti un 2025 prosperoso e, ancor prima, in serenità e buona salute.

Lugano, 1° gennaio 2025

Il Presidente
Mario Alberto Pedranzini

Lora Lamm (1928),
illustratrice e grafica svizzera,
è tra le poche donne ad essersi
affermata in questo settore
in Italia. In questa fotografia
sfoglia il catalogo della mostra
a lei dedicata al m.a.x. museo di
Chiasso, 28 novembre 2016.

Max Huber.
Fiera del tessuto estivo,
dettaglio, pubblicità,
La Rinascente, 1951.



*Non ricordo di averlo mai visto fare bozzetti da sottoporre all'approvazione per la stampa:
realizzava direttamente il definitivo ed era capace di far piacere la sua idea
coinvolgendo tutti. Riusciva a stupirmi con la sua genialità.*

Lora Lamm

la Rinascente

la Rinascente

del tessuto estivo

Fiera

la Rinascente

Apertura di stagione

la Rinascente

sciente

la Rinascente

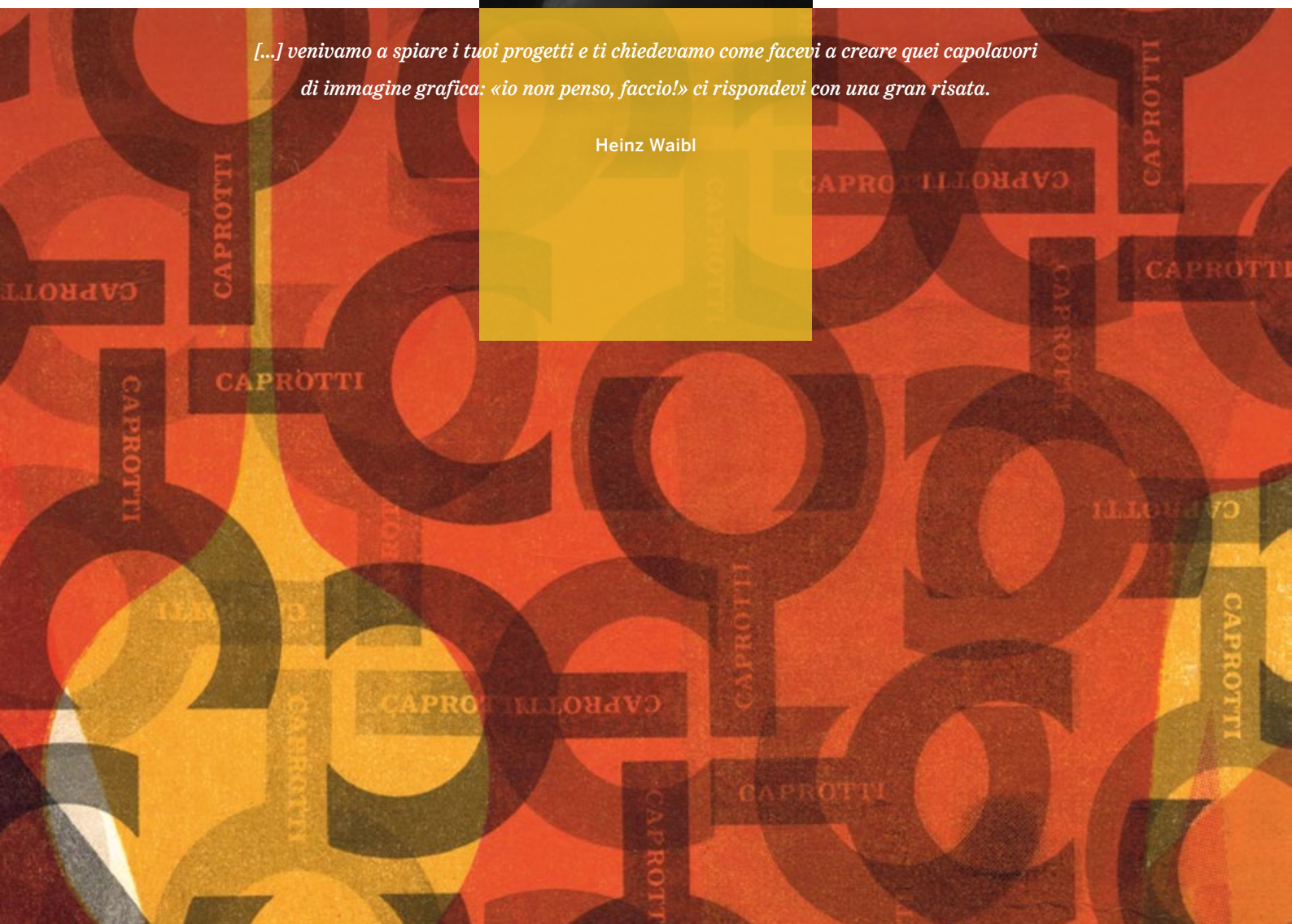
Heinz Waibl (1931-2020),
grafico e designer italiano,
tra i più importanti protagonisti
della comunicazione visiva
del Novecento.

Max Huber.
carta da pacco,
Manifattura Caprotti,
1958.



*[...] venivamo a spiare i tuoi progetti e ti chiedevamo come facevi a creare quei capolavori
di immagine grafica: «io non penso, faccio!» ci rispondevi con una gran risata.*

Heinz Waibl



RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2024

Panorama internazionale

Il panorama economico internazionale ha mostrato nel 2024 segni di rallentamento.

Le elezioni presidenziali negli Stati Uniti hanno tenuto il mondo in apprensione per le ripercussioni della politica americana.

La vittoria di Donald Trump e l'affermazione del suo partito, a cui ha fatto seguito una transizione ordinata fra l'Amministrazione uscente e quella entrante, hanno lasciato aperte numerose domande sulle reali prospettive di cambiamento.

Sul fronte geopolitico, la ricerca di un nuovo ordine mondiale appare quanto mai incerta, considerata la crescente frammentazione. Situazioni analoghe si riscontrano in diverse macro-aree regionali con elevata valenza strategica.

In tale contesto, il percorso dell'Unione Europea verso una maggiore autorevolezza e indipendenza è complicato al suo interno dalla tensione fra l'esigenza di una rafforzata integrazione e la spinta di movimenti nazionalisti in direzione opposta.

Le banche centrali hanno seguito una politica monetaria restrittiva con l'obiettivo di contenere l'inflazione. Ciò nonostante, l'economia ha mostrato, in generale, una buona resilienza.

I principali Paesi hanno registrato performance economiche differenti. Gli Stati Uniti hanno superato le aspettative, l'Area dell'euro ha esposto un quadro eterogeneo, con la Germania in palese difficoltà, mentre la Cina ha faticato a raggiungere i suoi obiettivi.

Guardando al futuro, con la battaglia all'inflazione ormai alle spalle, una politica monetaria tendenzialmente espansiva dovrebbe contribuire a mantenere il PIL su una buona traiettoria. Per contro, la ripresa del commercio globale potrebbe essere ostacolata da politiche protezionistiche e dall'aumento delle barriere tariffarie.

Grandi aspettative sono riposte nell'utilizzo dell'Intelligenza Artificiale. Da un lato, essa permette di aumentare la produttività e l'efficienza grazie alla sua capacità di analizzare dati e di automatizzare processi complessi. Dall'altro, emergono preoccupazioni riguardo alla conservazione dei posti di lavoro e all'uso dell'I.A. generativa. Una regolamentazione internazionale coordinata sarebbe cruciale per massimizzare i benefici e mitigare rischi e potenziali danni.

L'implementazione degli obiettivi ESG (*Environmental, Social, Governance*) ha registrato progressi significativi. Numerosi Paesi hanno introdotto normative rigorose e aumentato gli investimenti in progetti sostenibili. D'altro canto, il rapporto sugli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile 2024 delle Nazioni Unite ha evidenziato la necessità di accelerare gli sforzi per affrontare le rilevanti sfide ambientali e sociali.

I mercati finanziari, sia azionari che obbligazionari, hanno registrato avanzamenti considerevoli, favoriti dal calo dell'inflazione e dalla riduzione dei tassi d'interesse, permettendo di concludere un anno positivo per gli investitori.

Svizzera: economia e sistema finanziario

La situazione della Confederazione può essere considerata invidiabile grazie a solidi fondamentali. A differenza di altri Paesi sviluppati, il debito pubblico è limitato, le condizioni quadro sono favorevoli, l'offerta formativa è di ottimo livello e la capacità di innovazione è rimasta su standard elevati.

L'economia svizzera, essendo fortemente orientata all'esportazione, è tuttavia soggetta all'andamento dei Paesi di destinazione. La debolezza della Germania, il suo principale partner commerciale, ha raffreddato le prospettive del settore industriale europeo, specialmente nel ramo automobilistico.

Nell'esercizio in rassegna si è registrata una progressione relativamente lenta dell'economia con segnali eterogenei e in parte contrastanti. Una spinta positiva è giunta dall'industria chimico-farmaceutica, mentre altri settori hanno ristagnato.

Il mercato immobiliare è rimasto stabile con una domanda nelle città e nelle regioni alpine piuttosto sostenuta riscontrando una certa penuria di abitazioni. L'edilizia è chiamata, con il sostegno pubblico, a raccogliere la sfida cruciale di rinnovare il parco immobiliare aumentando l'efficienza energetica e riducendo le emissioni di CO₂.

Il settore dei servizi ha mostrato una crescita disomogenea, dove alcuni comparti hanno performato meglio di altri. In particolare, il ramo turistico-alberghiero ha palesato una crescita significativa.

I servizi finanziari hanno mantenuto una buona robustezza, confermando il posizionamento tra i principali hub mondiali, malgrado le ripercussioni del crollo di Credit Suisse, poi acquisito da UBS, e la conseguente perdita di posti di lavoro.

La disoccupazione ha continuato ad aumentare, nonostante un miglioramento della tendenza generale. Per converso, la carenza di mano d'opera qualificata ha costituito una preoccupazione diffusa in molti settori.

L'effetto congiunto del calo dei prezzi dell'energia e il nuovo rafforzamento del cambio del franco svizzero hanno comportato una forte riduzione dell'inflazione con l'aspettativa di ulteriori ribassi.

La Banca nazionale svizzera è intervenuta tempestivamente, in anticipo sulle altre banche centrali, riducendo a più riprese i tassi d'interesse guida dall'1,75% allo 0,50%, posizionandosi pertanto ad un livello corrispondente alla prima fase di ripresa post-pandemica, dopo l'uscita dal lungo periodo dei tassi negativi.

Andamento della gestione

L'attività operativa ha mostrato risultati positivi, nonostante le sfide, le difficoltà e le incertezze che hanno caratterizzato l'economia e il sistema finanziario nel suo complesso.

Nel quadro dei servizi di banca universale, la varietà delle dinamiche ci ha consentito di bilanciare le diverse tendenze nei vari mercati, sfruttando la flessibilità della nostra struttura.

Gli aggregati hanno riportato un incremento significativo superando in diversi ambiti gli obiettivi prefissati.

La politica monetaria ha influenzato la nostra operatività, sia sul lato degli impieghi che su quello della raccolta. Un'efficace gestione della tesoreria ha permesso di rispondere al meglio a condizioni di mercato in rapida evoluzione.

Le relazioni con la Capogruppo hanno prodotto proficue sinergie, in particolare nell'ambito delle attività di rifinanziamento. Sul piano regolamentare, sono state recepite le politiche del nostro Gruppo bancario, ad integrazione delle disposizioni svizzere e monegasche.

Con la diffusione dell'informatica nell'operatività bancaria, gli investimenti in procedure e sistemi informativi sono diventati cruciali per lo sviluppo aziendale. Questi interventi mirano sia a migliorare l'efficienza interna, sia a soddisfare le aspettative dei clienti, offrendo loro un accesso remoto, rapido e sicuro a tutti i servizi necessari.

In tale contesto, la *cybersecurity* è fondamentale per proteggere i dati sensibili e garantire la continuità operativa. L'aumento delle minacce informatiche e la crescente digitalizzazione dei servizi impongono il continuo aggiornamento delle misure di sicurezza.

Lo sviluppo di nuove funzionalità in *GoBanking*, il nostro applicativo di *homebanking*, è stato costante. Sono in corso diversi progetti per migliorarne la disponibilità e facilitarne l'uso, tanto nelle versioni *desktop* e *laptop*, quanto su dispositivi mobili.

La scelta delle modalità più idonee per rapportarsi alla Banca è lasciata al cliente. Dalla semplice consultazione del conto all'operatività transazionale, l'utilizzo dei canali digitali è veloce e conveniente.

L'apertura di rapporti e la consulenza in ambito specialistico (*investimenti, risparmio, crediti, ecc.*) sono esempi dove il canale fisico ancora rappresenta l'alternativa migliore per la conoscenza degli interlocutori, l'interpretazione dei bisogni, la fissazione degli obiettivi e la creazione di una base di fiducia reciproca.

Il nostro organico ha raggiunto le 378 unità, con un incremento di 9 persone rispetto all'anno precedente. Questo potenziamento si è reso necessario per rispondere all'aumento della clientela servita e dei volumi intermediati, nonché per affrontare la maggiore complessità regolamentare. Particolare attenzione è posta al passaggio generazionale, al fine di mantenere conoscenze ed esperienze all'interno dell'azienda e attrarre nuovi talenti da valorizzare e integrare nella nostra realtà.

La rete di sportelli è composta da 21 sedi operative, tra cui una nel Principato di Monaco, e un'unità virtuale denominata Direct Banking, oltre a un ufficio di rappresentanza a Verbier (VS).

Nei primi mesi dell'esercizio, è stato acquistato l'immobile che dal 2002 ospita la nostra succursale di Bellinzona (TI). Sono stati pure ultimati i lavori di ampliamento e ristrutturazione dell'immobile di St. Moritz (GR), dove dal 1996 è attiva una nostra dipendenza. Evidenziamo l'elevata autonomia energetica dell'edificio, in linea con la nostra politica ESG.

La raccolta dalla clientela ha raggiunto CHF 5'897'000'000 (+5% rispetto all'anno precedente). La raccolta diretta ha cifrato CHF 3'416'000'000 (=), mentre l'indiretta è aumentata a CHF 2'481'000'000 (+12%). L'apporto di nuovi fondi dalla clientela, il c.d. *net new money*, è stato significativo. L'effetto dei mercati sui portafogli è stato positivo, grazie al progresso delle quotazioni. Il cambio del franco svizzero ha avuto un impatto sostanzialmente neutro.

La componente di risparmio gestito è cresciuta considerevolmente, così come la sottoscrizione dei mandati di *Advisory Professional* rivolti a clientela di Private Banking.

L'operatività in ambito borsistico è stata intensa, svolgendosi prevalentemente attraverso il servizio di *Trading on line*. La copertura operativa è molto ampia, sia per quanto riguarda gli strumenti finanziari che le piazze di mercato, senza limitazioni di orario.

Il progetto di introduzione di nuovi comparti di *Popso (SUISSE) Investment Fund* è giunto alla fase finale e sarà concretizzato nei primi mesi dell'esercizio 2025. Ci riferiamo alla *Sicav* di diritto lussemburghese distribuita anche in Italia tramite la nostra Capogruppo, di cui siamo gestori. In occasione del 25° anniversario dalla sua fondazione, sono state organizzate numerose iniziative per celebrare questo traguardo, mettendo in risalto le buone performance raggiunte nel corso degli anni.

I piani di accumulo in fondi, disponibili in diverse versioni, hanno rappresentato un prodotto *evergreen*, in grado di soddisfare gli obiettivi di risparmio e di investimento di ogni categoria di clientela.

In ambito *retail*, numerose iniziative proposte, come il *Conto Deposito Plus*, hanno ottenuto un riscontro positivo. Le funzionalità di servizio sono state ulteriormente migliorate.

L'offerta nel campo del 3° pilastro previdenziale è stata parimenti indirizzata verso *Life Benefit*, fondazione con attivi interamente costituiti da liquidità, e *Privor Vorsorgestiftung*, per l'investimento in fondi.

Gli impieghi alla clientela hanno raggiunto CHF 5'645'000'000 (+2%). Di questi, CHF 5'143'000'000 (+3%), sono rappresentati da crediti ipotecari, mentre CHF 502'000'000 (-9%), sono relativi ad altri crediti. L'incremento del portafoglio ipotecario ha riguardato quasi esclusivamente l'edilizia abitativa, in linea con la nostra politica creditizia. Nella concessione degli affidamenti, sono stati seguiti parametri prudenziali per garantire un basso grado di rischio.

Il rifinanziamento dei mutui a medio e lungo termine è stato supportato dalle emissioni obbligazionarie di *Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG*. Nel corso dell'esercizio abbiamo aderito ad un aumento di capitale con l'obiettivo di continuare la pluriennale collaborazione.

A Conto economico gli ottimi risultati realizzati nell'esercizio precedente sono stati migliorati.

Con riferimento alle singole voci, il *Risultato netto da operazioni su interessi* è diminuito a CHF 21'860'000 (-36%), nonostante l'aumento del portafoglio crediti clientela. Questa flessione è riconducibile al maggior costo della quota di rifinanziamento in euro rispetto ai ricavi derivanti da crediti erogati quasi esclusivamente in franchi svizzeri.

Tale impatto ha trovato una positiva compensazione alla voce *Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value* per effetto della conversione fra EUR e CHF, senza rischio di cambio (operazioni di *currency swap*).

Il *Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio* ha cifrato CHF 25'508'000.- (+2%). Al suo interno, i proventi sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento sono cresciuti sensibilmente, in sintonia con l'espansione del portafoglio titoli della clientela. In lieve diminuzione i proventi sulle altre prestazioni di servizio.

Il *Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value* è aumentato a CHF 75'293'000.- (+20%), grazie soprattutto all'impatto delle citate operazioni di *currency swap*. Il risultato gestionale derivante dall'attività di negoziazione ha registrato un aumento proporzionale ai volumi intermediati.

I *Costi d'esercizio* sono cresciuti a CHF 82'398'000 (+3%), di cui CHF 55'843'000 (+1%), quali costi per il personale, in seguito all'aumento degli effettivi, e CHF 26'555'000 (+7%) quali altri costi d'esercizio, per effetto degli sviluppi informatici e delle ristrutturazioni immobiliari.

Il *Risultato d'esercizio*, al netto di ammortamenti e accantonamenti, si è fissato a CHF 37'080'000 (+3%), mentre l'*Utile* (risultato del periodo) ha cifrato CHF 29'349'000 (+4%).

Ai sensi dell'art. 22 dello Statuto sociale, il Consiglio d'Amministrazione propone all'Assemblea Generale il pagamento all'azionista di un dividendo pari a CHF 4'050'000 e il versamento della differenza, pari a CHF 25'299'000, alla *Riserva legale da utili*.

A conclusione della relazione, desideriamo ringraziare l'Autorità di Vigilanza FINMA e la Società di revisione esterna Ernst & Young per l'attenzione riservataci, la Capogruppo Banca Popolare di Sondrio per l'attività di indirizzo e supporto, il Personale per l'impegno e la Clientela per la fiducia.

Lugano, 20 gennaio 2025

Il Consiglio di Amministrazione

Antonio Boggeri (1900-1989),
fotografo, pubblicitario e grafico
italiano. Qui ritratto con Max Huber,
anni Cinquanta.

Max Huber.
etichetta per calze Aristeia,
dettaglio, PRM, 1941.



*Una caratteristica sorprendente dell'opera di Huber è la sua eccezionale semplicità:
l'eleganza leggera degli elementi, semplice in se stessa, è abbinata a una tipografia
divertente e raffinata che porta il tutto ad un elevato livello artistico.*

Antonio Boggeri

calza di lusso

aristeia



CONTO ANNUALE 2024

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2024 (CON COMPARATIVO AL 31 DICEMBRE 2023)

ATTIVI

in CHF	Note	2024	2023	Variazione
Liquidità		855 750 104	703 369 021	152 381 083
Crediti nei confronti di banche		45 597 780	73 148 051	(27 550 271)
Crediti nei confronti della clientela	2	501 950 544	552 309 924	(50 359 380)
Crediti ipotecari	2	5 142 659 853	4 977 153 939	165 505 914
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	4	17 861 564	581 903	17 279 661
Immobilizzazioni finanziarie	5	70 481 520	57 727 472	12 754 048
Ratei e risconti		16 994 743	26 455 517	(9 460 774)
Partecipazioni	6-7	7 568 905	6 394 774	1 174 131
Immobilizzazioni materiali	8	36 649 144	22 834 819	13 814 325
Altri attivi	10	9 622 113	4 957 873	4 664 240
Totale attivi		6 705 136 270	6 424 933 293	280 202 977
Totale dei crediti postergati		-	-	-

PASSIVI

in CHF	Note	2024	2023	Variazione
Impegni nei confronti di banche		1 929 448 722	1 756 767 674	172 681 048
Impegni risultanti da depositi della clientela		3 324 546 556	3 350 485 320	(25 938 764)
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	4	1 315 426	45 976 073	(44 660 647)
Obbligazioni di cassa	15	91 292 000	60 952 000	30 340 000
Mutui presso Centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	15	817 000 000	692 000 000	125 000 000
Ratei e risconti		32 935 217	31 453 705	1 481 512
Altri passivi	10	13 583 897	17 394 179	(3 810 282)
Accantonamenti	16	2 569 278	2 758 246	(188 968)
Riserve per rischi bancari generali	16	18 000 000	18 000 000	-
Capitale sociale	17	180 000 000	180 000 000	-
Riserva legale da capitale		-	-	-
Riserva legale da utili		265 096 096	240 980 844	24 115 252
Riserve facoltative da utili		-	-	-
Utile (risultato del periodo)		29 349 078	28 165 252	1 183 826
Totale passivi		6 705 136 270	6 424 933 293	280 202 977
Totale degli impegni postergati		-	-	-

OPERAZIONI FUORI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2024
(CON COMPARATIVO AL 31 DICEMBRE 2023)

in CHF	Note	2024	2023	Variazione
Impegni eventuali	2-28	267 678 827	260 380 061	7 298 766
Impegni irrevocabili	2	25 362 921	25 218 522	144 399
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	2	3 256 400	2 766 960	489 440

CONTO ECONOMICO PER L'ESERCIZIO 2024 (CON COMPARATIVO 2023)

in CHF	Note	2024	2023	Variazione
Risultato da operazioni su interessi:				
- Proventi da interessi e sconti		144 958 701	129 802 018	15 156 683
- Proventi da interessi e dividendi delle attività di negoziazione		-	-	-
- Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari		388 636	260 202	128 434
Oneri per interessi		(123 768 764)	(93 062 812)	(30 705 952)
Risultato lordo da operazioni su interessi		21 578 573	36 999 408	(15 420 835)
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi		281 537	(3 097 715)	3 379 252
Risultato netto da operazioni su interessi		21 860 110	33 901 693	(12 041 583)
Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio:				
- Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento		18 649 522	17 653 086	996 436
- Proventi da commissioni su operazioni di credito		2 224 230	2 652 152	(427 922)
- Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio		7 191 446	7 275 179	(83 733)
Oneri per commissioni		(2 557 238)	(2 607 804)	50 566
Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio		25 507 960	24 972 613	535 347
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value	32	75 293 475	62 534 380	12 759 095
Risultato da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie		253 365	21 575	231 790
Proventi da partecipazioni		108 702	42 922	65 780
Risultato da immobili		55 450	-	55 450
Altri proventi ordinari		2 013 768	2 274 686	(260 918)
Altri oneri ordinari		(268 333)	(2 837 274)	2 568 941
Altri risultati ordinari		2 162 952	(498 091)	2 661 043
Costi per il personale	34	(55 842 916)	(55 429 014)	(413 902)
Altri costi d'esercizio	35	(26 555 424)	(24 898 437)	(1 656 987)
Costi d'esercizio		(82 398 340)	(80 327 451)	(2 070 889)

**CONTO ECONOMICO PER L'ESERCIZIO 2024
(CONTINUAZIONE)**

in CHF	Note	2024	2023	Variazione
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	8	(5 506 904)	(4 381 940)	(1 124 964)
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite		161 085	(294 889)	455 974
Risultato d'esercizio		37 080 338	35 906 315	1 174 023
Ricavi straordinari	36	168 740	408 634	(239 894)
Costi straordinari	36	-	-	-
Variazioni di riserve per rischi bancari generali		-	-	-
Imposte	39	(7 900 000)	(8 149 697)	249 697
Utile (risultato del periodo)		29 349 078	28 165 252	1 183 826

**PROPOSTA D'IMPIEGO DELL'UTILE DI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2024
(CON COMPARATIVO AL 31 DICEMBRE 2023)**

in CHF	Note	2024	2023	Variazione
Utile		29 349 078	28 165 252	1 183 826
Utile riportato		-	-	-
Utile di bilancio		29 349 078	28 165 252	1 183 826
Il Consiglio di Amministrazione propone di destinare l'utile di bilancio al 31 dicembre 2024 di CHF 29 349 078 come segue:				
Dividendo		4 050 000	4 050 000	-
Riserva legale da utili		25 299 078	24 115 252	1 183 826
Ripporto a nuovo		-	-	-

CONTO DEL FLUSSO DI FONDI PER L'ESERCIZIO 2024 (CON COMPARATIVO 2023)

FLUSSO IN BASE AL RISULTATO OPERATIVO

in migliaia di CHF	2024		2023	
	Provenienza	Impiego	Provenienza	Impiego
Risultato del periodo	29 349	-	28 165	-
Ammortamenti	5 507	-	4 382	-
Rettifiche di valore	-	-	-	-
Accantonamenti	-	189	-	622
Riserve per rischi bancari generali	-	-	-	-
Ratei e risconti attivi	9 461	-	-	16 834
Ratei e risconti passivi	1 482	-	7 311	-
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	-	17 280	12 554	-
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	-	44 661	-	22 100
Altri attivi	-	4 664	-	1 717
Altri passivi	-	3 810	12 270	-
Dividendo esercizio precedente	-	4 050	-	4 050
Totale flusso operativo	-	28 855	19 359	-

FLUSSO DEI CAMBIAMENTI NEL CAPITALE PROPRIO

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

FLUSSO DA CAMBIAMENTI NEGLI IMMOBILIZZI

Partecipazioni	-	1 174	-	3 973
Stabili a uso della Banca	-	13 067	-	3 314
Altri immobilizzi materiali	-	6 254	-	5 350
Immobilizzi immateriali	-	-	-	-
Totale flusso negli immobilizzi	-	20 495	-	12 637

**CONTO DEL FLUSSO DI FONDI PER L'ESERCIZIO 2024
(CONTINUAZIONE)**

FLUSSO DALL'ATTIVITÀ BANCARIA

in migliaia di CHF	2024		2023	
	Provenienza	Impiego	Provenienza	Impiego
Riporto	-	49 350	19 359	12 637
Attività a medio e lungo termine (> 1 anno)				
Impegni nei confronti di banche	1 876	-	137 158	-
Impegni risultanti da depositi della clientela	-	-	-	-
Obbligazioni di cassa	12 379	-	23 779	-
Mutui presso Centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	97 300	-	39 900	-
Crediti nei confronti della clientela	12 904	-	22 609	-
Crediti ipotecari	104 104	-	200 135	-
Immobilizzazioni finanziarie	-	36 786	15 313	-
Attività a breve termine				
Impegni nei confronti di banche	170 805	-	-	165 827
Impegni risultanti da depositi della clientela	-	25 939	-	121 554
Obbligazioni di cassa	17 961	-	6 941	-
Mutui presso Centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	27 700	-	8 000	-
Crediti nei confronti di banche	27 550	-	45 228	-
Crediti nei confronti della clientela	37 455	-	14 937	-
Crediti ipotecari	-	269 610	-	395 951
Immobilizzazioni finanziarie	24 032	-	-	22 267
Portafoglio destinato alla negoziazione	-	-	-	-
Totale flusso dell'attività bancaria	201 731	-	-	191 599
Flussi totali	201 731	49 350	19 359	204 236
Variazione della liquidità	152 381	-	-	184 877

PRESENTAZIONE VARIAZIONE DEL CAPITALE PROPRIO

	Capitale Sociale	Riserva legale da capitale	Riserva legale da utili	Riserve per rischi bancari generali	Quote proprie di capitale	Riserve facoltative da utili e utile riportato	Risultato del periodo	Totale
Capitale proprio al 01.01.2024	180 000 000	-	240 980 844	18 000 000	-	-	28 165 252	467 146 096
Dividendi	-	-	-	-	-	-	(4 050 000)	(4 050 000)
Assegnazione alle riserve per rischi bancari generali	-	-	-	-	-	-	-	-
Assegnazione alle altre riserve	-	-	24 115 252	-	-	-	(24 115 252)	-
Utile (risultato del periodo)	-	-	-	-	-	-	29 349 078	29 349 078
Capitale proprio al 31.12.2024 prima della destinazione dell'utile d'esercizio 2024	180 000 000	-	265 096 096	18 000 000	-	-	29 349 078	492 445 174

Hans Oscar Braendli (1950-2009),
artista di origini elvetiche, qui
ritratto nel giardino interno della
sua casa di Carona (Lugano).

Max Huber.

Senza titolo, collage, 1990.



*[...] vedendo lavorare Max mi resi conto dell'abisso che esiste fra il sapere ed il saper fare,
fra conoscere il metodo ed il talento che realizza.*

Hans Oscar Braendli

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE 2024

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

La Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA, banca universale costituita a Lugano il 3 maggio 1995, è principalmente attiva nei servizi di intermediazione creditizia, di gestione patrimoniale e di negoziazione di valori mobiliari.

La sua rete comprende attualmente, oltre alla sede principale, un'agenzia e uno sportello situati a Lugano, un'agenzia a Manno, una succursale a St. Moritz con tre agenzie, a Poschiavo, Castasegna e Pontresina, e uno sportello a Celerina, una succursale a Bellinzona con un'agenzia a Biasca e succursali a Chiasso, Coira, Basilea, Locarno, Zurigo, Berna, Neuchâtel, Martigny con un ufficio di rappresentanza a Verbier, Vevey e Monaco (Principato).

A fine esercizio il personale impiegato complessivamente risulta pari a 378 dipendenti (fine 2023: 369 dipendenti), per un totale equivalente a tempo pieno pari a 357.5 dipendenti (2023: 348.4 dipendenti).

La Banca ha esternalizzato, a partire dal mese di settembre 2018, la funzione di messaggistica interbancaria domestica e internazionale; a tal fine ha sottoscritto uno specifico contratto con una società leader del settore in Svizzera.

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

2. PRINCIPI DI ALLESTIMENTO E DI VALUTAZIONE DEL CONTO ANNUALE

La tenuta dei conti, l'allestimento e la valutazione seguono le norme fissate nell'Ordinanza sulle banche e casse di risparmio (OBCR, art. 25 e seguenti), nell'ordinanza FINMA sui conti (OAPC-FINMA) e nella Circolare FINMA 2020/1 "Direttive contabili – banche" del 31 ottobre 2019, secondo il principio della "chiusura singola statutaria con presentazione attendibile". Le operazioni effettuate dalla Banca sono registrate in virtù del principio di tenuta della contabilità in base alla data valuta. Le operazioni a contanti che alla chiusura non erano ancora state regolate, sono integrate nei contratti a termine.

INDICAZIONE DEI PRINCIPI CONTABILI

CREDITI NEI CONFRONTI DI BANCHE E DELLA CLIENTELA, CREDITI IPOTECARI

Queste posizioni sono registrate al valore nominale, al netto delle rettifiche di valore necessarie. Gli interessi corrispettivi sono riconosciuti pro rata temporis sulla base del tasso di interesse contrattuale.

I rischi potenziali di perdita sui crediti nei confronti della clientela sono oggetto di rettifiche di valore sulla base di un modello interno di rating. Le rettifiche di valore sui crediti compromessi vengono determinate su base individuale.

Gli interessi in pericolo vengono trattati in base alla legge. Gli interessi maturati e non incassati nei 90 giorni successivi la loro scadenza sono accantonati e registrati in deduzione delle poste "Crediti nei confronti della clientela" e "Crediti ipotecari".

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

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

Gli immobili destinati alla vendita vengono valutati al valore più basso tra il costo sostenuto e il valore di mercato.

PARTECIPAZIONI

La valutazione avviene singolarmente per ogni partecipazione in base al costo di acquisto dedotte le rettifiche di valore economicamente necessarie.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

L'iscrizione a bilancio delle immobilizzazioni materiali avviene ai costi di acquisto dedotti gli ammortamenti economicamente necessari; questi ultimi sono applicati con il metodo lineare e quantificati in base alla durata stimata di utilizzo degli oggetti.

	2024	2023
Immobili di proprietà	33.3 anni	33.3 anni
Ristrutturazione uffici	5 anni	5 anni
Impianti	10 anni	10 anni
Mobilio	8 anni	8 anni
Macchine ufficio	5 anni	5 anni
Automezzi	5 anni	5 anni
Hardware	3 anni	3 anni
Software	3 anni	3 anni

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

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

MUTUI PRESSO CENTRALI D'EMISSIONE DI OBBLIGAZIONI FONDIARIE E PRESTITI

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

ACCANTONAMENTI

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

VALORI DI SOSTITUZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

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

RATEI E RISCOINTI

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

IMPOSTE

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

CONVERSIONE DELLE VALUTE ESTERE

Gli attivi e i passivi in valute estere vengono convertiti ai cambi vigenti il giorno di chiusura del bilancio.

Le operazioni in valuta estera eseguite durante l'anno sono convertite al cambio in vigore il giorno della transazione (corso medio). Il risultato della valutazione viene contabilizzato nel conto economico nel "Risultato da attività di negoziazione".

I contratti a termine (outright) e la parte a termine degli swap vengono convertiti utilizzando i corsi residui vigenti il giorno di chiusura del bilancio. Il risultato della valutazione viene contabilizzato nel "Risultato da attività di negoziazione".

I cambi di conversione di fine anno utilizzati per le principali divise sono stati i seguenti: EUR 0.9382 (2023: 0.9308); USD 0.9062 (2023: 0.8421).

CONVERSIONE DELLE VALUTE ESTERE: SUCCURSALE DI MONACO

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

REPURCHASE AGREEMENTS (REPO)

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

INTEREST RATES SWAPS (IRS)

I ricavi e i costi legati a questi contratti sono contabilizzati nel conto economico nel "Risultato da operazioni su interessi".

I valori di sostituzione positivi e negativi delle operazioni in essere sono determinati semestralmente. Lo scarto che si genera è posto in un conto di compensazione nella voce "Altri attivi" o "Altri passivi" senza effetto sul conto economico, in quanto trattasi di hedging; gli interessi in maturazione sono registrati nei conti transitori.

IMPEGNI NEI CONFRONTI DELLE ISTITUZIONI DI PREVIDENZA DELLA BANCA

La Banca non ha proprie istituzioni di previdenza professionale, ma ne affida la gestione totale a una compagnia di assicurazioni privata esterna (Fondazione collettiva LPP della Swiss Life). A questo proposito sono stati sottoscritti due piani previdenziali per tutti i dipendenti e per i Membri di Direzione. Per quanto concerne la copertura dei rischi, essa viene descritta in allegato al conto annuale.

I fondi pensione sono calcolati secondo il primato dei contributi. I soli impegni della Banca si limitano pertanto al pagamento dei premi previsti dai piani di previdenza, calcolati dalla compagnia esterna e contabilizzati tra i "Costi per il personale", alla voce "Prestazioni sociali". Non esistono impegni economici, rispettivamente vantaggi economici ai sensi della Swiss GAAP RPC 16.

MODIFICA DEI PRINCIPI CONTABILI DI PRESENTAZIONE E DI VALUTAZIONE

Durante il 2024, rispetto all'esercizio chiuso il 31.12.2023, non vi sono state modifiche dei principi contabili di allestimento del conto annuale e di valutazione.

AVVENIMENTI SIGNIFICATIVI INTERVENUTI DOPO LA DATA DI CHIUSURA

Dopo la data di chiusura dei conti non si sono verificati avvenimenti significativi tali da comportare una inclusione nel conto annuale 2024.

GESTIONE DEI RISCHI

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

INFORMAZIONI GENERALI SULLA GESTIONE DEI RISCHI

La politica della Banca rispecchia quella della Casa Madre, la quale esercita le proprie funzioni di indirizzo e coordinamento a livello di Gruppo.

La gestione dei rischi è parte integrante della politica aziendale della Banca.

Essa mira a preservare i mezzi propri della Banca, favorire la redditività e incrementare il valore dell'azienda.

La strategia, gli obiettivi e i regolamenti interni della Banca, accanto alle normative d'ordine giuridico e deontologico che regolano l'attività bancaria in Svizzera, formano la base della politica in tale materia. Questa è commisurata alla volontà della Banca di volersi assumere determinati rischi proporzionalmente e in stretta dipendenza con il proprio modello di business, assetto organizzativo, patrimoniale e finanziario.

La Banca è impegnata nel diffondere, a tutti i livelli dell'organizzazione, una cultura aziendale sensibile alla tematica dei rischi.

Il Consiglio di Amministrazione ha aggiornato nel corso del mese di febbraio 2024 il "Risk Appetite Framework". Questo documento determina la propensione e la tolleranza al rischio della Banca, includendo anche apposite metriche quantitative di riferimento nelle varie categorie di rischio, che vengono costantemente monitorate.

L'identificazione dei rischi e la loro integrazione nei sistemi di gestione, di controllo e di reporting sono posti sotto la responsabilità della Direzione Generale, la quale provvede a informare il Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente della Direzione Generale si avvale, per la supervisione e l'applicazione della politica di rischio finanziario, del Comitato Rischi le cui funzioni sono dettagliate nei regolamenti interni.

In conformità alla Circolare FINMA 2017/1 "Corporate governance - banche", la Banca è dotata di un servizio Controllo Rischi preposto alla sorveglianza, alla misurazione, all'analisi dei rischi assunti dalla Banca e al controllo del rispetto della propensione di rischio, dei limiti di rischio e delle disposizioni interne.

TIPI DI RISCHIO CARATTERISTICI DELL'ATTIVITÀ DELLA BANCA

I rischi sono suddivisi in rischi di credito, di mercato (incluso il rischio di tasso di interesse), operativi, di liquidità, strategici e di reputazione.

RISCHI DI CREDITO

Il rischio di credito è definito come il pericolo di incorrere in una perdita risultante dal fatto che una controparte non ottempera ai suoi obblighi contrattuali. Il rischio di credito comprende il rischio di controparte, di concentrazione e di Paese.

In caso di insolvenza di una controparte, una banca generalmente incorre in una perdita equivalente all'importo dovuto dal debitore, al netto del recupero risultante dalla liquidazione delle eventuali garanzie fornite.

L'esposizione della Banca è principalmente legata all'attività creditizia svolta con la clientela. La Banca concede prevalentemente crediti ipotecari in massima parte costituiti da edilizia abitativa, crediti lombard e crediti commerciali.

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

La valutazione del rischio di credito è effettuata seguendo una metodologia che prevede la classificazione della clientela in 12 classi di rischio (default risk o probabilità di insolvenza dove il rating 1 rappresenta il rischio più basso e il rating 8 il rischio più elevato, mentre il rating 0 è utilizzato a solo scopo temporaneo e transitorio per posizioni in attesa di attribuzione del rating effettivo o

di formale regolarizzazione) e la fissazione di tassi di recupero (recovery rate) in funzione delle coperture costituite. La classe di rischio è attribuita da un ufficio indipendente dalle istanze preposte all'acquisizione e alla vendita ed è basata su parametri fissati dalla normativa interna della Banca, a loro volta distinti fra clientela privata, con criteri semplificati, e clientela aziendale, secondo valutazioni quantitative (analisi di bilancio), qualitative e andamentali.

La valutazione del rischio è aggiornata in occasione di controlli periodici, in sede di revisione delle pratiche o di controllo del regolare servizio del debito. In tale ambito possono essere disposte variazioni di rating o di recovery rate.

Nel merito del rischio di credito la Direzione Generale ha la facoltà di rivedere periodicamente o secondo necessità i parametri in vigore per il calcolo delle rettifiche di valore.

Le rettifiche di valore economicamente necessarie a fronte del rischio di credito sono calcolate in maniera forfettaria per classe di rating, avvalendosi di un'apposita procedura informatica che effettua la sommatoria delle singole posizioni di rischio ponderate in base ai relativi default rate e recovery rate. Sia per i crediti in sofferenza sia per quelli compromessi sono invece effettuate rettifiche di valore individuali che tengono conto del valore previsto di realizzazione delle garanzie.

La Banca opera con controparti primarie selezionate sulla base di specifici criteri qualitativi.

Per mitigare il rischio di concentrazione di credito relativo agli investimenti finanziari, essa provvede a una ripartizione equa dei rischi attraverso un'adeguata diversificazione degli investimenti.

Il rischio di credito relativo al Paese, inteso come l'insieme dei rischi che emergono qualora si effettuino investimenti in un Paese estero, si basa principalmente sul domicilio di rischio.

RISCHI DI MERCATO

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

Il rischio di corso, inteso come il cambiamento imprevisto del prezzo dei valori mobiliari, è assunto dalla Banca in maniera prudente e in un'ottica di investimento a lungo termine. La Banca non detiene un portafoglio di negoziazione.

Il rischio di tasso nasce principalmente dalla mancata concordanza temporale fra le operazioni di raccolta e quelle di impiego fondi. A copertura di esposizioni significative a media e a lunga scadenza possono essere effettuate, se ritenute necessarie, operazioni di Interest Rate Swap (macro hedge), unicamente con la Casa Madre. Tali operazioni di copertura (hedging) sono disposte per mitigare i rischi di oscillazione dei tassi del rifinanziamento di contratti di credito a tasso fisso con la clientela aventi una scadenza temporale a medio e a lungo termine.

La Banca riceve periodicamente dalla Capogruppo un riepilogo contenente i risultati dei test d'efficacia degli Interest Rate Swap in essere. I criteri di efficacia utilizzati si basano su quelli della norma contabile internazionale IFRS 9. La determinazione del rapporto di copertura adempie ai requisiti di efficacia conformemente alle norme legali contabili in materia di "hedge accounting" contenute nell'Ordinanza FINMA sui conti (OAPC-FINMA). In particolare, all'inizio del rapporto di copertura sono documentati formalmente sia la strategia di gestione del rischio, sia l'obiettivo di risk management che ne deriva e che viene perseguito con il rapporto di copertura stesso.

Il rischio di cambio al quale la Banca è esposta è limitato, essendo l'operatività svolta quasi esclusivamente in funzione delle esigenze e per conto della clientela.

Al fine di minimizzare i rischi residui sono stati fissati prudenti plafond di esposizione massima. Le posizioni non pareggiate individualmente sono quindi gestite quotidianamente dalla tesoreria.

RISCHI OPERATIVI

I rischi operativi sono costituiti dal rischio di perdite derivanti da errori o inadeguatezza dei processi interni, dovuti sia a risorse umane, sia ai sistemi tecnologici, oppure causati da eventi esterni.

L'esposizione al rischio è minimizzata grazie all'introduzione di un sistema di controlli di conduzione di primo livello e all'istituzione di uffici preposti a verifiche indipendenti dell'applicazione di normative e procedure.

Al fine di garantire la sicurezza informatica la Banca ha costituito una rete di controlli avvalendosi del supporto di società esterne specializzate.

RISCHI DI LIQUIDITÀ E DI RIFINANZIAMENTO

Con rischio di liquidità si fa riferimento alla capacità di approvvigionamento sul mercato, al pericolo di inadempimento degli impegni di pagamento e al rischio di non essere in grado di vendere un'attività o di venderla a un prezzo prossimo a quello di mercato. Il rifinanziamento della Banca proviene dai fondi propri, dagli averi dei clienti depositati presso la Banca, dalla Casa Madre e da depositi di altri intermediari finanziari.

Al fine di minimizzare i costi di rifinanziamento possono inoltre essere effettuate operazioni di Repo con altre controparti bancarie.

RISCHI LEGALI

I rischi legali sono costituiti dal rischio di perdite legate a potenziali procedimenti legali.

Al fine di prevenire tali rischi la Banca disciplina le proprie attività, segnatamente quelle suscettibili di impatto con l'esterno, coerentemente con le norme legali e deontologiche in vigore in ambito bancario e assicurando comprensione e trasparenza delle disposizioni operative e contrattuali con la clientela.

La funzione di servizio legale è assicurata da un ufficio della Banca, che può avvalersi della collaborazione di studi esterni specializzati in determinati ambiti o aree geografiche.

RISCHI DI REPUTAZIONE E DI COMPLIANCE

La Banca limita la propria esposizione investendo, da un lato, sulla formazione e sulla sensibilizzazione del personale esposto al diretto contatto con la clientela (obbligo di diligenza, di riservatezza e di prevenzione in tema di riciclaggio di capitali) e, dall'altro, su un'attenta selezione dei mercati di riferimento.

Nell'ambito dell'attività di compliance, volta ad assicurare il rispetto della normativa legale in vigore, la Banca dispone di un sistema di controllo basato su procedure interne di verifica. Questa funzione è assegnata a un ufficio interno della Banca separato dalle unità operative.

POLITICA DELLA BANCA NELL'UTILIZZO DI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

Le posizioni assunte in strumenti derivati sono detenute per conto di clienti. Per la gestione strutturale del bilancio, la Banca ricorre, se necessario, a operazioni di copertura del rischio di tasso d'interesse tramite Interest Rate Swap (IRS) e tramite operazioni a termine su divise per la copertura del rischio di cambio.

INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLA CORPORATE GOVERNANCE

Le informazioni concernenti gli obblighi in materia di pubblicazione dei rischi, dei fondi propri, della liquidità, nonché dei principi del governo d'impresa ("corporate governance") sono pubblicati nel sito Internet della Banca in conformità all'Ordinanza della FINMA sugli obblighi di pubblicazione delle banche e delle società di intermediazione mobiliare (OPub-FINMA).

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

Non applicabile.

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

in CHF

	Tipo di copertura			Totale
	Garanzia ipotecaria	Altra copertura	Senza copertura	
Prestiti				
Crediti nei confronti della clientela	222 747 948	261 975 534	31 420 051	516 143 533
Crediti ipotecari				
Stabili abitativi	4 909 938 917	-	-	4 909 938 917
Stabili a uso ufficio e commerciale	178 659 359	-	-	178 659 359
Artigianato e industria	73 131 552	-	-	73 131 552
Altri	-	-	-	-
Totale dei prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore - vedi tabella 16) al 31.12.2024	5 384 477 776	261 975 534	31 420 051	5 677 873 361
Totale al 31.12.2023	5 226 310 562	302 111 401	34 039 617	5 562 461 580
Totale dei prestiti (al netto della compensazione con le rettifiche di valore) al 31.12.2024				
Totale al 31.12.2024	5 364 188 973	261 612 568	18 808 856	5 644 610 397
Totale al 31.12.2023	5 206 671 652	301 672 591	21 119 620	5 529 463 863
Fuori bilancio				
Impegni eventuali	2 857 003	223 873 754	40 948 070	267 678 827
Impegni irrevocabili	4 262 133	1 198 408	19 902 380	25 362 921
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	-	-	3 256 400	3 256 400
Totale al 31.12.2024	7 119 136	225 072 162	64 106 850	296 298 148
Totale al 31.12.2023	7 089 729	230 369 627	50 906 187	288 365 543
Crediti compromessi				
	Importo lordo	Stima valore di realizzazione delle garanzie	Importo netto	Rettifiche di valore singole
Totale al 31.12.2024	62 512 598	38 965 671	23 546 927	23 546 927
Totale al 31.12.2023	57 384 525	35 331 839	22 052 686	22 052 686

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

Non applicabile.

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

in CHF	Strumenti di negoziazione			Strumenti di copertura		
	Valori di sostituzione positivi	Valori di sostituzione negativi	Volumi contrattuali	Valori di sostituzione positivi	Valori di sostituzione negativi	Volumi contrattuali
Strumenti di tasso d'interesse						
Contratti a termine, FRAS	-	-	-	-	-	-
Swaps - IRS	-	-	-	-	189 566	3 600 000
Futures	-	-	-	-	-	-
Opzioni (OTC)	-	-	-	-	-	-
Opzioni (exchange traded)	-	-	-	-	-	-
Divise/Metalli preziosi						
Contratti a termine	17 623 468	887 764	2 584 902 295	-	-	-
Swaps combinati di interessi e di divise	-	-	-	-	-	-
Futures	5	5	1 169 500	-	-	-
Opzioni (OTC)	20 132	20 132	9 626 221	-	-	-
Opzioni (exchange traded)	-	-	-	-	-	-
Titoli di partecipazione/indici						
Contratti a termine	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Futures	1 619	1 619	42 558	-	-	-
Opzioni (OTC)	-	-	-	-	-	-
Opzioni (exchange traded)	216 340	216 340	11 025 173	-	-	-
Derivati di credito						
Credit default swaps	-	-	-	-	-	-
Total return swaps	-	-	-	-	-	-
First to default swaps	-	-	-	-	-	-
Altri derivati di credito	-	-	-	-	-	-
Altri						
Contratti a termine	-	-	4 151 072	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Futures	-	-	-	-	-	-
Opzioni (OTC)	-	-	-	-	-	-
Opzioni (exchange traded)	-	-	-	-	-	-
Totale prima dell'impatto dei contratti di netting						
Totale al 31.12.2024	17 861 564	1 125 860	2 610 916 819	-	189 566	3 600 000
Totale al 31.12.2023	581 903	45 853 129	2 507 241 753	-	122 944	3 600 000

4. (CONTINUAZIONE)

in CHF

Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)

	Valori di sostituzione positivi cumulati	Valori di sostituzione negativi cumulati
Totale al 31.12.2024	17 861 564	1 315 426
Totale al 31.12.2023	581 903	45 976 073

La Banca non ha accordi di netting.

Suddivisione per controparti

	Stanze di compensazione (clearing house) centrali	Banche e società di intermediazione mobiliare	Altri clienti
Valori di sostituzione positivi dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting) al 31.12.2024	-	17 021 482	840 082

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

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

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

Nei "Contratti a termine" della voce "Altri" sono riportate le operazioni a contanti, concluse prima del 31 dicembre 2024, che non erano state regolate, conformemente al principio di tenuta della contabilità secondo la data valuta.

5. SUDDIVISIONE DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

in CHF	Valore contabile		Valore di mercato			
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023		
Titoli di debito	57 992 577	47 192 004	58 506 521	47 226 626		
di cui:						
destinati al mantenimento fino alla scadenza	57 992 577	47 192 004	58 506 521	47 226 626		
senza intenzione di mantenimento finale (ovvero destinati alla vendita)	-	-	-	-		
Titoli di partecipazione	3 401 443	3 307 468	3 807 931	3 504 092		
di cui:						
partecipazioni qualificate	-	-	-	-		
Metalli preziosi	-	-	-	-		
Immobili	9 087 500	7 228 000	12 076 538	9 176 000		
Totale immobilizzazioni finanziarie	70 481 520	57 727 472	74 390 990	59 906 718		
di cui:						
titoli ammessi in garanzia secondo le prescrizioni sulla liquidità	21 936 170	14 900 848	-	-		
Suddivisione delle controparti per rating al 31.12.2024	Da AAA fino a AA-	Da A+ fino a A-	Da BBB+ fino a BBB-	Da BB+ fino a B-	Inferiore a B-	Senza rating
Titoli di debito						
Valori contabili	47 196 316	-	-	-	-	10 796 261
Titoli di partecipazione						
Valori contabili	-	-	-	147 395	-	3 254 048

6. PRESENTAZIONE DELLE PARTECIPAZIONI

in CHF

	Valore di acquisto	Rettifiche di valore o adeguamenti di valore	Valore contabile al 31.12.2023	Trasferimenti	Investimenti	Disinvestimenti	Rettifiche di valore	Adeguamenti di valore delle partecipazioni valutate secondo l'equity method	Valore contabile al 31.12.2024	Valore di mercato
Altre partecipazioni										
Quotate in borsa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Non quotate in borsa	6 994 774	(600 000)	6 394 774	-	1 174 131	-	-	-	7 568 905	N/A
Totale	6 994 774	(600 000)	6 394 774	-	1 174 131	-	-	-	7 568 905	N/A

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

Ragione Sociale e sede	Attività commerciale	Capitale sociale	Quota sul capitale	Quota sui diritti di voto	Possesso diretto	Possesso indiretto
Pfandbriefbank - Zurigo	Istituto ipotecario	1 200 000 000	0.48%	0.48%	5 815 000	-

Conformemente alle disposizioni dell'art. 34 OBCR, non sussiste obbligo di allestimento dei conti di gruppo al 31 dicembre 2024. I costi di acquisto della partecipazione Pfandbriefbank - Zurigo ammontano a CHF 7 568 905.

8. PRESENTAZIONE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

in CHF

Anno in rassegna

	Investimenti al valore d'acquisto	Ammortamenti finora eseguiti	Valore contabile al 31.12.2023	Riclassificazione	Investimenti	Disinvestimenti	Ammortamenti	Apprez-zamenti	Valore contabile al 31.12.2024
Immobilizzi									
Stabili a uso della Banca	26 138 167	(13 467 693)	12 670 474	-	13 066 903	-	(911 312)	-	24 826 065
Software sviluppati internamente o acquistati	57 416 561	(53 108 338)	4 308 223	6 911	3 409 397	-	(2 795 964)	-	4 928 567
Altri immobilizzi materiali	91 344 848	(85 488 726)	5 856 122	(6 911)	2 844 929	-	(1 799 628)	-	6 894 512
Totale	174 899 576	(152 064 757)	22 834 819	-	19 321 229	-	(5 506 904)	-	36 649 144

Impegni risultanti da leasing operativo non iscritti a bilancio

157 998

di cui con scadenza entro 12 mesi

2 346

di cui con scadenza oltre 12 mesi e fino a 5 anni

155 652

9. PRESENTAZIONE DEI VALORI IMMATERIALI

Non applicabile.

10. SUDDIVISIONE DEGLI ALTRI ATTIVI E DEGLI ALTRI PASSIVI

in CHF

	Altri attivi		
	31.12.2024	31.12.2023	Variazione
Conto di compensazione	189 567	122 944	66 623
Amministrazione federale delle contribuzioni	2 687 079	2 400 966	286 113
Altri	6 745 467	2 433 963	4 311 504
Totale	9 622 113	4 957 873	4 664 240

	Altri passivi		
	31.12.2024	31.12.2023	Variazione
Amministrazione federale delle contribuzioni	3 859 124	3 047 576	811 548
Fornitori	3 158 359	12 440 549	(9 282 190)
Altri	6 566 414	1 906 054	4 660 360
Totale	13 583 897	17 394 179	(3 810 282)

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

in CHF

Attivi costituiti in pegno/ceduti	Valori contabili	Impegni effettivi
Crediti ipotecari a garanzia di mutui presso Centrali d'emissione di obbligazioni fondiari e prestiti	1 761 020 467	817 000 000
Liquidità a garanzia presso la BNS	9 468 061	9 468 061
Titoli a garanzia presso la BNS	4 491 027	4 491 027
Titoli a garanzia presso la SIX SIS	5 836 417	5 836 417
Operazioni REPO effettuate con titoli	-	-
Titoli di credito (Immobilizzazioni finanziarie) posti a garanzia per operazioni REPO	11 608 726	Nessun impegno
Attivi sotto riserva di proprietà	-	-

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

Non applicabile.

13. INDICAZIONI SULLA SITUAZIONE ECONOMICA DEI PROPRI ISTITUTI DI PREVIDENZA

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

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

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

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

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

Per la Banca non esistono né impegni né benefici economici.

a) Riserve per contributi del datore di lavoro

	Valore nominale alla fine dell'esercizio 2024	Rinuncia all'utilizzazione alla fine dell'esercizio 2024	Importo netto alla fine dell'esercizio 2024	Importo netto alla fine dell'esercizio 2023	Influenza delle RCDL sulle spese per il personale alla fine dell'esercizio 2024	Influenza delle RCDL sulle spese per il personale alla fine dell'esercizio 2023
Fondi padronali						
Istituti di previdenza padronali	-	-	-	-	-	-
Istituti di previdenza per il personale	-	-	-	-	-	-

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

	Copertura eccedente/ insufficiente alla fine dell'esercizio 2024	Quota parte economica della Banca e/o del Gruppo finanziario alla fine dell'esercizio 2024	Quota parte economica della Banca e/o del Gruppo finanziario alla fine dell'esercizio 2023	Variazione rispetto all'esercizio precedente della quota parte economica (vantaggio economico e/o impegno economico)	Contributi pagati per il periodo 2024	Onere previdenziale all'interno dei costi del personale alla fine dell'esercizio 2024	Onere previdenziale all'interno dei costi del personale alla fine dell'esercizio 2023
Piani di previdenza senza copertura eccedente/ insufficiente	-	-	-	-	-	7 242 131	7 246 693

14. PRESENTAZIONE DEI PRODOTTI STRUTTURATI EMESSI

Non applicabile.

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

in migliaia di CHF

	Scadenze							
	Tasso medio	Entro 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 2 anni	Oltre 2 anni e fino a 3 anni	Oltre 3 anni e fino a 4 anni	Oltre 4 anni e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
Mutui presso Centrali d'emissione di obbligazioni fondiari e prestiti	0.89%	75 700	124 000	62 100	81 700	25 000	448 500	817 000
Totale al 31.12.2024	-	75 700	124 000	62 100	81 700	25 000	448 500	817 000
Totale al 31.12.2023	0.73%	48 000	75 700	60 300	47 100	76 700	384 200	692 000

Analogamente all'esercizio precedente non sono in essere prestiti obbligazionari.

	Scadenze							
	Tasso medio	Entro 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 2 anni	Oltre 2 anni e fino a 3 anni	Oltre 3 anni e fino a 4 anni	Oltre 4 anni e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
Obbligazioni di cassa in circolazione	1.31%	30 467	45 542	11 846	1 724	563	1 150	91 292
Totale al 31.12.2024	-	30 467	45 542	11 846	1 724	563	1 150	91 292
Totale al 31.12.2023	1.15%	12 506	30 625	12 432	2 286	1 654	1 449	60 952

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

in CHF	Situazione al 31.12.2023	Utilizzo conforme allo scopo	Trasferimenti	Differenze di cambio	Interessi in mora, somme recuperate	Nuova costituzione a carico del conto economico	Scioglimento a favore del conto economico	Situazione al 31.12.2024
Accantonamenti per imposte differite	-	-	-	-	-	-	-	-
Accantonamenti per impegni di previdenza	-	-	-	-	-	-	-	-
Accantonamenti per rischi di perdita latenti	328 246	-	-	-	-	126 032	-	454 278
Accantonamenti per altri rischi d'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	-
Accantonamenti per ristrutturazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri accantonamenti	2 430 000	-	-	-	-	50 000	(365 000)	2 115 000
Totale accantonamenti	2 758 246	-	-	-	-	176 032	(365 000)	2 569 278
Riserve per rischi bancari generali	18 000 000	-	-	-	-	-	-	18 000 000
Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi paese (dedotti dai crediti a bilancio)	32 997 716	(473 095)	-	4 851	(3 746 679)	5 639 549	(1 159 378)	33 262 964
di cui:								
rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi	22 052 686	(473 091)	-	389	(1 716 476)	4 842 797	(1 159 378)	23 546 927
rettifiche di valore per rischi latenti	10 945 030	(4)	-	4 462	(2 030 203)	796 752	-	9 716 037

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

17. PRESENTAZIONE DEL CAPITALE SOCIALE

in CHF

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

Il capitale sociale è pienamente liberato.

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

La Banca Popolare di Sondrio, Sondrio (Italia) è una società per azioni i cui titoli sono quotati nell'indice FTSE MIB di Borsa Italiana.

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

	Numero Diritti di partecipazione in Banca Popolare di Sondrio, Italia		Valore in CHF Diritti di partecipazione in Banca Popolare di Sondrio, Italia		Numero Opzioni		Valore in CHF Opzioni	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Membri del Consiglio di Amministrazione	-	-	-	-	-	-	-	-
Membri della Direzione Generale	32 901	36 730	147 395	134 683	-	-	-	-
Collaboratori	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	32 901	36 730	147 395	134 683	-	-	-	-

Indicazioni piano di partecipazione

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

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

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

in CHF	Crediti			Impegni		
	31.12.2024	31.12.2023	Variazione	31.12.2024	31.12.2023	Variazione
Titolari di partecipazioni qualificate	4 254 653	4 433 413	(178 760)	1 881 236 766	1 712 317 146	168 919 620
Organi societari	7 001 672	7 051 672	(50 000)	2 863 124	1 570 784	1 292 340

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

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

Per quanto riguarda i titolari di partecipazioni qualificate, le condizioni con cui queste transazioni sono effettuate rispecchiano quelle del mercato.

Per le operazioni fuori bilancio si fa riferimento alla tabella 4, dove le operazioni di copertura presentate sono concluse interamente con la Casa Madre, così come alla tabella 30 che indica la suddivisione delle operazioni fiduciarie.

20. INDICAZIONE DEI TITOLARI DI PARTECIPAZIONI SIGNIFICATIVE

Dalla costituzione tutte le azioni sono detenute dalla Casa Madre.

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

Il capitale proprio è detenuto al 100% dalla Casa Madre analogamente all'esercizio 2023.

22. INDICAZIONI AI SENSI DELL'ORDINANZA DEL 20 NOVEMBRE 2013 CONTRO LE RETRIBUZIONI ABUSIVE NELLE SOCIETÀ ANONIME QUOTATE IN BORSA E DELL'ART. 663C CPV. 3 CODICE OBBLIGAZIONI PER LE BANCHE I CUI TITOLI DI PARTECIPAZIONE SONO QUOTATI

Non applicabile.

23. PRESENTAZIONE DELLA STRUTTURA DELLE SCADENZE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

in CHF	Scadenza del capitale							Immo- bilizzato	Totale
	A vista	Con preavviso	Entro 3 mesi	Oltre 3 mesi fino a 12 mesi	Oltre 12 mesi fino a 5 anni	Oltre 5 anni			
Attivo/strumenti finanziari									
Liquidità	846 282 043	9 468 061	-	-	-	-	-	-	855 750 104
Crediti nei confronti di banche	45 597 780	-	-	-	-	-	-	-	45 597 780
Crediti nei confronti della clientela	5 296 196	306 731 846	121 545 167	44 657 612	9 104 882	14 614 841	-	-	501 950 544
Crediti ipotecari	12 022 642	400 248 038	349 117 272	1 089 896 826	2 548 488 925	742 886 150	-	-	5 142 659 853
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	17 861 564	-	-	-	-	-	-	-	17 861 564
Immobilitazioni finanziarie	3 401 443	-	1 403 313	9 651 834	46 937 430	-	9 087 500	-	70 481 520
Totale al 31.12.2024	930 461 668	716 447 945	472 065 752	1 144 206 272	2 604 531 237	757 500 991	9 087 500	6 634 301 365	
Totale al 31.12.2023	785 764 955	738 815 165	325 290 165	1 063 077 420	2 615 528 925	828 585 680	7 228 000	-	6 364 290 310
Capitale di terzi/strumenti finanziari									
Impegni nei confronti di banche	23 357 722	-	825 161 000	843 096 300	237 833 700	-	-	-	1 929 448 722
Impegni risultanti da depositi della clientela	1 355 388 237	1 053 781 230	726 498 598	188 878 491	-	-	-	-	3 324 546 556
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	1 315 426	-	-	-	-	-	-	-	1 315 426
Obbligazioni di cassa	-	-	7 323 000	23 144 000	59 675 000	1 150 000	-	-	91 292 000
Mutui presso Centrali d'emissione di obbligazioni fondiari e prestiti	-	-	42 200 000	33 500 000	292 800 000	448 500 000	-	-	817 000 000
Totale al 31.12.2024	1 380 061 385	1 053 781 230	1 601 182 598	1 088 618 791	590 308 700	449 650 000	-	6 163 602 704	
Totale al 31.12.2023	1 454 653 505	993 256 109	1 214 251 397	1 315 616 256	542 754 800	385 649 000	-	-	5 906 181 067

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

in migliaia di CHF	31.12.2024		31.12.2023	
	Svizzera	Estero	Svizzera	Estero
Attivi				
Liquidità	855 350	400	703 024	345
Crediti nei confronti di banche	19 965	25 633	36 116	37 032
Crediti nei confronti della clientela	228 634	273 317	294 913	257 397
Crediti ipotecari	4 983 868	158 792	4 845 627	131 527
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	10 533	7 328	536	46
Immobilizzazioni finanziarie	19 883	50 598	20 716	37 011
Ratei e risconti	13 831	3 164	20 729	5 726
Partecipazioni	7 569	-	6 395	-
Immobilizzazioni materiali	36 049	600	22 130	705
Altri attivi	5 579	4 043	4 619	339
Totale attivi	6 181 261	523 875	5 954 805	470 128
Passivi				
Impegni nei confronti di banche	40 913	1 888 536	44 449	1 712 319
Impegni risultanti dai depositi della clientela	2 474 331	850 216	2 392 567	957 918
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	1 215	100	33 324	12 652
Obbligazioni di cassa	91 292	-	60 952	-
Mutui presso Centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	817 000	-	692 000	-
Ratei e risconti	21 439	11 496	13 750	17 704
Altri passivi	13 320	264	17 146	248
Accantonamenti	2 569	-	2 758	-
Riserve per rischi bancari generali	18 000	-	18 000	-
Capitale sociale	180 000	-	180 000	-
Riserva legale da capitale	-	-	-	-
Riserva legale da utili	265 096	-	240 981	-
Riserve facoltative da utili	-	-	-	-
Utile (risultato del periodo)	29 349	-	28 165	-
Totale passivi	3 954 524	2 750 612	3 724 092	2 700 841

25. SUDDIVISIONE DEL TOTALE DEGLI ATTIVI PER PAESI O PER GRUPPI DI PAESI (PRINCIPIO DELLA LOCALIZZAZIONE)

in migliaia di CHF	31.12.2024		31.12.2023	
	Totale	Quota in %	Totale	Quota in %
Svizzera	6 181 260	92%	5 954 804	92%
Italia	43 015	1%	37 716	1%
Paesi OCSE	126 417	2%	116 567	2%
Altri Paesi	354 444	5%	315 846	5%
Totale	6 705 136	100%	6 424 933	100%

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

Nazione	Rating Fitch	Impegno estero netto al 31.12.2024		Impegno estero netto al 31.12.2023	
		In CHF	Quota in %	In CHF	Quota in %
Germania	AAA	31 352 524	5.98	35 748 481	7.60
Lussemburgo	AAA	11 641 401	2.22	12 926 670	2.75
Svezia	AAA	-	0.00	1 673 926	0.36
Singapore	AAA	-	0.00	944	0.00
Olanda	AAA	3	0.00	3	0.00
USA	AA+	2 144 118	0.41	5 243 374	1.12
Abu Dhabi	AA	475 470	0.09	290 735	0.06
Francia	AA-	46 569 565	8.89	34 370 192	7.31
Regno Unito	AA-	18 438 442	3.52	20 468 770	4.35
Hong Kong	AA-	891 506	0.17	893 851	0.19
Irlanda	AA-	5 154	0.00	1 811	0.00
Belgio	AA-	4 255 926	0.81	355	0.00
Israele	A+	1 388 351	0.27	1 464 685	0.31
Slovenia	A	-	0.00	293	0.00
Spagna	A-	3 740 799	0.71	1 619 843	0.34
Italia	BBB	43 014 586	8.21	37 716 130	8.02
Grecia	BBB-	625 752	0.12	302 380	0.06
Panama	BB+	357 506	0.07	355 514	0.08
Brasile	BB	-	0.00	15	0.00
Monaco	Senza rating	350 112 011	66.83	299 717 546	63.75
Guernsey	Senza rating	-	0.00	11 617 548	2.47
Russia	Senza rating	50	0.00	455 416	0.10
Diversi	n.a.	8 863 046	1.70	5 261 139	1.12
Totale		523 876 210	100.00	470 129 621	100.00

Il rating Fitch per la Svizzera è AAA.

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

in migliaia di CHF

Attivi	CHF	EUR	USD	Altre	Totale
Liquidità	851 030	4 394	214	112	855 750
Crediti nei confronti di banche	5 129	22 304	4 675	13 490	45 598
Crediti nei confronti della clientela	241 202	255 273	655	4 821	501 951
Crediti ipotecari	4 983 868	158 792	-	-	5 142 660
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	17 158	357	-	346	17 861
Immobilizzazioni finanziarie	33 890	33 530	3 061	-	70 481
Ratei e risconti	5 958	8 437	2 434	166	16 995
Partecipazioni	7 569	-	-	-	7 569
Immobilizzazioni materiali	36 049	600	-	-	36 649
Altri attivi	4 598	5 020	2	2	9 622
Totale attivi a bilancio	6 186 451	488 707	11 041	18 937	6 705 136
Pretese di consegna derivanti da operazioni in contanti, a termine e in opzioni su divise	18 933	2 312 189	233 084	29 298	2 593 504
Totale attivi al 31.12.2024	6 205 384	2 800 896	244 125	48 235	9 298 640
Passivi					
Impegni nei confronti di banche	33 461	1 888 445	89	7 454	1 929 449
Impegni risultanti dai depositi della clientela	2 197 593	871 323	206 181	49 450	3 324 547
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	672	391	51	201	1 315
Obbligazioni di cassa	91 292	-	-	-	91 292
Mutui presso Centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	817 000	-	-	-	817 000
Ratei e risconti	14 820	14 367	3 463	285	32 935
Altri passivi	7 704	5 835	45	-	13 584
Accantonamenti	2 569	-	-	-	2 569
Riserve per rischi bancari generali	18 000	-	-	-	18 000
Capitale sociale	180 000	-	-	-	180 000
Riserva legale da capitale	-	-	-	-	-
Riserva legale da utili	265 096	-	-	-	265 096
Riserve facoltative da utili	-	-	-	-	-
Utile (risultato del periodo)	29 349	-	-	-	29 349
Totale passivi a bilancio	3 657 556	2 780 361	209 829	57 390	6 705 136
Impegni derivanti da operazioni in contanti, a termine e in opzioni su divise	2 546 932	20 060	13 522	12 990	2 593 504
Totale passivi al 31.12.2024	6 204 488	2 800 421	223 351	70 380	9 298 640
Posizione netta per divisa	896	475	20 774	(22 145)	-

28. SUDDIVISIONE DEI CREDITI E DEGLI IMPEGNI EVENTUALI E SPIEGAZIONI

in CHF	31.12.2024	31.12.2023	Variazione
Garanzie di credito e strumenti analoghi	234 740 872	235 317 557	(576 685)
Garanzie di prestazioni di garanzia e strumenti analoghi	-	-	-
Impegni irrevocabili da crediti documentari	32 937 955	25 062 504	7 875 451
Altri impegni eventuali	-	-	-
Totale impegni eventuali	267 678 827	260 380 061	7 298 766
Crediti eventuali da perdite fiscali riportate	-	-	-
Altri crediti eventuali	-	-	-
Totale crediti eventuali	-	-	-

29. SUDDIVISIONE DEI CREDITI DI IMPEGNO

Non applicabile.

30. SUDDIVISIONE DELLE OPERAZIONI FIDUCIARIE

in CHF	31.12.2024	31.12.2023	Variazione
Investimenti fiduciari presso banche terze	86 514 433	85 717 368	797 065
Investimenti fiduciari presso la Casa Madre	-	-	-
Totale	86 514 433	85 717 368	797 065

31. SUDDIVISIONE DEI PATRIMONI GESTITI E PRESENTAZIONE DELLA LORO EVOLUZIONE

in milioni di CHF	31.12.2024	31.12.2023	Variazione
A) Tipologia dei patrimoni in gestione			
Patrimoni collocati in strumenti d'investimento collettivo in gestione proprietaria	607.6	596.2	11.4
Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale	561.3	482.4	78.9
Altri patrimoni gestiti	5 335.5	5 150.5	185.0
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi)	6 504.4	6 229.1	275.3
di cui doppi conteggi	293.7	273.8	19.9

Il dato "Altri patrimoni gestiti" si riferisce all'ammontare totale degli averi depositati dalla clientela, per i quali la Banca svolge servizi anche di natura amministrativa.

B) Presentazione dell'evoluzione dei patrimoni gestiti

Totale dei patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) all'inizio	6 229.1	6 065.9	163.2
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto	(57.3)	77.4	(134.7)
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione dei cambi	332.6	85.8	246.8
+/- Altri effetti	-	-	-
Totale dei patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) alla fine	6 504.4	6 229.1	275.3

L'afflusso netto di nuovi fondi, rispettivamente il deflusso finanziario netto, vengono calcolati dalla Banca senza includere gli interessi maturati, il differenziale di cambio, le variazioni di corso, le commissioni e le spese addebitate; le attività finanziate con crediti lombard sono conteggiate senza detrazione dei corrispondenti crediti.

L'afflusso netto di nuovi fondi, rispettivamente il deflusso finanziario netto, risulta influenzato dalla variazione netta dei crediti alla clientela, prevalentemente di natura ipotecaria.

Il dato esposto di deflusso complessivo di CHF 57.3 mio può pertanto essere scomposto in CHF 108.2 mio di afflusso al lordo della variazione netta dei crediti ipotecari di CHF 165.5 mio.

32. SUDDIVISIONE DEL RISULTATO DA ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE E DALL'OPZIONE FAIR VALUE

in CHF	31.12.2024	31.12.2023	Variazione
Strumenti basati su tassi d'interesse (incl. fondi)	-	-	-
Titoli di partecipazione (incl. fondi)	(15 590)	(7 122)	(8 468)
Divise	74 283 589	61 863 437	12 420 152
Materie prime / metalli preziosi	1 025 476	678 065	347 411
Totale del risultato da attività di negoziazione	75 293 475	62 534 380	12 759 095

Il risultato "Divise" è principalmente dovuto ad operazioni di currency swaps.

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

Nulla da segnalare durante l'anno in rassegna.

34. SUDDIVISIONE DEI COSTI PER IL PERSONALE

in CHF	2024	2023	Variazione
Retribuzioni	43 457 456	42 955 791	501 665
di cui:			
remunerazioni di tipo variabile	4 500 000	4 700 000	(200 000)
Prestazioni sociali	11 620 155	11 653 057	(32 902)
Altre spese del personale	765 305	820 166	(54 861)
Totale	55 842 916	55 429 014	413 902

35. SUDDIVISIONE DEGLI ALTRI COSTI D'ESERCIZIO

in CHF	2024	2023	Variazione
Spese per i locali	6 337 962	6 260 256	77 706
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	3 018 977	2 711 765	307 212
Spese per veicoli, macchine, mobilio e altre installazioni, nonché leasing operativo	8 742 784	8 504 686	238 098
Onorari della società di audit	410 663	399 616	11 047
di cui:			
per audit contabili e di vigilanza	410 663	399 616	11 047
per altri servizi	-	-	-
Ulteriori costi d'esercizio	8 045 038	7 022 114	1 022 924
Totale	26 555 424	24 898 437	1 656 987

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

I ricavi straordinari sono essenzialmente costituiti da rimborsi assicurativi relativi a esercizi precedenti.

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

Nessuna rivalutazione durante l'anno in rassegna.

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

in CHF	2024		
	Svizzera	Estero*	Totale
Risultato netto da operazioni su interessi	14 550 203	7 309 907	21 860 110
Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio	23 737 232	1 770 728	25 507 960
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value	73 431 818	1 861 657	75 293 475
Altri risultati ordinari	1 588 671	574 281	2 162 952
Costi d'esercizio	75 660 124	6 738 216	82 398 340
Risultato operativo	37 647 800	4 778 357	42 426 157

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

39. PRESENTAZIONE DELLE IMPOSTE CORRENTI E LATENTI E INDICAZIONE DELL'ALiquOTA D'IMPOSTA

Al 31.12.2024 la voce è integralmente riferita alle imposte correnti (aliquota d'imposta media: 21.2%).

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

Non applicabile.

RELAZIONE DELL'UFFICIO DI REVISIONE



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

Telefono: +41 58 286 24 24
www.ey.com/en_ch

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

Lugano, 21 febbraio 2025

Relazione dell'ufficio di revisione

Relazione sulla revisione del conto annuale



Giudizio

Abbiamo svolto la revisione del conto annuale della Banca Popolare di Sondrio (Suisse) SA (la società), costituito dal bilancio al 31 dicembre 2024, dal conto economico, dal conto del flusso dei fondi e dal prospetto delle variazioni del capitale proprio per l'esercizio chiuso a tale data, come pure dall'allegato, che include anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il conto annuale (pag. 22-57) è conforme alla legge svizzera e allo statuto.



Elementi alla base del giudizio

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

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



Altre informazioni

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

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

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

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



Responsabilità del Consiglio d'amministrazione per il conto annuale

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

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



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

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

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



Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari



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

Sulla base della nostra revisione ai sensi dell'art. 728a cpv. 1 cifra 2 CO, confermiamo che la proposta del Consiglio d'amministrazione è conforme alla legge svizzera e allo statuto, e raccomandiamo di approvare il conto annuale che vi è stato sottoposto.

Ernst & Young SA

 **Beatrice Groppelli**
(Qualified Signature)

Perito revisore abilitato
(Revisore responsable)

 **Diego Terrana**
(Qualified Signature)

Dottore commercialista (ITA)