

RAPPORTO D'ESERCIZIO 2011

INDICE

Organi della Banca e Direzione	5
Relazione del presidente del Consiglio di Amministrazione	6
Rapporto dell'ufficio di revisione	8
Bilancio al 31 dicembre 2011	10
Operazioni fuori bilancio al 31 dicembre 2011	11
Conto economico dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011	12
1. Spiegazioni relative ai settori di attività e indicazioni del personale	16
2. Principi di allestimento e di valutazione del conto annuale	16
3. Informazioni relative al bilancio	20
4. Informazioni relative alle operazioni fuori bilancio	28
5. Informazioni relative al conto economico	29



CREDITO PRIVATO COMMERCIALE SA

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Agostino Gavazzi	Presidente
Nereo Dacci	Vice Presidente
Alberto Mario Pacinotti	Vice Presidente, sino al 3 febbraio 2012
Flavio Amadò	Membro (membro indipendente e membro comitato audit), dal 24 febbraio 2012 Vice Presidente
Ermanno Bernasconi	Membro
Ernesto Pozzoli	Membro (membro indipendente e membro comitato audit)

DIREZIONE

Giovanni Bernasconi	Direttore Generale, dal 20 luglio 2011
Maurizio Grilli	Direttore Generale, sino al 20 luglio 2011
Antonio Longoni	Vice direttore generale, dal 31 maggio 2011
Loris Alzati	Direttore, sino al 31 ottobre 2011
Paolo Calastri	Direttore
Alessandro Riva	Direttore
Stefano Arnaboldi	Vice direttore
Mauro Schulz	Vice direttore
Claudio Zatta	Vice direttore, sino al 30 settembre 2011

UFFICIO DI REVISIONE ESTERNA

PricewaterhouseCoopers SA – Lugano

UFFICIO DI REVISIONE INTERNA

PKF Certifica - Lugano

RELAZIONE DEL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il 2011 è stato un anno complesso per l'economia mondiale, contraddistinto da forti turbolenze, incertezze e cambi di scenario. Durante l'anno si è assistito a forti oscillazioni e all'alternarsi di visioni prevalentemente cupe rispetto a fasi di ottimismo. La fase di recessione mondiale, iniziata nel corso del 2010, si è acuita seppur accompagnata da un'evoluzione dello scenario politico-culturale dei Paesi Emergenti e da cambiamenti politici dell' Area Euro.

Tutto questo ha avuto come cartina di tornasole l'aumento della volatilità dei mercati finanziari determinata da continui mutamenti di aspettative, accrescimento di tensioni e progressivo incremento dell'avversione al rischio.

Ben poche previsioni di inizio 2011 si sono mantenute valide nel corso dell'anno. Il dollaro, visto in calo verso l'euro, ha avuto ampie oscillazioni dimostrando comunque una debolezza rispetto all'euro inferiore alle previsioni. La progressiva manovra di rientro della politica monetaria espansiva della BCE ha dovuto ben presto lasciare il campo ad una neutralità che con l'inse-diamento di Draghi si è trasformata di fatto in politica monetaria espansiva. Negli Usa le aspettative di successo sul fronte del mercato del lavoro sono state sostanzialmente disattese e la ripresa si è timidamente manifestata con un miglioramento di alcuni indicatori qualitativi piuttosto che reali e reddituali. In Europa si è assistito a forti tensioni sui debiti sovrani della zona euro, con la minaccia della stessa sopravvivenza della valuta unica. L'ultimo trimestre, con l'acuirsi delle difficoltà finanziarie dell'Italia e la caduta del governo Berlusconi, ha determinato un'accelerazione della crisi e il timore concreto dello sfaldamento dell'Euro.

Il 2011 si è concluso con queste incognite in un contesto ancora fragile e denso di incertezze e punti interrogativi sull'efficienza ed efficacia degli sforzi effettuati dalle autorità e dei sacrifici spesso sostenuti dai soggetti più deboli e marginali del contesto economico.

Credito Privato Commerciale chiude l'esercizio 2011 con un risultato d'esercizio pari a CHF 555'893 in diminuzione del 34% rispetto al 2010. Tale risultato può comunque ritenersi soddisfacente poiché lo stesso tiene conto di un importante accantonamento per rischi giuridici ed operativi pari a CHF 1'987'461, solo parzialmente coperto dallo scioglimento di riserve per CHF 1'200'000. Senza tale accantonamento l'utile netto sarebbe ammontato a CHF 1,1 milioni circa, superiore al risultato dell'anno 2010.

I ricavi si attestano ad un livello pressoché uguale rispetto allo scorso esercizio. A fronte della contrazione del "Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio" (meno 20%), sul quale pesa la contrazione delle masse della clientela, si registra un incremento del risultato da interessi (più 126%) e del risultato da operazioni di negoziazione (più 33%).

I costi hanno subito un decremento del 2% circa, frutto della diminuzione delle spese del personale (diminuzione di CHF 354'931) e di un incremento delle spese generali di circa CHF 209'000.

Per quanto riguarda i dati patrimoniali, si è determinato un'incremento del totale di bilancio di CHF 3.9 milioni. Tale risultato è frutto principalmente dell'incremento del portafoglio di negoziazione che ha bilanciato la diminuzione della voce "Crediti verso la clientela". L'ammontare degli Impegni verso la clientela è pari a CHF 171 milioni circa e costituisce l'84% del totale dell'attivo di bilancio, a conferma dell'atteggiamento conservatore e prudente della clientela che preferisce mantenere ancora rilevanti posizioni liquide in conto corrente.

Gli averi patrimoniali della clientela sono diminuiti di CHF 32 milioni, influenzati anche dall'effetto cambio determinato dalla valorizzazione in Franchi svizzeri di averi in Euro e Dollari in cui sono investiti parte dei patrimoni della clientela.

Il Consiglio di Amministrazione propone all'assemblea generale degli azionisti di riportare al nuovo esercizio l'utile di bilancio di CHF 593'873, comprensivo di CHF 37'980 riportato a nuovo nel 2010.

Il Consiglio di Amministrazione e la Direzione generale della Banca ringraziano, come consuetudine, il personale della Banca.



Ing. Agostino Gavazzi
Presidente del Consiglio di Amministrazione
Credito Privato Commerciale



Relazione dell'Ufficio di revisione
all'Assemblea generale della
Credito Privato Commerciale SA
Lugano

Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione, abbiamo verificato il conto annuale della Credito Privato Commerciale SA, comprendente bilancio, conto economico, conto del flusso di fondi e allegato, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011.

Responsabilità del Consiglio d'Amministrazione

Il Consiglio d'Amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità alle disposizioni vigenti per le banche e allo statuto. Questa responsabilità comprende la concezione, l'implementazione e il mantenimento di un sistema di controllo interno relativamente all'allestimento di un conto annuale che sia esente da anomalie significative imputabili a irregolarità o errori. Il Consiglio d'Amministrazione è inoltre responsabile della scelta e dell'applicazione di appropriate norme di presentazione del conto annuale, nonché dell'esecuzione di stime adeguate.

Responsabilità dell'Ufficio di revisione

La nostra responsabilità consiste nell'esprimere un giudizio sul conto annuale in base alle nostre verifiche. Abbiamo effettuato la nostra verifica conformemente alla legge svizzera e agli Standard svizzeri di revisione, i quali richiedono che la stessa venga pianificata ed effettuata in maniera tale da ottenere sufficiente sicurezza che il conto annuale sia privo di anomalie significative.

Una revisione comprende l'esecuzione di procedure di verifica volte ad ottenere elementi probativi per i valori e le altre informazioni contenuti nel conto annuale. La scelta delle procedure di verifica compete al giudizio professionale del revisore. Ciò comprende una valutazione dei rischi che il conto annuale contenga anomalie significative imputabili a irregolarità o errori. Nell'ambito della valutazione di questi rischi, il revisore tiene conto del sistema di controllo interno, nella misura in cui esso è rilevante per l'allestimento del conto annuale, allo scopo di definire le procedure di verifica richieste dalle circostanze, ma non per esprimere un giudizio sull'efficacia del sistema di controllo interno. La revisione comprende inoltre la valutazione dell'adeguatezza delle norme di allestimento del conto annuale, dell'attendibilità delle valutazioni eseguite, nonché un apprezzamento della presentazione del conto annuale nel suo complesso. Siamo dell'avviso che gli elementi probativi da noi ottenuti costituiscano una base sufficiente ed adeguata per la presente nostra opinione di revisione.

Opinione di revisione

A nostro giudizio, il conto annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 è conforme alla legge svizzera e allo statuto.

*PricewaterhouseCoopers SA, via della Posta 7, Casella postale, 6901 Lugano
Telefono: +41 58 792 65 00, Fax: +41 58 792 65 10, www.pwc.ch*

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

Relazione in base ad altre disposizioni legali

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

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

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

PricewaterhouseCoopers SA



Rainer Fehlmann
Perito revisore



Glenda Brändli
Perito revisore
Revisore responsabile

Lugano, 7 marzo 2012

Allegati:

- Conto annuale (bilancio, conto economico, conto del flusso di fondi e allegato)
- Proposta d'impiego dell'utile di bilancio

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2011

con comparativo 2010 - espresso in franchi svizzeri

ATTIVO	NOTE	2011	2010
Liquidità		4,279,484	2,347,199
Crediti titolo monetario		269,570	7,502
Crediti nei confronti di banche		170,589,765	169,149,390
Crediti nei confronti della clientela	3.1	5,036,732	6,156,987
Crediti ipotecari	3.1	3,395,550	2,982,900
Portafoglio di negoziazione	3.2	5,580,688	235,755
Investimenti finanziari	3.2	4,525,238	4,545,257
Immobilizzi	3.4	5,084,784	5,485,287
Ratei e risconti		677,719	838,927
Altri attivi	3.17	3,235,126	6,978,748
TOTALE ATTIVO		202,674,656	198,727,952
<i>Totale dei crediti nei confronti di società del gruppo e di titolari di partecipazioni qualificate</i>		<i>28,464,992</i>	<i>90,506,964</i>

PASSIVO	NOTE	2011	2010
Altri impegni nei confronti della clientela		167,336,853	159,926,505
Ratei e risconti		11,193	18,121
Altri passivi	3.18	4,270,209	8,412,379
Rettifiche di valore e accantonamenti	3.9	2,642,528	2,072,967
Capitale sociale	3.10	11,000,000	11,000,000
Riserva legale generale		8,410,000	8,210,000
Riserva straordinaria		8,410,000	8,210,000
Utile riportato		37,980	41,964
Utile d'esercizio		555,893	836,016
TOTALE PASSIVO		202,674,656	198,727,952
<i>Totale degli impegni nei confronti di società del gruppo e di titolari di partecipazione qualificate</i>		<i>-</i>	<i>-</i>

OPERAZIONI FUORI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2011

con comparativo 2010 - espresso in franchi svizzeri

	NOTE	2011	2010
Impegni eventuali	3.1/4.1	6,130,299	9,492,993
Impegni irrevocabili	3.1	722,000	772,000

Strumenti finanziari derivati:

- Volume dei sottostanti (crediti)	4.3	149,463,555	399,280,691
- Valore di rimpiazzo positivo	4.3	2,173,728	5,927,895
- Valore di rimpiazzo negativo	4.3	2,155,843	5,795,974

Operazioni fiduciarie	4.4	37,939,600	84,329,569
-----------------------	-----	------------	------------

L'allegato è parte integrante delle operazioni fuori bilancio



CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2011

con comparativo 2010 - espresso in franchi svizzeri

	NOTE	2011	2010
Proventi per interessi e sconti		1,906,495	847,062
Oneri per interessi		(263)	(3,846)
<i>Risultato da operazioni su interessi</i>		1,906,232	843,216
Proventi per commissioni:			
- su operazioni di credito		27,160	60,671
- su operazioni di negoziazione titoli e d'investimento		6,994,598	8,921,888
- su altre operazioni di servizio		808,821	706,279
Oneri per commissioni		(1,844,410)	(2,225,467)
<i>Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio</i>		5,986,169	7,463,371
<i>Risultato da operazioni di negoziazione</i>	5.2	2,195,133	1,642,807
Risultato da immobilizzi		18,000	18,000
<i>Altri proventi ordinari</i>		18,000	18,000
Spese per il personale	5.3	(5,370,431)	(5,725,362)
Altre spese operative	5.4	(2,872,191)	(2,663,064)
<i>Costi d'esercizio</i>		(8,242,622)	(8,388,426)
<i>Utile lordo</i>		1,862,912	1,578,968
Ammortamenti sugli immobilizzi	3.4	(458,073)	(482,259)
Rettifiche di valore, accantonamenti e perdite	3.9	(1,987,461)	-
<i>Risultato intermedio</i>	3.9	(582,622)	1,096,709
Ricavi straordinari	5.5	1,202,407	-
Costi straordinari	5.5	-	(33,090)
Imposte		(63,892)	(227,603)
<i>Utile d'esercizio</i>		555,893	836,016

PROPOSTA D'IMPIEGO DELL'UTILE DI BILANCIO

con comparativo 2010 - espresso in franchi svizzeri

	NOTE	2011	2010
Utile d'esercizio		555,893	836,016
Utile riportato all'inizio dell'esercizio		37,980	41,964
Utile di bilancio		593,873	877,980
Meno:			
Attribuzione alla riserva legale generale		-	(200,000)
Attribuzione alla riserva straordinaria		-	(200,000)
Dividendo		-	(440,000)
Utile riportato alla fine dell'esercizio		593,873	37,980

L'allegato è parte integrante della proposta d'impiego dell'utile di bilancio





CONTO DEL FLUSSO DEI FONDI AL 31 DICEMBRE 2011

con comparativo 2010 - espresso in franchi svizzeri

	Provenienza dei fondi 2011	Impiego dei fondi 2011	Provenienza dei fondi 2010	Impiego dei fondi 2010
Flusso di Fondi in base al risultato operativo (finanziamento interno)				
Utile d'esercizio	555,893	-	836,016	-
Ammortamento sugli immobilizzi	458,073	-	482,259	-
Rettifiche di valore e accantonamenti	569,561	-	-	335,118
Ratei e risconti attivi	161,208	-	-	121,403
Ratei e risconti passivi	-	6,928	-	656
Altri attivi	3,743,622	-	-	3,772,538
Altri passivi	-	4,142,170	2,995,065	-
Dividendo esercizio precedente	-	440,000	-	1,000,000
Altre poste	-	-	-	-
Saldo intermedio	899,259	-	-	916,375
Flusso di fondi delle transazioni relative al capitale proprio				
Capitale azionario	-	-	-	-
Saldo intermedio	-	-	-	-
Flusso di fondi risultante da cambiamenti negli immobilizzi				
Partecipazioni	-	-	-	-
Immobili	-	-	-	-
Altri immobilizzi	-	-	-	89,959
Valori immateriali	-	57,570	-	246,000
Saldo intermedio	-	57,570	-	335,959
Saldo	841,689	-	-	1,252,334
Flusso di fondi risultante dall'attività bancaria - Attività a breve termine (fino a 1 anno)				
Impegni nei confronti di banche	-	-	-	-
Altri impegni nei confronti della clientela	7,410,348	-	-	29,008,443
Crediti nei confronti di banche	-	1,440,375	27,472,756	-
Crediti nei confronti della clientela	1,120,255	-	-	1,282,873
Crediti risultanti da titoli del mercato monetario	-	262,068	32,555	-
Crediti ipotecari	-	412,650	-	345,650
Portafoglio titoli e metalli preziosi destinati alla negoziazione	-	5,344,933	4,434,781	-
Immobilizzazione finanziarie	20,019	-	19,433	-
Saldo intermedio	1,090,596	-	1,322,559	-
Stato della liquidità				
Variazione dei mezzi liquidi	-	1,932,285	-	70,225
Saldo intermedio	-	1,932,285	-	70,225
Saldo	-	841,689	1,252,334	-

ALLEGATO

espresso in franchi svizzeri

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

Il Credito Privato Commerciale S.A. (in seguito CPC o la Banca) è stato costituito il 2 novembre 1973 ed ha la propria sede a Lugano. Attiva prevalentemente nella gestione di patrimoni, CPC ha ottenuto la licenza di Commerciante di Valori Mobiliari nel 2000 ed è diventata banca nel 2004.

CPC, che ha per scopo sociale l'attività di banca privata ed il commercio di valori mobiliari in Svizzera ed all'estero, opera principalmente nel settore della gestione patrimoniale per conto di clientela privata.

Alla chiusura dell'esercizio 2011 CPC impiegava complessivamente 27.50 dipendenti (2010: 32.50 dipendenti).

La Banca nel 2011 ha esternalizzato, ai sensi della Circolare FINMA 2008/7 Outsourcing, la funzione di Compliance.

2. PRINCIPI DI ALLESTIMENTO E DI VALUTAZIONE DEL CONTO ANNUALE

La tenuta dei conti, l'allestimento del conto annuale e la valutazione seguono le norme fissate dal Codice delle Obbligazioni, dalla Legge sulle Banche e Casse di risparmio (LBCR), dalla Legge sulle Borse e sul commercio di Valori Mobiliari (LBVM), con particolare riferimento alla Direttiva per l'allestimento dei conti della Autorità Federale di Vigilanza sui mercati finanziari (circ FINMA 2008/2 del 2 novembre 2008).

PRINCIPI CONTABILI E DI VALUTAZIONE DEL CONTO ANNUALE

Crediti nei confronti della clientela – l'iscrizione a bilancio avviene in base al principio del valore nominale. Per rischi ravvisabili vengono iscritte specifiche rettifiche oltre alla costituzione di un fondo formato da accantonamenti supplementari creati al fine di coprire rischi residui presenti alla data di valutazione. Tale fondo è costituito a partire da una metodologia che considera gli importi erogati applicando ad essi una probabilità di default. Per maggiori dettagli, si rimanda alla sezione relativa ai rischi di credito.

Titoli di negoziazione – la valutazione del portafoglio titoli destinati alla negoziazione avviene in base al principio del valore di mercato (fair value). Tale valore corrisponde, per i titoli quotati, al corso del giorno di chiusura di bilancio e per i titoli non regolarmente quotati all'ultima valutazione disponibile di terzi indipendenti. Per le posizioni in conto proprio sono stati fissati limiti che vengono giornalmente controllati.

Investimenti finanziari – gli investimenti finanziari fruttiferi, acquistati con l'intenzione di essere tenuti fino alla scadenza sono valutati in base al cosiddetto accrual method, ossia l'aggio e il disaggio nonché gli utili o le perdite realizzati da vendita anticipata vengono rateizzati sulla durata di scadenza residua. Se necessario si procede a rettifiche a fronte di diminuzioni del valore dovute alla solvibilità, contabilizzate sotto gli "Altri costi ordinari". Qualora non vi fosse l'intenzione di tenere i titoli fino alla scadenza, i titoli, vengono valutati in base al principio del valore minimo, ossia al minore tra il valore di acquisto o il valore di mercato. Il saldo delle modifiche di valore è contabilizzato sotto "Altri costi ordinari" o "Altri risultati ordinari". Gli utili realizzati oltre il valore di acquisto sono registrati alla voce "Risultato da alienazioni di investimenti finanziari". Per le posizioni in conto proprio sono stati fissati limiti che vengono giornalmente controllati.

continua

ALLEGATO

espresso in franchi svizzeri

Immobilizzi – l’iscrizione a bilancio avviene al costo di acquisto dedotti gli ammortamenti necessari; questi vengono applicati con il metodo lineare e quantificati in base alla presunta durata di utilizzo dei beni stessi. La Banca verifica inoltre regolarmente, ma almeno annualmente, la presenza di indicatori di impairment, che renderebbero necessaria una svalutazione degli immobilizzi. Nell’ambito del leasing operativo, gli oggetti utilizzati dalla Banca non vengono iscritti a bilancio; i relativi impegni in essere al giorno di chiusura del bilancio vengono esposti nell’allegato; i pagamenti correnti sono registrati nelle altre spese operative. Nell’ambito del leasing finanziario, il valore attuale del bene viene attivato e ammortizzato secondo la vita utile.

Il debito corrispondente è anch’esso iscritto a bilancio e rimborsato attraverso i pagamenti correnti mentre la parte degli interessi sul debito è registrata a costo.

NATURA DEL BENE

La vita utile degli immobilizzi, che determina le corrispondenti aliquote di ammortamento, è definita nella tabella sottostante.

Durata di vita stimata in anni	2011	2010
Immobile	50	50
Impianti e installazioni	10	10
Mobili e macchine	10	10
Materiale informatico (hardware)	4	4
Programmi informatici (software)	5	5

Imposte – la Banca provvede alla registrazione di un accantonamento per imposte comunali, cantonali e federali in base al risultato d’esercizio conformemente alle norme fiscali vigenti.

Questo accantonamento viene registrato nella voce “Ratei e risconti passivi”.

Rettifiche di valore ed accantonamenti – per tutti i rischi ravvisabili al giorno di chiusura del bilancio vengono costituite singole rettifiche di valore.

Strumenti finanziari derivati – sono negoziati principalmente per conto della clientela. I valori di rimpiazzo positivi e negativi derivanti da queste transazioni sono inclusi nelle voci di bilancio “altri attivi” e “altri passivi”. Il risultato della valutazione di queste operazioni è incluso nel conto economico, risultato di negoziazione.

Valute estere – le operazioni in valuta estera eseguite durante l’anno vengono convertite al cambio in vigore il giorno della transazione. Gli attivi e i passivi in valute estere sono convertiti ai cambi vigenti il giorno di chiusura del bilancio. Gli utili e le perdite di cambio sono contabilizzati nel conto economico dell’esercizio.

Le operazioni a termine vengono effettuate sostanzialmente per conto della clientela e sono valutate al loro valore di mercato. Le voci patrimoniali di queste transazioni sono poste nelle voci “Altri attivi” e “Altri passivi”, il risultato è portato a conto economico nella voce “Risultato di negoziazione”.

continua

ALLEGATO

espresso in franchi svizzeri

I principali cambi utilizzati per la chiusura sono i seguenti:

Divise	2011	2010
USD	0.93949	0.935788
EUR	1.21560	1.250400

MODIFICA DEI PRINCIPI CONTABILI

Niente da rilevare.

MODALITÀ DI TRATTAMENTI DEGLI INTERESSI IN PERICOLO

Se un debitore è in arretrato di oltre 90 giorni sul pagamento degli interessi, gli interessi non incassati vengono direttamente assegnati alle rettifiche di valore; l'iscrizione alla relativa voce dei ricavi viene effettuata in questo caso soltanto al momento dell'effettivo incasso degli interessi.

RIFINANZIAMENTO DELLE POSIZIONI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE

Niente da rilevare.

GESTIONE DEI RISCHI

La gestione dei rischi mira a preservare i mezzi propri della Banca, a favorire la redditività, incrementare il valore dell'azienda ed è parte integrante della politica aziendale della Banca.

La base della politica dei rischi della Banca si basa in primo luogo sui regolamenti interni, che fissano principalmente limiti di carattere operativo, e sulle normative d'ordine giuridico e deontologico che regolano l'attività delle banche e dei negozianti di valori mobiliari in Svizzera.

La funzione di compliance, che ha lo scopo di assicurare il rispetto della normativa legale in vigore, è stata esternalizzata; quella di risk controller è assegnata ad un ufficio dedicato della Banca, nel rispetto delle competenze riservate alla Direzione Generale.

Rischi di mercato

Rischi di cambio e di prezzo - la Banca non assume posizioni significative sul mercato dei cambi e su quello relativo al mercato dei valori mobiliari.

Rischi di tasso di interesse - la Banca è esposta in misura marginale a questa tipologia di rischio non avendo sviluppato l'attività a carattere commerciale.

Rischi di controparte

Rischi di credito - i crediti sono concessi se assistiti da sufficienti coperture costituite da valori mobiliari (crediti lombard) o da garanzie ipotecarie (crediti ipotecari). Il valore dei limiti è assegnato in relazione a queste garanzie ed è fissato in maniera prudente in funzione del valore di mercato dei titoli posti a copertura della transazione.

continua

ALLEGATO

espresso in franchi svizzeri

Il rispetto del limite e dell'utilizzo dei crediti concessi è regolarmente analizzato e verificato da una specifica unità. Al termine di questa analisi puntuale questa unità stabilisce per quali posizioni è necessario definire accantonamenti specifici.

Oltre a ciò la Banca ha stabilito un criterio di accantonamento supplementare per rischi di credito basato su una percentuale del totale del volume dei crediti erogati; tale accantonamento non può essere inferiore ai CHF 200,000.

I limiti verso le controparti bancarie sono analizzati e ratificati annualmente. Le nuove relazioni bancarie devono essere accettate dal Consiglio di Amministrazione e i limiti sono più severi da quelli imposti dall'art 83 dell'Ordinanza sui fondi propri e la ripartizione dei rischi delle banche e dei commercianti di valori immobiliari (OFoP).

Rischi di reputazione e di compliance

La Banca tende a limitare il rischio di reputazione concentrandosi sulla formazione e sulla sensibilizzazione del personale a diretto contatto con la clientela (obbligo di diligenza, riservatezza e di prevenzione in tema di riciclaggio) e sul controllo e sulla sorveglianza della corretta applicazione dei regolamenti e direttive.

POLITICA RELATIVA AGLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

La Banca effettua operazioni in derivati per conto proprio solo a fini di copertura. Per tutti i prodotti finanziari derivati trattati per conto dei clienti sono stati fissati limiti operativi che sono controllati regolarmente.

REGISTRAZIONE DELLE OPERAZIONI

La tenuta della contabilità avviene secondo il principio della data di registrazione.

SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO

La Banca dispone di un sistema informativo standardizzato per il management che serve al Consiglio di Amministrazione per ottemperare ai propri obblighi di vigilanza e per il controllo delle competenze assegnate alla Direzione. Il Presidente del Consiglio di Amministrazione e il Coordinatore del Comitato di Audit ricevono periodicamente i report sui controlli effettuati dalla Banca. Il Consiglio di Amministrazione riceve una valutazione periodica con confronto del budget e della situazione riferita all'anno precedente. Trimestralmente, al Consiglio di Amministrazione viene presentata una relazione completa sui rischi.

La Direzione Generale relaziona al Consiglio di Amministrazione e al Comitato di Audit la situazione commerciale della Banca. La Banca dispone di un sistema per il controllo interno (SCI) con funzione di garantire corrette informazioni contabili. Secondo le istruzioni interne, la Direzione effettua una valutazione dell'efficacia del SCI implementato. Il Consiglio di Amministrazione utilizza tali valutazioni annuali a titolo orientativo e ordina eventuali adeguamenti.

La Banca dispone di unità indipendenti di controllo dei rischi e di compliance. I responsabili di queste unità riferiscono regolarmente il Comitato di Audit sui rischi e sulla conformità alle leggi.

PUBBLICAZIONE DEI FONDI PROPRI

La Banca rinuncia alla presentazione dei Fondi Propri, come da circolare FINMA 08/22 Cm 5, in quanto tali dati vengono pubblicati, in forma consolidata, dalla casa madre Banco Desio e della Brianza, Desio.

continua

ALLEGATO

espresso in franchi svizzeri

3. INFORMAZIONI RELATIVE AL BILANCIO

3.1 SOMMARIO DELLE COPERTURE DI PRESTITI E DELLE OPERAZIONI FUORI BILANCIO

	Garanzie ipotecarie	Altra copertura	Senza copertura	Totale
Prestiti				
Crediti nei confronti della clientela	-	2,590,967	2,445,765	5,036,732
Crediti ipotecari	3,395,550	-	-	3,395,550
Esercizio in rassegna	3,395,550	2,590,967	2,445,765	8,432,282
Esercizio precedente	2,982,900	3,698,452	2,458,535	9,139,887
Fuori bilancio				
Impegni eventuali	-	4,247,504	1,882,795	6,130,299
Impegni irrevocabili	-	-	722,000	722,000
Esercizio in rassegna	-	4,247,504	2,604,795	6,852,299
Esercizio precedente	-	7,010,415	3,254,578	10,264,993

Prestiti compromessi

Non ci sono prestiti compromessi né al 31 dicembre 2011, né al 31 dicembre 2010.

3.2 PORTAFOGLIO TITOLI E METALLI PREZIOSI DESTINATI ALLA NEGOZIAZIONE E PORTAFOGLIO INVESTIMENTI FINANZIARI

Portafoglio titoli e metalli preziosi destinati alla negoziazione

Titoli in posizione	2011	2010
Titoli di credito	5,580,688	235,755
Quotati	5,580,688	235,755
Titoli non quotati	-	-
Totale portafoglio titoli di negoziazione	5,580,688	235,755

Portafoglio investimenti finanziari	Valore contabile 2011	Fair Value 2011	Valore contabile 2010	Fair Value 2010
Titoli in posizione				
Titoli di credito	4,525,238	4,636,100	4,545,257	4,721,000
di cui con intenzione di tenerli fino alla scadenza	4,525,238	4,636,100	4,545,257	4,721,000
Totale portafoglio investimenti finanziari	4,525,238	4,636,100	4,545,257	4,721,000

continua

ALLEGATO

espresso in franchi svizzeri

3.3 RAGIONE SOCIALE, SEDE, ATTIVITÀ, CAPITALE SOCIALE E QUOTE DI PARTECIPAZIONE (PARTECIPAZIONE AL CAPITALE E AI DIRITTI E VINCOLI CONTRATTUALI EVENTUALI) DELLE PRINCIPALI PARTECIPAZIONI

La Banca non detiene partecipazioni.

3.4 PRESENTAZIONE DELL'ATTIVO IMMOBILIZZATO

	Valore d'acquisto	Ammortamenti finora eseguiti	Valore contabile 2010	Cambiamento di assegnazione	Investimenti	Disinvestimenti	Ammortamenti	Valore contabile 2011
Immobile:								
- parte in uso dalla Banca	4,804,905	(781,048)	4,023,857	-	-	-	(72,073)	3,951,784
- parte data in affitto	299,224	(48,638)	250,586	-	-	-	(4,489)	246,097
Totale immobile	5,104,129	(829,686)	4,274,443	-	-	-	(76,562)	4,197,881
Altri immobilizzi	2,162,458	(1,566,435)	596,023	-	-	-	(179,559)	416,464
Software	2,812,238	(2,197,417)	614,821	-	57,570	-	(201,952)	470,439
Totale immobilizzi materiali	10,078,825	(4,593,538)	5,485,287	-	57,570	-	(458,073)	5,084,784

Durante l'anno sono stati dismessi investimenti totalmente ammortizzati e pertanto i valori a fine anno ammontano:

Altri immobilizzi	1,829,602	(1,413,138)	416,464	-	-	-	-	-
Software	2,784,774	(2,314,335)	470,439	-	-	-	-	-
Immobile (valore assicurativo)	-	-	5,680,000	-	-	-	-	-
Altri immobilizzi materiali (valore assicurativo)	-	-	2,130,000	-	-	-	-	-
Impegni futuri di leasing operativo	-	-	-	-	-	-	-	-

3.5 COSTI DI FONDAZIONE, D'AUMENTO DEL CAPITALE E D'ORGANIZZAZIONE ISCRITTI FRA GLI ATTIVI

La Banca non ha capitalizzato alcun costo dovuto agli aumenti di capitale o inerente l'organizzazione.

3.6 ATTIVI COSTITUITI IN PEGNO PER GARANTIRE IMPEGNI PROPRI

La Banca ha bloccato in conto di margine, presso una banca terza, averi per un ammontare di CHF 2,108,047.- per garantire operazioni su futures per conto della clientela (2010: CHF 1,182,630.-).

continua

ALLEGATO

espresso in franchi svizzeri

3.7 IMPEGNI NEI CONFRONTI DELLA PROPRIA ISTITUZIONE DI PREVIDENZA PROFESSIONALE

Nel giorno di chiusura del bilancio non vi erano impegni nei confronti della cassa pensione (2010: CHF 0).

Per i suoi dipendenti, la Banca ha optato per l'affiliazione ad una fondazione di previdenza legalmente indipendente. Tale fondazione copre le prestazioni obbligatorie previste dalla LPP, mentre per le prestazioni complementari sono regolate separatamente. Alla chiusura del periodo contabile, come per lo scorso esercizio, la Banca non registra nessun obbligo nei confronti della fondazione previdenziale e non sono presenti nemmeno delle riserve di contributi da parte del datore di lavoro. Nell'ambito di un contratto d'adesione, i dipendenti della Banca sono assicurati ad una fondazione per la previdenza professionale, optando per una soluzione assicurativa. Si tratta di un contratto globale che copre sia i rischi per gli investimenti sia i rischi tecnico - assicurativi e che deve, in ogni momento, garantire un grado di copertura del 100%. Per la Banca non si può quindi identificare né un vantaggio economico, né un obbligo di copertura.

Gli oneri di previdenza ammontano per l'esercizio 2011 a CHF 505,545 (2010: CHF 596,593) e sono compresi nelle spese per il personale (si rimanda al punto 5.3. dell'allegato).

Piano per gli impiegati:

Indicazioni 2011

Cerchia di assicurati/diritti

Tutti i dipendenti (esclusi i quadri e i membri di direzione) con un salario annuo AVS superiore al limite massimo della rendita semplice di vecchiaia AVS con rapporto di lavoro a tempo indeterminato o superiore a tre mesi.

Gli accrediti di vecchiaia annui sono del 12%.

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.

Questo piano prevede anche un capitale in caso di decesso (pari a due stipendi annui), rendite in caso d'invalidità, vedovanza e presenza di orfani.

Il finanziamento del piano prevede una partecipazione del dipendente pari al 5% dello stipendio per quanto riguarda gli accrediti di vecchiaia; la parte restante, incluso i rischi di decesso e invalidità, sono a carico della Banca.

Riserve di contributi esistenti

Non ci sono riserve di contributi da parte del datore di lavoro.

Impegni risultanti dalla cessazione di rapporti di lavoro, nel caso non esista un accantonamento specifico

Non vi sono obblighi particolari tranne quanto attiene alle "Prestazioni di libero passaggio".

Valore attuale delle riduzioni future dei contributi già esistenti sui fondi liberi

Non ci sono fondi liberi.

Piano per i quadri ed i membri di direzione:

Indicazioni 2011

Cerchia di assicurati/diritti

Tutti i quadri e i membri di direzione con un salario annuo AVS superiore al limite massimo della rendita semplice di vecchiaia AVS e con rapporto di lavoro a tempo indeterminato o superiore a tre mesi.

Gli accrediti di vecchiaia annui vanno dal 12% del salario assicurato al 16% e variano a dipendenza del sesso e della classe d'età. 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.

Questo piano prevede anche un capitale in caso di decesso (pari a due stipendi annui), rendite in caso d'invalidità, vedovanza e presenza di orfani.

Il finanziamento del piano prevede una partecipazione del quadro di direzione pari al 5% dello stipendio per quanto riguarda gli accrediti di vecchiaia; la parte restante, incluso i rischi di decesso e invalidità, sono a carico della Banca.

Riserve di contributi esistenti

Non ci sono riserve di contributi da parte del datore di lavoro.

Impegni risultanti dalla cessazione di rapporti di lavoro, nel caso non esista un accantonamento specifico

Non vi sono obblighi particolari tranne quanto attiene alle "Prestazioni di libero passaggio".

Valore attuale delle riduzioni future dei contributi già esistenti sui fondi liberi

Non ci sono fondi liberi.

3.8 PRESTITI OBBLIGAZIONARI IN CORSO

La Banca non ha emesso prestiti obbligazionari.

3.9 RETTIFICHE DI VALORE ED ACCANTONAMENTI

	Situazione a fine esercizio precedente	Utilizzo e scioglimento conforme allo scopo	Modifica di Destinazione (nuova destinazione)	Recupero, interessi in sofferenza, differenza di cambio	Nuova costituzione a carico del conto economico	Scioglimento a favore del conto economico	Situazione a fine esercizio in rassegna
Rettifiche di valore e accantonamenti per rischi di insolvenza e altri rischi							
Rettifiche di valore e accantonamenti per rischi di perdita (rischi delcredere)	200,000	-	-	-	-	-	200,000
Rettifiche di valore e accantonamenti per altri rischi d'esercizio	672,967	(212,714)	-	(34,833)	2,017,108	-	2,442,528
Altri accantonamenti	1,200,000	-	-	-	-	(1,200,000)	-
Totale rettifiche di valore e accantonamenti	2,072,967	(212,714)	-	(34,833)	2,017,108	(1,200,000)	2,642,528

La Banca ha sciolto una riserva latente di frs 1,200,000.- a fronte di un accantonamento per rischi giuridici e operativi di frs 1,987,461.-.

continua

ALLEGATO

espresso in franchi svizzeri

3.10 COMPOSIZIONE DEL CAPITALE SOCIALE E INDICAZIONE DEI DETENTORI DI QUOTE EQUIVALENTI A PIÙ DEL 5% DEI DIRITTI DI VOTO

	Valore nominale complessivo	Numero delle azioni	Capitale con diritto al dividendo
Capitale sociale, esercizio in rassegna	11,000,000	11,000	11,000,000
Capitale sociale, esercizio precedente	11,000,000	11,000	11,000,000

Detentori di partecipazioni qualificate Quota di partecipazione (in %)

Credito Privato Commerciale S.A.	2011	2010
Brianfid Lux SA, Lussemburgo	100.00	100.00

Brianfid Lux SA, Lussemburgo		
Banco di Desio e della Brianza, Desio, Italia	100.00	100.00

Banco di Desio e della Brianza, Desio, Italia		
Brianza Unione di L. Gavazzi & C. Sapa	52.687	52.265
Altri	47.313	47.735

Brianza Unione di L. Gavazzi & C. Sapa		
Bianchi Maria Elisabetta	19.89	19.90
Gavazzi Luigi	13.22	7.84
Gavazzi Camilla	10.14	9.79
Gavazzi Agostino	8.76	8.42
Lado Stefano	6.34	6.34
Lado Luigi Stefano	6.27	6.27
Gavazzi Teresa	5.98	5.72
Van Deursen Maria	5.07	0.00
Vitassi Maria Livia	0.00	5.02
Altri	24.33	30.70
	100.00	100.00

continua

ALLEGATO

espresso in franchi svizzeri

3.11 PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL CAPITALE PROPRIO

Capitale proprio, inizio esercizio	2011	2010
Capitale sociale	11,000,000	11,000,000
Riserva legale generale	8,210,000	7,710,000
Riserva straordinaria	8,210,000	7,710,000
Utile di bilancio	877,980	2,041,964
Totale	28,297,980	28,461,964

Attribuzione alle riserve	400,000	1,000,000
Aumento del capitale	-	-
Dividendo e altre attribuzioni prelevate dall'utile dell'esercizio precedente	(840,000)	(2,000,000)
Utile d'esercizio	555,893	836,016
Capitale proprio, fine esercizio	28,413,873	28,297,980

Di cui:

Capitale sociale	11,000,000	11,000,000
Riserva legale generale	8,410,000	8,210,000
Riserva straordinaria	8,410,000	8,210,000
Utile di bilancio	593,873	877,980
Totale	28,413,873	28,297,980

3.12 STRUTTURA DELLE SCADENZE DELL'ATTIVO CIRCOLANTE, DEGLI INVESTIMENTI FINANZIARI E DEL CAPITALE DI TERZI

Attivo circolante	A vista	Disdicibile	Entro 3 mesi	Tra 3 e 12 mesi	Tra 12 mesi e 5 anni	Totale
Liquidità	4,279,484	-	-	-	-	4,279,484
Crediti titolo monetario	269,570	-	-	-	-	269,570
Crediti nei confronti di banche	168,701,437	-	-	1,888,328	-	170,589,765
Crediti nei confronti della clientela	-	4,541,634	170,000	203,859	121,239	5,036,732
Crediti ipotecari	-	-	3,395,550	-	-	3,395,550
Portafoglio titoli di negoziazione	5,580,688	-	-	-	-	5,580,688
Immobilizzazione finanziarie	-	-	-	3,014,336	1,510,902	4,525,238
Esercizio in rassegna	178,831,179	4,541,634	3,565,550	5,106,523	1,632,141	193,677,027
Esercizio precedente	163,276,218	5,489,847	9,703,416	2,165,688	4,789,821	185,424,990

Capitale di terzi						
Altri impegni nei confronti della clientela	167,336,853	-	-	-	-	167,336,853
Esercizio in rassegna	167,336,853	-	-	-	-	167,336,853
Esercizio precedente	159,926,505	-	-	-	-	159,926,505

continua

ALLEGATO

espresso in franchi svizzeri

3.13 CREDITI E IMPEGNI NEI CONFRONTI DI SOCIETÀ COLLEGATE E CREDITI AD ORGANI

Non esistono crediti e impegni nei confronti di società collegate. Sono stati concessi crediti a persone che compongono la Direzione per un importo pari a CHF 170,000 (2010 CHF 50,800), gli organi della Banca usufruiscono delle medesime condizioni applicate al personale.

Ad alcuni membri del Consiglio di Amministrazione sono stati pagati onorari o accantonati per loro prestazioni e consulenze legali pari ad un importo di ca. CHF 147,489 (2010 CHF 163,825).

3.14 RIPARTIZIONE DEGLI ATTIVI E PASSIVI TRA LA SVIZZERA E L'ESTERO

	2011		2010	
	Svizzera	Estero	Svizzera	Estero
Attivi				
Liquidità	4,279,484	-	2,347,199	-
Crediti titolo monetario	269,570	-	7,502	-
Crediti nei confronti di banche	119,776,928	50,812,837	65,980,675	103,168,715
Crediti nei confronti della clientela	1,327,208	3,709,524	1,275,725	4,881,262
Crediti ipotecari	3,395,550	-	2,982,900	-
Portafoglio di negoziazione	1,046,500	4,534,188	-	235,755
Investimenti finanziari	-	4,525,238	-	4,545,257
Immobilizzi	5,084,784	-	5,485,287	-
Ratei e risconti	676,500	1,219	831,257	7,670
Altri attivi	1,656,125	1,579,000	5,889,628	1,089,120
Totale attivi	137,512,650	65,162,006	84,800,173	113,927,779

	2011		2010	
	Svizzera	Estero	Svizzera	Estero
Passivi				
Impegni verso banche	-	-	-	-
Altri impegni nei confronti della clientela	19,384,312	147,952,541	22,522,777	137,403,728
Ratei e risconti	11,193	-	18,121	-
Altri passivi	3,756,632	513,577	5,239,004	3,173,375
Rettifiche di valore e accantonamenti	2,642,528	-	2,072,967	-
Capitale sociale	11,000,000	-	11,000,000	-
Riserva legale generale	8,410,000	-	8,210,000	-
Riserva straordinaria	8,410,000	-	8,210,000	-
Utile riportato	37,980	-	41,964	-
Utile d'esercizio	555,893	-	836,016	-
Totale passivi	54,208,538	148,466,118	58,150,849	140,577,103

continua

ALLEGATO

espresso in franchi svizzeri

3.15 RIPARTIZIONE DEGLI ATTIVI PER NAZIONE O PER GRUPPO DI NAZIONI

Attivi	2011		2010	
		%		%
Svizzera	137,512,649	67.85	84,800,172	42.67
Europa	62,913,128	31.04	111,127,357	55.92
America Latina	1,000,044	0.49	1,006,470	0.51
Altri	1,248,835	0.62	1,793,953	0.90
Totale attivi	202,674,656	100.00	198,727,952	100.00

3.16 RIPARTIZIONE DEGLI ATTIVI E PASSIVI SECONDO LE VALUTE PIÙ IMPORTANTI PER LA BANCA

	CHF	EURO	USD	GBP	JPY	Altre	Totale
Attivi							
Liquidità	3,658,145	590,744	11,873	18,722	-	-	4,279,484
Crediti titolo monetario	-	269,570	-	-	-	-	269,570
Crediti nei confronti di banche	24,299,815	81,728,068	46,166,717	962,076	140,656	17,292,433	170,589,765
Crediti nei confronti della clientela	1,372,586	3,351,453	261,826	794	47,526	2,547	5,036,732
Crediti ipotecari	3,395,550	-	-	-	-	-	3,395,550
Portafoglio di negoziazione	1,046,500	4,534,188	-	-	-	-	5,580,688
Immobilizzazioni finanziarie	4,525,238	-	-	-	-	-	4,525,238
Immobilizzi	5,084,784	-	-	-	-	-	5,084,784
Ratei e risconti	676,500	1,219	-	-	-	-	677,719
Altri attivi	1,427,444	1,791,930	-	-	-	15,752	3,235,126
Totale	45,486,562	92,267,172	46,440,416	981,592	188,182	17,310,732	202,674,656
Pretese di fornitura risultanti da operazione di cassa in divise, operazioni a termine in divise e opzioni su divise	11,875,996	42,941,515	52,016,136	187,353	900,251	226,176	108,147,427
Totale	57,362,558	135,208,687	98,456,552	1,168,945	1,088,433	17,536,908	310,822,083
Passivi							
Impegni verso banche	-	-	-	-	-	-	-
Altri impegni nei confronti della clientela	14,105,367	88,250,039	46,507,048	979,934	187,599	17,306,866	167,336,853
Ratei e risconti	11,193	-	-	-	-	-	11,193
Altri passivi	2,184,030	75,503	1,989,892	5,093	15,333	358	4,270,209
Rettifiche di valore e accantonamenti	604,696	2,037,832	-	-	-	-	2,642,528
Capitale sociale	11,000,000	-	-	-	-	-	11,000,000
Riserva legale generale	8,410,000	-	-	-	-	-	8,410,000
Riserva straordinaria	8,410,000	-	-	-	-	-	8,410,000
Utile riportato	37,980	-	-	-	-	-	37,980
Utile d'esercizio	555,893	-	-	-	-	-	555,893
Totale	45,319,159	90,363,374	48,496,940	985,027	202,932	17,307,224	202,674,656
Pretese di fornitura risultanti da operazione di cassa in divise, operazioni a termine in divise e opzioni su divise	11,873,822	42,933,195	52,013,382	187,347	900,208	226,054	108,134,008
Totale	57,192,981	133,296,569	100,510,322	1,172,374	1,103,140	17,533,278	310,808,664
Posizione netta per divisa	169,577	1,912,118	(2,053,770)	(3,429)	(14,707)	3,629	13,419

continua

ALLEGATO

espresso in franchi svizzeri

3.17 RIPARTIZIONE ALTRI ATTIVI

	2011	2010
Imposta preventiva e IVA da recuperare	45,511	33,269
Valori di rimpiazzo positivi	2,173,728	5,927,895
Altro	1,015,887	1,017,584
Totale	3,235,126	6,978,748

3.18 RIPARTIZIONE ALTRI PASSIVI

	2011	2010
Amministrazione Federale delle Contribuzioni	456,667	538,535
Valori di rimpiazzo negativi	2,155,843	5,795,974
Altro	1,657,699	2,077,870
Totale	4,270,209	8,412,379

4. INFORMAZIONI RELATIVE ALLE OPERAZIONI FUORI BILANCIO

4.1 SUDDIVISIONE DEGLI IMPEGNI EVENTUALI

	2011	2010
Garanzie di credito e simili	6,130,299	9,492,993

4.2 SUDDIVISIONE DEI CREDITI PER IMPEGNO

Niente da rilevare.

4.3 SUDDIVISIONE DELLE OPERAZIONI IN STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

Strumenti di negoziazione	Valori di rimpiazzo positivi	Valori di rimpiazzo negativi	Valore dei volumi contrattuali
Divise / Metalli			
Contratti a termine (OTC)	2,088,352	2,070,467	106,504,169
Titoli di partecipazione / indici			
Opzioni traded	85,376	85,376	6,983,020
Futures traded	-	-	35,976,366
Totale	2,173,728	2,155,843	149,463,555
Esercizio precedente	5,927,895	5,795,974	399,280,691

Alla chiusura dei conti non esistevano operazioni di copertura tramite prodotti finanziari derivati.

continua

ALLEGATO

espresso in franchi svizzeri

4.4 SUDDIVISIONE DELLE OPERAZIONI FIDUCIARIE

	2011	2010
Depositi fiduciari presso banche terze	37,939,600	84,329,569
Depositi fiduciari presso banche del gruppo	-	-
Totale	37,939,600	84,329,569

4.5 AVERI PATRIMONIALI DELLA CLIENTELA (IN MILIONI DI CHF)

Tipologia di patrimonio	2011	2010
Averi patrimoniali con mandato di gestione	377	405
Altri averi	289	372
Totale averi patrimoniali della clientela (compresi averi considerati in doppio)	666	777
- di cui considerati in doppio	10	13
Apporti (ritiri) netti di masse	(32)	(56)

Sulla base della comunicazione CFB no. 38 del 4 gennaio 2006, gli averi della clientela sono considerati totalmente “more-than-custody-only” in virtù della tipologia di attività della Banca (private banking).

Gli importi sopra espressi sono al netto della voce relativa ai “Crediti nei confronti della clientela”. Inoltre, gli interessi passivi dei clienti non sono considerati ritiri di masse.

5. INFORMAZIONI RELATIVE AL CONTO ECONOMICO

5.1 PRODOTTO ESSENZIALE DI RIFINANZIAMENTO DELLA RUBRICA “PROVENTI PER INTERESSI E SCONTI”

Nessuno.

5.2 SUDDIVISIONE DEI RISULTATI DA OPERAZIONE DI NEGOZIAZIONE

	2011	2010
Commercio di divise e di biglietti di banca	2,138,908	1,605,354
Operazione su titoli	56,225	37,453
Totale	2,195,133	1,642,807

5.3 SUDDIVISIONE DELLE SPESE PER IL PERSONALE

	2011	2010
Stipendi	4,275,059	4,540,819
Prestazioni sociali	987,835	1,079,101
Altre spese per il personale	107,537	105,442
Totale	5,370,431	5,725,362

continua

ALLEGATO

espresso in franchi svizzeri

5.4 SUDDIVISIONE DELLE ALTRE SPESE OPERATIVE

	2011	2010
Spese per locali	274,251	180,909
Spese per informatica, macchine, mobilio, veicoli e altre installazioni	754,727	724,697
Altre spese	1,843,213	1,757,458
Totale	2,872,191	2,663,064

5.5 COMMENTO SU PERDITE RILEVANTI, PROVENTI E COSTI STRAORDINARI, SCIoglimenti DI RISERVE LATENTI, RISERVE PER RISCHI GENERALI E RETTIFICHE DI VALORE E ACCANTONAMENTI DIVENUTI LIBERI

La Banca ha sciolto una riserva latente di frs 1,200,000.- a fronte di un accantonamento per rischi giuridici e operativi di frs 1,987,461.-.

5.6 INDICAZIONE E MOTIVAZIONE DI RIVALUTAZIONE DELL'ATTIVO IMMOBILIZZATO FINO AL VALORE D'ACQUISTO

Niente da rilevare

5.7 PROVENTI E ONERI DELL'ATTIVITÀ SOCIETARIA TRA LA SVIZZERA E L'ESTERO SECONDO IL PRINCIPIO DEL DOMICILIO DELLA GESTIONE

L'attività è esclusivamente presso la sede di Lugano.