



BANCA DEL SEMPIONE
SIMPLON BANK
BANQUE DU SIMPLON

Relazione d'esercizio 2020



Banca del Sempione SA

Relazione d'esercizio

Rapporto sul sessantesimo esercizio,
presentato all'Assemblea generale degli azionisti del 30 aprile 2021.



Governance

- 6 Organi della Banca
- 8 Il Consiglio di amministrazione della Banca del Sempione SA
- 9 La Direzione Generale della Banca del Sempione SA
- 13 Relazione del Presidente

Conto annuale consolidato

- 22 Bilancio consolidato
- 23 Conto economico consolidato
- 24 Conto dei flussi di tesoreria consolidato
- 25 Prospetto delle variazioni del capitale proprio
- 27 Allegato al conto annuale consolidato
- 46 Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto consolidato

Altre attività del Gruppo

- 54 Accademia SGR (Società di gestione del risparmio) SpA
- 56 Base Investments SICAV
- 60 Sempione SIM (Società di intermediazione mobiliare) SpA
- 63 Banca del Sempione (Overseas) Ltd.

Conto annuale casa madre

- 70 Bilancio
- 71 Conto economico
- 72 Impiego dell'utile
- 72 Prospetto delle variazioni del capitale proprio
- 75 Allegato al conto annuale
- 84 Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

A sinistra:
Il ghiacciaio del Basodino.

Pagina seguente:
*Il ghiacciaio del Pers
(parte del Morteratsch)
dalla Diavolezza.*





Consiglio di amministrazione della Banca del Sempione SA

Fiorenzo Perucchi ¹⁾ presidente
Günter Jehring vice-presidente
Sergio Barutta ¹⁾
Giampio Bracchi
Giovanni Cramerì ¹⁾
Massimiliano Danisi
Sandro Medici

Ufficio di revisione

PricewaterhouseCoopers SA, Lugano

¹⁾ membri indipendenti

Direzione Generale della Banca del Sempione SA

Stefano Rogna direttore generale,
presidente della Direzione Generale
Giordano Bellotti vice-direttore generale
Michele Donelli vice-direttore generale
Pietro Scibona vice-direttore generale
Carlo Buono direttore
Silvia Jehring direttrice
Athos Walter direttore
Angelo Cresta direttore

Quadri di Direzione della Banca del Sempione SA

Arianna Baccalà Ghommidh condirettrice
Ermes Bizzozero condirettore
Giuliano Flematti condirettore
A. Alessandro Gelsi condirettore
Fausto Marcantoni condirettore
Dario Piffaretti condirettore
Giorgio Bertoli vice-direttore
Nicola Bianchi vice-direttore
Veronica Broggi vice-direttrice*
Dibo Corti vice-direttore
Fabio Devittori vice-direttore
Antonella Di Ieso vice-direttrice*
Angelo Gilardoni vice-direttore
Giovanni Kappeler vice-direttore
Maurizio Molatore vice-direttore
Maria Quagliozi vice-direttrice
Fabio Sabetti vice-direttore
Francesca Trizzino vice-direttrice*
Massimo Valsangiacomo vice-direttore
Renato Vosti vice-direttore
Peter Wüst vice-direttore

* dal 01 marzo 2021

Revisione interna

Gabriele Domenighetti capo-ispettore
Sascha Ferretti ispettore

**Direzione delle succursali della
Banca del Sempione SA**

Chiasso
Roberto Piccioli direttore, gerente
Antonella Novati condirettrice

Bellinzona
Alan Bottoli condirettore, gerente
Aldo Giamboni vice-direttore
Ivan Giamboni vice-direttore

Locarno-Muralto
Luciano Soldati condirettore, gerente
Claudio Lanini vice-direttore

Fiorenzo Perucchi, *Presidente*

Laureato in diritto all'Università di Friburgo (Svizzera) è stato titolare per molti anni di un noto studio di avvocatura luganese. Entrato nel 1988 nel Consiglio di amministrazione di Banca del Sempione SA, Lugano; dal 1998 ne è il Presidente e membro indipendente. Dal 2007 al 2014 è stato Vice-presidente di Banca Euromobiliare (Suisse), Lugano. Siede in diversi CdA di società svizzere ed estere.

Günter Jehring, *Vice-Presidente*

Laureato in chimica organica all'Università degli Studi di Pavia (Italia) è stato fino al 1997 membro del CdA e del Comitato esecutivo del gruppo Hoechst AG in Italia. Dal 1998 al 2008 dirigente del gruppo chimico Clariant ha occupato posizioni di crescente responsabilità fino alla nomina di membro del Management Committee della Division Masterbatches. Nel 2002 entra a far parte del CdA di Banca del Sempione SA, Lugano in qualità di Vice-presidente. Dal 2009 è Vice-presidente di Sempione SIM SpA, Milano.

Sergio Barutta, *Consigliere*

Ha iniziato la sua attività in Banca Popolare Svizzera, Lugano (ora Crédit Suisse) occupando posizioni di responsabilità presso la filiale di Lugano sino al 1991. Nel 1992 è stato nominato Direttore generale di Banca del Sempione SA, Lugano: posizione mantenuta fino al 2005. Dal 2006 è membro indipendente di Banca del Sempione SA, Lugano.

Giampio Bracchi, *Consigliere*

Laureato in ingegneria al Politecnico di Milano con studi post universitari all'Università della California, Berkeley (USA) è Professore emerito presso il Politecnico di Milano del quale è stato anche per lungo tempo pro-rettore. È fondatore e Presidente emerito della Fondazione Politecnico. È stato membro del CdA di molte società italiane quotate e di alcune fondazioni internazionali. Tra i vari attuali incarichi, è membro di Banca del Sempione SA, Lugano e Presidente di Intesa San Paolo Private Banking, Milano.

Giovanni Cramerì, *Consigliere*

Dal 1976 al 1981 impiegato presso la Basilese Assicurazioni a Basilea. Dal 1981 attivo presso UBS SA ha progressivamente assunto posizioni di responsabilità e nel 1999 è stato nominato Direttore regionale UBS Ticino e responsabile Wealth Management Swiss Client, carica lasciata a fine 2014. Dal 2015 è membro indipendente di Banca del Sempione SA, Lugano. È maggiore dell'esercito svizzero.

Massimiliano Danisi, *Consigliere*

Dopo la laurea in scienze politiche all'Università degli Studi di Milano ha ricoperto vari ruoli di crescita all'interno di Filofibra SA, Lugano dove attualmente è Direttore commerciale e membro del CdA. È anche membro del CdA della Filofibra Holding SA, Lugano. Dal 2012 è membro del CdA di Banca del Sempione SA, Lugano.

Sandro Medici, *Consigliere*

Dopo un'esperienza di lavoro presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze di Roma, ha ricoperto il ruolo di Amministratore unico di diverse società immobiliari in Italia. Dal 1988 è membro del Consiglio di amministrazione di Banca del Sempione SA, Lugano. È Presidente del CdA di Accademia SGR SpA, Milano.

La Direzione Generale della Banca del Sempione SA

Stefano Rogna, *Direttore Generale, Presidente della Direzione Generale*

Dopo gli studi superiori nel 1982 entra nel Gruppo Banca Popolare di Sondrio maturando esperienze in Italia e in Svizzera fino al 2005 lasciando con la carica di Vice-direttore generale di Banca Popolare di Sondrio (Suisse). Nell'ottobre del 2005 viene nominato Direttore Generale di Banca del Sempione SA, Lugano. Fa parte del CdA delle società del Gruppo: Sempione SIM SpA, Milano; Base Investments SICAV, Lussemburgo e Accademia SGR SpA, Milano. Dal maggio del 2011 al maggio 2014 è stato membro del comitato dell'Associazione Bancaria Ticinese (ABT).

Giordano Bellotti, *Vice-Direttore Generale, Membro della Direzione Generale*

Esperto-contabile diplomato (1992). Dopo una carriera di diciassette anni presso PwC, dove è stato revisore responsabile di istituti bancari riconosciuto dalla FINMA, nel 1998 ha raggiunto il Gruppo Banca del Sempione. Nel 2013 è stato nominato Vice-Direttore Generale ed è attualmente responsabile della divisione Amministrazione & Risk Control.

Michele Donelli, *Vice-Direttore Generale, Membro della Direzione Generale*

Dopo il diploma in Ingegneria civile ottenuto presso il Politecnico Federale di Zurigo, ETH, matura esperienze presso Merrill Lynch Capital Markets AG a Zurigo e presso BDL Banco di Lugano, Lugano. Nel 2004 viene assunto in Banca del Sempione SA, Lugano e nel 2016 viene nominato Direttore. Dal 1 marzo 2018 è Vice-Direttore Generale e responsabile della divisione Global Wealth Management.

Pietro Scibona, *Vice-Direttore Generale, Membro della Direzione Generale*

Dopo la laurea ottenuta all'Università Luigi Bocconi di Milano entra nel Gruppo Banca Popolare di Sondrio dove rimane, a parte una breve parentesi dal 1998 al 2002, fino al 2008. Nel 2008 viene assunto in Banca del Sempione e nominato Direttore dal 1 gennaio 2010. Dal 1 marzo 2018 è Vice-Direttore Generale e responsabile della divisione Finanza e Mercati. Dal gennaio 2011 è Amministratore delegato di Sempione SIM SpA, Milano e membro del CdA di Base Investments SICAV, Lussemburgo.

Carlo Buono, *Direttore, Membro della Direzione Generale*

Dopo gli studi superiori viene assunto nel 1991 nel Gruppo Banca Popolare di Sondrio, maturando esperienze in Italia ed in Svizzera. Nel 2011 viene assunto in Banca del Sempione SA, Lugano come responsabile dell'attività commerciale e di promozione. Nel 2013 è nominato Direttore e responsabile dell'area Sviluppo Mercati.

Silvia Jehring, *Direttrice, Membro della Direzione Generale*

Dopo la Laurea in giurisprudenza conseguita presso l'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano è stata impiegata presso lo Studio legale Mondini Rusconi di Milano fino a marzo 2005. Nello stesso anno è stata assunta in Banca del Sempione SA, Lugano. Nel 2006 ha conseguito il brevetto di avvocato presso la Corte d'Appello di Milano e ha partecipato all'Executive Master in Compliance Management 2006-2007 presso il Centro Studi Bancari di Vezia. La stessa ha frequentato in Svizzera numerosi corsi di formazione in ambito fiscale, legale e di compliance, fra cui l'Executive Master in Tax Compliance Internazionale 2015. Nel 2016 è stata nominata Direttrice, responsabile dell'area Legal & Compliance.

Athos Walter, *Direttore, Membro della Direzione Generale*

Dopo l'apprendistato inizia la sua attività in Banca Cantrade Lugano SA e successivamente in Overland Bank, Lugano fino al 1992. Nel 1993 viene assunto in Banca del Sempione SA, Lugano come responsabile della Sala mercati. Matura esperienze come responsabile della gestione patrimoniale e della consulenza alla clientela, sino ad essere nominato Direttore nel 2009.

Angelo Cresta, *Direttore, Membro della Direzione Generale*

Diplomato con un Bachelor in informatica, matura significative esperienze lavorative, prima in Finter Bank, a Zurigo, e poi in Banca Arner SA, a Lugano. Viene successivamente assunto in Avaloq Sourcing SA nel 2013 dove ricopre ruoli di crescente responsabilità. Raggiunge Banca del Sempione SA nel settembre 2018 con il grado di Direttore. Dal 1 maggio 2019 assume la responsabilità dell'area Logistica che comprende i Sistemi Informativi, il Back Office e i Servizi Interni.







Relazione del Presidente

Il 2020 sarà ricordato per sempre e rimarrà negli annali di storia per l'avvento di un virus, il Covid-19, che ha sconvolto le nostre vite, il nostro sistema di relazioni personali, le nostre abitudini e, non da ultima, la nostra economia.

Prima dell'avvento di questo nemico, invisibile ma terribile, avremmo voluto dedicare la nostra annuale relazione d'esercizio, alla nascita, 60 anni fa, della Banca del Sempione SA, Lugano.

Imprenditori lungimiranti, guidati da PierAlberto Donelli davano vita ad una Banca, che a distanza di oltre mezzo secolo brilla di luce propria, vivace nel suo operare e servire, con passione e competenza, una moltitudine di clienti svizzeri e esteri.

Il 2020 e la crisi umana e sanitaria, ancora in corso, impongono riflessioni approfondite sul come abbiamo affrontato questo grave momento e su cosa si intende fare per superarlo.

La nostra Banca ha raccolto le sfide derivanti dal diffondersi del virus già nel corso della primavera scorsa, mantenendo un'efficienza operativa eccellente, garantendo tutte le misure per la tutela della salute dei propri collaboratori e dei propri clienti. Grazie al lavoro straordinario dei nostri collaboratori si è potuto essere efficienti nei processi e nelle procedure, lavorando con oltre l'80% del personale in "smart-working".

Non sappiamo se questo sarà il nuovo modo di intendere il lavoro in futuro, ma noi crediamo fermamente nel rapporto personale e nel valore delle persone, nelle relazioni tra le stesse, con la capacità di sfruttare la tecnologia per dare valore a questi principi: non certo per impoverirli o renderci succubi del progresso tecnologico.

La nostra visione è di essere competenti e creativi nel portare avanti il lavoro con maggiore efficienza, razionalità, capacità organizzativa e di reazione.

Allo stesso tempo è importante che si contribuisca a rendere questo mondo migliore. Per questo siamo soddisfatti di poter confermare il successo della nuova area di attività che partendo dalla creazione della "Green Division", anticipata nella relazione dell'esercizio dello scorso anno, ci permette di sensibilizzare tutti gli stakeholder su un processo irreversibile di maggior attenzione alla sostenibilità, nell'interesse nostro e delle generazioni future.

Questo ci deve portare a riflettere sui nostri modi di vivere ed operare pur senza dimenticare quanto di positivo è stato fatto dalle generazioni precedenti.

È il momento di cambiare la nostra visione, la nostra impostazione. Riteniamo di avere dei chiari vantaggi competitivi rispetto alla concorrenza, ciò grazie ai passi già compiuti.

Tornando alla nostra attività del 2020 è doveroso ricordare le difficoltà del primo semestre. E ciò a causa di mercati estremamente volatili e negativi.

L'attività della seconda metà dell'anno è stata brillante, ed ha portato il nostro Istituto a chiudere un bilancio di tutto rispetto per la soddisfazione di clienti, dipendenti e azionisti.

La speranza è che nel 2021 si possa assistere a quella rinascita economica e sociale, oggi messa in pericolo da questo nemico invisibile.

Il nostro pensiero va a coloro che non ce l'hanno fatta e alle loro famiglie, alle quali esprimiamo la nostra solidarietà. Il nostro augurio è che si possa, quanto prima, ristabilire la normalità.

In tali circostanze parlare di numeri e risultati può sembrare fuori luogo, ma è necessario per riconoscere il valore del lavoro svolto con tanta passione e competenza dai collaboratori del Gruppo Banca del Sempione: hanno lavorato in circostanze difficili che hanno messo a dura prova la loro serenità e sensibilità.

Qui di seguito potete trovare la sintesi delle voci più significative:

Attività creditizia e risultato da operazioni su interessi

Il nostro impegno in questo ambito di attività è rivolto a quella clientela che privilegia la Banca innanzitutto da un punto di vista della gestione, della consulenza, di un rapporto in definitiva a 360°. Abbiamo quindi assistito ad una crescita minima dei volumi rispetto ad altre banche, in un settore nel quale vediamo il sorgere di potenziali difficoltà legate soprattutto alle insolvenze sugli affitti e ad una offerta superiore alla domanda. Il livello dei tassi non aiuta l'ottenimento di una contropartita reddituale in linea con le aspettative e il rischio intrinseco alle operazioni e quindi la nostra politica rimane improntata alla prudenza, privilegiando qualità a quantità.

Operazioni in commissioni

L'andamento dei mercati finanziari nel 2020 ha generato un volume di transazioni forse mai riscontrato in precedenza. Questo ha permesso di ottenere un risultato di tutto rispetto dall'attività ordinaria e grazie ad interessanti performance sui prodotti gestiti dalla Banca, un ritorno economico proporzionale alla soddisfazione della nostra clientela.

Attività di negoziazione

Nel 2020 il lavoro della BNS per calmierare il rafforzamento della nostra moneta, in presenza di una situazione difficile e con mercati finanziari che nel primo semestre sembravano essere nel panico, è stato estremamente dispendioso. La nostra banca centrale ha però ottenuto il suo obiettivo pur in presenza di un dollaro in forte indebolimento. Il nostro risultato economico si è assestato sui livelli preventivati grazie ad un intelligente uso, sui portafogli della clientela, del principio della diversificazione valutaria.

Costi d'esercizio

Questo dato è stato influenzato da due fattori principali:

- La necessità di assicurare una efficace ed efficiente attività a beneficio della clientela in un contesto drammatico e al tempo stesso di fare tutto il possibile per tutelare la salute di clienti e collaboratori
- L'avvio dell'attività della "Green Division" e l'aumento dei processi in digitalizzazione, con conseguente aumento di costi ed investimenti

In entrambi i casi abbiamo raggiunto gli obiettivi che ci eravamo prefissati e l'apprezzamento espresso da tutti i nostri stakeholder per quanto fatto, giustifica ampiamente l'aumento, comunque contenuto, di questa fondamentale voce del conto economico.

Effettivo del personale

In un anno così complicato, pur in presenza di un aumento significativo dei processi digitali, il numero degli effettivi è rimasto pressoché invariato a 140, equivalenti a 135 posti a tempo pieno. Nel 2019 i collaboratori erano 139, equivalenti a 133 posti a tempo pieno.

Attività di ricerca e sviluppo

L'anno 2020 ha visto decollare i progetti legati alla "Green Division". Di quanto fatto troverete riscontro in questa relazione d'esercizio. Abbiamo anticipato una tendenza che sta influenzando in modo importante tutte le attività del mondo finanziario e non solo. Nell'ambito delle attività sostenibili abbiamo raggiunto trasversalmente clienti, collaboratori e la comunità di riferimento, ottenendo per quanto fatto, attestazioni e risultati positivi.

Parallelamente abbiamo accelerato, come detto in precedenza, sul rinnovamento delle procedure interne e il lancio del nuovo sistema di e-banking, il tutto per coniugare al meglio efficienza ed efficacia nell'offerta di servizi.

Averi amministrati

Il risultato ottenuto è in linea con le aspettative ma con una soddisfazione superiore data dal fatto che in presenza di difficoltà oggettive nell'approcciare alla clientela non residente sul nostro territorio, è stato lo sviluppo di relazioni con la clientela domestica a generare volumi interessanti. Per una Banca come la nostra che si sente molto ticinese e vicina alle famiglie e al territorio del nostro cantone, questo fatto ci inorgoglia e ci lascia molto ben sperare in ulteriori successi.

Risultato d'esercizio consolidato

Il dato in questione è soddisfacente considerato lo sviluppo delle attività nel corso di tutto il 2020. Nella prima parte dell'anno i mercati finanziari molto volatili e per lo più negativi ci hanno fortemente condizionati ma la ripresa confermata nel secondo semestre ha permesso un ritorno, determinato dall'insieme dei risultati ottenuti dalle società oggetto di consolidamento, in linea con quello ottenuto nel corso del 2019.

Il Consiglio di amministrazione esprime un vivo e sincero ringraziamento a tutti i collaboratori e alle Direzioni generali delle società del gruppo per il lavoro svolto in un contesto pesantemente condizionato dalla presenza del fenomeno pandemico. L'impegno e la dedizione dimostrata in presenza di una situazione straordinaria e logorante sono stati eccezionali e altamente apprezzati.

Il Consiglio di Amministrazione alla luce dei suddetti risultati propone all'Assemblea degli azionisti di Banca del Sempione la seguente ripartizione dell'utile di bilancio ammontante a CHF 7'749'000:

CHF	500'000	Attribuzione alla riserva legale da utili
CHF	500'000	Attribuzione delle riserve facoltative da utili
CHF	4'500'000	Dividendo
CHF	2'249'000	Riporto a nuovo

Un sentito ringraziamento all'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari, FINMA, per la collaborazione e all'Ufficio di revisione, PricewaterhouseCoopers, per il lavoro svolto e i suggerimenti profusi.

Avv. Fiorenzo Perucchi
Presidente del Consiglio di amministrazione

Se è vero che
il rinnovamento
nasce sempre
dall'interno,
vale la pena di
superare la soglia
della sede centrale
di Banca del
Sempione,
a Lugano, per
toccare con mano
il cambiamento.



IM
MER
GER
SI

nel
verde

In banca è nato uno spazio nuovo. Verde.

È realizzato con materiali sostenibili ed è destinato a orientare l'intera attività della banca, verso un atteggiamento più consapevole nei confronti dell'ambiente, delle persone e della comunità.

Il progetto della nuova *Green Division*, all'interno della sede di Lugano di Banca del Sempione, vuole dare vita a un nuovo modo di fare banca, fondato sull'attenzione verso le persone, l'ambiente e la comunità.

È nata così un'area accogliente e sostenibile in tutti i suoi aspetti costruttivi e d'arredo, grazie a materiali che riducono al minimo l'impatto ambientale e a imprese e artigiani del territorio ticinese che ne hanno sposato la filosofia. La grande parete di verde naturale, che fa da sfondo allo spazio di accoglienza della Banca, sorprende e allo stesso tempo enuncia la scelta green. Le piante, sostenute da strutture riciclabili e un sistema idrico a basso consumo, creano un ambiente rilassante e privo di riverberi acustici, capace di intrappolare gli inquinanti atmosferici e di rilasciare ossigeno.



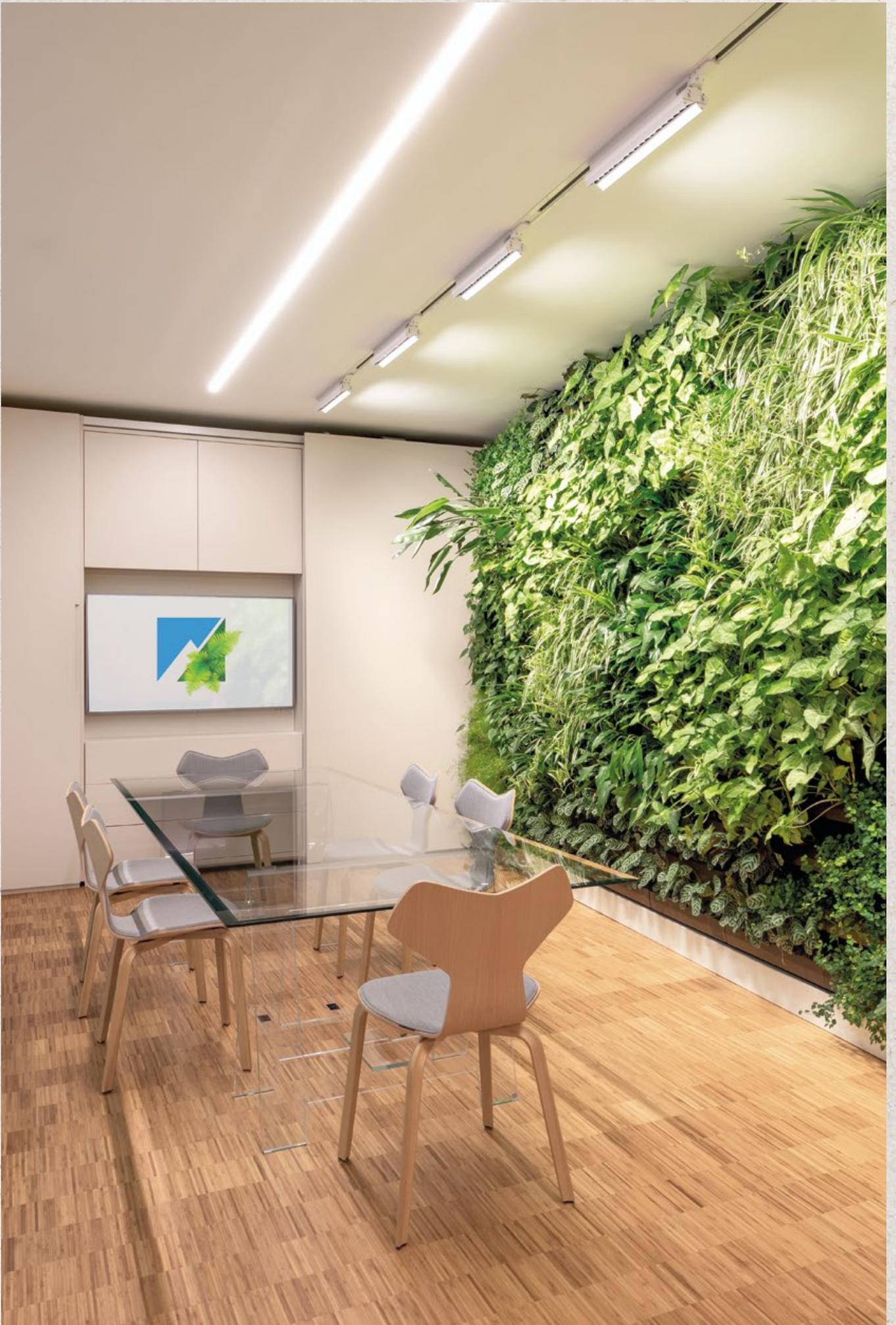
Il pavimento in lamelle di bambù allineate in sequenza, come nei pavimenti industriali, è una soluzione durevole, accattivante ed ecologica. Il bambù è antistatico e antiallergico e deriva da una catena di gestione certificata, marchio di FSC per l'approvvigionamento di legno sostenibile.

Le pareti sono state rifinite con pittura a base di "Calce Del Brenta dal 1920": una pittura murale naturale, a base di calce, la cui elevata basicità impedisce la sopravvivenza dei batteri e delle muffe ed è priva di elementi nocivi.

L'ampia vetrata è realizzata in vetro *vitrik LCD*, in grado di opacizzarsi elettricamente con un cambio di stato istantaneo, per garantire la discrezione.

Gli arredi fissi sono frutto di un lavoro artigianale, finalizzato a mimetizzarli nell'ambiente circostante. Un risultato ottenuto attraverso il minimalismo delle forme, la tenuità dei colori e la tecnica dello scorrimento a scomparsa, che permette di nascondere gli elementi funzionali quando non sono in uso: il televisore, la cucina, le librerie. Analogamente, per tavoli e sedie è stato scelto il vetro, puntando su oggetti di design - firmati da maestri contemporanei come Jean-Marie Massaud, Piero Lissoni, Arne Jacobsen - che privilegiano la linearità e l'attenzione alla sostenibilità delle materie prime e dei processi produttivi.

Il prossimo passo sarà quello di rendere l'intero spazio di *Green Division* a impatto energetico nullo, grazie all'ottimizzazione dei consumi e alla realizzazione di un impianto fotovoltaico sul tetto dell'immobile.





Conto annuale consolidato

22	Bilancio consolidato
23	Conto economico consolidato
24	Conto dei flussi di tesoreria consolidato
25	Prospetto delle variazioni del capitale proprio
27	Allegato al conto annuale consolidato
46	Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto consolidato

BILANCIO CONSOLIDATO AL 31.12.2020

(importi in CHF 1'000)	Allegato	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Attivi			
Liquidità		183'131	136'285
Crediti nei confronti di banche		131'126	98'007
Crediti nei confronti della clientela	8.1	272'226	279'144
Crediti ipotecari	8.1	170'148	162'379
Attività di negoziazione	8.2	2'278	390
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	8.3	3'939	4'607
Immobilizzazioni finanziarie	8.4	81'076	102'687
Ratei e risconti		6'418	7'907
Partecipazioni non consolidate	8.5	131	131
Immobilizzazioni materiali	8.7	28'371	28'564
Altri attivi	8.8	3'686	4'569
Totale attivi		882'530	824'670
Totale dei crediti postergati		3'891	3'386
Passivi			
Impegni nei confronti di banche		2'415	4'426
Impegni risultanti da depositi della clientela		733'662	673'326
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	8.3	3'658	3'929
Ratei e risconti		5'640	5'483
Altri passivi	8.8	1'391	2'559
Accantonamenti	8.12	2'857	3'600
Riserve per rischi bancari generali	8.12	10'910	10'910
Capitale sociale		20'000	20'000
Riserva da utili		95'846	93'806
Quote minoritarie nel capitale proprio		29	39
Utile del Gruppo		6'122	6'592
<i>di cui quote minoritarie dell'utile del Gruppo</i>		<i>-10</i>	<i>-6</i>
Totale passivi		882'530	824'670
Operazioni fuori bilancio			
Impegni eventuali	9.1	6'097	5'866
Impegni irrevocabili		2'674	2'818

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO 2020

(importi in CHF 1'000)	Allegato	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Risultato da operazioni su interessi			
Proventi da interessi e sconti		3'292	3'818
Proventi da interessi e dividendi delle attività di negoziazione		2	4
Proventi da interessi e dividendi da immobilizzazioni finanziarie		947	1'212
Oneri per interessi		118	4
Risultato lordo da operazioni su interessi		4'359	5'038
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi		91	83
Subtotale: risultato netto da operazioni su interessi	10.1	4'450	5'121
Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio			
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento		31'036	31'540
Proventi da commissioni su operazioni di credito		125	111
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio		2'033	2'139
Oneri per commissioni		-2'367	-2'369
Subtotale: risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio		30'827	31'421
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value		2'883	2'676
Altri risultati ordinari			
Risultato da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie		1'143	427
Proventi da altre partecipazioni non consolidate		3	15
Risultato da immobili		597	680
Altri proventi ordinari		209	192
Altri oneri ordinari		-30	
Subtotale: altri risultati ordinari		1'922	1'314
Costi d'esercizio			
Costi per il personale	10.2	-22'496	-22'104
Altri costi d'esercizio	10.3	-8'389	-8'875
Subtotale: costi d'esercizio		-30'885	-30'979
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali		-2'132	-1'971
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite		688	758
Risultato d'esercizio		7'753	8'340
Ricavi straordinari	10.4		111
Variazioni di riserve per rischi bancari generali			
Imposte	10.6	-1'631	-1'859
Utile del Gruppo		6'122	6'592
<i>di cui quote minoritarie dell'utile del Gruppo</i>		<i>-10</i>	<i>-6</i>

CONTO DEI FLUSSI DI TESORERIA CONSOLIDATO 2020

	Esercizio in rassegna		Esercizio precedente	
	Afflusso di fondi	Deflusso di fondi	Afflusso di fondi	Deflusso di fondi
<i>(importi in CHF 1'000)</i>				
Flusso di fondi in base al risultato operativo (finanziamento interno)				
Utile del Gruppo	6'122		6'592	
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	2'132		1'971	111
Accantonamenti e altre rettifiche di valore	137	880	317	180
Variazioni delle rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi	91		83	
Ratei e risconti attivi	1'489			3'151
Ratei e risconti passivi	157		1'430	
Dividendo esercizio precedente		4'500		4'500
Saldo	4'748		2'451	
Flusso di fondi risultante da transazioni sul capitale proprio				
Contabilizzazioni attraverso le riserve		62		182
Saldo		62		182
Flusso di fondi risultante da cambiamenti nelle partecipazioni, nelle immobilizzazioni materiali e nei valori immateriali				
Immobili		298		52
Altre immobilizzazioni materiali		1'641		1'713
Saldo		1'939		1'765
Flusso di fondi risultante dall'attività bancaria				
<i>Operazioni a medio e lungo termine (>1 anno)</i>				
Crediti ipotecari		7'807		12'285
Immobilizzazioni finanziarie	21'611		9'399	
<i>Operazioni a breve termine</i>				
Impegni nei confronti di banche		2'011	389	
Impegni risultanti da depositi della clientela	60'336			72'524
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati		271	1'189	
Altri impegni		1'168	1'392	
Crediti nei confronti delle banche		33'119		168
Crediti nei confronti della clientela	6'865			13'679
Attività di negoziazione		1'888	117	
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	668			2'048
Altri crediti	883			140
<i>Liquidità</i>				
Fondi liquidi		46'846	87'854	
Saldo		2'747		504
Totale	4'748	4'748	2'451	2'451

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL CAPITALE PROPRIO 2020

(importi in CHF 1'000)	Capitale sociale	Riserva da utili	Riserve per rischi bancari generali	Quote minoritarie	Utile del Gruppo	Totale
Capitale proprio all'inizio del periodo di riferimento	20'000	93'806	10'910	39	6'592	131'347
Altre variazioni		-33				-33
Quote minoritarie del risultato		10		-10		
Differenze da conversione delle valute estere		-29				-29
Dividendi					-4'500	-4'500
Attribuzione alle riserve		2'092			-2'092	
Risultato del periodo					6'122	6'122
Capitale proprio alla fine del periodo di riferimento	20'000	95'846	10'910	29	6'122	132'907

Ghiaccio bollente.

Tra il 2016 e il 2020, i ghiacciai svizzeri hanno perso il 10% del loro volume. Un tasso di scioglimento senza precedenti, in oltre 100 anni di osservazioni.



1. Profilo del Gruppo Banca del Sempione

Banca del Sempione SA, società anonima di diritto svizzero costituita nel 1960, ha la sua sede a Lugano e succursali a Bellinzona, Chiasso e Locarno. All'estero il Gruppo è presente con due società con sede a Milano, Accademia SGR SpA e Sempione SIM Spa, quest'ultima attiva nell'intermediazione mobiliare e per il tramite di un'affiliata alle Bahamas, Banca del Sempione (Overseas) Ltd.

Il Gruppo è anche promotore di una SICAV di diritto lussemburghese, Base Investments SICAV. Il Gruppo fornisce alla propria clientela privata e aziendale i servizi tipici di una banca universale. L'attività principale è costituita dalla consulenza finanziaria, dalla gestione patrimoniale e dalla negoziazione titoli, strumenti derivati e divise per conto della clientela.

2. Principi d'iscrizione a bilancio e di valutazione

Principi generali

I principi contabili d'iscrizione a bilancio e di valutazione adottati sono conformi alle disposizioni del Codice delle obbligazioni e della Legge sulle banche con le relative Ordinanze nonché alle direttive emanate dalla FINMA con l'Ordinanza sui conti (OAPC-FINMA) e la Circolare FINMA 2020/1 "Direttive contabili-banche". Il conto consolidato è allestito secondo il principio della rappresentazione veritiera e corretta.

Principi generali di valutazione

La presentazione dei conti si fonda sull'ipotesi del proseguimento dell'attività aziendale. La base per le valutazioni è quindi rappresentata dai valori di continuazione. Negli attivi sono iscritti gli elementi patrimoniali di cui si può disporre in virtù di eventi passati, se è probabile che comportino un afflusso di mezzi e il loro valore può essere stimato in modo attendibile. Qualora non risulti possibile effettuare una stima attendibile del valore di un attivo, la posizione in questione viene considerata come credito eventuale, di cui si dà spiegazione nell'allegato. I debiti sono iscritti nel capitale di terzi se risultano da eventi passati, è probabile che comportino un deflusso di mezzi e il loro importo può essere stimato in modo attendibile. Qualora non risulti possibile effettuare una stima attendibile di un impegno, la posizione in questione viene considerata come impegno eventuale, di cui si dà spiegazione nell'allegato. Gli attivi, i passivi e gli affari fuori bilancio pubblicati nella medesima rubrica sono sempre oggetto di una valutazione individuale. Non vengono effettuate compensazioni di attivi e passivi nonché di costi e ricavi ad eccezione della deduzione delle rettifiche di valore dalla corrispondente posizione attiva e del netting fra valori di sostituzione attivi e passivi. Inoltre, le neocostituite rettifiche di valore e le perdite possono essere compensate con le corrispondenti somme recuperate o le rettifiche di valore divenute libere.

Liquidità

L'iscrizione a bilancio si basa sul valore nominale.

Crediti nei confronti di banche e della clientela, crediti ipotecari

I crediti sono allibrati al valore nominale, al netto delle rettifiche di valore necessarie. Gli interessi negativi su operazioni attive sono registrati nei proventi da interessi (riduzione dei proventi da interessi). Gli averi in metalli preziosi presenti su conti metallo sono valutati al fair value quando il rispettivo metallo prezioso è negoziato su un mercato liquido ed efficiente in termini di pricing. I metodi utilizzati per identificare i rischi d'insolvenza e per determinare la necessità di rettifiche di valore sono descritti al punto 4. I crediti compromessi rilevati, ossia quelli per i quali è verosimile che il debitore non riuscirà a fare fronte ai propri obblighi, sono valutati individualmente. I presunti rischi di perdita sono coperti da prudenziali rettifiche di valore individuali il cui ammontare corrisponde alla differenza fra il valore contabile del credito e l'importo che la Banca ritiene di poter recuperare in funzione della solvibilità del debitore e del valore di liquidazione delle garanzie (valore di mercato stimato dedotte le normali diminuzioni di valore e le spese di mantenimento e liquidazione). Un credito è considerato compromesso al più tardi quando gli interessi o i rimborsi di capitale sono scaduti da più di 90 giorni. In questo caso gli interessi non introitati sono direttamente assegnati alle rettifiche di valore; l'iscrizione alla relativa voce dei ricavi viene effettuata soltanto al momento dell'effettivo incasso degli interessi. Appartenendo alla categoria di sorveglianza 5, la Banca costituisce delle rettifiche di valore, basate su valori empirici, anche per le perdite verosimilmente subite che non possono ancora essere attribuite a un creditore (rischi di perdita latenti derivanti da crediti non compromessi). I crediti compromessi e non compromessi sono allibrati in bilancio al netto delle relative rettifiche di valore. Le variazioni dell'ammontare delle rettifiche di valore, come pure i recuperi di crediti precedentemente ammortizzati, vengono portate alla rubrica del conto economico "variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi".

Impegni verso banche e impegni risultanti da depositi della clientela

L'iscrizione a bilancio si basa sul valore nominale. Gli interessi negativi su operazioni passive sono registrati negli oneri per interessi (riduzione degli oneri per interessi). Gli impegni in metalli preziosi presenti su conti metallo sono valutati al fair value quando il rispettivo metallo prezioso è negoziato su un mercato liquido ed efficiente in termini di pricing.

Attività di negoziazione

Nelle attività di negoziazione sono classificate le posizioni gestite attivamente per sfruttare le fluttuazioni dei prezzi di mercato o per conseguire utili di arbitraggio. I portafogli destinati alla negoziazione sono valutati al fair value. Per fair value s'intende un prezzo fissato in un mercato liquido ed efficiente oppure calcolato sulla base di un modello di valutazione. Se in casi eccezionali non è possibile determinare il fair value, viene applicato il principio del valore inferiore. Utili e perdite di corso vengono riportati nella voce "risultato da attività di negoziazione", ricavi da interessi e dividendi alla voce "proventi da interessi e dividendi delle attività di negoziazione".

Valori di sostituzione positivi e negativi di strumenti finanziari derivati

Tutti gli strumenti finanziari derivati sono valutati al fair value. Il risultato della valutazione è iscritto alla voce "risultato da attività di negoziazione". La Banca compensa valori di sostituzione positivi e negativi verso la stessa controparte (netting) solo in presenza di un accordo bilaterale riconosciuto e attuabile secondo gli ordinamenti giuridici.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie comprendono titoli di debito, titoli di partecipazione, posizioni fisiche in metalli preziosi nonché immobili ripresi da operazioni di credito e destinati alla vendita. Per le immobilizzazioni finanziarie valutate in base al principio del valore inferiore, un'attribuzione deve essere contabilizzata fino a concorrenza dei costi di acquisto storici o dei costi ammortizzati, laddove il fair value sceso al di sotto del valore di acquisto torni in seguito a salire. Il saldo degli adeguamenti di valore viene contabilizzato alle voci "altri oneri ordinari" e/o "altri proventi ordinari". I *titoli di credito detenuti con l'intenzione di un mantenimento fino alla scadenza* sono valutati al valore di acquisto, con delimitazione dell'aggio e/o disagio (componenti d'interesse) nell'arco della durata (metodo accrual). Le variazioni di valore per rischi di perdita sono contabilizzate immediatamente a carico della voce "variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi". Se i titoli sono venduti o rimborsati prima della scadenza finale, gli utili o le perdite conseguiti corrispondenti alla componente di interesse non devono essere immediatamente contabilizzati nel conto economico, bensì delimitati sull'arco della durata residua fino alla scadenza finale dell'operazione. I *titoli di credito detenuti senza l'intenzione di un mantenimento fino alla scadenza* (ossia destinati alla vendita) sono valutati secondo il principio del valore inferiore. Gli adeguamenti di valore sono effettuati globalmente attraverso le posizioni "altri oneri ordinari" e/o "altri proventi ordinari". Le variazioni di valore dovute al rischio d'insolvenza sono contabilizzate a carico della voce "variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi". I titoli di partecipazione, le posizioni fisiche proprie in metalli preziosi nonché gli immobili ripresi da operazioni di credito e destinati alla vendita sono valutati in base al principio del valore inferiore. Per gli immobili, il valore inferiore corrisponde all'importo più basso tra il valore di acquisto e il valore di liquidazione. I portafogli propri di metalli fisici che servono alla copertura d'impegni derivanti da conti metalli, sono valutati e iscritti a bilancio al fair value analogamente agli stessi conti metalli. Gli adeguamenti di valore devono essere effettuati globalmente attraverso le posizioni "altri oneri ordinari" e/o "altri proventi ordinari".

Partecipazioni non consolidate

Le partecipazioni minoritarie tra il 20% e il 50% sono iscritte a bilancio secondo l'"equity method".

Le società nelle quali la Banca detiene meno del 20% dei diritti di voto o la cui dimensione e attività non hanno un'influenza importante, sono iscritte a bilancio e singolarmente valutate al prezzo d'acquisto dedotti eventuali ammortamenti necessari.

Immobilizzazioni materiali

Gli investimenti in immobilizzazioni materiali sono esposti all'attivo se possono essere impiegati per più di un periodo contabile e se superano il limite inferiore di esposizione di CHF 10'000. Le immobilizzazioni materiali sono esposte a bilancio al costo di acquisto al netto degli ammortamenti accumulati.

Gli ammortamenti sono determinati con il metodo lineare sull'arco della vita utile prevista.

La presunta durata d'utilizzo per le differenti categorie d'immobilizzi è la seguente:

immobili, terreno compreso	al massimo 67 anni
altre immobilizzazioni	al massimo 10 anni
materiale informatico e altre apparecchiature	al massimo 5 anni

A ogni data di chiusura del bilancio viene verificato se le immobilizzazioni materiali hanno subito riduzioni notevoli di valore. Tale verifica avviene sulla base d'indizi che segnalano se singoli attivi potrebbero essere oggetto di una riduzione durevole di valore. In presenza di tali indicatori deve essere calcolato il valore recuperabile. Un attivo ha subito una riduzione durevole di valore quando il valore contabile supera quello recuperabile. In presenza di una riduzione durevole di valore devono essere effettuati ammortamenti supplementari. Se in occasione della verifica del mantenimento del valore attivato risultasse un cambiamento della vita utile del bene, il valore residuo viene ammortizzato linearmente sull'arco della rimanente nuova vita utile. Gli ammortamenti, ordinari e supplementari, sono allibrati nella rubrica del conto economico "rettifiche di valore su partecipazioni, ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali". Gli utili realizzati attraverso l'alienazione di immobilizzazioni materiali sono contabilizzati nella rubrica "ricavi straordinari", le perdite nella rubrica "costi straordinari".

Accantonamenti

Gli obblighi, legali o impliciti, devono essere valutati regolarmente. Se un deflusso di mezzi appare probabile ed è stimabile in maniera attendibile, deve essere costituito un accantonamento corrispondente. Per i rischi di perdita derivanti da operazioni fuori bilancio delle poste "impegni eventuali" e "impegni irrevocabili" sono costituite delle rettifiche di valore utilizzando la stessa metodologia applicata per i crediti nei confronti della clientela. La congruità degli accantonamenti esistenti viene riesaminata a ogni chiusura di bilancio. Le variazioni vengono allibrate al conto economico secondo le seguenti modalità:

- Accantonamento per imposte latenti attraverso la voce "imposte"
- Accantonamenti previdenziali attraverso la voce "costi per il personale"
- Altri accantonamenti attraverso la voce "variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore e perdite" ad eccezione degli accantonamenti di ristrutturazione attribuiti alla voce "costi per il personale".

Gli accantonamenti che non risultano più economicamente necessari e che al contempo non vengono utilizzati per altre esigenze analoghe vengono sciolti attraverso il conto economico.

Riserve per rischi bancari generali

Le "riserve per rischi bancari generali" sono riserve costituite a titolo preventivo per coprire i rischi insiti nell'attività bancaria. La costituzione e lo scioglimento delle riserve avvengono attraverso la voce del conto economico "variazioni di riserve per rischi bancari generali". Le riserve per rischi bancari generali sono parzialmente tassate.

Imposte

Le imposte correnti, di regola le imposte dirette annuali sull'utile e sul capitale di competenza del periodo, sono attribuite alla voce del conto economico "imposte". I relativi impegni sono riportati alla voce "ratei e risconti" (passivi). I valori contabili che si discostano da quelli fiscalmente determinanti sono rilevati in maniera sistematica. Su queste differenze sono tenuti in considerazione gli effetti fiscali differiti mediante un accantonamento allibrato attraverso la voce del conto economico "imposte". Le imposte differite attive su differenze temporali o su perdite fiscali riportate riconosciute fiscalmente sono iscritte a bilancio soltanto laddove appaia probabile che in futuro esse potranno essere compensate con sufficienti utili fiscali.

Impegni eventuali

La contabilizzazione nel fuori bilancio avviene al valore nominale. Per tutti i rischi ravvisabili vengono costituiti accantonamenti in base al principio della prudenza.

Previdenza professionale

Tutti i collaboratori della casa madre svizzera sono affiliati a due fondazioni di previdenza giuridicamente autonome. I dipendenti esteri sono soggetti alla forma di previdenza professionale prevista dalla normativa locale. In mancanza di tali prescrizioni possono essere stipulate delle coperture volontarie. Il datore di lavoro sostiene i costi della previdenza nella misura stabilita dalle norme legali e dai regolamenti delle fondazioni. I premi sono allibrati nella voce "costi per il personale". Dall'analisi dei contratti e dei conti economici delle fondazioni risulta che per il Gruppo non si configurano un vantaggio o un impegno economico. In nessuna delle fondazioni sono presenti riserve di contributi del datore di lavoro.

Modifiche dei principi d'iscrizione a bilancio e di valutazione

I principi d'iscrizione a bilancio e di valutazione applicati all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2020 sono i medesimi di quelli applicati l'anno precedente. Il 1° gennaio 2020 sono entrate in vigore la nuova Ordinanza FINMA sui conti (OAPC-FINMA) e la nuova Circolare FINMA 2020/1 "Direttive contabili-banche" che hanno ampliato le disposizioni riguardanti le rettifiche di valore e gli accantonamenti per i rischi di perdita derivanti da crediti non compromessi. Le banche che appartengono alla categoria di sorveglianza 5 devono costituire delle rettifiche di valore per i rischi di perdita latenti. Questo principio era già contemplato nei precedenti regolamenti e quindi non si configura per la Banca un cambiamento della prassi finora applicata.

Registrazione delle operazioni

Tutte le operazioni eseguite entro la data di chiusura sono iscritte quotidianamente a bilancio secondo il principio della data di conclusione (trade date accounting) e valutate secondo i principi contabili applicabili. L'iscrizione delle operazioni di cassa concluse ma non ancora eseguite viene effettuata secondo il principio della data di regolamento. Nel periodo fra la data di conclusione e la data di regolamento i valori di sostituzione relativi a queste operazioni sono evidenziati nelle voci "valori di sostituzione attivi/passivi di strumenti finanziari derivati".

Conversione delle valute estere

Le operazioni in valute estere sono contabilizzate ai corsi di cambio in vigore il giorno della transazione. A fine esercizio i valori patrimoniali e gli impegni sono convertiti al corso del giorno di chiusura. Per partecipazioni e immobilizzazioni materiali sono applicati i rispettivi corsi storici. Il risultato della conversione delle valute estere è registrato alla voce "risultato da attività di negoziazione". Gli attivi e passivi delle società del Gruppo consolidate sono convertiti al cambio di fine anno, costi e ricavi al cambio medio. Le differenze risultanti sono attribuite direttamente al capitale proprio.

I corsi usati per la conversione delle principali valute estere sono i seguenti:

	2020		2019	
	Fine anno	Medio	Fine anno	Medio
EUR	1.0819	1.0717	1.0851	1.1117
USD	0.8812		0.9668	

Perimetro e metodo di consolidamento

Le società di cui la Banca detiene una partecipazione superiore al 50% dei voti o del capitale sono state consolidate secondo il metodo integrale. In base al metodo del consolidamento integrale, debiti e crediti, come pure costi e ricavi, risultanti da rapporti fra società consolidate sono elisi. Il consolidamento del capitale avviene sulla base del "purchase method", secondo il quale il valore di carico viene compensato con il valore equo del patrimonio netto esistente all'atto della costituzione o dell'acquisto. Le partecipazioni detenute tra il 20% e il 50% sono integrate nel conto consolidato secondo l'"equity method". Le società incluse nel perimetro di consolidamento sono riportate nella tabella 8.6.

3. Gestione dei rischi

L'attività bancaria comporta l'esposizione a una serie di specifici rischi fra i quali quelli di credito, di mercato e di liquidità come pure quelli operativi, legali e di reputazione. Il Gruppo è dotato di una serie di procedure e regolamenti che hanno come obiettivo il presidio dei rischi in tutti i campi d'attività. Per ogni singola tipologia di rischio sono stati definiti dei limiti chiari e prudenziali il cui rispetto viene costantemente sorvegliato da istanze separate da coloro che li hanno generati. Questi limiti sono regolarmente aggiornati e adattati al profilo di rischio delle attività svolte. È inoltre codificato un sistema di certificazione e reportistica dei controlli che garantisce un adeguato afflusso delle informazioni a tutti i livelli. Lo scopo finale è quello di mantenere intatte la solidità e la reputazione del Gruppo anche in presenza di condizioni e avvenimenti particolarmente avversi.

Il Consiglio di amministrazione, nella sua funzione di organo superiore, analizza regolarmente nel corso dell'anno i rischi principali connessi all'attività del Gruppo. Questa analisi è fondata essenzialmente sulle informazioni che emergono dal sistema di gestione dei rischi implementato nel Gruppo e sui rapporti emessi dalla Revisione interna, dalla Direzione Generale, dal Controllo dei rischi e dal Compliance. Sulla base delle proprie valutazioni il Consiglio di amministrazione aggiorna annualmente la "Politica in materia di rischio e principi per la gestione del rischio" che determina i principi fondamentali che regolano la politica di rischio del Gruppo e sorveglia la loro applicazione.

La Direzione Generale è responsabile dell'attuazione delle direttive emesse dal Consiglio di amministrazione. Si occupa di implementare un'adeguata organizzazione del sistema di sorveglianza dei rischi e di dotarlo di adeguate risorse umane e tecniche. L'unità di Controllo dei rischi, che rispetta i requisiti d'indipendenza e professionalità, è operativamente responsabile dell'identificazione e della misurazione dei rischi, nonché della sorveglianza del rispetto della politica e dei limiti. Il Controllo rischi redige un rapporto trimestrale sui rischi a livello di Gruppo indirizzato alla Direzione Generale e al Consiglio di amministrazione.

Rischi di credito

Crediti alla clientela

I rischi sono minimizzati dalla sistematica richiesta di garanzie reali e margini di copertura alla clientela. L'attività creditizia è quasi esclusivamente svolta da Banca del Sempione SA che è dotata di una procedura che assicura una rigorosa separazione delle funzioni fra le unità del fronte, quelle che hanno le competenze di concessione e quelle che assicurano la sorveglianza. Le regole molto restrittive richiedono che la concessione sia autorizzata da un comitato crediti e, per gli importi maggiori e i crediti alle parti correlate, dal Consiglio di amministrazione. Le eccezioni alle norme stabilite dalla politica di credito sono monitorate e sottoposte trimestralmente al Consiglio di amministrazione. I fidi garantiti da beni mobiliari, che costituiscono la parte preponderante del portafoglio dei crediti nei confronti della clientela, sono concessi sulla base di valori d'anticipo calcolati prudenzialmente e sorvegliati giornalmente. Il portafoglio ipotecario è costituito principalmente da abitazioni occupate dal proprietario stesso. Il saldo medio dei crediti concessi ammonta a CHF 601'000. Il valore anticipabile degli immobili commerciali, degli stabili a reddito e delle abitazioni private di standing elevato è determinato con l'ausilio di perizie esterne.

Rischi di controparte negli affari interbancari

Negli affari interbancari e nelle attività di negoziazione viene utilizzato un sistema di limiti interni il cui rispetto viene verificato giornalmente dal Controllo rischi. Il Gruppo lavora essenzialmente con controparti primarie. L'ammontare del limite assegnato dipende prevalentemente dal rating esterno. I limiti sono rivisti con cadenza regolare. In caso di condizioni di mercato estreme è eseguita una valutazione giornaliera. I rischi legati alla negoziazione di derivati fuori borsa sono ulteriormente mitigati attraverso l'adesione al sistema CLS e la stipula di accordi di netting e di apporto di garanzie reali.

Rischi di oscillazione dei tassi di interesse

Gli affari a bilancio rivestono per il Gruppo un'attività secondaria. I rischi di oscillazione dei tassi di interesse vengono comunque monitorati trimestralmente dal Controllo rischi e valutati nell'ambito del comitato ALM (ALCO). La misurazione viene eseguita secondo il metodo "Delta market value" per determinare i potenziali impatti sul conto economico e sul capitale in caso di ampi e bruschi movimenti della curva dei tassi. Sono applicati gli scenari di shock previsti dalla Circolare FINMA 2019/2 "Rischi di tasso d'interesse - banche". Fino ad oggi l'ALCO non ha ritenuto necessario promuovere operazioni di copertura con strumenti finanziari derivati.

Altri rischi di mercato

Rischi valutari

Il Gruppo mantiene l'esposizione valutaria costantemente entro i limiti definiti dagli organi della Banca al fine di minimizzare gli effetti derivanti dalle oscillazioni delle valute estere. La posizione viene sorvegliata quotidianamente.

Attività di negoziazione

I rischi risultano circoscritti in seguito alla contenuta attività in proprio e ai limiti restrittivi imposti alle unità operative che gestiscono i vari portafogli di proprietà. Le operazioni in strumenti finanziari derivati sono svolte essenzialmente per conto della clientela.

Liquidità

La gestione della liquidità compete alla Direzione Generale, per il tramite dell'ALCO. La tesoreria della capogruppo si occupa dell'operatività assicurando il rispetto delle strategie e dei limiti fissati dagli organi superiori per garantire permanentemente la solvibilità del Gruppo anche durante situazioni di crisi.

Il rischio è gestito tramite un sistema di limiti di tolleranza, di indicatori e di scenari di stress. Il Controllo rischi misura e valuta in modo indipendente l'esposizione al rischio di liquidità, verifica il rispetto dei limiti legali e interni, allestisce gli stress test e fornisce il necessario supporto alla Direzione Generale e all'ALCO.

Un piano di emergenza include le misure di intervento necessarie per anticipare e fronteggiare possibili situazioni di crisi di liquidità.

Rischi operativi

I rischi operativi sono limitati attraverso l'insieme dei regolamenti e delle disposizioni interne. Il documento "Gestione dei rischi operativi" fissa le procedure per identificare, misurare, controllare e mitigare i rischi di natura operativa e fissare la tolleranza al rischio (Risk appetite). Le attività di controllo di primo livello sono parte integrante delle operazioni giornaliere. I risultati dei controlli di secondo livello, svolti da istanze indipendenti rispetto all'unità sorvegliata, sono gestiti da un sistema di certificazione e reportistica che garantisce un adeguato afflusso delle informazioni a tutti i livelli. La Revisione interna verifica costantemente la validità delle procedure. Il servizio Compliance controlla l'avvenuto rispetto delle disposizioni regolamentari e dei doveri di diligenza in vigore nei campi di attività del Gruppo. Il Gruppo è dotato di un piano di Business Continuity per poter garantire la continuità operativa anche in caso di eventi straordinari che limitano la disponibilità di personale, infrastrutture e sistemi informatici.

Obblighi di pubblicazione secondo la circolare FINMA 2016/1

Le informazioni da pubblicare secondo la circolare FINMA 2016/1 relative ai fondi propri necessari e ad altri indicatori di rischio sono presentate sul sito internet del Gruppo (www.bancasempione.ch/Pubblicazioni).

4. Metodi utilizzati per identificare i rischi di insolvenza e per determinare le necessità di rettifiche di valore

Crediti coperti da ipoteche

I crediti potenzialmente a rischio d'insolvenza vengono identificati attraverso il monitoraggio di una serie d'indicatori, fra i quali il ritardo nel pagamento degli interessi e degli ammortamenti e le richieste ingiustificate di modificare il piano degli ammortamenti previsto al momento della concessione. Una volta all'anno il Controllo rischi effettua un'analisi del grado di copertura dei singoli fidi aggiornando le valutazioni sulla base dell'evoluzione degli indici dei prezzi di mercato e simulando degli stress test.

Crediti coperti da titoli

L'evoluzione dell'utilizzo e del valore delle coperture viene sorvegliata giornalmente in modo da poter tempestivamente ridurre i rischi attraverso il contenimento dell'esposizione o la fornitura di garanzie supplementari, fino a eventualmente ricorrere alla liquidazione del portafoglio e al rimborso integrale del prestito.

Crediti senza coperture

I crediti in bianco sono concessi unicamente a clienti con i quali il Gruppo detiene una relazione d'affari consolidata nel tempo. I requisiti che giustificano la concessione del fido sono sottoposti annualmente a una revisione interna. In caso di crediti commerciali vengono richiesti aggiornamenti sulla situazione finanziaria ed economica dell'azienda come pure i conti annuali certificati. Per i crediti personali fanno stato gli aggiornamenti della situazione patrimoniale del cliente.

I crediti a rischio emersi grazie alle procedure appena descritte vengono analizzati individualmente e dove è necessario sono costituite delle rettifiche di valore, il cui ammontare è determinato in ultima analisi dalla Direzione Generale. La Banca costituisce inoltre delle rettifiche di valore anche per le perdite verosimilmente subite che non possono ancora essere attribuite a un cliente (rischi di perdita latenti derivanti da crediti non compromessi o impegni eventuali). La determinazione si basa su valori empirici derivanti dai dati storici delle perdite registrate in passato. L'elenco dei crediti compromessi e delle relative rettifiche di valore è sottoposto trimestralmente al Consiglio di amministrazione.

5. Valutazione delle coperture

Crediti coperti da ipoteche

La capogruppo concede crediti contro garanzie ipotecarie per un importo corrispondente, a seconda della tipologia dell'immobile, al 50%-70% del valore di anticipo. Il valore di anticipo corrisponde al valore di mercato o, se inferiore, al prezzo di acquisto. Per i crediti inferiori a CHF 1'000'000 la valutazione viene eseguita dal servizio crediti, negli altri casi si fa ricorso a perizie redatte da professionisti esterni accreditati. Le perizie e le valutazioni interne devono essere aggiornate almeno ogni dieci anni o quando il mercato immobiliare evidenzia segni di possibile deterioramento dei prezzi.

Crediti coperti da titoli

A garanzia vengono di principio accettati solo titoli e prodotti strutturati facilmente liquidabili.

Il valore di copertura viene determinato applicando una riduzione al valore di mercato in modo da tenere congruamente conto dei rischi di oscillazione dei corsi e di liquidità.

6. Politica aziendale nell'utilizzo di strumenti finanziari derivati

Il commercio con strumenti finanziari derivati è eseguito unicamente da cambisti della tesoreria della Capogruppo. Non sono svolte attività di Market-Maker.

La negoziazione è eseguita in strumenti standardizzati e OTC quasi esclusivamente per conto della clientela.

I sottostanti sono costituiti sostanzialmente da divise e in misura limitata da titoli di partecipazione quotati e indici azionari.

7. Eventi importanti successivi alla data di chiusura del bilancio

Successivamente alla data di chiusura del bilancio non si sono verificati eventi tali da influenzare significativamente la situazione patrimoniale e reddituale del Gruppo.

8. Informazioni sul bilancio

8.1 Presentazione delle coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio, nonché dei crediti compromessi

(importi in CHF 1'000)	Tipo di copertura			Totale
	Copertura ipotecaria	Altra copertura	Senza copertura	
Prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)				
Crediti nei confronti della clientela	3'557	237'132	32'803	273'492
Crediti ipotecari				
- Stabili abitativi	139'111		147	139'258
- Stabili ad uso ufficio e commerciale	26'853			26'853
- Artigianato e industria	4'184			4'184

Totale dei prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)

Esercizio in rassegna	173'705	237'132	32'950	443'787
Esercizio precedente	167'089	241'094	36'252	444'435

Totale dei prestiti (al netto della compensazione con le rettifiche di valore)

Esercizio in rassegna	173'705	237'132	31'537	442'374
Esercizio precedente	167'089	241'094	33'340	441'523

Fuori bilancio

Impegni eventuali		5'864	233	6'097
Promesse irrevocabili			2'674	2'674

Totale fuori bilancio

Esercizio in rassegna		5'864	2'907	8'771
Esercizio precedente		5'379	3'305	8'684

I crediti senza copertura riguardano essenzialmente prestiti concessi per un importo superiore al valore anticipabile dei titoli dati in garanzia ma inferiore al valore di mercato.

(importi in CHF 1'000)	Importo lordo dei debiti	Ricavo stimato realizzazione garanzie	Importo netto dei debiti	Rettifiche di valore singole
Crediti compromessi				
Esercizio in rassegna	1'357		1'357	1'357
Esercizio precedente	2'983	125	2'858	2'858

La diminuzione dei debiti compromessi è da ricondurre essenzialmente alla chiusura di un singolo credito per un importo di CHF 1'572'000.

8.2 Suddivisione delle attività di negoziazione e degli altri strumenti finanziari con valutazione fair value (attivi e passivi)

(importi in CHF 1'000)	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Attività di negoziazione		
Titoli di debito, titoli e operazioni del mercato monetario quotati	1'874	98
Metalli preziosi e materie prime	404	292
Totale	2'278	390

8.3 Presentazione degli strumenti finanziari derivati (attivi e passivi)

(importi in CHF 1'000)	Strumenti di negoziazione		
	Valori di sostituzione positivi	Valori di sostituzione negativi	Volume contrattuale
Divise/metalli preziosi			
Contratti a termine	6'567	6'284	1'267'797
Opzioni (OTC)	1'410	1'412	165'583
Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting)	7'977	7'696	1'433'380
<i>di cui calcolati con un modello di valutazione</i>	<i>7'977</i>	<i>7'696</i>	
Esercizio precedente	7'341	6'663	1'331'233
<i>di cui calcolati con un modello di valutazione</i>	<i>7'341</i>	<i>6'663</i>	
	Valori di sostituzione positivi (cumulativi)	Valori di sostituzione negativi (cumulativi)	
Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)			
Esercizio in rassegna	3'939	3'658	
Esercizio precedente	4'607	3'929	
	Stanze di compensazione (clearing house) centrali	Banche e commercianti di valori mobiliari	Altri clienti
Suddivisione per controparti			
Valori di sostituzione positivi dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)		3'253	686

8.4 Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie

(importi in CHF 1'000)	Valore contabile		Fair value			
	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente		
Titoli di debito destinati ad essere conservati sino alla scadenza	61'022	73'415	62'438	75'320		
Titoli di partecipazione	20'054	29'272	20'096	29'361		
Totale	81'076	102'687	82'534	104'681		
<i>di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità</i>	<i>8'408</i>	<i>10'835</i>				
	Da AAA a AA-	Da A+ a A-	Da BBB+ a BBB-	Da BB+ a B-	Inferiore a B-	Senza rating
Suddivisione delle controparti per rating (S&P)						
Titoli di debito (valore contabile)	20'342	25'689	13'835	1'156		

8.5 Presentazione delle partecipazioni non consolidate

(importi in CHF 1'000)	Valore di acquisto	Rettifiche di valore finora accumulate	Valore contabile alla fine dell'esercizio precedente	Esercizio in rassegna				Valore contabile alla fine dell'esercizio in rassegna
				Investimenti	Disinvestimenti	Rettifiche di valore	Apprezze-menti	
Partecipazioni non consolidate								
Altre partecipazioni non quotate	131		131					131
Totale partecipazioni non consolidate	131		131					131

8.6 Indicazione delle imprese nelle quali la Banca detiene direttamente o indirettamente una partecipazione durevole significativa

Ragione sociale e sede	Attività commerciale	Capitale	Quota sul capitale	Quota sui diritti di voto
			in %	in %
Partecipazioni consolidate integralmente (possesso diretto)				
Imocentro SA, Lugano	Immobiliare	CHF 700'000	100.0	100.0
Accademia SGR SpA, Milano	Gestione Risparmio	EUR 2'373'400	98.4	98.4
Sempione SIM SpA, Milano	Gestione Risparmio	EUR 2'500'000	100.0	100.0
Banca del Sempione (Overseas) Ltd., Nassau	Banca e Trust	CHF 5'000'000	100.0	100.0

Non ci sono variazioni rispetto all'esercizio precedente.

8.7 Presentazione delle immobilizzazioni materiali

(importi in CHF 1'000)	Valore di acquisto	Ammorta-menti finora accumulati	Valore contabile alla fine dell'esercizio precedente	Esercizio in rassegna				Valore contabile alla fine dell'esercizio in rassegna
				Trasferi-menti	Investi-menti	Disinvesti-menti	Ammorta-menti	
Stabili della banca	51'251	25'736	25'515		298		-812	25'001
Software sviluppati internamente o acquistati	25'158	22'736	2'422		1'186		-1'096	2'512
Altre immobilizzazioni materiali	10'544	9'917	627		455		-224	858
Totale immobilizzazioni	86'953	58'389	28'564		1'939		-2'132	28'371

Impegni risultanti da leasing operativo non iscritti a bilancio	294
<i>di cui rate con scadenza inferiore a 1 anno</i>	126
<i>di cui rate con scadenza superiore a 1 anno</i>	168

8.8 Suddivisione degli altri attivi e degli altri passivi

(importi in CHF 1'000)	Altri attivi		Altri passivi	
	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Imposte indirette	373	371	759	718
Attivi e passivi diversi	3'313	4'198	632	1'841
Totale	3'686	4'569	1'391	2'559

8.9 Indicazione degli attivi costituiti in pegno o ceduti per garantire impegni propri e degli attivi che si trovano sotto riserva di proprietà

(importi in CHF 1'000)	Valori contabili	Impegni effettivi
Attivi costituiti in pegno/ceduti		
Crediti nei confronti di banche	948	948
Investimenti finanziari	6'739	2'765
Totale	7'687	3'713

8.10 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

(importi in CHF 1'000)	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Impegni risultanti da depositi della clientela	2'943	2'383
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	5	13
Totale	2'948	2'396

8.11 Indicazione sulla situazione economica dei propri istituti di previdenza

(importi in CHF 1'000)	Copertura eccedente alla fine dell'esercizio in rassegna	Quota-parte economica del gruppo		Variazione rispetto all'esercizio precedente della quota-parte economica	Contributi pagati per il periodo in rassegna	Onere previdenziale all'interno dei costi per il personale	
		Esercizio in rassegna	Esercizio precedente			Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Piani di previdenza con eccedenza di copertura (Fondo di previdenza della Banca del Sempione)	4'734				1'345	1'345	1'305

La Banca del Sempione SA dispone di due piani previdenziali. Per la parte obbligatoria LPP, la Banca ha optato per l'affiliazione alla Fondazione di previdenza collettiva, legalmente indipendente, della Basilese Assicurazioni. Inoltre i dipendenti sono affiliati al Fondo di previdenza della Banca del Sempione che si occupa della previdenza professionale per la sola parte facoltativa (parte complementare). Il Fondo di previdenza riassicura i rischi di decesso e invalidità presso un'assicurazione sulla vita.

Il Fondo di previdenza della Banca del Sempione evidenzia un tasso di copertura del 131% (31.12.2020, non revisionato). L'eccedenza può essere destinata unicamente a favore degli affiliati. Per la Banca non si identifica quindi né un vantaggio economico, né un obbligo di copertura. Qualsiasi impegno finanziario della Banca nei confronti delle fondazioni previdenziali si esaurisce con il versamento dei contributi. In nessuna delle due Fondazioni sono altresì presenti riserve di contributi del datore di lavoro.

I dipendenti delle affiliate estere usufruiscono di una copertura previdenziale, presso enti indipendenti, conforme alle disposizioni locali. Anche in questi casi qualsiasi impegno per il datore di lavoro si esaurisce con il versamento dei contributi.

8.12 Presentazione delle rettifiche di valore e degli accantonamenti, nonché delle riserve per rischi bancari generali e delle loro variazioni nel corso dell'esercizio in rassegna

(importi in CHF 1'000)	Saldo esercizio precedente	Impieghi conformi allo scopo	Trasferimenti	Differenze di cambio	Interessi in mora, somme recuperate	Nuove costituzioni a carico del conto economico	Scioglimenti a favore del conto economico	Situazione alla fine dell'esercizio in rassegna
Accantonamenti per imposte differite	1'840							1'840
Altri accantonamenti	1'760	-257		-4		137	-619	1'017
Totale accantonamenti	3'600	-257		-4		137	-619	2'857
Riserve per rischi bancari generali	10'910							10'910
Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi Paese	2'912	-1'409		-1		14	-104	1'412
<i>di cui rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi</i>	<i>2'858</i>	<i>-1'409</i>		<i>-1</i>		<i>13</i>	<i>-104</i>	<i>1'357</i>
<i>di cui rettifiche di valore per rischi latenti</i>	<i>54</i>					<i>1</i>		<i>55</i>

La quota tassata delle Riserve per rischi bancari generali corrisponde a CHF 3.6 milioni.

8.13 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

Non esistono diritti di partecipazione o opzioni sugli stessi attribuiti ai membri degli organi di direzione e di amministrazione e ai collaboratori, nonché eventuali piani di partecipazione dei collaboratori.

8.14 Indicazione dei crediti e degli impegni nei confronti delle parti correlate

(importi in CHF 1'000)	Crediti		Impegni	
	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Titolari di partecipazioni qualificate	3'375	3'427	20'158	18'988
Società collegate	12'584	19'861	2'959	6'522
Operazioni degli organi societari	7'753	7'182	3'861	3'553

Durante l'esercizio in esame non sono avvenute transazioni degne di nota aventi come controparte entità collegate. Non esistono operazioni fuori bilancio significative. Le condizioni applicate nell'ambito dei servizi bancari corrispondono a quelle concesse alla clientela primaria. I membri degli organi della banca beneficiano delle medesime facilitazioni applicate a tutto il personale.

8.15 Presentazione della struttura delle scadenze degli strumenti finanziari

(importi in CHF 1'000)	Scadenza							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	Immobilitizzati	
Attivo/Strumenti finanziari								
Liquidità	183'131							183'131
Crediti nei confronti di banche	74'583	143	56'400					131'126
Crediti nei confronti della clientela		262'918	7'604	1'699	5			272'226
Crediti ipotecari	125	30'038	15'257	20'350	71'428	32'950		170'148
Attività di negoziazione	2'278							2'278
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	3'939							3'939
Immobilizzazioni finanziarie	19'872		1'763	5'967	36'504	16'970		81'076
Totale	283'928	293'099	81'024	28'016	107'937	49'920		843'924
<i>Esercizio precedente</i>	<i>221'088</i>	<i>299'008</i>	<i>71'583</i>	<i>27'151</i>	<i>117'692</i>	<i>46'977</i>		<i>783'499</i>
Capitale di terzi/Strumenti finanziari								
Impegni nei confronti di banche	2'415							2'415
Impegni risultanti da depositi della clientela	693'651	40'011						733'662
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	3'658							3'658
Totale	699'724	40'011						739'735
<i>Esercizio precedente</i>	<i>637'149</i>	<i>44'532</i>						<i>681'681</i>

8.16 Presentazione degli attivi e dei passivi, suddivisi in attivi e passivi nazionali ed esteri secondo il principio della localizzazione

(importi in CHF 1'000)	Esercizio in rassegna		Esercizio precedente	
	Svizzera	Estero	Svizzera	Estero
Attivi				
Liquidità	183'130	1	136'281	4
Crediti nei confronti di banche	70'642	60'484	41'376	56'631
Crediti nei confronti della clientela	68'773	203'453	67'106	212'038
Crediti ipotecari	146'337	23'811	137'711	24'668
Attività di negoziazione	404	1'874	292	98
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	3'886	53	4'504	103
Immobilizzazioni finanziarie	9'825	71'251	7'626	95'061
Ratei e risconti	6'079	339	7'433	474
Partecipazioni non consolidate	131		131	
Immobilizzazioni materiali	28'012	359	28'189	375
Altri attivi	1'418	2'268	2'146	2'423
Totale attivi	518'637	363'893	432'795	391'875
Passivi				
Impegni nei confronti di banche	474	1'941	1'211	3'215
Impegni risultanti da depositi della clientela	328'883	404'779	309'851	363'475
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	3'651	7	3'915	14
Ratei e risconti	5'239	401	4'719	764
Altri passivi	907	484	1'852	707
Accantonamenti	1'840	1'017	1'840	1'760
Riserve per rischi bancari generali	10'910		10'910	
Capitale sociale	20'000		20'000	
Riserva da utili	85'124	10'722	83'637	10'169
Quote minoritarie nel capitale proprio		29		39
Utile del Gruppo	5'334	788	5'042	1'550
<i>di cui quote minoritarie dell'utile del Gruppo</i>		-10		-6
Totale passivi	462'362	420'168	442'977	381'693

Per la suddivisione tra Svizzera ed estero si applica il principio del domicilio del cliente, ad eccezione dei crediti ipotecari per i quali è determinante il luogo di domicilio dell'oggetto.

8.17 Suddivisione del totale degli attivi per paesi o per gruppi di paesi (principio della localizzazione)

	Esercizio in rassegna		Esercizio precedente	
	Valore assoluto in CHF 1'000	Quota in %	Valore assoluto in CHF 1'000	Quota in %
Svizzera	518'637	58.8	432'795	52.5
Europa altri	306'317	34.7	326'827	39.6
<i>di cui Italia</i>	<i>187'785</i>	<i>21.3</i>	<i>201'684</i>	<i>24.5</i>
America del Nord	25'487	2.9	26'900	3.3
America del Sud	23'295	2.6	28'044	3.4
Africa	1'188	0.1	1'337	0.2
Asia	7'066	0.8	6'260	0.8
Australia/Oceania	540	0.1	2'507	0.3
Totale attivi	882'530	100	824'670	100

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

(Rating S&P)	Impegno netto			
	Fine dell'esercizio in rassegna		Fine dell'esercizio precedente	
	CHF 1'000	%	CHF 1'000	%
AAA/AA-	770'720	87.3	716'996	86.9
A+/A-	3'627	0.4	5'198	0.6
BBB+/BBB-	104'372	11.8	98'542	11.9
BB+/BB-	3'730	0.4	3'355	0.4
B+/B-			386	0.0
CCC/C	81	0.0	193	0.0
Totale attivi	882'530	100	824'670	100

Per la suddivisione dell'impegno netto si applica il principio del domicilio del cliente, ad eccezione dei crediti ipotecari per i quali è determinante il luogo di domicilio dell'oggetto.

8.19 Presentazione degli attivi e dei passivi suddivisi in funzione delle valute più significative per la Banca

(importi in CHF 1'000)	Valute				
	CHF	USD	EUR	Altre	Totale
Attivi					
Liquidità	181'144	141	1'786	60	183'131
Crediti nei confronti di banche	7'190	71'320	24'578	28'038	131'126
Crediti nei confronti della clientela	36'377	19'409	214'991	1'449	272'226
Crediti ipotecari	147'475		22'673		170'148
Attività di negoziazione	280	863	731	404	2'278
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	889	3'175	-214	89	3'939
Immobilizzazioni finanziarie	41'487	14'508	25'081		81'076
Ratei e risconti	4'090	275	1'943	110	6'418
Partecipazioni non consolidate	131				131
Immobilizzazioni materiali	28'274		97		28'371
Altri attivi	906	101	2'676	3	3'686
Totale attivi portati a bilancio	448'243	109'792	294'342	30'153	882'530
Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	208'454	416'215	637'795	170'916	1'433'380
Totale attivi	656'697	526'007	932'137	201'069	2'315'910
Passivi					
Impegni nei confronti di banche	321	825	968	301	2'415
Impegni risultanti da depositi della clientela	249'295	123'233	317'182	43'952	733'662
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	151	4'338	-944	113	3'658
Ratei e risconti	5'064	121	358	97	5'640
Altri passivi	836	35	518	2	1'391
Accantonamenti	2'092		765		2'857
Riserve per rischi bancari generali	10'910				10'910
Capitale sociale	20'000				20'000
Riserva da utili	95'846				95'846
Quote minoritarie nel capitale proprio			29		29
Utile del Gruppo	6'407		-285		6'122
<i>di cui quote minoritarie dell'utile del Gruppo</i>			-10		-10
Totale passivi portati a bilancio	390'922	128'552	318'591	44'465	882'530
Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	273'873	396'212	607'192	156'103	1'433'380
Totale passivi	664'795	524'764	925'783	200'568	2'315'910
Posizione netta per valuta	-8'098	1'243	6'354	501	

9. Informazioni sulle operazioni fuori bilancio

9.1 Suddivisione degli impegni eventuali e dei crediti eventuali

(importi in CHF 1'000)	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Garanzie di credito e strumenti analoghi	6'097	5'866
Totale impegni eventuali	6'097	5'866

9.2 Suddivisione delle operazioni fiduciarie

(importi in CHF 1'000)	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Investimenti fiduciarie presso società terze	5'796	25'585
Totale operazioni fiduciarie	5'796	25'585

9.3 Suddivisione dei patrimoni e presentazione della loro evoluzione

(importi in CHF 1'000)	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Suddivisione dei patrimoni		
Patrimoni collocati in strumenti d'investimento collettivo in gestione proprietaria	666'699	622'631
Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale	1'014'621	1'048'479
Altri patrimoni amministrati	2'656'379	2'537'493
Totale patrimoni (inclusi doppi conteggi)	4'337'699	4'208'603
<i>di cui doppi conteggi</i>	<i>577'557</i>	<i>510'320</i>

Gli altri patrimoni amministrati includono tutti i valori patrimoniali per i quali il Gruppo percepisce commissioni e/o onorari aggiuntivi ai diritti di custodia e alle spese di tenuta conto. Il Gruppo non detiene averi che possono essere considerati quali "custody only".

(importi in CHF 1'000)	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Presentazione dell'evoluzione dei patrimoni		
Totale patrimoni (inclusi doppi conteggi) all'inizio del periodo	4'208'603	3'816'467
Afflusso netto di nuovi fondi/deflusso finanziario netto	92'027	203'440
Evoluzione dei valori di borsa e dei cambi, interessi, dividendi e spese	37'069	218'337
Trasferimento/liquidazione fondi gestiti da Accademia SGR		-29'641
Totale patrimoni (inclusi doppi conteggi) alla fine del periodo	4'337'699	4'208'603

L'afflusso netto di nuovi fondi, rispettivamente il deflusso finanziario netto, comprendono tutti i trasferimenti in entrata ed uscita di liquidità e di altri valori di investimento, sulla base del valore del giorno di trasferimento. Non vengono per contro considerati i ricavi da interessi e dividendi, l'evoluzione dei valori di borsa e dei cambi e gli addebiti di interessi, spese e commissioni.

10. Informazioni sul conto economico

10.1 Indicazione di un provento significativo da operazioni di rifinanziamento nella posta "Proventi da interessi e sconti", nonché di interessi negativi significativi

Il Gruppo ha sostenuto oneri per interessi negativi pari a CHF 428'000 (esercizio precedente: CHF 632'000). A sua volta ha addebitato interessi negativi pari a CHF 152'000 (esercizio precedente: CHF 98'000).

10.2 Suddivisione dei costi per il personale

(importi in CHF 1'000)	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Retribuzioni (gettoni di presenza e indennità fisse ai membri degli organi del Gruppo, stipendi e assegni corrisposti)	18'707	18'466
Prestazioni sociali	3'591	3'360
Altre spese per il personale	198	278
Totale costi per il personale	22'496	22'104

10.3 Suddivisione degli altri costi di esercizio

(importi in CHF 1'000)	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Spese per i locali	1'578	1'767
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	3'593	3'506
Spese per veicoli, macchine, mobilia e altre installazioni, nonché leasing operativo	121	193
Onorari della società di audit (art. 961 a n. 2 CO)	478	481
<i>di cui per audit contabili e di vigilanza</i>	<i>471</i>	<i>474</i>
<i>di cui per altri servizi</i>	<i>7</i>	<i>7</i>
Ulteriori costi di esercizio	2'619	2'928
Totale altri costi di esercizio	8'389	8'875

10.4 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 di CHF 111'000 allibrati nell'esercizio precedente sono da ricondurre alla rivalutazione al valore di costo della partecipazione (non consolidata) in SIX Group SA.

10.5 Presentazione del risultato d'esercizio, suddiviso in risultato nazionale ed estero secondo il principio della localizzazione dell'attività

(importi in CHF 1'000)	Esercizio in rassegna		Esercizio precedente	
	Svizzera	Estero	Svizzera	Estero
Risultato da operazioni su interessi				
Proventi da interessi e sconti	3'132	160	3'331	487
Proventi da interessi e dividendi delle attività di negoziazione	2		4	
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari	932	15	1'197	15
Oneri per interessi	115	3	16	-12
Risultato lordo da operazioni su interessi	4'181	178	4'548	490
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi	91		83	
Subtotale: risultato netto da operazioni su interessi	4'272	178	4'631	490
Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio				
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento	23'659	7'377	24'007	7'533
Proventi da commissioni su operazioni di credito	117	8	108	3
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio	1'780	253	1'915	224
Oneri per commissioni	-1'763	-604	-1'708	-661
Subtotale: risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio	23'793	7'034	24'322	7'099
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value	2'609	274	2'467	209
Altri risultati ordinari				
Risultato da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie	1'160	-17	414	13
Proventi da altre partecipazioni non consolidate	3		15	
Risultato da immobili	597		680	
Altri proventi ordinari	93	116	170	22
Altri oneri ordinari	-4	-26		
Subtotale: altri risultati ordinari	1'849	73	1'279	35
Costi d'esercizio				
Costi per il personale	-18'131	-4'365	-17'917	-4'187
Altri costi d'esercizio	-5'883	-2'506	-6'114	-2'761
Subtotale: costi d'esercizio	-24'014	-6'871	-24'031	-6'948
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	-1'970	-162	-1'816	-155
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	5	683	-71	829
Risultato d'esercizio	6'544	1'209	6'781	1'559

10.6 Presentazione delle imposte correnti e differite e indicazione dell'aliquota d'imposta

(importi in CHF 1'000)	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Oneri per imposte correnti	1'694	1'895
Oneri per imposte differite	-63	-36
Totale imposte	1'631	1'859

Aliquota d'imposta media ponderata in funzione del risultato d'esercizio 21.0% 22.3%

Non c'è stato un influsso rilevante derivante dalle variazioni delle perdite riportate sulle imposte sull'utile.





Relazione dell'Ufficio di revisione

all'Assemblea generale della Banca del Sempione SA, Lugano

Relazione sul conto di gruppo

In qualità di Ufficio di revisione abbiamo svolto la revisione del conto di gruppo della Banca del Sempione SA, costituito da bilancio consolidato, conto economico consolidato, conto dei flussi di tesoreria consolidato, prospetto delle variazioni del capitale proprio e allegato (pagine 22-25 e 27-44), per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020.

Responsabilità del Consiglio d'amministrazione

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

Responsabilità dell'Ufficio di revisione

La nostra responsabilità consiste nell'esprimere un giudizio sul conto di gruppo sulla base della nostra revisione.

Abbiamo svolto la nostra revisione conformemente alla legge svizzera e agli Standard svizzeri di revisione. Tali standard richiedono di pianificare e svolgere la revisione in maniera tale da ottenere una ragionevole sicurezza che il conto di gruppo non contenga anomalie significative.

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

Giudizio di revisione

A nostro giudizio il conto di gruppo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 presenta un quadro fedele della situazione patrimoniale, finanziaria e reddituale in conformità alle disposizioni vigenti per le banche ed è conforme alla legge svizzera.



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 di gruppo, concepito secondo le direttive del Consiglio d'amministrazione.

Raccomandiamo di approvare il presente conto di gruppo.

PricewaterhouseCoopers SA

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Omar Grossi'.

Omar Grossi
Perito revisore
Revisore responsabile

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Mattia Marelli'.

Mattia Marelli

Lugano, 13 aprile 2021

I collaboratori
rappresentano
la prima risorsa della
Banca. A loro va
l'attenzione
per un ambiente
di lavoro positivo
e per il pieno
sviluppo del progetto
sostenibilità.



RI CO NO S CER SI

nel
contesto

Le persone hanno il potere del cambiamento.

Il cammino verso la sostenibilità richiede uno sforzo condiviso tra la banca, i suoi clienti e, soprattutto, i suoi collaboratori ai quali sono dedicate numerose iniziative per migliorare l'ambiente di lavoro.

Il progetto di Banca del Sempione verso la sostenibilità rappresenta la naturale evoluzione dell'impegno portato avanti negli anni per la valorizzazione del territorio ticinese e il sostegno delle iniziative sociali locali.

A tutto questo, si aggiungono, anno dopo anno, i nuovi investimenti per ridurre l'impatto ambientale dell'azienda e le iniziative per fare crescere la sensibilità di persone e imprese sui temi dello sviluppo sostenibile e del contenimento dei rischi climatici. Perché, nella nostra realtà come ovunque, i cambiamenti possono avere successo soltanto se coinvolgono le persone che consentono alla banca di operare e crescere.

Come i clienti che ripongono la propria fiducia nell'istituto e verso i quali sono indirizzati prodotti bancari e strumenti finanziari sempre più attenti alla sostenibilità.

E come i collaboratori interni, che ne garantiscono il servizio, la peculiare presenza sul territorio e la reputazione.

A loro, Banca del Sempione dedica un'attenzione crescente, nella convinzione che nessun cambiamento è possibile se non si condividono

gli stessi valori, gli obiettivi futuri e le strategie per perseguire quegli obiettivi.

Vanno in questa direzione gli sforzi volti a costruire un ambiente di lavoro trasparente, sano e che possa essere di stimolo continuo per chi, ogni giorno, mette il suo talento al suo servizio.

Il primo impegno che la banca si è assunta è quello ad investire nella comunicazione interna, al fine di accrescere la trasparenza sui processi decisionali e sugli obiettivi aziendali e favorire la partecipazione da parte dei dipendenti.

Il secondo impegno riguarda l'innovazione tecnologica, che deve andare di pari passo con la crescita delle competenze interne e deve essere funzionale al miglioramento del lavoro e della sicurezza delle persone. La rapida adozione delle funzionalità che oggi permettono di lavorare da remoto fino all'80% del personale è uno dei risultati raggiunti.

Il terzo impegno comprende le iniziative volte a migliorare la vita lavorativa interna, come, per esempio, la distribuzione quotidiana di frutta fresca ai dipendenti, la progettazione di un orto al sesto piano del palazzo, la possibilità di praticare lo yoga in appositi spazi.

Infine, il quarto impegno è di tipo finanziario: la banca ha attivato un fondo per il finanziamento agevolato dei mezzi di trasporto personali. I finanziamenti permettono a tutti i collaboratori di acquistare biciclette elettriche oppure monopattini e scooter elettrici, ma anche auto a propulsione ibrida o elettrica beneficiando di tassi di interesse ridotti.





Altre attività del Gruppo

- 54 Accademia SGR (Società di gestione del risparmio) SpA
- 56 Base Investments SICAV
- 60 Sempione SIM (Società di intermediazione mobiliare) SpA
- 63 Banca del Sempione (Overseas) Ltd.

La società

Accademia SGR SpA è una Società di gestione del risparmio specializzata nella gestione di Fondi Immobiliari. La società, che ha sede a Milano, unisce le esperienze maturate a livello internazionale nel campo immobiliare e nella gestione patrimoniale dal Gruppo Banca del Sempione, con l'esperienza immobiliare in ambito Italiano ed in particolare nei mercati di Milano e Roma. Accademia SGR SpA è autorizzata alla promozione e gestione di Fondi di Investimento Alternativi ("FIA"), nel cui perimetro rientrano anche i fondi immobiliari, in base alla Direttiva Comunitaria Europea n. 2011/61/UE ("AIFMD").

Filosofia d'investimento

Accademia SGR SpA è abilitata a gestire fondi con una pluralità di partecipanti in modo indipendente. L'investimento in fondi immobiliari consente una diversificazione di portafoglio con rendimenti interessanti rispetto al mercato mobiliare tradizionale. Il servizio fornito alla Clientela è personalizzato.

I principali vantaggi legati alla gestione di patrimoni immobiliari per il tramite di fondi immobiliari sono in particolare: la cartolarizzazione del patrimonio, il deconsolidamento del debito, la gestione professionale degli immobili e la separazione tra l'attività caratteristica d'impresa e la gestione immobiliare.

Tipologia di investitore

Accademia SGR SpA si rivolge a una ristretta cerchia di Investitori Professionali ed Istituzionali, orientati agli investimenti immobiliari, che hanno la volontà di affidare la gestione dei propri capitali per partecipare ad operazioni immobiliari in associazione con altri soggetti di pari qualifica. La definizione di "Investitore Professionale", contenuta nel D.M. n. 30/2015, ricomprende i clienti professionali privati, i clienti professionali pubblici, nonché coloro che su richiesta possono essere trattati come clienti professionali, ai sensi dell'articolo 6, commi 2 -quies e 2 -sexies del D.Lgs. n. 58/98 e s.m.i. ("Testo Unico della Finanza" o "TUF") ed ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. m-undecies del TUF, nozione di investitore professionale altresì indicata all'art. 1, comma 1, lett. m-quater del TUF e/o ad investitori individuati all'art. 14 del D.M. n. 30/2015. È possibile apportare, ricevendo in cambio quote di partecipazione, il proprio patrimonio immobiliare in un fondo che poi la SGR provvede a gestire e valorizzare in modo professionale nell'interesse degli investitori e in autonomia dai medesimi, in base ad una politica di investimento predeterminata, oppure è possibile investire una parte del proprio patrimonio liquido in cambio di quote di un fondo immobiliare, in cui possono già essere presenti immobili, al fine di differenziare il rischio del portafoglio e di garantirsi anche un rendimento, nell'attuale congiuntura di mercato, interessante rispetto alle altre forme tradizionali di investimento mobiliare. Tra le asset classes oggetto di investimento vi sono immobili ad uso uffici, impianti sportivi, hotel e residenziale.

Modalità di partecipazione al fondo

Nel fondo immobiliare scelto i soggetti interessati possono sottoscrivere le relative quote mediante:

- impegno di sottoscrizione: l'investitore si impegna nei confronti della SGR, con la sottoscrizione di un apposito modulo, a corrispondere – nei termini e con le modalità indicate nel regolamento di gestione del fondo – l'importo sottoscritto, in funzione delle necessità d'investimento del fondo a seguito delle richieste della SGR;
- apporto: l'investitore, nei termini e con le modalità indicate nel regolamento di gestione del fondo, ha la facoltà di sottoscrivere le quote del fondo conferendo non denaro, ma "attività" conformi ai criteri d'investimento previsti dal regolamento (immobili, diritti reali immobiliari e partecipazioni in società immobiliari).

Norme prudenziali

In base alle modifiche normative introdotte dalla Direttiva AIFMD, la leva finanziaria del FIA è espressa dal rapporto tra l'esposizione e il valore patrimoniale netto del FIA. Accademia SGR SpA calcola l'esposizione dei FIA che gestisce conformemente al metodo degli impegni di cui all'art. 8 del Regolamento Delegato n. 2013/231/UE ("Regolamento Delegato"); in sede delle periodiche relazioni, Accademia SGR SpA calcola altresì la suddetta esposizione anche in base al metodo lordo di cui all'art. 7 sempre del citato regolamento.

L'esposizione del FIA, calcolata conformemente al metodo degli impegni, è la somma dei valori assoluti di tutte le posizioni valutate conformemente all'articolo 19 della direttiva 2011/61/UE e ai relativi atti delegati, fatto salvo il rispetto dei criteri di cui ai paragrafi da 2 a 9.

In particolare, Accademia SGR SpA:

- a) converte ciascuna posizione in strumenti derivati nella posizione equivalente nelle attività sottostanti usando i metodi di conversione di cui all'art. 10 e all'allegato II, punti da 4 a 9 e 14 del Regolamento Delegato;
- b) effettua le pertinenti operazioni di compensazione e di copertura;
- c) calcola l'esposizione creata tramite il reinvestimento dei prestiti laddove tale reinvestimento aumenti l'esposizione del FIA ai sensi dell'allegato I, punti 1 e 2 del Regolamento Delegato;
- d) include nel calcolo altre operazioni conformemente all'allegato I, punto 3 e punti da 10 a 13 del Regolamento Delegato.

L'esposizione del FIA, calcolata conformemente al metodo lordo, è la somma dei valori assoluti di tutte le posizioni valutate conformemente all'art. 19 della Direttiva AIFMD e a tutti gli atti delegati adottati in esecuzione di tale direttiva.

In particolare, Accademia SGR SpA:

- a) esclude il valore del contante e dei mezzi equivalenti che siano investimenti altamente liquidi detenuti nella valuta di base del FIA, che siano prontamente convertibili in contante pari ad un importo conosciuto, che siano soggetti ad un rischio insignificante di variazione di valore e che forniscano un rendimento non superiore al tasso di un titolo di Stato a tre mesi di elevata qualità;
- b) converte gli strumenti derivati nella posizione equivalente nelle loro attività sottostanti usando i metodi di conversione di cui all'art. 10 e all'allegato I, punti da 4 a 9 e 14 del Regolamento Delegato;
- c) esclude i prestiti di contante che restano in contante o mezzi equivalenti di cui alla lettera a), quando gli importi da pagare sono conosciuti;
- d) include l'esposizione derivante dal reinvestimento dei prestiti di contante, espressa dal valore di mercato dell'investimento realizzato o dall'importo totale del contante preso a prestito di cui all'allegato I, punti 1 e 2 del Regolamento Delegato, se più elevato;
- e) include le posizioni in operazioni di vendita con patto di riacquisto o in operazioni di acquisto con patto di rivendita e in operazioni di concessione o assunzione in prestito di titoli o in altre operazioni di cui all'allegato I, punto 3 e punti da 10 a 13 del Regolamento Delegato.

Durata del fondo

La durata del fondo, salvo eventuale anticipata deliberata liquidazione degli investimenti nel corso della vita dello stesso (e della relativa liquidazione ai partecipanti della quota parte), è fissata nel regolamento di gestione di ciascun fondo e non può essere superiore a 50 anni.



**ACCADEMIA
SGR**

**Accademia SGR (Società
di gestione del risparmio) SpA**

Piazza Generale Armando Diaz 6

I – 20123 Milano

Tel. +39 02 36 567 003

Fax. +39 02 36 567 183

www.accademiasgr.it

Ufficio di revisione PricewaterhouseCoopers, Milano

Nel Granducato del Lussemburgo Banca del Sempione SA è promotrice di *Base Investments SICAV* (la "SICAV"), una società d'investimento a capitale variabile multi-comparto costituita il 29 maggio 2001 e iscritta nella lista ufficiale degli Organismi di Investimento Collettivo ai sensi della Parte I della legge del 17 dicembre 2010.

I comparti sono contraddistinti da obiettivi di investimento differenti così da poter offrire un ventaglio di possibilità all'investitore e contestualmente rispettarne la propensione al rischio. A livello dei singoli comparti sono definite le politiche d'investimento riassunte nel prospetto informativo approvato dall'autorità di vigilanza.

In linea più generale l'impegno principale dei gestori è di preservare il capitale investito nei momenti più volatili del mercato e attuare le strategie più efficaci per incrementare il valore degli attivi nelle fasi più favorevoli. Ciò viene assicurato attraverso una diversificazione dei portafogli e una attenzione particolare nel presidio dei rischi operativi.

Il periodo d'investimento ideale minimo è di 24/36 mesi a seconda delle caratteristiche dei singoli comparti.

La SICAV ha nominato, con decorrenza dal 1° ottobre 2016, Edmond de Rothschild Asset Management (Lussemburgo) quale società di gestione alla quale sono delegate le attività di risk control, calcolo del valore netto di inventario e transfer agent. Banca del Sempione SA continua nei propri ruoli di promoter e gestore per tutti i comparti, assumendo anche la responsabilità di global distributor.

Nelle attività a beneficio della clientela, con l'obiettivo di assicurare il ritorno auspicato, vengono applicate le più moderne tecniche di gestione. La costante ricerca delle migliori infrastrutture tecnologiche e le analisi approfondite che determinano la definizione delle strategie d'investimento contribuiscono a mitigare i rischi.

Partendo dal principio secondo il quale i vari comparti della SICAV sono investiti in valori mobiliari all'interno dei quali la liquidità è utilizzata a titolo accessorio, la SICAV ha selezionato attentamente i mercati nei quali essere attiva, focalizzando la gestione principalmente su tre asset class (azionario, obbligazionario e monetario). In aggiunta alle classi di attivi citate, la SICAV persegue un approccio diversificato attraverso l'adozione di strategie di tipo quantitativo tra le quali, ad esempio, la ricerca di spunti macro-economici legati all'andamento di variabili quali tassi, inflazione e crescita economica, per generare idee di investimento, spaziando tra tutti gli strumenti di investimento consentiti per legge, oppure attraverso l'investimento in altri fondi con una bassa correlazione al mercato e un buon rapporto rischio-rendimento.

Di seguito un elenco dei comparti con una breve spiegazione della rispettiva politica di investimento:

Monetari e Obbligazionari

Base Investments SICAV – Low Duration

L'obiettivo è di conseguire una performance superiore all'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 Years Total Return, investendo principalmente in titoli a tasso fisso o variabile, in modo tale che la duration del portafoglio non superi i 3 anni.

Base Investments SICAV – Bonds – Multicurrency

L'obiettivo è di conseguire, con un orizzonte di investimento di 3 anni, una performance superiore all'indice Euribor 3 mesi + 1%, investendo principalmente in titoli a reddito fisso con rating minimo BBB- da S&P's (o equivalente). Il comparto cercherà di trarre profitto principalmente dalle variazioni dei tassi di cambio, attraverso investimenti diversificati nelle varie divise e in strumenti derivati, quali contratti di cambio a termine e a pronti, currency swap o opzioni valutarie.

Base Investments SICAV – Bonds Value

L'obiettivo è di realizzare, con un orizzonte di investimento di 3 anni, una performance superiore a un indice composto per l'80% dal FTSE Euro Broad Investment Grade Bonds e per il 20% dal JPM Cash Index EUR 3 mesi, investendo principalmente in valori mobiliari a reddito fisso classificati almeno di categoria BBB- da S&P's (o equivalente). Il comparto potrà investire fino al 20% dell'attivo totale del comparto in obbligazioni *non-investment grade*.

Base Investments SICAV – Global Fixed Income

L'obiettivo di gestione di questo Comparto è di realizzare, con un orizzonte d'investimento di tre anni, una performance superiore a un indice composto per l'80% dall'indice Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Value Hedged EUR e per il 20% da EURIBOR 3 mesi investendo principalmente in valori mobiliari a reddito fisso. Il Comparto mira a creare il potenziale per l'incremento di capitale investendo principalmente in un portafoglio composto da valori mobiliari a reddito fisso, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, obbligazioni corporate e obbligazioni governative con scadenze diverse.

Azionario

Base Investments SICAV – Emerging and Frontier Markets Equity

Il comparto mira al conseguimento nel lungo termine dell'incremento del capitale investendo a concorrenza di almeno il 51% del proprio attivo in titoli azionari di società legate ai mercati azionari emergenti e di frontiera o i cui proventi o utili provengano in modo preponderante dalle economie emergenti e di frontiera, attraverso una selezione dei titoli basata sul value investing nell'ambito dell'intero spettro di capitalizzazione di Borsa. L'indice di riferimento è costituito per il 65% dall'MSCI Emerging Markets Consumer Staples Net Total Return Index - USD, per il 25% dall'MSCI Frontier e per il 10% da cash.

Flessibile e Bilanciato

Base Investments SICAV – Macro Dynamic

L'obiettivo di investimento di questo comparto è quello di realizzare un rendimento assoluto attraverso un portafoglio dinamico con la prospettiva di conseguire, nel medio-lungo termine (da 3 a 5 anni), un incremento del capitale mediante la combinazione di attivi diversificati senza alcun vincolo geografico o valutario. A tale scopo, il comparto potrà in essere, nell'interesse degli investitori, un'allocazione degli attivi flessibile in relazione al contesto economico. Il benchmark di riferimento è l'Euribor a 3 mesi +2%.

Base Investments SICAV – Flexible Low Risk Exposure

L'obiettivo è di realizzare, con un orizzonte d'investimento di 3 anni, una performance superiore ad un indice così composto: 60% Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR, 30% EURIBOR 3 months, 10% MSCI World EUR, investendo principalmente in ogni tipo di valore mobiliare a reddito fisso con rating minimo BBB- da S&P's (o equivalente).

Il comparto potrà investire fino al 20% dell'attivo totale del comparto in obbligazioni non-investment grade, con rating medio B. L'esposizione al mercato azionario non supererà il 15%.

Fondo di Fondi

Base Investments SICAV – Multi Asset Capital Appreciation Fund of Funds

Si tratta di un fondo di fondi il cui obiettivo di gestione è di realizzare, nell'arco di un intero ciclo di investimento quinquennale, una performance superiore a quella di un indice composto da Bloomberg Barclays Global Aggregate (34%), MSCI WORLD TR Net (33%) e HFRU - Hedge Fund Research Composite Ucits compliant (33%), integrando nell'allocazione degli attivi strategie quantitative e sistematiche al fine di costruire un robusto portafoglio e un ordinato processo di investimento attraverso una strategia di gestione degli investimenti multi-asset.



Base Investments SICAV

4, Rue Robert Stumper
L – 2557 Luxembourg

info@basesicav.lu
www.basesicav.lu

Ufficio di revisione PricewaterhouseCoopers, Lussemburgo

An aerial photograph of a vast, textured glacier. The ice is a mix of white, light blue, and dark grey, showing deep crevasses and ridges. A small group of about ten people, wearing colorful outdoor gear, is walking across a relatively flat section of the glacier in the middle ground, providing a sense of scale to the immense size of the ice field.

La magia del freddo. La minaccia del caldo.

Sventare le minacce ambientali è
una responsabilità comune.

La società è attiva nella gestione patrimoniale, nella consulenza agli investimenti e, nell'intermediazione mobiliare e rappresenta un interlocutore di sicuro interesse per quel cliente che richiede una provata competenza nell'ambito della gestione dei patrimoni basata soprattutto sui principi di affidabilità e buonsenso tipici di tutte le società del Gruppo Banca del Sempione.

Sempione SIM SpA si propone anche come un importante consulente indipendente e grazie alla piattaforma di consulenza Mifid Compliant "Feeonly4you" è in grado di supportare il cliente che vuole detenere presso una o più banche il proprio patrimonio guidandolo nelle scelte d'investimento con professionalità e indipendenza.

Sempione SIM SpA è in grado di offrire alla propria clientela che ne fa esplicita richiesta, di detenere i propri averi in un conto nominativo aperto presso Banca del Sempione, soddisfacendo quindi le esigenze di quelle persone che hanno desiderio di diversificare anche geograficamente i propri depositi.

Sempione SIM SpA si conferma anche come una delle controparti per la distribuzione dei prodotti della SICAV lussemburghese Base Investments in Italia.

La SIM è inoltre attiva nel collocamento presso investitori istituzionali di prestiti obbligazionari emessi dalle PMI.

La società offre, grazie a un team esperto e consolidato, servizi di consulenza agli investitori istituzionali su strategie di trading specializzate per gestioni total return e risk-arbitrage.

Personalizzazione

Personalizzazione significa interagire in maniera continuativa con il cliente seguendo, attraverso il contatto diretto, l'evolversi delle scelte di gestione e strategiche affinché esse siano sempre in linea con le sue aspettative.

Professionalità

Sempione SIM SpA mette a disposizione della propria clientela servizi e prodotti gestiti da professionisti del settore che basano la loro attività sulla continua ricerca di opportunità sui mercati internazionali e su una spiccata diversificazione degli investimenti.

Ricerca

Le attività di gestione, consulenza e raccolta ordini sono opportunamente coadiuvate da fonti con competenze riconosciute a livello nazionale ed internazionale e da un'unità di analisi interna che valuta in maniera indipendente le scelte di gestione, favorendo una operatività dinamica, innovativa e trasparente.

Sicurezza

Grazie ad una serie di accordi con primari istituti bancari, Sempione SIM SpA garantisce alla propria clientela la netta separazione tra il patrimonio del cliente, depositato in appositi conti operativi, e l'attività di gestione svolta dalla SIM in forza di un mandato ricevuto.



SEMPIONE SIM
Gruppo Banca del Sempione

Sempione SIM

(Società di intermediazione mobiliare) SpA

Sede sociale e Direzione Generale

Via M. Gonzaga 2

I - 20123 Milano

Tel. +39 02 30 30 35 1

Fax +39 02 30 30 35 22/24

Filiale di Lecco

Piazza Lega Lombarda 3

Piano 4°, scala A

I - 23900 Lecco

Tel. +39 0341 36 97 06

Fax. +39 0341 37 06 30

info@sempionesim.it

www.sempionesim.it

Ufficio di revisione PricewaterhouseCoopers, Milano



In un contesto sempre più globalizzato sia di mercati che di prodotti, Banca del Sempione ha espresso la sua vocazione per l'esplorazione insediandosi già dal lontano 2000 con la sua affiliata Banca del Sempione (Overseas) Ltd. a Nassau, nell'arcipelago delle Bahamas.

La capitale bahamense si presenta infatti come centro finanziario internazionale di prestigio, grazie alla tradizione, alla capacità di innovazione e alla solida infrastruttura tecnica. L'attenzione per gli aspetti normativi e ai suoi necessari adeguamenti, in virtù di più ampi obiettivi proposti dalla comunità internazionale con a capo il Global Forum, hanno caratterizzato gli ultimi anni di attività. L'impegno verso un'attenzione sempre più marcata alla trasparenza e alla cooperazione con gli altri Paesi si è sostanziato con la firma dell'accordo multilaterale sullo scambio di informazioni in materia fiscale e l'adesione ad ulteriori progetti di lotta alla fiscalità non equa (Base Erosion Profit Shifting) e a soluzioni che mirano a rafforzare l'azione di contrasto al riciclaggio di denaro. Uno sforzo a 360 gradi ha aperto il Paese verso un contesto più integrato e cooperativo e che attraverso un'intensa opera di negoziazione e confronto internazionale sta spingendo alla firma di nuovi trattati, accordi, cooperazioni e anche alleanze.

Un impegno costante di tutta la piazza finanziaria ed in particolare di Banca del Sempione (Overseas) Ltd. che in questo rinnovato contesto vuole agire come protagonista, continuando ad offrire servizi di elevata qualità e sofisticazione sia a clientela privata che, sempre in misura maggiore, a clientela istituzionale. L'attività principale si focalizza sulla gestione di patrimoni attraverso prodotti dedicati alle esigenze dei clienti. Non si esclude altresì l'operatività in negoziazione titoli, strumenti derivati e divise.



**BANCA DEL SEMPIONE
(OVERSEAS) LTD**

Banca del Sempione (Overseas) Ltd.

Old Fort Bay Town Centre (Building 2, 2nd Floor)

Windsor Field Road

Nassau, The Bahamas

Tel. +1 242 322 80 15

Fax +1 242 356 20 30

bsoverseas@sempione-overseas.com

Swift code: BASEBSNS

Ufficio di revisione PricewaterhouseCoopers, Nassau

Non occorre
cambiare modo
di vivere.
Basta cambiare
sguardo.
La missione
della Banca resta
quella di offrire
servizi di qualità
che, oggi,
devono tenere
conto della
sostenibilità.



IDENTIFICARSI

nella
sostenibilità

Guardare all'oggi, preparare il domani.

Il nostro agire quotidiano ha sempre un impatto sull'ambiente. Se sarà positivo o negativo, dipende da come viviamo, come investiamo, come collaboriamo.

Sono ormai diversi decenni che il mondo della finanza ha iniziato a integrare, tra i propri strumenti, le strategie di investimento legate ai criteri di sostenibilità ambientale, oltre che sociale e di governance aziendale. Ma oggi, a causa di cambiamenti climatici sempre più estremi, la sostenibilità sta diventando un criterio guida, a livello globale, per le decisioni di investimento.

Il riscaldamento globale genera fenomeni non più controllabili, come gli eccessi meteorologici nelle regioni temperate, l'innalzamento dei mari, lo scioglimento dei ghiacciai, la desertificazione di aree coltivabili. Che, a loro volta, danno vita a intensi flussi migratori e alterano gli equilibri sociali.

È per questi motivi che il clima viene considerato il primo rischio di investimento. E, di conseguenza, tutti noi, imprese, cittadini, istituzioni, siamo chiamati ad adottare comportamenti capaci di ridurre l'impatto ambientale e di assecondare i bisogni umani fondamentali e un equilibrato sviluppo economico.

Nel corso dei suoi 60 anni di storia, Banca del Sempione ha declinato la propria responsabilità sociale soprattutto verso la valorizzazione del territorio ticinese e delle iniziative sociali locali. Ma da alcuni anni è impegnata a ridurre progressivamente la propria impronta ambientale e a offrire ai propri clienti e ai propri collaboratori l'opportunità di contribuire al comune sforzo verso la sostenibilità.

Fanno parte di questo processo le soluzioni sostenibili adottate all'interno della banca per la Green Division, il programma di incentivi ver-

di per i dipendenti e l'adesione ai criteri di investimento responsabile "Esg" (Environment, social, governance) per lo sviluppo di servizi bancari e finanziari.

Ne è un esempio il nuovo Conto Green: un servizio di consulenza e gestione degli investimenti, che permette, da un lato, di selezionare strumenti di investimento e singoli titoli che aderiscono ai criteri Esg e, dall'altro lato, di investire nelle linee di gestione patrimoniale Esg proposte dalla Banca.



Nel 2020, Banca del Sempione ha anche creato dei certificati di investimento tematici, che consentivano di investire su macrotrend collegati alla sostenibilità, come la salute e il benessere (certificato Healthy life) e la transizione energetica (Electric & Hydrogen).

L'obiettivo è quello di sviluppare una politica aziendale coerente con i principi dello sviluppo sostenibile indicati dall'Onu e favorire la condivisione di tali principi tra i cittadini e sul territorio.

Perché la sostenibilità è una strada da percorrere insieme.

A destra:
Vista del Parco Eolico
del San Gottardo.





Conto annuale casa madre

70	Bilancio
71	Conto economico
72	Impiego dell'utile di bilancio
72	Prospetto delle variazioni del capitale proprio
75	Allegato al conto annuale
84	Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

BILANCIO AL 31.12.2020

(importi in CHF 1'000)	Allegato	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Attivi			
Liquidità		183'130	136'281
Crediti nei confronti di banche		72'722	46'247
Crediti nei confronti della clientela	4.1	264'787	269'106
Crediti ipotecari	4.1	180'148	172'879
Attività di negoziazione	4.2	2'278	390
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	4.3	3'913	4'603
Immobilizzazioni finanziarie	4.4	78'233	98'584
Ratei e risconti		6'009	7'365
Partecipazioni		13'792	13'792
Immobilizzazioni materiali		11'432	11'414
Altri attivi	4.5	1'418	2'146
Totale attivi		817'862	762'807
Totale dei crediti postergati		3'891	3'386
Passivi			
Impegni nei confronti di banche		24'415	22'151
Impegni risultanti da depositi della clientela		663'737	612'217
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	4.3	4'353	4'392
Ratei e risconti		5'451	4'490
Altri passivi	4.5	907	1'852
Accantonamenti	4.9	12'750	12'750
Capitale sociale	4.10	20'000	20'000
Riserva legale da utili		38'000	37'500
Riserve facoltative da utili		40'500	40'000
Utile riportato		1'955	1'525
Risultato del periodo		5'794	5'930
Totale passivi		817'862	762'807
Operazioni fuori bilancio			
Impegni eventuali	4.1	6'304	5'866
Impegni irrevocabili	4.1	2'674	2'818

CONTO ECONOMICO 2020

(importi in CHF 1'000)	Allegato	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Risultato da operazioni su interessi			
Proventi da interessi e sconti		3'262	3'465
Proventi da interessi e dividendi delle attività di negoziazione		2	4
Proventi da interessi e dividendi da immobilizzazioni finanziarie		932	1'197
Oneri per interessi		112	-18
Risultato lordo da operazioni su interessi		4'308	4'648
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi		91	83
Subtotale: risultato netto da operazioni su interessi	6.1	4'399	4'731
Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio			
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento		23'834	24'172
Proventi da commissioni su operazioni di credito		117	108
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio		2'094	2'220
Oneri per commissioni		-1'763	-1'708
Subtotale: risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio		24'282	24'792
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value		2'609	2'467
Altri risultati ordinari			
Risultato da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie		1'160	414
Proventi da partecipazioni		1'003	1'015
Risultato da immobili		70	89
Altri proventi ordinari		93	179
Altri oneri ordinari			
Subtotale: altri risultati ordinari		2'326	1'697
Costi d'esercizio			
Costi per il personale	6.2	-18'131	-17'917
Altri costi d'esercizio	6.3	-6'698	-6'917
Subtotale: costi d'esercizio		-24'829	-24'834
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali		-1'498	-1'344
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite		5	-71
Risultato d'esercizio		7'294	7'438
Ricavi straordinari	6.4		111
Imposte	6.5	-1'500	-1'619
Risultato del periodo		5'794	5'930

PROPOSTA DI IMPIEGO DELL'UTILE DI BILANCIO

(importi in CHF 1'000)	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Risultato del periodo	5'794	5'930
Utile riportato	1'955	1'525
Utile di bilancio	7'749	7'455
Impiego dell'utile		
Attribuzione alla riserva legale da utili	500	500
Attribuzione alle riserve facoltative da utili	500	500
Dividendo	4'500	4'500
Riporto a nuovo	2'249	1'955

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL CAPITALE PROPRIO 2020

(importi in CHF 1'000)	Capitale sociale	Riserva legale da utili	Riserve facoltative da utili	Utile riportato	Risultato del periodo	Totale
Capitale proprio all'inizio del periodo di riferimento	20'000	37'500	40'000	1'525	5'930	104'955
Dividendo					-4'500	-4'500
Assegnazione alle riserve		500	500		-1'000	
Riporto a nuovo				430	-430	
Risultato del periodo					5'794	5'794
Capitale proprio alla fine del periodo di riferimento	20'000	38'000	40'500	1'955	5'794	106'249

Dai 1'500 ghiacciai svizzeri acqua potabile per 60 anni.

Si calcola che i ghiacciai svizzeri contengano 57 Km³ di acqua potabile. Ma il progressivo restringimento dei ghiacci mette a rischio le colture agricole, la portata dei grandi fiumi europei che nascono in Svizzera, come il Reno e il Rodano, e l'approvvigionamento idroelettrico.





1. Profilo della Banca

I settori di attività e la gestione del rischio della Banca del Sempione SA non si differenziano da quelli del Gruppo.

2. Principi d'iscrizione a bilancio e di valutazione

I principi contabili d'iscrizione a bilancio e di valutazione adottati sono conformi alle disposizioni del Codice delle obbligazioni e della Legge sulle banche con le relative Ordinanze nonché alle direttive emanate dalla FINMA con l'Ordinanza sui conti (OAPC-FINMA) e la Circolare FINMA 2020/1 "Direttive contabili-banche".

La chiusura singola statutaria è allestita secondo il principio della rappresentazione attendibile.

La Banca beneficia delle agevolazioni in materia di presentazione dei conti previste in caso di pubblicazione di un conto consolidato. I principi d'iscrizione a bilancio di valutazione adottati coincidono con quelli utilizzati per la preparazione del conto consolidato, le uniche eccezioni riguardano la possibilità di costituire riserve latenti alla voce "accantonamenti" e le precisazioni che seguono.

Partecipazioni

Sono considerati partecipazioni i titoli di partecipazione di imprese di proprietà della banca detenuti nell'intento di effettuare un investimento duraturo, indipendentemente dalla quota di capitale che dà diritto di voto.

Le partecipazioni sono valutate singolarmente al valore di acquisto al netto delle rettifiche di valore economicamente necessarie. Ad ogni data di chiusura del bilancio viene verificato se ogni singola partecipazione ha subito riduzioni notevoli di valore. Tale verifica avviene sulla base di indizi che segnalano se singoli attivi potrebbero essere oggetto di una riduzione durevole di valore. In presenza di tali indicatori deve essere calcolato il valore recuperabile. Un attivo ha subito una riduzione durevole di valore quando il valore contabile supera quello recuperabile. Il valore recuperabile è l'importo superiore fra il valore netto di mercato e il valore di utilizzo. In presenza di una riduzione durevole di valore devono essere effettuati ammortamenti supplementari.

Gli ammortamenti, ordinari e supplementari, sono allibrati nella rubrica del conto economico "rettifiche di valore su partecipazioni, ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali".

Gli utili realizzati attraverso l'alienazione di partecipazioni sono contabilizzati nella rubrica "ricavi straordinari", le perdite nella rubrica "costi straordinari".

Modifiche dei principi d'iscrizione a bilancio e di valutazione

I principi d'iscrizione a bilancio e di valutazione applicati all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2020 sono i medesimi di quelli applicati l'anno precedente.

Il 1° gennaio 2020 sono entrate in vigore la nuova Ordinanza FINMA sui conti (OAPC-FINMA) e la nuova Circolare FINMA 2020/1 "Direttive contabili-banche" che hanno ampliato le disposizioni riguardanti le rettifiche di valore e gli accantonamenti per i rischi di perdita derivanti da crediti non compromessi.

Le banche che appartengono alla categoria di sorveglianza 5 devono costituire delle rettifiche di valore e gli accantonamenti per i rischi di perdita latenti. Questo principio era già contemplato nei precedenti regolamenti e quindi non si configura per la Banca un cambiamento della prassi finora applicata.

3. Ulteriori informazioni

Per le ulteriori informazioni e spiegazioni richieste dalle disposizioni legali si fa riferimento all'allegato al conto consolidato (capitoli da 3 a 7). Le informazioni da pubblicare secondo la circolare FINMA 2016/1 relative ai fondi propri necessari e ad altri indicatori di rischio sono presentate sul sito internet della Banca (www.bancasempione.ch/Pubblicazioni).

4. Informazioni sul bilancio

4.1 Presentazione delle coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio, nonché dei crediti compromessi

(importi in CHF 1'000)	Tipo di copertura			Totale
	Copertura ipotecaria	Altra copertura	Senza copertura	
Prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)				
Crediti nei confronti della clientela	3'557	229'709	32'787	266'053
Crediti ipotecari				
- Stabili abitativi	139'111		147	139'258
- Stabili ad uso ufficio e commerciale	36'853			36'853
- Artigianato e industria	4'184			4'184
Totale dei prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)				
Esercizio in rassegna	183'705	229'709	32'934	446'348
Esercizio precedente	177'589	231'852	35'456	444'897
Totale dei prestiti (al netto della compensazione con le rettifiche di valore)				
Esercizio in rassegna	183'705	229'709	31'521	444'935
Esercizio precedente	177'589	231'852	32'544	441'985
Fuori bilancio				
Impegni eventuali		5'865	439	6'304
Promesse irrevocabili			2'674	2'674
Totale fuori bilancio				
Esercizio in rassegna		5'865	3'113	8'978
Esercizio precedente		5'379	3'305	8'684

I crediti senza copertura riguardano essenzialmente prestiti concessi per un importo superiore al valore anticipabile dei titoli dati in garanzia ma inferiore al valore di mercato.

(importi in CHF 1'000)	Importo lordo dei debiti	Ricavo stimato realizzazione garanzie	Importo netto dei debiti	Rettifiche di valore singole
Crediti compromessi				
Esercizio in rassegna	1'357		1'357	1'357
Esercizio precedente	2'983	125	2'858	2'858

La diminuzione dei debiti compromessi è da ricondurre essenzialmente alla chiusura di un singolo credito per un valore di CHF 1'572'000.

4.2 Suddivisione delle attività di negoziazione e degli altri strumenti finanziari con valutazione fair value (attivi e passivi)

(importi in CHF 1'000)	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Attività di negoziazione		
Titoli di debito, titoli e operazioni del mercato monetario quotati	1'874	98
Metalli preziosi e materie prime	404	292
Totale	2'278	390

4.3 Presentazione degli strumenti finanziari derivati (attivi e passivi)

(importi in CHF 1'000)	Strumenti di negoziazione		
	Valori di sostituzione positivi	Valori di sostituzione negativi	Volume contrattuale
Divise/metalli preziosi			
Contratti a termine	6'549	6'987	1'289'767
Opzioni (OTC)	1'410	1'412	165'583
Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting)	7'959	8'399	1'455'350
<i>di cui calcolati con un modello di valutazione</i>	<i>7'959</i>	<i>8'399</i>	
Esercizio precedente	7'337	7'126	1'351'965
<i>di cui calcolati con un modello di valutazione</i>	<i>7'337</i>	<i>7'126</i>	
	Valori di sostituzione positivi (cumulativi)	Valori di sostituzione negativi (cumulativi)	
Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)			
Esercizio in rassegna	3'913	4'353	
Esercizio precedente	4'603	4'392	
	Stanze di compensazione (clearing house) centrali	Banche e commercianti di valori mobiliari	Altri clienti
Suddivisione per controparti			
Valori di sostituzione positivi dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)		3'254	659

4.4 Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie

(importi in CHF 1'000)	Valore contabile		Fair value	
	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Titoli di debito destinati ad essere conservati sino alla scadenza	60'443	72'800	61'859	74'705
Titoli di partecipazione	17'790	25'784	17'832	25'873
Totale	78'233	98'584	79'691	100'578
<i>di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità</i>	<i>8'408</i>	<i>10'835</i>		

Suddivisione delle controparti per rating (S&P)	Da AAA a AA-	Da A+ a A-	Da BBB+ a BBB-	Da BB+ a B-	Inferiore a B-	Senza rating
	Titoli di debito (valore contabile)	20'167	25'285	13'835	1'156	

4.5 Suddivisione degli altri attivi e degli altri passivi

(importi in CHF 1'000)	Altri attivi		Altri passivi	
	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Imposte indirette	369	370	759	718
Attivi e passivi diversi	1'049	1'776	148	1'134
Totale	1'418	2'146	907	1'852

4.6 Indicazione degli attivi costituiti in pegno o ceduti per garantire impegni propri e degli attivi che si trovano sotto riserva di proprietà

(importi in CHF 1'000)	Valori contabili	Impegni effettivi
Attivi costituiti in pegno/ceduti		
Crediti nei confronti di banche	948	948
Investimenti finanziari	6'739	2'765
Totale	7'687	3'713

4.7 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

(importi in CHF 1'000)	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Impegni risultanti da depositi della clientela	2'943	2'383
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	5	13
Totale	2'948	2'396

4.8 Indicazione sulla situazione economica dei propri istituti di previdenza

(importi in CHF 1'000)	Copertura eccedente alla fine dell'esercizio in rassegna	Quota-parte economica del gruppo		Variazione rispetto all'esercizio precedente della quota-parte economica	Contributi pagati per il periodo in rassegna	Onere previdenziale all'interno dei costi per il personale	
		Esercizio in rassegna	Esercizio precedente			Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Piani di previdenza con eccedenza di copertura (Fondo di previdenza della Banca del Sempione)	4'734				1'345	1'345	1'305

La Banca del Sempione SA dispone di due piani previdenziali. Per la parte obbligatoria LPP, la Banca ha optato per l'affiliazione alla Fondazione di previdenza collettiva, legalmente indipendente, della Basilese Assicurazioni. Inoltre i dipendenti sono affiliati al Fondo di previdenza della Banca del Sempione che si occupa della previdenza professionale per la sola parte facoltativa (parte complementare). Il Fondo di previdenza riassicura i rischi di decesso e invalidità presso un'assicurazione sulla vita.

Il Fondo di previdenza della Banca del Sempione evidenzia un tasso di copertura del 131% (31.12.2020, non revisionato). L'eccedenza può essere destinata unicamente a favore degli affiliati. Per la Banca non si identifica quindi né un vantaggio economico, né un obbligo di copertura. Qualsiasi impegno finanziario della Banca nei confronti delle fondazioni previdenziali si esaurisce con il versamento dei contributi. In nessuna delle due Fondazioni sono altresì presenti riserve di contributi del datore di lavoro.

4.9 Presentazione delle rettifiche di valore e degli accantonamenti, nonché delle riserve per rischi bancari generali e delle loro variazioni nel corso dell'esercizio in rassegna

(importi in CHF 1'000)	Saldo esercizio precedente	Impieghi conformi allo scopo	Trasferimenti	Differenze di cambio	Interessi in mora, somme recuperate	Nuove costituzioni a carico del conto economico	Scioglimenti a favore del conto economico	Situazione alla fine dell'esercizio in rassegna
Altri accantonamenti	12'750							12'750
Totale accantonamenti	12'750							12'750

Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi Paese	2'912	-1'409		-1		14	-104	1'412
<i>di cui rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi</i>	<i>2'858</i>	<i>-1'409</i>		<i>-1</i>		<i>13</i>	<i>-104</i>	<i>1'357</i>
<i>di cui rettifiche di valore per rischi latenti</i>	<i>54</i>					<i>1</i>		<i>55</i>

Negli altri accantonamenti sono comprese essenzialmente le riserve latenti.

4.10 Presentazione del capitale sociale

	Esercizio in rassegna		Esercizio precedente		Esercizio precedente	
	Valore nominale complessivo CHF 1'000	Quantità	Capitale con diritto dividendi CHF 1'000	Valore nominale complessivo CHF 1'000	Quantità	Capitale con diritto dividendi CHF 1'000
Capitale sociale						
Capitale azionario	20'000	200'000	20'000	20'000	200'000	20'000
Totale capitale sociale	20'000	200'000	20'000	20'000	200'000	20'000

Il capitale azionario è interamente liberato. Non esistono disposizioni che possono condizionare il diritto di voto degli azionisti.

4.11 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

Non esistono diritti di partecipazione o opzioni sugli stessi attribuiti ai membri degli organi di direzione e di amministrazione e ai collaboratori, nonché eventuali piani di partecipazione dei collaboratori.

4.12 Indicazione dei crediti e degli impegni nei confronti delle parti correlate

(importi in CHF 1'000)	Crediti		Impegni	
	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Titolari di partecipazioni qualificate	3'375	3'427	20'158	18'917
Società di gruppo	10'024	10'515	23'647	18'525
Società collegate	12'584	19'861	2'959	6'522
Operazioni degli organi societari	7'741	7'177	3'296	2'986

Durante l'esercizio in esame non sono avvenute transazioni degne di nota aventi come controparte entità collegate. Non esistono operazioni fuori bilancio significative. Le condizioni applicate nell'ambito dei servizi bancari corrispondono a quelle concesse alla clientela primaria. I membri degli organi della banca beneficiano delle medesime facilitazioni applicate a tutto il personale.

4.13 Indicazione dei titolari di partecipazioni significative

	Esercizio in rassegna		Esercizio precedente	
	Nominale CHF 1000	Quota %	Nominale CHF 1000	Quota %
Titolari di partecipazioni oltre il 5% del diritto di voto				
Eburnea Holding SA, Sion (Famiglia Donelli)	10'400	52.00	10'400	52.00
Molu SA, Lugano (Famiglia Gattei)	7'000	35.00	7'000	35.00
Golden Horn Finanz AG, Lugano (Gruppo Filofibra)	2'600	13.00	2'600	13.00

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

(Rating S&P)	Impegno netto			
	Fine dell'esercizio in rassegna		Fine dell'esercizio precedente	
	CHF 1000	%	CHF 1000	%
AAA/AA-	704'668	86.2	652'967	85.6
A+/A-	3'627	0.4	3'091	0.4
BBB+/BBB-	107'446	13.1	104'548	13.7
BB+/BB-	2'040	0.2	2'009	0.3
B+/B-			186	0.0
CCC/C	81	0.0	6	0.0
Totale attivi	817'862	100	762'807	100

Per la suddivisione dell'impegno netto si applica il principio del domicilio del cliente, ad eccezione dei crediti ipotecari per i quali è determinante il luogo di domicilio dell'oggetto.

5. Informazioni sulle operazioni fuori bilancio

5.1 Suddivisione delle operazioni fiduciarie

(importi in CHF 1'000)	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Investimenti fiduciari presso società terze	4'747	24'083
Totale operazioni fiduciarie	4'747	24'083

5.2 Suddivisione dei patrimoni e presentazione della loro evoluzione

(importi in CHF 1'000)	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Suddivisione dei patrimoni		
Patrimoni collocati in strumenti d'investimento collettivo in gestione proprietaria	583'990	555'978
Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale	808'848	847'179
Altri patrimoni amministrati	1'906'634	1'798'380
Totale patrimoni (inclusi doppi conteggi)	3'299'472	3'201'537
<i>di cui doppi conteggi</i>	<i>494'848</i>	<i>443'667</i>

Gli altri patrimoni amministrati includono tutti i valori patrimoniali per i quali la Banca percepisce commissioni e/o onorari aggiuntivi ai diritti di custodia e alle spese di tenuta conto. La Banca non detiene averi che possono essere considerati quali "custody only".

(importi in CHF 1'000)	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Presentazione dell'evoluzione dei patrimoni		
Totale patrimoni (inclusi doppi conteggi) all'inizio del periodo	3'201'537	2'981'329
Afflusso netto di nuovi fondi/deflusso finanziario netto	65'312	72'346
Evoluzione dei valori di borsa e dei cambi, interessi, dividendi e spese	32'623	147'862
Totale patrimoni (inclusi doppi conteggi) alla fine del periodo	3'299'472	3'201'537

L'afflusso netto di nuovi fondi, rispettivamente il deflusso finanziario netto, comprendono tutti i trasferimenti in entrata ed uscita di liquidità e di altri valori di investimento, sulla base del valore del giorno di trasferimento. Non vengono per contro considerati i ricavi da interessi e dividendi, l'evoluzione dei valori di borsa e dei cambi e gli addebiti di interessi, spese e commissioni.

6. Informazioni sul conto economico

6.1 Indicazione di un provento significativo da operazioni di rifinanziamento nella posta "Proventi da interessi e sconti", nonché di interessi negativi significativi

La Banca ha sostenuto oneri per interessi negativi pari a CHF 428'000 (esercizio precedente: CHF 632'000). A sua volta ha addebitato interessi negativi pari a CHF 152'000 (esercizio precedente: CHF 98'000).

6.2 Suddivisione dei costi per il personale

(importi in CHF 1'000)	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Retribuzioni (gettoni di presenza e indennità fisse ai membri degli organi della Banca, stipendi e assegni corrisposti)	15'172	15'019
Prestazioni sociali	2'843	2'782
Altre spese per il personale	116	116
Totale costi per il personale	18'131	17'917

6.3 Suddivisione degli altri costi di esercizio

(importi in CHF 1'000)	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Spese per i locali	1'864	1'955
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	2'802	2'744
Spese per veicoli, macchine, mobili e altre installazioni, nonché leasing operativo	141	204
Onorari della società di audit (art. 961 a n. 2 CO) <i>di cui per audit contabili e di vigilanza</i>	213	204
<i>di cui per altri servizi</i>	213	204
Ulteriori costi di esercizio	1'678	1'810
Totale altri costi di esercizio	6'698	6'917

6.4 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 di CHF 111'000 allibrati nell'esercizio precedente sono da ricondurre alla rivalutazione al valore di costo della partecipazione (non consolidata) in SIX Group SA.

6.5 Presentazione delle imposte correnti e differite e indicazione dell'aliquota d'imposta

(importi in CHF 1'000)	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Oneri per imposte correnti	1'500	1'619
Totale imposte	1'500	1'619
Aliquota d'imposta media ponderata in funzione del risultato d'esercizio	20.6%	21.8%





Relazione dell'Ufficio di revisione

all'Assemblea generale della Banca del Sempione SA, Lugano

Relazione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione abbiamo svolto la revisione dell'annesso conto annuale della Banca del Sempione SA, costituito da bilancio, conto economico, prospetto delle variazioni del capitale proprio e allegato (pagine 70-72 e 75-82), per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020.

Responsabilità del Consiglio d'amministrazione

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità alla legge svizzera e allo statuto. Questa responsabilità comprende la concezione, l'implementazione e il mantenimento di un sistema di controllo interno relativamente all'allestimento di un conto annuale che sia esente da anomalie significative imputabili a frodi o errori. Il Consiglio d'amministrazione è inoltre responsabile della scelta e dell'applicazione di appropriate norme 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 sulla base della nostra revisione.

Abbiamo svolto la nostra revisione conformemente alla legge svizzera e agli Standard svizzeri di revisione. Tali standard richiedono di pianificare e svolgere la revisione in maniera tale da ottenere una ragionevole sicurezza che il conto annuale non contenga anomalie significative.

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

Giudizio di revisione

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



Relazione in base ad altre disposizioni legali

Confermiamo di adempiere i requisiti legali relativi all'abilitazione professionale secondo la Legge sui revisori (LSR) e all'indipendenza (art. 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

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Omar Grossi', written over a faint circular stamp or watermark.

Omar Grossi
Perito revisore
Revisore responsabile

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Mattia Marelli', written in a cursive style.

Mattia Marelli

Lugano, 13 aprile 2021

L'automazione
dei processi
è sinonimo di
garanzia
per l'efficienza
della Banca,
per la qualità
del servizio,
l'ambiente di
lavoro e la
sostenibilità.

A photograph of two men in business suits sitting at a desk, looking at a document together. The man on the left is holding the document, and the man on the right is pointing at it. The background is a blurred office environment with windows. The text 'AD EGGUARSI' is overlaid in large, white, sans-serif capital letters.

AD EGG UAR

SI ai
tempi

La tecnologia annulla le distanze tra banca, clienti e dipendenti.

La stagione del Coronavirus ha accelerato la digitalizzazione della Banca. Che oggi offre applicazioni per operare in mobilità, sistemi di gestione più efficienti e sicuri, telelavoro.

Il settore bancario è tradizionalmente prudente nel fare proprie le nuove tecnologie. E tuttavia, nell'ultimo decennio, le trasformazioni sono state notevolissime, complici le nuove opportunità di comunicazione con clienti e stakeholder, introdotte dal web e dai social media, e la crescente automazione dei processi, che consente di recuperare redditività e competitività.

Anche Banca del Sempione ha seguito questa strada, sforzandosi di continuare ad assicurare ai propri clienti la vicinanza e la sicurezza dei processi e, allo stesso tempo, introducendo con gradualità le tecnologie più mature e funzionali ad accrescere la qualità del servizio e l'efficienza. Dal nuovo sito web, al servizio e-banking, introdotto nel 2018, dalla presenza sui social media ai processi di automazione che, a partire dal 2019, guidano la strategia della banca verso la digitalizzazione.

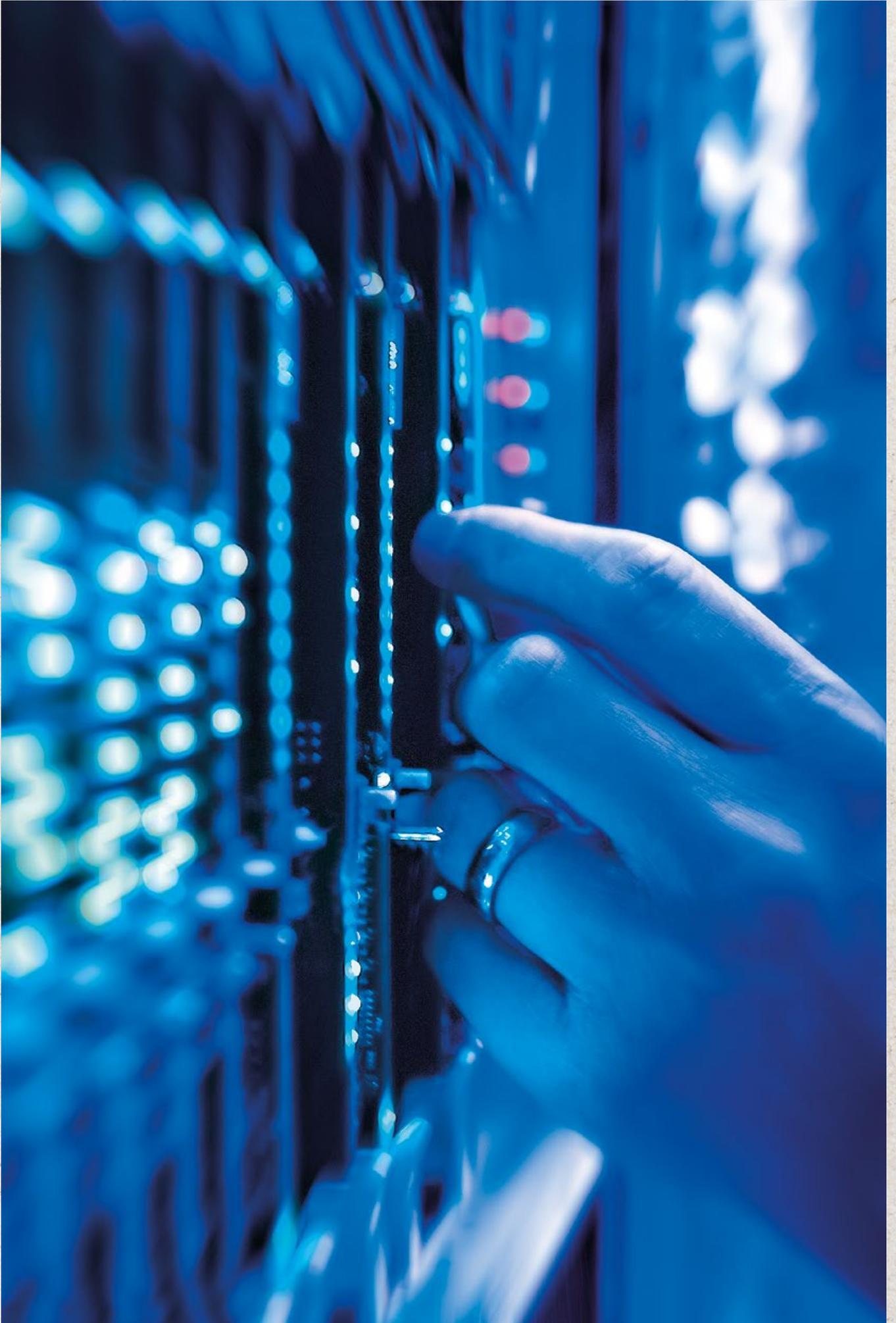
Oltre a rendere più diretta la relazione con la clientela e a semplificare la gestione, il processo di digitalizzazione in corso ha permesso a Banca del Sempione di reagire con maggiore rapidità alla crisi pandemica. Crisi che a sua volta ha accelerato la transizione. Le attività di analisi programmate nel tempo sono state compresse in poche settimane e sono stati implementati nuovi processi, originariamente destinati a realizzarsi nei mesi a venire.

Sul piano interno, questo ha permesso di attivare efficacemente il telelavoro, con la possibilità di far operare da remoto fino all'80% del personale.

Durante il 2020, è stata anche rilasciata una nuova versione della piattaforma e-banking, più evoluta e facile da usare, a cui è stata affiancata anche una App per tablet e smartphone, "Banca del Sempione Mobile", presente negli store Android e Apple. Le nuove modalità di interazione con la banca facilitano l'accesso alle informazioni personali, l'interazione con i consulenti e le operazioni in mobilità.

Un terzo livello di benefici della digitalizzazione riguarda la sicurezza e la dematerializzazione della documentazione. Il connubio sempre più stretto tra finanza e tecnologia, da cui il temine fintech, comporta la gestione di una enorme mole di dati, che vengono tutelati con livelli crescenti di protezione informatica. Inoltre, consente di abbattere l'impiego della carta, contribuendo così anche alla salvaguardia delle risorse naturali.

Nel 2021, saranno varate ulteriori funzionalità che permetteranno di aprire i rapporti bancari tramite tablet e firma digitale, eliminando totalmente il supporto cartaceo, mentre i clienti riceveranno la documentazione in formato elettronico.





Ringraziamenti

GLAMOS e Matthias Huss (Glaciologo ETH Zürich), per la consulenza sui dati relativi ai ghiacciai.

Lugano Region e Azienda Elettrica Ticinese, per la cessione gratuita delle immagini.

Le immagini sono state fornite da:

Sacha Corti	p. 2
Lorenz Fischer	pp. 10-11
Frederic Huber	p. 12
Banca del Sempione	p. 18, 19, 20
Lugano/ Milo Zanecchia 2019	p. 51, 52
Monika-Flanagan	p. 59
AET/Nicola Demaldi	p. 67 Foto
Judith Kuhn	p. 68

Tutte le altre immagini sono concesse in licenza per questa pubblicazione da Gettyimages e Keystone.

Tutte le immagini sono soggette a © Copyright dei rispettivi proprietari.

Gli inserti sono stati redatti da Giovanni Landolfi

© 2021 Banca del Sempione SA, tutti i diritti riservati



Progetto e coordinamento
Lucasdesign.ch