Relazione d'esercizio

2016

Axion | SWISS Bank

Gruppo BancaStato
BANCA DELLO STATO DEL CANTONE TICINO

Sommario

Relazione del Consiglio di Amministrazione 9

1. Bilancio 12

2. Conto economico 13

3. Proposta d'impiego dell'utile 14

4. Conto dei flussi di tesoreria 15

5. Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio 16

6. Allegato 17

7. Informazioni sui Fondi Propri 35

Organi e altre Istanze della Banca 37

Relazione dell'Ufficio di Revisione 40

LAC Lugano Arte e Cultura

Relazione del Consiglio di Amministrazione

Il 2016 ha riservato ai mercati finanziari sfide importanti ma anche opportunità. Eventi di natura economica e politica hanno creato una notevole volatilità seppure per brevi periodi. Si è iniziato nelle prime settimane di gennaio con lo shock congiunturale cinese e il deprezzamento dello yuan accompagnato dalla caduta del prezzo del petrolio subito dopo. Nonostante le reazioni violente dei mercati, si è fatto rapidamente largo il sentimento tra gli investitori che i problemi, seppur concreti, fossero gestibili. Pochi, infatti, temevano una recessione globale. Tra gli eventi politici, il referendum per la Brexit congiuntamente con i risultati delle elezioni USA, hanno sicuramente rivestito le caratteristiche di maggiore eccezionalità.

Il mondo politico e finanziario ne è stato colto di sorpresa, ma in entrambi i casi lo shock è stato superato rapidamente. Nel post Brexit i mercati hanno saputo sfruttare il momento di flessione per assumere posizioni mentre che nel post "Trump", hanno rapidamente abbracciato l'idea di un Congresso dominato da politiche conservatrici, volte a creare maggior stimolo fiscale, tagli alle tasse e de-regolarizzazione. Una spiegazione della capacità di resistenza dei mercati finanziari risiede nella permanenza del contesto di tassi d'interesse bassi. La persistente ricerca di un minimo di rendimento negli investimenti è tale che anche le notizie negative riescono a causare nervosismo solo per breve tempo. Tutto ciò in un contesto dove progressivamente si è assistito a un miglioramento dei fondamentali economici. Malgrado tutte le incertezze e le imprevedibilità, soprattutto negli USA lo sviluppo congiunturale ha mantenuto la rotta e ha costituito un fondamentale stabile di economia reale.

Anche la politica monetaria delle banche centrali è rimasta espansiva in molti paesi. Dopo lunghe esitazioni, a dicembre la Fed ha deciso un primo passo di rialzo dei tassi e una graduale normalizzazione della politica monetaria, mentre la politica monetaria della BCE è proseguita nel suo carattere estremamente espansivo. Per combattere i rischi della deflazione, la BCE ha prolungato almeno fino alla fine del 2017 il programma di acquisto dei titoli Stato in scadenza, inizialmente fissato a marzo 2017, e ha confermato il tasso guida al minimo storico. Di conseguenza, la politica delle banche centrali da questa e dall'altra parte dell'Atlantico è risultata sempre più divergente. Se negli USA la crescita economica nel corso dell'anno è risultata solida, in Europa solo nell'ultimo trimestre si sono prodotti segnali incoraggianti. Nel vecchio continente dunque la crescita economica dovrà ancora contare sul sostegno fiscale, malgrado gli effetti delle misure di stimolo, per il momento, non siano risultati all'altezza delle aspettative.

L'economia svizzera ha saputo dimostrare nuovamente, nello scorso anno, la sua solidità e la sua capacità nell'assorbire anche gli shock più gravi. D'altra parte la BNS non ha potuto esimersi dall'ampliare il proprio bilancio, intervenendo sull'apprezzamento del Franco svizzero, in un clima di tassi ancora negativi e di inflazione che a fine 2016 risultava essere appena sopra lo zero.

In questo contesto, nel corso del primo trimestre 2016 e nell'ambito della strategia volta a rafforzare l'attività di amministrazione dei patrimoni, Axion SWISS Bank SA ha acquisito parte degli attivi della clientela, dei collaboratori e dell'infrastruttura di Société Générale Private Banking (Lugano-Svizzera) SA (in seguito SGL), uscendone rafforzata sia per dimensione che per competenza. È importante rilevare il successo dell'acquisizione anche dal punto di vista d'integrazione dei collaboratori: il Consiglio di Amministrazione ringrazia la Direzione Generale e i collaboratori tutti per l'impegno profuso. La massa gestita si eleva a fine dicembre a 4.24 miliardi di Franchi svizzeri e la raccolta netta 2016 si è attestata a 1.78 miliardi di Franchi svizzeri ottenuta principalmente con l'acquisizione di parte della clientela di SGL.

Sotto il profilo reddituale, Axion SWISS Bank SA chiude il 2016 con un risultato di esercizio di 2.50 milioni di Franchi svizzeri e un utile netto di 1.96 milioni di Franchi svizzeri, in netta progressione quindi rispetto al 2015 (+37.3%), al netto dell'ammortamento di competenza dell'esercizio in corso dovuto all'acquisizione del ramo d'azienda di SGL.

Questi risultati consentono il pagamento di un dividendo di 1.86 milioni di Franchi svizzeri, e l'attribuzione di 98 mila Franchi svizzeri alla riserva legale. All'interno della relazione sul conto annuale 2016, l'Ufficio di revisione ha espresso la valutazione che la struttura di bilancio di Axion SWISS Bank SA sia equilibrata, la situazione finanziaria buona e il risultato reddituale positivo.

Il 2017 si apre con segnali di ottimismo sia per quanto concerne i mercati che per quanto attiene all'ulteriore perfezionamento dei punti di forza della Banca, primo fra tutti l'Asset Management che resta il fiore all'occhiello della struttura.

Preso atto dei rapporti provenienti dall'Ufficio di Revisione e dalla Revisione interna, il Consiglio di Amministrazione esprime apprezzamento e un giudizio positivo sull'operato della Direzione Generale della Banca e augura ai propri affezionati clienti e ai collaboratori un 2017 ricco di soddisfazioni.

1. Bilancio

(in migliaia di franchi)	Rimando all'allegato	31.12.2016	31.12.2015	Variazione
Attivi				
Liquidità		910'680	106'429	804'251
Crediti nei confronti di banche		142'788	538'904	-396'116
Crediti nei confronti della clientela	6.9.1	261'378	116'410	144'968
Attività di negoziazione	6.9.2	3'212	6'422	-3'210
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	6.9.3	5'164	907	4'257
Immobilizzazioni finanziarie	6.9.4	4'544	6'896	-2'352
Ratei e risconti		896	1'436	-540
Immobilizzazioni materiali	6.9.5	3'213	130	3'083
Valori immateriali	6.9.6	15'100	-	15'100
Altri attivi	6.9.7	2'663	103	2'560
Totale attivi		**1'349'638**	**777'637**	**572'001**
Totale dei crediti postergati		-	-	-
di cui con obbligo di conversione e/o rinuncia di credito		-	-	-
Passivi				
Impegni nei confronti di banche		31'028	8'666	22'362
Impegni risultanti da depositi della clientela		1'245'183	711'285	533'898
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	6.9.3	10'041	266	9'775
Ratei e risconti		7'057	1'861	5'196
Altri passivi	6.9.7	1'107	940	167
Riserve per rischi bancari generali	6.9.10	4'500	4'500	-
Capitale sociale	6.9.11	43'000	43'000	-
Riserva legale da utili		5'761	5'690	71
Utile riportato		-	1	-1
Utile d'esercizio		1'961	1'428	533
Totale passivi		**1'349'638**	**777'637**	**572'001**
Totale degli impegni postergati		20'510	-	20'510
di cui con obbligo di conversione e/o rinuncia di credito		*20'510*	-	*20'510*
Operazioni fuori bilancio				
Impegni eventuali	6.9.1 e 6.10.19	10'162	14'677	-4'515
Impegni irrevocabili	6.9.1	6'593	748	5'845

2. Conto economico

(in migliaia di franchi)	Rimando all'allegato	2016	2015	Variazione
Ricavi e costi risultanti da operazioni bancarie ordinarie				
Risultato da operazioni su interessi				
Proventi da interessi e sconti		6'380	2'846	3'534
Proventi da interessi e dividendi delle attività di negoziazione		47	31	16
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari		126	123	3
Oneri per interessi		-1'308	-804	-504
Risultato lordo da operazioni su interessi		**5'245**	**2'196**	**3'049**
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi		-26	-80	54
Risultato netto da operazioni su interessi		**5'219**	**2'116**	**3'103**
Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio		**16'932**	**7'659**	**9'273**
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento		20'467	8'166	12'301
Proventi da commissioni su operazioni di credito		125	105	20
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio		2'337	1'151	1'186
Oneri per commissioni		-5'997	-1'763	-4'234
Risultato da attività di negoziazione	6.11.22	**3'485**	**1'203**	**2'282**
Altri risultati ordinari		**392**	**358**	**34**
Risultato da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie		329	277	52
Altri proventi ordinari		63	81	-18
Ricavi netti		**26'028**	**11'336**	**14'692**
Costi d'esercizio		**-19'865**	**-9'313**	**-10'552**
Costi per il personale	6.11.24	-14'645	-6'113	-8'532
Altri costi d'esercizio	6.11.25	-5'220	-3'200	-2'020
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali		**-3'614**	**-85**	**-3'529**
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite		**-44**	**-27**	**-17**
Risultato d'esercizio		**2'505**	**1'911**	**594**
Ricavi straordinari	6.11.26.02	**58**	**-**	**58**
Imposte	6.11.27	**-602**	**-483**	**-119**
Utile d'esercizio		**1'961**	**1'428**	**533**

3. Proposta d'impiego dell'utile

(in migliaia di franchi)	31.12.2016	31.12.2015	Variazione
Impiego dell'utile			
Utile d'esercizio	1'961	1'428	533
Utile riportato	-	1	-1
Utile di bilancio	**1'961**	**1'429**	**532**
Proposta del Consiglio di amministrazione			
Assegnazione alla riserva legale da utili	98	71	27
Distribuzione sul capitale sociale	1'863	1'358	505
Riporto a nuovo	**-**	**-**	**-**

4. Conto dei flussi di tesoreria

(in migliaia di franchi)	2016		2015	
	Provenienza	Impiego	Provenienza	Impiego
Flusso di fondi in base al risultato operativo (finanziamento interno)	**7'560**			**1'255**
Risultato d'esercizio	1'961	-	1'428	-
Ammortamenti su immobilizzazioni	3'614	-	85	-
Accantonamenti e altre rettifiche di valore	-	-	-	215
Ratei e risconti attivi	540	-	-	103
Ratei e risconti passivi	5'196	-	-	312
Altri attivi e passivi	-	2'393	-	317
Dividendo dell'esercizio precedente	-	1'358	-	1'821
Flusso di fondi risultante dalle transazioni del capitale sociale	**-**	**-**	**-**	**-**
Capitale sociale	-	-	-	-
Flusso di fondi risultante da cambiamenti nelle partecipazioni, nelle immobilizzazioni materiali e nei valori immateriali	**-**	**21'797**	**-**	**41**
Immobilizzazioni materiali	-	3'677	-	41
Valori immateriali	-	18'120	-	-
Flusso di fondi risultante dall'attività bancaria	**818'488**	**-**	**19'730**	**-**
Attività a medio e lungo termine (>1 anno)	**24'045**	**-**	**1'485**	**-**
Impegni nei confronti di banche	20'000	-	-	-
Crediti nei confronti della clientela	1'693	-	3'095	-
Immobilizzazioni finanziarie	2'352	-	-	1'610
Attività a breve termine	**794'443**	**-**	**18'245**	**-**
Impegni nei confronti di banche	2'362	-	-	2'156
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	9'775	-	-	485
Impegni risultanti da depositi della clientela	533'898	-	18'366	-
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	-	4'257	1'967	-
Crediti nei confronti di banche	396'116	-	22'962	-
Crediti nei confronti della clientela	-	146'661	-	19'329
Attività di negoziazione	3'210	-	-	3'080
Liquidità	**-**	**804'251**	**-**	**18'434**
Variazione della liquidità	-	804'251	-	18'434
	826'048	**826'048**	**19'730**	**19'730**

5. Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio

(in migliaia di franchi)	Capitale sociale versato	Riserva legale da utili	Riserve per rischi bancari generali	Utile riportato	Risultato del periodo	Totale
Capitale proprio all'01.01.2016	43'000	5'690	4'500	1	1'428	54'619
Utilizzo dell'utile 2015						
Attribuzione alla riserva legale da utili	-	*+71*	-	*-1*	*-70*	-
Dividendo prelevato dall'utile 2015	-	-	-	-	*-1'358*	*-1'358*
Utile d'esercizio 2016	-	-	-	-	+1'961	1'961
Totale capitale proprio al 31.12.2016	**43'000**	**5'761**	**4'500**	**0**	**1'961**	**55'222**

6. Allegato

6.1 ATTIVITÀ E EFFETTIVI

6.1.1 Attività

Axion Swiss Bank SA, società anonima con sede a Lugano, opera prevalentemente nel settore della gestione patrimoniale per conto di clientela privata e istituzionale. È inoltre attiva nei principali servizi direttamente collegati, in particolare l'intermediazione di valori mobiliari e divise sui principali mercati internazionali, la consulenza agli investimenti nonché la concessione di crediti. L'attività nel settore creditizio è limitata prevalentemente ai finanziamenti "Lombard", quindi sotto forma di anticipi su averi depositati e ai finanziamenti garantiti da garanzie a prima richiesta emesse da banche primarie.
Nel corso del primo trimestre 2016, nell'ambito della strategia volta a rafforzare l'attività di amministrazione dei patrimoni, Axion Swiss Bank SA ha acquisito parte degli attivi della clientela e dell'infrastruttura di Société Générale Private Banking (Lugano-Svizzera) SA.

6.1.2 Effettivi

L'effettivo del personale al 31 dicembre 2016 è di 72 collaboratori (70.6 convertiti in impieghi a tempo pieno); al 31.12.2015 era di 30 collaboratori (28.3 convertiti in impiego a tempo pieno).

6.1.3 Esternalizzazione

Axion Swiss Bank SA ricorre all'esternalizzazione di servizi, come inteso nella circolare FINMA 2008/7 «Outsourcing – banche». In particolare le attività legate al servizio di traffico pagamenti, all'amministrazione titoli, al back office borsa, divisa e tesoreria nonché alla contabilità finanziaria e taluni aspetti del risk management e del legale/compliance sono stati demandati alla Banca dello Stato del Cantone Ticino.
Inoltre l'attività di revisione interna e l'amministrazione degli stipendi sono pure state demandate alla Banca dello Stato del Cantone Ticino. I relativi contratti non sono da considerarsi contratto di Outsourcing ai sensi della Circolare FINMA 2008/7.

6.2 PRINCIPI DI BILANCIO E DI VALUTAZIONE

6.2.1 Principi generali

L'allestimento del conto annuale avviene conformemente alle disposizioni della "chiusura statutaria con presentazione attendibile" emanate dalla FINMA.
I principi contabili e di valutazione sono conformi alle disposizioni del Codice delle obbligazioni, alla Legge federale sulle banche e le casse di risparmio (LBCR), all'Ordinanza sulle banche e le casse di risparmio (OBCR) ed alle direttive emanate dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA, in particolare la Circolare FINMA 15/1 «Direttive contabili - banche».
Tutte le operazioni vengono contabilizzate al momento della loro conclusione. Il bilancio è presentato per data operazione.

6.2.2 Principi generali di valutazione

Il conto annuale viene allestito sulla base della continuità aziendale.
Le posizioni iscritte a bilancio e le operazioni fuori bilancio sono valutate singolarmente.
Axion Swiss Bank SA non si avvale della disposizione transitoria prevista dall'art. 69 cpv 2 dell'OBCR che consente di introdurre la valutazione singola delle immobilizzazioni materiali e dei valori immateriali al più tardi entro il 1° gennaio 2020.
In linea di principio, la compensazione di attivi e passivi nonché di costi e ricavi non è consentita.
La compensazione fra crediti ed impegni avviene solo nell'ambito della deduzione delle rettifiche di valore dalla corrispondente posizione attiva.

6.2.3 Strumenti finanziari

6.2.3.1 Liquidità

L'iscrizione a bilancio di tali averi avviene al valore nominale.

6.2.3.2 Crediti nei confronti di banche e crediti nei confronti della clientela

L'iscrizione avviene al valore nominale.
Per i rischi ravvisabili vengono costituite rettifiche di valore compensate direttamente con gli attivi.
Interessi debitori e commissioni impagati da oltre 90 giorni vengono contabilizzati alla voce «Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi».
Le rettifiche di valore per i rischi di perdita che non risultano più essere economicamente necessarie e che al contempo non vengono utilizzate per altre esigenze analoghe vengono sciolte attraverso il conto economico. Tale scioglimento avviene attraverso la voce «Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi».

6.2.3.3 Impegni nei confronti di banche e impegni risultanti da depositi della clientela

Gli impegni sono inseriti nel bilancio al loro valore nominale.
I crediti in metalli preziosi sono valutati al *fair value* a condizione che il rispettivo metallo prezioso sia negoziato su un mercato liquido ed efficiente.

6.2.3.4 Attività di negoziazione e impegni risultanti da attività di negoziazione

La valutazione del portafoglio di titoli destinati alla negoziazione avviene al *fair value*. Se in casi eccezionali non è possibile determinare il *fair value*, si procede alla valutazione e all'iscrizione a bilancio secondo il principio del valore inferiore.
Gli utili e le perdite realizzati, così come gli adeguamenti ai sopraccitati corsi e i proventi per interessi e dividendi, figurano nella voce «Risultato da attività di negoziazione».

6.2.3.5 Valori di sostituzione positivi e negativi di strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati vengono utilizzati prevalentemente su ordine e per conto della clientela. Operazioni in proprio sono effettuate in ambito di negoziazione e di copertura.
Per gli strumenti derivati in essere al giorno di chiusura vengono calcolati i valori di rimpiazzo positivi e negativi. La loro valutazione avviene secondo il criterio del valore di mercato e l'evidenza degli utili o perdite realizzati figura nelle voci «Risultato da attività di negoziazione» e «Risultato da operazioni su interessi».
I valori di rimpiazzo positivi sono inclusi a bilancio nella voce «Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati», quelli negativi nella voce «Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati».

6.2.3.6 Immobilizzazioni finanziarie

La valutazione e l'iscrizione a bilancio delle obbligazioni detenute con l'intenzione di un mantenimento fino alla scadenza avviene al valore d'acquisto, con delimitazione dell'aggio/disaggio (componenti d'interesse sull'arco della durata - *accrual method*). Le variazioni di valore per rischi di perdita vengono contabilizzate immeditamente a carico della voce «Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi». Nel caso di vendita o rimborso prima della scadenza finale, gli utili o le perdite conseguiti corrispondenti alla componente di interesse vengono delimitati sull'arco della durata residua fino alla scadenza delle operazioni. La valutazione degli altri titoli avviene secondo il principio del "valore inferiore tra prezzo di acquisto e valore di mercato" registrando le variazioni di valore nel capitolo del conto economico «Altri risultati ordinari».

6.2.4 Immobilizzazioni materiali

L'iscrizione a bilancio avviene in base al prezzo di acquisto dedotto l'ammortamento calcolato con il metodo lineare pro-rata temporis secondo il prevedibile periodo di utilizzo. Il periodo di ammortamento inizia con la messa in esercizio dei beni.
Le aliquote di ammortamento sono state fissate al 20% annuo per tutti i beni, ad eccezione degli automezzi per i quali la percentuale d'ammortamento è del 33.3% annua. Gli immobilizzi non più utilizzati o che hanno subito un deprezzamento straordinario sono oggetto di svalutazione (*Impairment*).
Il mantenimento del valore attivato viene verificato ad ogni data di chiusura del bilancio. Se del caso, vengono effettuati degli ammortamenti supplementari (*Impairment*) a carico del conto economico.

6.2.5 Valori immateriali

Il *goodwill* (avviamento) è portato a bilancio ed ammortizzato in modo lineare su un periodo di 5 anni. Annualmente viene effettuata un'analisi onde definire l'eventuale necessità d'effettuare ammortamenti straordinari.

6.2.6 Accantonamenti

In questa voce di bilancio sono raggruppate le «Rettifiche di valore e accantonamenti» ravvisabili alla data di chiusura del bilancio a fronte di una prudente valutazione degli altri rischi, mentre le rettifiche di valore sulle posizioni attive sono dedotte direttamente dalle stesse.

6.2.7 Riserve per rischi bancari generali

Conformemente a quanto previsto dalle direttive della FINMA in materia di allestimento dei conti (Circolare FINMA 2015/1 Contabilità – banche), le «Riserve per rischi bancari generali» rappresentano delle riserve costituite preventivamente allo scopo di coprire i rischi latenti inerenti l'attività bancaria. Come previsto dall'art. 21 lett c dell'Ordinanza sui fondi propri e la ripartizione dei rischi delle banche e dei commercianti di valori mobiliari (OFoP), dette riserve sono considerate fondi propri. Eventuali costituzioni o scioglimenti vengono contabilizzati a conto economico nella voce «Variazioni di riserve per rischi bancari generali».
La totalità dell'importo esposto a bilancio non è stata assoggettata ad imposte, rispettivamente non sono state considerate imposte latenti.

6.2.7.1 Imposte

Le imposte vengono calcolate e contabilizzate in base al risultato d'esercizio e addebitate al periodo in rassegna. La contabilizzazione avviene sotto la voce «Ratei e risconti», al passivo del bilancio.

6.2.8 Fuori bilancio

Nel fuori bilancio è riportato il valore nominale degli impegni eventuali.

6.2.9 Crediti e impegni nei confronti di società collegate

Tali crediti vengono iscritti in bilancio al loro valore nominale. Le condizioni applicate corrispondono alle condizioni di mercato.

6.2.10 Impegni previdenziali

La Banca non ha proprie istituzioni di previdenza professionale, ma ne affida la gestione ad una compagnia di assicurazioni privata esterna (Fondazione collettiva Vita della "Zurigo" Compagnia di Assicurazioni). Per tutti i dipendenti vengono coperti il rischio di decesso e di invalidità a partire dal 1° gennaio dopo il compimento del 17° anno d'età nonché le prestazioni di vecchiaia a partire dal 1° gennaio dopo il compimento del 24° anno d'età.
Il piano di previdenza si basa sul primato dei contributi. I soli impegni della Banca si limitano pertanto al pagamento dei premi previsti dal piano di previdenza, calcolati dalla compagnia esterna e contabilizzati nella voce «Costi per il personale». Non esistono impegni economici, rispettivamente vantaggi economici ai sensi della Swiss GAAP RPC 16.

6.2.11 Cambiamenti dei principi di iscrizione a bilancio e di valutazione

Nel corso del 2016 non ci sono stati cambiamenti dei principi di iscrizione a bilancio e di valutazione.

6.2.12 Rilevamento delle operazioni

Tutte le operazioni concluse entro la data di chiusura del bilancio sono registrate quotidianamente e valutate secondo i principi contabili riconosciuti. Il risultato di tutte le operazioni concluse è integrato nel conto economico.

6.2.13 Trattamento degli interessi impagati

Gli interessi scaduti da oltre 90 giorni sono considerati in sofferenza e non sono ritenuti proventi da interessi. Gli stessi vengono accantonati e compensati direttamente con gli attivi.

6.2.14 Oneri per commissioni

Negli oneri per commissioni inerenti l'esercizio 2016 sono comprese le prestazioni date in outsourcing relative al traffico pagamenti, all'amministrazione titoli e al back office borsa/divisa/tesoreria, per un totale complessivo di CHF 975'000.00.

6.2.15 Conversione delle valute estere

Tutti gli attivi e i passivi non espressi in franchi svizzeri sono convertiti al corso di cambio di fine anno.
Di seguito riportiamo i principali corsi di conversione utilizzati per la chiusura dei conti:
EUR 1.0724 (2015: 1.0877)
USD 1.0158 (2015: 1.0012)
GBP 1.2538 (2015: 1.4765)
I costi ed i ricavi sono imputati al conto economico utilizzando i cambi del giorno di registrazione. I risultati relativi alla conversione delle posizioni in valuta estera sono contabilizzati nella voce «Risultato da attività di negoziazione».

6.3 GESTIONE DEI RISCHI

La gestione dei rischi si prefigge di identificare, misurare e sorvegliare i rischi bancari allo scopo di preservare il patrimonio della Banca e di favorire la sua redditività.
Il Consiglio di Amministrazione ha effettuato un'analisi dei rischi principali ai quali Axion Swiss Bank SA è esposta. Questa analisi si basa su dati e strumenti gestionali implementati dalla Banca in materia di gestione dei rischi, come descritto di seguito in questo capitolo, come pure su una riflessione prospettica sui rischi ai quali l'Istituto è esposto.
Relativamente all'analisi dei rischi effettuata, il Consiglio di Amministrazione ha tenuto conto del sistema di controllo interno implementato, avente lo scopo di gestire e ridurre i rischi.
I rischi sono gestiti e monitorati secondo il Regolamento d'esercizio, il Regolamento dell'organizzazione e della gestione dei rischi e in base alle direttive interne che ne fissano i limiti, nonché nel quadro delle disposizione della Legge Federale sulle Banche e Casse di Risparmio e la relativa Ordinanza.
Un sistema di informazione predisposto dalla Banca permette ai membri del Consiglio di Amministrazione e della Direzione generale di essere informati regolamente sulla situazione patrimoniale e finanziaria della Banca, sul raggiungimento degli obiettivi fissati e sui rischi assunti.

6.3.1 Rischi di credito

La politica di gestione dei rischi di credito è applicata alla totalità delle potenziali situazioni di perdita cagionate da controparti insolvibili. L'esposizione al rischio di credito è principalmente legata all'attività creditizia con la clientela. La Banca limita i rischi di credito affidando prevalentemente controparti garantite da pegno mobiliare di ottima qualità oppure sulla base di garanzie emesse da primari istituti bancari. Il tasso di anticipo è definito da una specifica direttiva interna ed il valore delle garanzie è monitorato giornalmente.
L'assunzione di rischio paese avviene nell'ambito di limiti definiti.
L'operatività interbancaria, derivante da quella con la clientela e per le attività in proprio, avviene all'interno di un sistema di limiti predefiniti con delle primarie banche svizzere ed internazionali. L'ammontare massimo dipende dalla solvibilità della controparte che è costantemente monitorata. I limiti di controparte sono almeno annualmente oggetto di revisione. Il rispetto dei limiti è regolarmente controllato.

6.3.2 Rischi di mercato

L'organizzazione della gestione dei rischi sui tassi d'interessi e di mercato è confacente alla struttura ed all'attività della Banca. Il rifinanziamento delle poste dell'attivo viene effettuato prevalentemente con operazioni aventi scadenza congruente. Il rispetto dei limiti fissati avviene in maniera regolare ed in base alle direttive emesse dalla FINMA.
La gestione del rischio di cambio ha quale scopo quello di ridurre al minimo un influsso negativo delle variazioni di cambio sulla situazione reddituale. In linea di principio l'obiettivo consiste nel compensare attivi in valuta estera con passivi della stessa valuta. L'esposizione è costantemente monitorata.
L'esposizione ai rischi di mercato riconducibile all'attività di negoziazione risulta essere limitata ed in gran parte conseguente alle esigenze della clientela. In quest'ambito sono stati fissati limiti prudenti di esposizione massima il cui rispetto è regolamente controllato.

6.3.3 Rischio liquidità

La gestione della liquidità è improntata su criteri di assoluta prudenza ed in base al rispetto dei limiti stabiliti dall'Ordinanza sulle Banche e Casse di Risparmio.

6.3.4 Rischi operativi

La gestione dei rischi operativi consiste principalmente nell'adozione di misure di mitigazione del rischio, che mirano alla sua eliminazione o nel limite del possibile alla sua riduzione. I regolamenti e le direttive interne che precisano l'organizzazione interna del lavoro limitano la portata di tali rischi. L'esposizione ai rischi operativi è inoltre attenuata da un sistema di controlli a vari livelli e da specifiche strutture preposte alla verifica dell'applicazione delle normative e delle procedure. I controlli chiave sono documentati in base a modelli unitari.

6.3.5 Rischi legali, di reputazione e compliance

L'attività della Banca viene svolta, con attenzione ai rischi d'immagine e di reputazione, nel rispetto delle norme legali in vigore. Il personale della Banca viene formato e aggiornato in merito alle nuove normative ed in special modo nell'ambito di quelle attinenti all'ORD-FINMA. Nell'ambito del compliance la Banca dispone di un sistema di controllo interno basato su procedure di verifica a diversi livelli.

6.4 METODI UTILIZZATI PER L'IDENTIFICAZIONE DI RISCHI DI PERDITA E PER LA DETERMINAZIONE DEL FABBISOGNO DI ACCANTANTONAMENTI

La sorveglianza dei crediti avviene in modo differenziato secondo modalità predefinite a dipendenza del profilo di rischio. Al fine di garantire una sorveglianza periodica ed ineccepibile di tutti i rischi di credito assunti, è richiesto il rinnovo di tutte le facilitazioni creditizie.

L'esposizione e il valore delle garanzie nel caso di crediti coperti da titoli vengono controllati giornalmente. Se il valore d'anticipo della copertura di titoli scende al di sotto dell'importo degli impegni creditizi, si richiedono una riduzione dell'importo del debito o ulteriori garanzie. In caso di mancata regolarizzazione, le garanzie vengono realizzate e il credito compensato.

I crediti in sofferenza e compromessi sono valutati singolarmente, considerando le garanzie esistenti al loro valore di liquidazione. L'eventuale rischio di perdita viene accantonato individualmente. L'accantonamento rappresenta la perdita che ci si attende con la controparte nell'ambito della transazione.

6.5 VALUTAZIONE DELLE COPERTURE

Per i crediti lombard e altri crediti con coperture di titoli vengono accettati soprattutto strumenti finanziari trasferibili (come obbligazioni e azioni) che sono liquidi e vengono negoziati attivamente. Allo stesso modo vengono accettati prodotti trasferibili per i quali sono a disposizione con regolarità informazioni sulla quotazione e un Market Maker.

Per determinare il valore d'anticipo di titoli negoziabili e liquidi, la Banca applica ribassi sui valori di mercato al fine di coprire il rischio di mercato associato. I ribassi variano in funzione della tipologia di prodotto, del rating della controparte, della durata residua dello strumento finanziario e della valuta.

Per le polizze d'assicurazione vita o le garanzie bancarie i ribassi vengono determinati sulla base del prodotto e della controparte.

6.6 POLITICA NELL'UTILIZZO DI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

Gli strumenti finanziari derivati vengono utilizzati prevalentemente su ordine e per conto della clientela. Operazioni in proprio sono effettuate in ambito di negoziazione e di copertura.

Gli strumenti finanziari derivati vengono impiegati nell'ambito della gestione dei rischi principalmente come copertura di rischi di valuta estera.

In linea generale, la contabilizzazione a conto perdite e profitti del risultato di un'operazione di copertura segue gli stessi principi applicati all'operazione che la stessa si prefigge di assicurare. Di conseguenza il risultato delle operazioni di copertura realizzate con l'ausilio di strumenti derivati nell'ambito della gestione strutturale del bilancio viene contabilizzato su base pro-rata ("accrual method").

Lo Swap di tesoreria è utilizzato nell'ambito della gestione strutturale del bilancio per gestire il rischio di cambio che risulta dalla trasformazione in franchi svizzeri della liquidità disponibile in moneta estera oppure dalla necessità di rifinanziare crediti in valuta estera. Tale strumento viene utilizzato quale alternativa al piazzamento interbancario in moneta estera delle eccedenze di liquidità, in particolare in presenza di incertezze sulla qualità delle controparti estere, oppure al rifinanziamento interbancario in moneta estera. Con lo Swap di tesoreria la Banca trasforma, per un periodo determinato, in franchi svizzeri le eccedenze di liquidità in moneta estera, consentendole di piazzarle in divisa domestica senza incorrere nel rischio di cambio oppure in moneta estera le eccedenza di liquidità in divisa domestica onde finanziare crediti in moneta estera.

6.7 SPIEGAZIONI RIGUARDANTI EVENTI IMPORTANTI SUCCESSIVI ALLA DATA DI CHIUSURA DEL BILANCIO

Dopo la data di chiusura dei conti non si sono verificati avvenimenti significativi che avrebbero potuto comportare una variazione dei dati patrimoniali o del conto economico al 31 dicembre 2016.

6.8 MOTIVI CHE HANNO INDOTTO LE DIMISSIONI ANTICIPATE DELL'UFFICIO DI REVISIONE

Come organo di revisione è stata designata la PricewaterhouseCoopers AG, Lugano. Il mandato è stato conferito la prima volta nell'anno 2010. L'ufficio di revisione esterno è tutt'ora in carica.

La numerazione riportata di seguito si basa sulle disposizioni FINMA (vedi circolare 2015/1 Direttive contabili - banche).

6.9 INFORMAZIONI SUL BILANCIO

6.9.1 Presentazione delle coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio, nonché dei crediti compromessi al 31.12.2016

(in migliaia di franchi)	Tipo di copertura			
	Copertura ipotecaria	Altra copertura	Senza copertura	Totale
Prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)				
Crediti nei confronti della clientela	-	258'817	2'585	261'402
Totale dei prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)	**-**	**258'817**	**2'585**	**261'402**
Esercizio precedente	-	116'374	81	116'455
Totale dei prestiti (al netto della compensazione con le rettifiche di valore)	**-**	**258'817**	**2'561**	**261'378**
Esercizio precedente	-	116'360	50	116'410
Fuori bilancio				
Impegni eventuali	-	10'150	12	10'162
Impegni irrevocabili	-	-	6'593	6'593
Totale fuori bilancio	**-**	**10'150**	**6'605**	**16'755**
Esercizio precedente	-	14'666	759	15'425

(in migliaia di franchi)	Importo lordo	Stima valore di realizzazione	Importo netto	Rettifiche di valore singole
Crediti compromessi				
Esercizio in rassegna	**56**	**32**	**24**	**24**
di cui concessi con garanzia	-	-	-	-
di cui concessi in bianco	*56*	*32*	*24*	*24*
Esercizio precedente	**81**	**36**	**45**	**45**
di cui concessi con garanzia	-	-	-	-
di cui concessi in bianco	*81*	*36*	*45*	*45*

6.9.2 Suddivisione delle attività di negoziazione

(in migliaia di franchi)		
Attivo di bilancio	31.12.2016	31.12.2015
Attività di negoziazione		
Titoli di credito, titoli e operazioni del mercato monetario	1'363	4'605
di cui quotati	1'363	2'211
Parti di fondi d'investimento	1'849	1'817
Totale attività di negoziazione	**3'212**	**6'422**

6.9.3 Presentazione degli strumenti finanziari derivati (attivi e passivi)

(in migliaia di franchi)	**Strumenti di negoziazione**			**Strumenti di copertura**		
	Valori di sostituzione		Volume contrattuale	Valori di sostituzione		Volume contrattuale
	positivi	negativi		positivi	negativi	
Strumenti su tassi d'interesse						
Opzioni OTC	-	-	5'362	-	-	-
Totale Strumenti su tassi d'interesse	**-**	**-**	**5'362**	**-**	**-**	**-**
Divise / metalli preziosi						
Contratti a termine	1'807	1'959	195'933	-	-	-
Swaps	415	207	48'234	76	5'009	675'839
Opzioni OTC	2'866	2'866	70'335	-	-	-
Totale Divise / Metalli preziosi	**5'088**	**5'032**	**314'502**	**76**	**5'009**	**675'839**
Totale	**5'088**	**5'032**	**319'864**	**76**	**5'009**	**675'839**
Totale esercizio precedente	907	266	112'507	-	-	-

Suddivisione per controparti (in migliaia di franchi)	Stanze di compensazione (clearing house) centrali	Banche e commercianti di valori mobiliari	Altri clienti
Valori di sostituzione positivi (dopo aver considerato gli accordi di compensazione - netting)	-	3'621	1'543

Sugli strumenti finanziari derivati aperti al 31.12.2016 e al 31.12.2015 non esistono contratti di netting.

6.9.4 Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie

(in migliaia di franchi)	valore contabile		fair value	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Titoli di credito	4'508	6'778	4'659	6'789
di cui destinati al mantenimento fino alla scadenza	*4'508*	*6'778*	*4'659*	*6'789*
di cui senza intenzione di mantenimento fino alla scadenza finale	-	-	-	-
Parti di fondi d'investimento	-	118	-	594
Titoli di partecipazione	36	-	36	-
di cui partecipazioni qualificate	-	-	-	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	**4'544**	**6'896**	**4'695**	**7'383**
di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità	*500*	-	*518*	-

Suddivisione delle controparti per *rating* (in migliaia di franchi)	da AAA fino a AA-	da A+ fino a A-	da BBB+ fino a BBB-	da BB+ fino a B-	inferiore a B-	senza Rating
Valore contabile dei titoli di credito	500	1'316	2'692	-	-	-

La valutazione dei titoli di credito si fonda sulle classi di rating dell'Agenzia Standard & Poor's (se non disponibile Moody's).

6.9.5 Presentazione delle immobilizzazioni materiali

(in migliaia di franchi)				2016			
	Valore di acquisto	Ammortamenti finora eseguiti	Valore contabile 31.12.2015	Investimenti	Disinvestimenti	Ammortamenti	Valore contabile 31.12.2016
Software acquistati	2'052	2'003	49	3'194	-	461	2'782
Altre immobilizzazioni materiali	4'069	3'988	81	483	-	133	431
Totale immobilizzazioni materiali	**6'121**	**5'991**	**130**	**3'677**	**-**	**594**	**3'213**

6.9.6 Presentazione dei valori immateriali

(in migliaia di franchi)	Valore di acquisto	Ammortamenti finora eseguiti	Valore contabile 31.12.2015	2016 Investimenti	2016 Disinvestimenti	2016 Ammortamenti	Valore contabile 31.12.2016
Goodwill	-	-	-	18'120	-	3'020	15'100
Totale valori immateriali	**-**	**-**	**-**	**18'120**	**-**	**3'020**	**15'100**

6.9.7 Suddivisione degli altri attivi e degli altri passivi

(in migliaia di franchi)		
Altri attivi	31.12.2016	31.12.2015
Imposte indirette	282	43
Altri attivi diversi	2'381[1]	60
Totale altri attivi	**2'663**	**103**
Altri passivi		
Imposte dirette/indirette	1'062	932
Altri passivi diversi	45	8
Totale altri passivi	**1'107**	**940**

[1] di cui CHF 2'380 saldo delle operazioni bancarie in attesa di esecuzione.

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

(in migliaia di franchi)	31.12.2016		31.12.2015	
	Valori contabili	Impegni effettivi	Valori contabili	Impegni effettivi
Attivi costituiti in pegno / ceduti (escluse le operazioni di prestito e di pronti contro termine di titoli)				
Titoli costituiti a garanzia dell'operatività	-	-	4'677	48
Crediti nei confronti di banche	7'209	5'356	4'708	2'715
Totale Attivi costituiti in pegno / ceduti	**7'209**	**5'356**	**9'385**	**2'763**

6.9.9 Situazione economica dei propri istituti di previdenza

a) Indicazioni sulla situazione economica dei propri istituti di previdenza

La Banca non ha un proprio istituto di previdenza.

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

	Copertura eccedente / insufficiente alla fine del 2016	quota - parte economica della banca		Variazione rispetto all'esercizio precedente della quota - parte economica (vantaggio economico e/o impegno economico)	Contributi pagati per il periodo in rassegna	Onere previdenziale all'interno dei costi per il personale	
		31.12.2016	31.12.2015			31.12.2016	31.12.2015
Piani di previdenza con eccedenza di copertura	8,3%	-	-	-	927	1'079	468

Axion Swiss Bank SA applica il principio RPC 16. I contributi sono versati presso la compagnia d'assicurazione e l'onere a carico del datore di lavoro viene registrato alla voce "Costi per il personale".
In materia di previdenza Axion Swiss Bank SA ha provveduto alla copertura di tutti i suoi collaboratori tramite la Fondazione collettiva vita della "Zurigo". Nell'ultima comunicazione (31.12.2016) la fondazione collettiva presentava un grado di copertura secondo l'art. 44 cifra 2 OPP2 del 108.3% (31.12.2015: 110.9%).
Al giorno di chiusura dei conti non risultavano impegni economici, né vantaggi economici nei confronti dell'istituzione di previdenza per il personale; inoltre la Fondazione collettiva non disponeva di riserve dei contributi del datore di lavoro per la Banca.

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

(in migliaia di franchi)		2016					
	Situazione al 31.12.2015	Impieghi conformi allo scopo	Differenze di cambio	Interessi in mora, somme recuperate	Scioglimenti a favore del conto economico	Nuove costituzioni a carico del conto economico	Situazione al 31.12.2016
Riserve per rischi bancari generali	**4'500**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4'500**
Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi Paese	**45**	**23**	**-**	**-**	**13**	**15**	**24**
di cui rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi	45	23	-	-	13	15	24
Totale rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi Paese	**45**	**23**	**-**	**-**	**13**	**15**	**24**

La riserva per rischi bancari generali non è stata tassata.

6.9.11 Presentazione del capitale azionario

(in migliaia di franchi)	31.12.2016			31.12.2015		
Capitale azionario	Valore nominale complessivo	Quantità	Capitale con diritto ai dividendi	Valore nominale complessivo	Quantità	Capitale con diritto ai dividendi
Capitale sociale	43'000	43'000	43'000	43'000	43'000	43'000
di cui liberato	43'000	43'000	43'000	43'000	43'000	43'000

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

(in migliaia di franchi)	Crediti		Impegni	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Titolari di partecipazioni qualificate	105'891	422'795	25'978	166
Società di gruppo	-	-	-	-
Operazioni degli organi societari	153	-	939	-

6.9.13 Indicazione dei titolari di partecipazioni significative

(in migliaia di franchi)	31.12.2016		31.12.2015	
Titolari di partecipazioni significative	Nominale	Quota in %	Nominale	Quota in %
Banca dello Stato del Cantone Ticino Con diritto di voto	43'000	100	-	-
AHSA Holding SA Con diritto di voto	-	-	43'000	100

La Banca dello Stato del Cantone Ticino deteneva al 31.12.2015 il 100% di AHSA Holding SA.
Al 31.12.2016 AHSA Holding SA era in fase di liquidazione.

6.9.14 Presentazione della struttura delle scadenze degli strumenti finanziari

(in migliaia di franchi)	a vista	con preavviso	con scadenza				Immobilizzati	Totale
			entro 3 mesi	da 3 a 12 mesi	da 1 a 5 anni	oltre 5 anni		
Attivo / Strumenti finanziari								
Liquidità	910'680	-	-	-	-	-	-	910'680
Crediti nei confronti di banche	142'788	-	-	-	-	-	-	142'788
Crediti nei confronti della clientela	-	210'308	30'072	14'811	6'187	-	-	261'378
Attività di negoziazione	3'212	-	-	-	-	-	-	3'212
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	5'164	-	-	-	-	-	-	5'164
Immobilizzazioni finanziarie	-	-	-	322	3'490	732	-	4'544
Totale	**1'061'844**	**210'308**	**30'072**	**15'133**	**9'677**	**732**	**-**	**1'327'766**
Esercizio precedente	266'164	94'787	395'818	5'881	12'580	738	-	775'968
Capitale di terzi / Strumenti finanziari								
Impegni nei confronti di banche	11'028	-	-	-	20'000.00	-	-	31'028
Impegni risultanti da depositi della clientela	1'245'183	-	-	-	-	-	-	1'245'183
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	10'041	-	-	-	-	-	-	10'041
Totale	**1'266'252**	**-**	**-**	**-**	**20'000.00**	**-**	**-**	**1'286'252**
Esercizio precedente	720'217	-	-	-	-	-	-	720'217

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

(in migliaia di franchi)	31.12.2016		31.12.2015	
	Svizzera	Estero	Svizzera	Estero
Attivi				
Liquidità	910'680	-	106'429	-
Crediti nei confronti di banche	115'328	27'460	453'663	85'241
Crediti nei confronti della clientela	46'186	215'192	23'930	92'480
Attività di negoziazione	1'215	1'997	2'211	4'211
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	1'811	3'353	890	17
Immobilizzazioni finanziarie	36	4'508	-	6'896
Ratei e risconti	634	262	1'187	249
Immobilizzazioni materiali	3'213	-	130	-
Valori immateriali	15'100	-	-	-
Altri attivi	2'663	-	103	-
Totale attivi	**1'096'866**	**252'772**	**588'543**	**189'094**
Passivi				
Impegni nei confronti di banche	21'391	9'637	-	8'666
Impegni risultanti da depositi della clientela	207'131	1'038'052	75'169	636'116
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	8'738	1'303	121	145
Ratei e risconti	7'057	-	1'861	-
Altri passivi	1'107	-	940	-
Riserve per rischi bancari generali	4'500	-	4'500	-
Capitale sociale	43'000	-	43'000	-
Riserva legale da utili	5'761	-	5'690	-
Utile riportato	-	-	1	-
Utile d'esercizio	1'961	-	1'428	-
Totale passivi	**300'646**	**1'048'992**	**132'710**	**644'927**

6.9.16 Suddivisione del totale degli attivi per Paesi o per gruppi di Paesi (principio della localizzazione)

(in migliaia di franchi)	31.12.2016		31.12.2015	
	Importo	Quota in %	Importo	Quota in %
Attivi all'estero				
Europa	**142'640**	**10.57**	**84'786**	**10.90**
Italia	59'611		17'124	
Lussemburgo	18'558		14'838	
Regno Unito	15'408		16'799	
Malta	14'776		1'137	
Bulgaria	11'075		7'160	
Croazia	10'095		6'894	
Turchia	5'654		3'208	
Olanda	509		12'264	
Altri paesi	6'954		5'362	
America del Nord	**7'938**	**0.59**	**50'802**	**6.53**
Stati Uniti	7'938		46'231	
Altri paesi	-		4'571	
Asia	**75'213**	**5.57**	**39'531**	**5.08**
Kazakhstan	66'912		35'136	
Emirati Arabi Uniti	5'634		2'852	
Altri paesi	2'667		1'543	
Caraibi	**25'189**	**1.87**	**12'553**	**1.61**
Panama	19'935		12'130	
Altri paesi	5'254		423	
Altri paesi	**1'792**	**0.13**	**1'422**	**0.18**
Totale attivi all'estero	**252'772**	**18.73**	**189'094**	**24.31**
Svizzera	1'096'866	81.27	588'543	75.69
Totale attivi	**1'349'638**	**100.00**	**777'637**	**100.00**

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

(in migliaia di franchi)		31.12.2016		31.12.2015	
Rating paese specifico della Banca	Rating Moody's	Importo estero netto	Quota in %	Importo estero netto	Quota in %
1 Eccellente e alta qualità	Aaa - Aa3	53'130	21.0%	101'058	53.4%
2 Qualità superiore alla media	A1 - A3	18'707	7.4%	4'072	2.2%
3 Media qualità	Baa1 - Baa3	158'337	62.6%	76'473	40.4%
4 Rischio d'insolvenza	Ba1 - Ba2	16'146	6.4%	7'469	3.9%
5 Rischio d'insolvenza significativo	Ba3	20	0.0%	-	0.0%
6 Speculativo, alto rischio d'insolvenza	B1 - B3	1'678	0.7%	3	0.0%
7 Scarsa qualità, rischio molto alto	Caa1 - C	477	0.2%	15	0.1%
Senza	-	4'277	1.7%	4	0.0%
Totale		**252'772**	**100.0%**	**189'094**	**100.0%**

6.9.18 Presentazione degli attivi e dei passivi suddivisi in funzione delle valute più significative per la banca

(in migliaia di franchi)	Valute				
	CHF	USD	EUR	Altre	Totale
Attivi					
Liquidità	873'391	74	37'201	14	910'680
Crediti nei confronti di banche	7'504	15'102	49'865	70'317	142'788
Crediti nei confronti della clientela	37'629	95'284	113'892	14'573	261'378
Attività di negoziazione	1'363		1'849	-	3'212
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	2'922	277	1'484	481	5'164
Immobilizzazioni finanziarie	2'241	1'015	1'288	-	4'544
Ratei e risconti	695	71	127	3	896
Immobilizzazioni materiali	3'213	-	-	-	3'213
Valori immateriali	15'100	-	-	-	15'100
Altri attivi	283	-	2'380	-	2'663
Totale attivi portati a bilancio	**944'341**	**111'823**	**208'086**	**85'388**	**1'349'638**
Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	25'965	640'055	335'504	60'805	1'062'329
Totale attivi	**970'306**	**751'878**	**543'590**	**146'193**	**2'411'967**
Passivi					
Impegni nei confronti di banche	21'477	4'001	5'191	359	31'028
Impegni risultanti da depositi della clientela	186'539	579'292	405'407	73'945	1'245'183
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	7'945	1'693	271	132	10'041
Ratei e risconti	7'055	-	-	2	7'057
Altri passivi	1'066	22	19	-	1'107
Riserve per rischi bancari generali	4'500	-	-	-	4'500
Capitale sociale	43'000	-	-	-	43'000
Riserva legale da utili	5'761	-	-	-	5'761
Utile riportato	0	-	-	-	0
Utile d'esercizio	1'961	-	-	-	1'961
Totale passivi portati a bilancio	**279'304**	**585'008**	**410'888**	**74'438**	**1'349'638**
Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	695'983	168'487	131'529	71'207	1'067'206
Totale passivi	**975'287**	**753'495**	**542'417**	**145'645**	**2'416'844**
Posizione netta per valuta	**-4'981**	**-1'617**	**1'173**	**548**	**-4'877**
Esercizio precedente	621	83	-93	29	640

6.10 INFORMAZIONI CONCERNENTI LE OPERAZIONI FUORI BILANCIO

6.10.19 Suddivisione degli impegni eventuali e dei crediti eventuali

(in migliaia di franchi)	31.12.2016	31.12.2015
Impegni eventuali		
Garanzie di credito e strumenti analoghi	10'162	14'677
Totale impegni eventuali	**10'162**	**14'677**

6.10.20 Suddivisione delle operazioni fiduciarie

(in migliaia di franchi)	31.12.2016	31.12.2015
Investimenti fiduciari presso società terze	84'852	74'382
Crediti fiduciari	6'653	26'721
Totale operazioni fiduciarie	**91'505**	**101'103**

6.10.21 Suddivisione dei patrimoni e presentazione della loro evoluzione

(in migliaia di franchi)	31.12.2016	31.12.2015
a) Suddivisione dei patrimoni		
Patrimoni collocati in strumenti d'investimento collettivo in gestione proprietaria	-	-
Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale o consulenza	695'389	138'022
Altri patrimoni amministrati	3'544'247	2'146'151
Totale patrimoni (inclusi doppi conteggi)	**4'239'636**	**2'284'173**
di cui doppi conteggi	100'344	61'842
b) Presentazione dell'evoluzione dei patrimoni		
Totale patrimoni (inclusi doppi conteggi) all'inizio	2'284'173	2'218'898
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto	1'781'290	1'400
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione dei cambi	174'173	63'875
Totale patrimoni (inclusi doppi conteggi) alla fine	**4'239'636**	**2'284'173**

Sono definiti "patrimoni con mandato di gestione patrimoniale o consulenze" gli averi di clientela gestiti secondo un profilo di gestione scelto dal cliente. Gli interessi fatturati alla clientela e le performance delle relazioni non influenzano il flusso netto delle entrate / uscite degli averi dei clienti. Tale flusso è la differenza tra le entrate e le uscite di fondi e titoli dei clienti. I crediti concessi alla clientela non sono dedotti dal totale degli averi. Sono definiti "Altri patrimoni amministrati" gli averi della clientela per i quali non vi è in essere un mandato di gestione patrimoniale o di consulenza, ma per i quali la Banca non si limita essenzialmente alla loro custodia, offrendo anche altri servizi. Gli averi riconducibili al concetto di "Custody-only" non vengono inclusi nella tabella soprastante. Nel corso del primo trimestre 2016, Axion Swiss Bank SA ha acquisito parte della clientela da Société Générale Private Banking (Lugano-Svizzera) SA, per un importo complessivo di circa CHF 1,7 miliardi.

6.11 INFORMAZIONI RELATIVE AL CONTO ECONOMICO

6.11.22 Suddivisione del risultato da attività di negoziazione

(in migliaia di franchi)	2016	2015
Risultato da attività di negoziazione da:		
Divise	3'050	1'019
Monete estere	-53	78
Materie prime / metalli preziosi	204	8
Negoziazione titoli	284	98
Totale del risultato da attività di negoziazione	**3'485**	**1'203**

6.11.23 Indicazione di un provento significativo da operazioni di rifinanziamento alla voce Proventi da interessi e sconti, nonché di interessi negativi significativi

(in migliaia di franchi)	2016	2015
Ricavi da rifinanziamento nella posta "Risultato da operazioni su interessi" I proventi per interessi e dividendi del portafoglio destinato alla negoziazione non sono compensati con i costi di rifinanziamento di tale portafoglio.		
Interessi negativi		
Interessi negativi sugli attivi (riduzione dei proventi per interessi e sconti)	4'897	389
Interessi negativi sugli impegni (riduzione degli oneri per interessi)	37	-

6.11.24 Suddivisione dei costi per il personale

(in migliaia di franchi)	2016	2015
Retribuzioni	12'208	5'087
di cui oneri in relazione a remunerazioni basate su azioni e forme alternative di remunerazione variabile	-	-
Prestazioni sociali	1'911	834
Altre spese per il personale	526	192
Totale costi per il personale	**14'645**	**6'113**

6.11.25 Suddivisione degli altri costi d'esercizio

(in migliaia di franchi)	2016	2015
Spese per i locali	1'155	741
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	1'558	748
Spese per veicoli, macchine, mobilia e altre istallazioni, nonché leasing operativo	25	12
Onorari della società di *audit*	309	205
di cui per audit contabili e di vigilanza	*264*	*205*
di cui per altri servizi	*45*	-
Ulteriori costi d'esercizio	2'173	1'494
Totale altri costi d'esercizio	**5'220**	**3'200**

6.11.26 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 divenuti liberi

6.11.26.01 Perdite significative
Durante l'esercizio non si sono registrate perdite significative.

6.11.26.02 Ricavi e costi straordinari
Il reddito straordinario di CHF 0.058 milioni è stato conseguito dalla vendita di 4 autoveicoli di proprietà della Banca.

6.11.26.03 Riserve latenti
Durante l'esercizio non si sono registrate dissoluzioni significative delle riserve latenti.

6.11.26.04 Riserve per rischi bancari generali
Durante l'esercizio non si evidenziano variazioni delle riserve per rischi bancari generali.

6.11.26.05 Rettifiche di valore e accantonamenti divenuti liberi
Durante l'esercizio non si evidenziano rettifiche di valore e accantonamenti divenuti liberi.

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

(in migliaia di franchi)	31.12.2016	31.12.2015
Imposte correnti	602	483
Totale imposte	**602**	**483**
Aliquota d'imposta media ponderata in funzione del risultato operativo	**24.0%**	**25.3%**

7. Informazioni sui Fondi Propri

7.1 PRESENTAZIONE DEI FONDI PROPRI REGOLAMENTARI CONSIDERATI

(in migliaia di franchi)	Cifre nette 2016	Cifre nette 2015	Rimando
1 Capitale sociale	43'000	43'000	7.2
2 Riserva legale da utili	5'859	5'761	7.2
3 Riserva per rischi bancari generali	4'500	4'500	7.2
Totale Fondi propri di base di qualità primaria	**53'359**	**53'261**	**7.2**
4 Altri elementi da portare in deduzione dei fondi propri di base	-15'100	-	7.2
Totale Fondi propri di base di qualità primaria (net CET1)	**38'259**	**53'261**	**7.2**
5 Fondi propri di base supplementari (AT1)	20'000	-	7.2
Totale Fondi propri di base (net Tier 1)	**58'259**	**53'261**	**7.2**
6 + Fondi propri complementari (T2)	-	-	7.2
Totale Fondi propri regolamentari	**58'259**	**53'261**	**7.2**
Totale delle posizioni ponderate in funzione del rischio	**225'462**	**211'662**	

7.2 ALCUNI RATIO

(in % delle posizioni ponderate per il rischio)	31.12.2016
Ratio dei fondi propri di base di qualità primaria (net CET1)	17.0%
Ratio dei fondi propri di base (net Tier 1)	25.8%
Ratio del totale dei fondi propri regolamentari	25.8%
Obiettivo dei fondi propri secondo la circolare FINMA 11/2 "Margine di fondi propri e pianificazione dei fondi propri"	11.2%

7.3 INFORMAZIONI RELATIVE AL RATIO EFFETTO LEVA AL 31.12.2016

(in migliaia di franchi)

1	**Confronto tra gli attivi di bilancio e gli impegni globali relativi al ratio effetto leva**	**1'368'743**
1.1	Totale attivi	1'349'638
1.2	Aggiustamento relativo agli attivi dedotti dai fondi propri	-15'100
1.3	Aggiustamento relativo ai derivati	10'060
1.4	Aggiustamento relativo alle operazioni fuori bilancio	24'145
2	**Esposizione globale soggetta al ratio effetto leva**	**1'368'743**
2.1	**Esposizione di bilancio**	**1'329'374**
2.1.1	Operazioni di bilancio esclusi i derivati e le operazioni SFT	1'344'474
2.1.2	Attivi portati in deduzione dei fondi propri	-15'100
2.2	**Esposizione relativa ai derivati**	**15'224**
2.2.1	Valore di rimpiazzo positivo relativo a tutte le transazioni in derivati considerando i pagamenti di margine	5'164
2.2.2	Maggiorazione di sicurezza (ad on) relativa ai derivati	10'060
2.3	**Altre esposizioni fuori bilancio**	**24'145**
2.3.1	Esposizione fuori bilancio al valore nominale lordo, prima dell'utilizzo del fattore di conversione	143'396
2.3.2	Aggiustamento relativo alla conversione in equivalente credito delle operazioni fuori bilancio	-119'251
3	**Fondi propri di base (net Tier 1)**	**58'259**
4	**Ratio effetto leva**	**4.3%**

7.4 RATIO DELLA LIQUIDITA' A CORTO TERMINE (LCR)

(in migliaia di franchi)	Q1 2016[1]	Q2 2016[1]	Q3 2016[1]	Q4 2016[1]
Attivi liquidi di alta qualità (HQLA)[2]	327'115	851'330	866'106	892'816
di cui attivi di livello 1	326'272	850'498	865'278	891'960
di cui attivi di livello 2	843	832	828	856
Uscite nette tesoreria	117'558	256'804	122'269	136'368
Quota di copertura della liquidità a corto termine	**278.3%**	**331.5%**	**708.4%**	**654.7%**

[1] Valore medio del trimestre, calcolato sulla base delle statistiche mensili inviate.

[2] Conformemente alle disposizioni emesse dalla FINMA, vedi circolare 2015/2 "Rischi di liquidità - banche".

7.5 INFORMAZIONI CONCERNENTI IL CALCOLO DEI FONDI PROPRI E LA LIQUIDITÀ

Gli obblighi di pubblicazione in materia di fondi propri prevista dalla Circolare FINMA 2015/1 "Pubblicazione - banche" sono ottemperati su base consolidata. Le informazioni sono pubblicate nel Rapporto annuale 2016 del Gruppo BancaStato (vedi www.bancastato.ch).

Organi e altre Istanze della Banca

Presidente	Roberto Grassi, Sorengo
Vice Presidente	Alberto Lotti, Melide
Membri	Renato Arrigoni, Cagiallo[2] Bernardino Bulla, Lugano[2] Giancarlo Codoni, Collina d'Oro[1,2] Donato Cortesi, Lugano - Villa Luganese[1]
Presidente della Direzione Generale	Marco Tini
Direttori Generali	Giampiero Marangio Guido Marcionetti Renzo Triulzi
Membri di direzione	Mauro Albenga Mohammed Bensbih Giorgio Bernasconi Gianmarco Bianchini Stefano Calderari Cristina Corecco Claudio D'Antonoli Luigi Di Pirro Paolo Ferrario Antonella Giglio Terraneo Enzo Guanziroli Manuela Induni Raffaello Lanzillo Alberto Laurenzi Massimo Locatelli Mike Moghini Alberto Moscato Rositsa Peneva Alberto Riva Giovanni Sansossio Reto Simonett Davide Vezzaro
Liaison office Istanbul	Asli Öztürk
Ufficio di Revisione	PwC SA Lugano
Revisione Interna	della Banca dello Stato del Cantone Ticino

[1] Membri indipendenti

[2] Membri Audit Committee

DIVIETO
DI PESCA

Relazione dell'Ufficio di revisione

all'Assemblea generale di AXION SWISS BANK SA

Lugano

Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione abbiamo svolto la revisione del conto annuale di AXION SWISS BANK SA, costituito da bilancio, conto economico, conto dei flussi di tesoreria, prospetto delle variazioni del capitale proprio e allegato (pagine 12 – 36), per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016.

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 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 contabilità 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 2016 è conforme alla legge svizzera e allo statuto.

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

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

Relazione in base ad altre disposizioni legali

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

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

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

PricewaterhouseCoopers SA

Glenda Brändli
Perito revisore
Revisore responsabile

Luca Vitali
Perito revisore

Lugano, 23 febbraio 2017

2

Entrata

Head office
Axion Swiss Bank SA
Viale Stefano Franscini 22
CH-6901 Lugano
Switzerland

Phone: +41(0)91 910 95 10
Fax: +41(0)91 910 95 14
Web: www.axionbank.ch
Mail: mail@axionbank.ch

İstanbul Liaison Office
Axion Swiss Bank SA
Barbaros Bulvarı
Morbasan Sokak
Koza İş Merkezi, B Blok
Kat:5, Beşiktaş
34349 İstanbul
Turkey

Phone: +90 212 274 38 72/73
Fax: +90 212 274 49 94
Web: www.axionbank.ch
Mail: asli.ozturk@axionbank.ch

Axion | SWISS Bank

Gruppo BancaStato
BANCA DELLO STATO DEL CANTONE TICINO