



2019

Relazione **d'esercizio**



<b>Relazione del Consiglio di Amministrazione</b>	4
<hr/>	
<b>1. Bilancio</b>	6
<hr/>	
<b>2. Conto economico</b>	7
<hr/>	
<b>3. Proposta d'impiego dell'utile</b>	8
<hr/>	
<b>4. Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio</b>	9
<hr/>	
<b>5. Allegato</b>	10
<hr/>	
<b>Relazione dell'Ufficio di Revisione</b>	24
<hr/>	
<b>Organi e altre Istanze della Banca</b>	26
<hr/>	

## Relazione del Consiglio di Amministrazione

---

La "guerra dei dazi" è stata per tutto il corso del 2019 il tema che ha catalizzato l'attenzione dei mercati finanziari generando un andamento altalenante e repentino. I risultati ottenuti in particolare dai listini mondiali sono stati molto positivi, permettendo di recuperare le perdite fatte registrare nell'ultimo trimestre 2018. Gli USA e la Cina sul finire dell'anno hanno lasciato intravedere una soluzione, almeno su base pragmatica, parziale e momentanea, del conflitto commerciale che spesso cela aspetti di leadership geopolitica e tecnologica.

La politica della Federal Reserve (FED), dopo l'inversione di trend e la mancata normalizzazione del 2019, ha portato a tagliare per ben tre volte nel corso dell'anno i tassi di riferimento, forte dei dati di crescita, occupazione e inflazione che sono in linea con i suoi obiettivi.

I recenti dati macroeconomici USA sono positivi e i timori di recessione che si erano registrati negli scorsi mesi si sono affievoliti. Per la fase elettorale che giungerà a compimento a novembre dell'anno in corso sono prevedibili una serie di iniziative assunte dall'Amministrazione Trump allo scopo di favorirne la rielezione: alleggerimenti fiscali per le imprese e i privati, sostegno all'agricoltura. La posizione della Cina rimane determinante, sia in termini di evoluzione congiunturale che di risposta agli stimoli fiscali e di "orientamento" valutario attuato dalle autorità e dalla risoluzione delle incertezze legate alla pandemia.

Sul fronte europeo, l'avvicendamento ai vertici della Banca Centrale Europea (BCE) fra Mario Draghi e Christine Lagarde non comporta novità di rilievo: la politica monetaria rimane ultra-espansiva e non convenzionale, sia in termini di tassi che di acquisti di titoli, vista la debolezza del quadro economico e le incertezze politico-istituzionali. Anche la Germania, nel suo ruolo di "locomotiva" continentale, appare perdere forza in un momento in cui si renderebbero necessarie l'implementazione di politiche fiscali che al momento risultano di difficile attuazione.

Anche la Banca Nazionale Svizzera (BNS) mantiene la sua politica di tassi negativi, mentre critiche e polemiche nei confronti dei tassi negativi stessi e delle bolle che essi alimentano, a esempio in campo immobiliare, stanno crescendo da più parti. I tassi negativi

dominano anche in Giappone, accanto a iniziative governative di sostegno economico ancora più accentuate.

Nel Regno Unito l'entrata in vigore della Brexit se da un lato chiude un periodo di incertezze, dall'altro ne apre uno legato alla sua attuazione pratica.

Nel 2019, la crescita di Axion SWISS Bank SA è proseguita sotto il profilo reddituale. L'anno si chiude con un risultato di esercizio di 5.3 milioni di franchi svizzeri (+ 5.1%) e un utile netto di 4.2 milioni di franchi svizzeri, in progressione quindi rispetto al 2018 (+ 7.6%).

Oltre al consolidamento dell'attività di advisory che ha contribuito positivamente ai ricavi, vi è stato il lancio dei due nuovi comparti della ASB Sicav: un comparto Equity e un comparto Unconstrained Bonds. Sicuramente valutati positivamente gli effetti del lavoro comunicativo svolto verso l'esterno sia da un punto di vista dell'immagine Banca e diffusione della conoscenza del brand, che di efficacia commerciale ottenuta tramite l'organizzazione di eventi specifici e mirati ai target di clientela della Banca.

La massa gestita si eleva a fine dicembre a 4.8 miliardi di franchi svizzeri, in aumento del 16.1% dovuto in parte all'andamento dei mercati finanziari e in parte alla raccolta netta che è stata positiva anche nel 2019, assestandosi a 480 milioni di franchi svizzeri pari all'11.6%.

Questi risultati consentono il pagamento di un dividendo di 3.854 milioni di franchi svizzeri e l'attribuzione di 383 mila franchi svizzeri alla riserva legale.

Per quanto concerne i mercati nel 2020, lo scenario economico USA per l'anno di elezioni presidenziali si conferma favorevole sia in termini assoluti (PIL, disoccupazione ai livelli minimi degli ultimi 50 anni, andamento dei consumi e del mercato immobiliare) che in termini relativi rispetto ad altre aree. Qualche preoccupazione permane sul fronte dell'indebitamento pubblico e privato. La politica accomodante delle banche centrali, l'abbondante liquidità, il solido andamento dei profitti in molti settori, i buy-back societari, il miglioramento delle relazioni USA-Cina, favoriscono il comparto azionario. Quanto premesso, potrà essere impattato fortemente



dagli effetti della pandemia di Covid-19 i cui focolai, all'atto della redazione della presente Relazione, si sono manifestati su scala mondiale.

Per quanto attiene all'ulteriore sviluppo e perfezionamento dei punti di forza della Banca, non manca l'avanzamento dei progetti strategici che andranno a migliorare l'offerta dei prodotti di investimento e dei servizi in coordinamento con la Capogruppo.

Sono stati avviati anche nuovi progetti sul fronte della gestione dei processi interni tramite lo sviluppo di nuovi strumenti informatici che

porteranno a un incremento dell'efficienza e della qualità sia interna che verso il cliente.

Preso atto dei rapporti provenienti dalla Società di Revisione esterna 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 2020 ricco di soddisfazioni.

## 1. Bilancio

(in migliaia di franchi)	Rimando all'allegato	31.12.2019	31.12.2018	Variazione
<b>Attivi</b>				
Liquidità		225'758	700'263	-474'505
Crediti nei confronti di banche		558'620	217'992	340'628
Crediti nei confronti della clientela	5.9.1	282'072	282'622	-550
Attività di negoziazione	5.9.2	3'982	2'148	1'834
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	5.9.3	1'949	3'332	-1'383
Immobilizzazioni finanziarie	5.9.4	24'935	19'304	5'631
Ratei e risconti		790	954	-164
Partecipazioni		49	67	-18
Immobilizzazioni materiali		2'440	2'924	-484
Valori immateriali		3'489	6'832	-3'343
Altri attivi	5.9.5	140	380	-240
<b>Totale attivi</b>		<b>1'104'224</b>	<b>1'236'818</b>	<b>-132'594</b>
Totale dei crediti postergati		-	-	-
<i>di cui con obbligo di conversione e/o rinuncia di credito</i>		-	-	-
<b>Passivi</b>				
Impegni nei confronti di banche		30'827	72'472	-41'645
Impegni risultanti da depositi della clientela		1'000'292	1'092'037	-91'745
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	5.9.3	4'426	5'238	-812
Ratei e risconti		8'169	8'076	93
Altri passivi	5.9.5	1'094	1'264	-170
Accantonamenti	5.9.8	1'362	317	1'045
Riserve per rischi bancari generali	4. e 5.9.8	4'500	4'500	-
Capitale sociale	4. e 5.9.9	43'000	43'000	-
Riserva legale da utili	4.	6'317	5'975	342
Utile riportato	4.	-	1	-1
Utile (risultato del periodo)	4.	4'237	3'938	299
<b>Totale passivi</b>		<b>1'104'224</b>	<b>1'236'818</b>	<b>-132'594</b>
Totale degli impegni postergati		20'510	20'510	-
<i>di cui con obbligo di conversione e/o rinuncia di credito</i>		20'510	20'510	-
<b>Operazioni fuori bilancio</b>				
Impegni eventuali	5.9.1	16'616	11'876	4'740
Impegni irrevocabili	5.9.1	15'368	10'211	5'157

## 2. Conto economico

(in migliaia di franchi)	Rimando all'allegato	2019	2018	Variazione
<b>Ricavi e costi risultanti da operazioni bancarie ordinarie</b>				
<b>Risultato da operazioni su interessi</b>				
Proventi da interessi e sconti		12'985	12'266	719
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari		411	246	165
Oneri per interessi		-302	-249	-53
<b>Risultato lordo da operazioni su interessi</b>		<b>13'094</b>	<b>12'263</b>	<b>831</b>
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi		-49	24	-73
<b>Risultato netto da operazioni su interessi</b>		<b>13'045</b>	<b>12'287</b>	<b>758</b>
<b>Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio</b>				
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento		23'197	23'455	-258
Proventi da commissioni su operazioni di credito		170	159	11
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio		2'150	2'267	-117
Oneri per commissioni		-6'214	-6'178	-36
<b>Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value</b>	5.11.15	<b>3'689</b>	<b>2'798</b>	<b>891</b>
<b>Altri risultati ordinari</b>				
Altri proventi ordinari		62	89	-27
Altri oneri ordinari		-1	-	-1
<b>Ricavi netti</b>		<b>36'098</b>	<b>34'877</b>	<b>1'221</b>
<b>Costi d'esercizio</b>				
Costi per il personale	5.11.17	-17'673	-17'297	-376
Altri costi d'esercizio	5.11.18	-7'663	-7'908	245
<b>Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali</b>		<b>-4'302</b>	<b>-4'602</b>	<b>300</b>
<b>Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite</b>		<b>-1'173</b>	<b>-41</b>	<b>-1'132</b>
<b>Risultato d'esercizio</b>		<b>5'287</b>	<b>5'029</b>	<b>258</b>
<b>Imposte</b>	5.11.20	<b>-1'050</b>	<b>-1'091</b>	<b>41</b>
<b>Utile (risultato del periodo)</b>		<b>4'237</b>	<b>3'938</b>	<b>299</b>

### 3. Proposta d'impiego dell'utile

(in migliaia di franchi)	31.12.2019	31.12.2018	Variazione
<b>Impiego dell'utile</b>			
Utile (risultato del periodo)	4'237	3'938	299
Utile riportato	-	1	-1
<b>Utile di bilancio</b>	<b>4'237</b>	<b>3'939</b>	<b>298</b>
<b>Proposta del Consiglio di Amministrazione</b>			
Assegnazione alla riserva legale da utili	383	342	41
Distribuzione dell'utile di bilancio	3'854	3'597	257
<b>Ripporto a nuovo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## 4. Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio

(in migliaia di franchi)	Capitale sociale	Riserva legale da utili	Riserve per rischi bancari generali	Utile riportato	Risultato del periodo	Totale
<b>Capitale proprio al 1° gennaio 2019</b>	43'000	5'975	4'500	1	3'938	<b>57'414</b>
<b>Utilizzo dell'utile 2018</b>						
<i>Attribuzione alla riserva legale da utili</i>	-	+342	-	-	-342	-
<i>Utile riportato</i>				-1	+1	-
<i>Dividendo prelevato dall'utile 2018</i>	-	-	-	-	-3'597	<b>-3'597</b>
Utile (risultato del periodo)	-	-	-	-	+4'237	<b>4'237</b>
<b>Totale capitale proprio al 31 dicembre 2019</b>	<b>43'000</b>	<b>6'317</b>	<b>4'500</b>	<b>-</b>	<b>4'237</b>	<b>58'054</b>



## 5. Allegato

### 5.1 ATTIVITÀ ED EFFETTIVI

#### 5.1.1 Attività

Axion SWISS Bank SA, società anonima con sede a Lugano, opera prevalentemente nel settore della gestione patrimoniale e della consulenza 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 nonché la concessione di crediti. L'attività nel settore creditizio è limitata prevalentemente ai finanziamenti garantiti da titoli, quindi sotto forma di anticipi su averi depositati e ai finanziamenti garantiti da garanzie a prima richiesta emesse da banche primarie.

#### 5.1.2 Effettivi

L'effettivo del personale al 31 dicembre 2019 è di 68 collaboratori (67.3 convertiti in impieghi a tempo pieno); al 31 dicembre 2018 era di 64 collaboratori (63.2 convertiti in impiego a tempo pieno).

#### 5.1.3 Esternalizzazioni

Axion SWISS Bank SA ricorre all'esternalizzazione ad Avaloq Sourcing (Switzerland & Liechtenstein) SA, Bioggio, di servizi, come inteso dalla circolare FINMA 2018/3 «Outsourcing – banche e assicurazioni», in particolare relativamente alle attività legate al traffico dei pagamenti, all'amministrazione dei titoli, alla stampa e all'invio dei documenti bancari e alla gestione dei sistemi informatici (informatica centrale e postazioni di lavoro).

Relativamente a servizi assoggettati alla circolare FINMA 2018/3 «Outsourcing – banche e assicurazioni», Axion SWISS Bank SA ha inoltre esternalizzato alla casa madre Banca dello Stato del Cantone Ticino le attività operative legate alla contabilità finanziaria, alla contabilità analitica, alla negoziazione di divise, alla tesoreria, al servizio di traffico pagamenti, all'amministrazione dei titoli, alla gestione di progetti, alla sicurezza fisica e logica, specifici aspetti relativi a tecnologia di informazione e una parte delle attività legate al risk management, ai controlli interni, al legale e al compliance. Per quanto attiene alle attività relative al traffico pagamenti, all'amministrazione titoli e al back office borsa/divisa/tesoreria, l'onere è registrato nella voce «Oneri per commissioni» e per l'esercizio 2019 ammonta a CHF 804'000 (2018: CHF 804'000); i costi relativi agli altri servizi dati in outsourcing sono registrati nella voce «Altri costi d'esercizio».

Segnaliamo inoltre l'applicativo "Sherpany", amministrato da terzi, per la gestione della documentazione di competenza di specifici gremi e può comprendere anche informazioni sensibili.

Axion SWISS Bank SA demanda a Banca dello Stato del Cantone Ticino anche attività di revisione interna, di amministrazione delle risorse umane e di servizi logistici che non soggiacciono ai disposti della sopracitata circolare FINMA.

Inoltre, al di fuori delle attività previste da tale circolare, Axion SWISS Bank SA demanda a terzi le attività di gestione e manu-

tenzione dell'immobile di cui è locataria, così come quella dell'economato.

### 5.2 PRINCIPI DI ISCRIZIONE A BILANCIO E DI VALUTAZIONE

#### 5.2.1 Principi generali

L'allestimento del conto annuale avviene conformemente alle disposizioni relative alla "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) e 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. 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.

#### 5.2.2 Principi generali di valutazione

Il conto annuale 2019 è stato allestito sulla base del principio della continuità aziendale.

Le posizioni iscritte a bilancio e le operazioni fuori bilancio sono valutate singolarmente.

In linea di principio, la compensazione di attivi e passivi nonché di costi e ricavi non è consentita.

La compensazione fra crediti e impegni avviene solo nell'ambito della deduzione delle rettifiche di valore dalla corrispondente posizione attiva.

#### 5.2.3 Strumenti finanziari

##### 5.2.3.1 Liquidità

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

##### 5.2.3.2 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.

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».

Gli 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» e anch'essi compensati direttamente con gli attivi.

### **5.2.3.3 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.

### **5.2.3.4 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 sopracitati corsi e i proventi per interessi e dividendi, figurano nella voce «Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value».

### **5.2.3.5 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 dall'opzione fair value» 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».

### **5.2.3.6 Partecipazioni**

Nella voce «Partecipazioni» sono rilevate le quote societarie, in termini di capitale, detenute quali investimenti duraturi.

Le partecipazioni figurano a bilancio al valore d'acquisizione dedotti gli ammortamenti economicamente necessari, indipendentemente dalla quota detenuta.

### **5.2.3.7 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 (compo-

nenti d'interesse sull'arco della durata - *accrual method*) e contabilizzata nella voce «Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari». Le variazioni di valore per rischi di perdita vengono contabilizzate immediatamente 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 nella voce del conto economico «Altri risultati ordinari».

### **5.2.4 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, a 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 a ogni data di chiusura del bilancio. Se del caso, vengono effettuati degli ammortamenti supplementari ("Impairment") a carico del conto economico.

### **5.2.5 Valori immateriali**

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

### **5.2.6 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, come pure accantonamenti per impegni contrattuali verso dirigenti. Le rettifiche di valore sulle posizioni attive sono dedotte direttamente dalle stesse.

### **5.2.7 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 a imposte, rispettivamente non sono state considerate imposte latenti.

#### 5.2.7.1 Imposte

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

#### 5.2.8 Fuori bilancio

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

#### 5.2.9 Cambiamenti dei principi di iscrizione a bilancio e di valutazione

Nel corso del 2019 non ci sono stati cambiamenti dei principi di iscrizione a bilancio e di valutazione.

#### 5.2.10 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 1.0868 (2018: 1.1269)

USD 0.9687 (2018: 0.9842)

GBP 1.2824 (2018: 1.2545)

I costi e 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 e dall'opzione fair value».

### 5.3 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 avente lo scopo di gestire e ridurre i rischi.

I rischi sono gestiti e monitorati secondo la strategia quadro per la gestione dei rischi contenuta nel Regolamento d'esercizio e nel Regolamento dell'organizzazione e della gestione dei rischi.

Un sistema di informazione predisposto dalla Banca permette ai membri del Consiglio di Amministrazione e della Direzione Generale di

essere informati regolarmente sulla situazione patrimoniale e finanziaria della Banca, sul raggiungimento degli obiettivi fissati e sui rischi assunti.

#### 5.3.1 Rischi di credito

L'esposizione al rischio di credito è principalmente legata all'attività creditizia con la clientela e con controparti bancarie. La Banca limita i rischi di credito verso clienti, concedendo sostanzialmente crediti di tipo Lombard e facilitazioni contro titoli ai quali applica margini d'anticipo appropriati. Il tasso di anticipo è definito da un regolamento e da una specifica direttiva interna e il valore delle garanzie è monitorato giornalmente.

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 e internazionali. L'ammontare massimo dipende dalla solvibilità della controparte che è costantemente monitorata. I limiti di controparte e i limiti di rischio paese sono almeno annualmente oggetto di riapprovazione e il loro rispetto regolarmente controllato.

#### 5.3.2 Rischi di mercato

L'organizzazione della gestione dei rischi sui tassi d'interesse e di mercato è confacente alla struttura e 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 e 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 e in gran parte conseguente alle esigenze della clientela. In quest'ambito sono stati fissati limiti prudenti di esposizione massima il cui rispetto è regolarmente controllato.

#### 5.3.3 Rischio liquidità

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

Il rischio di liquidità è gestito e sorvegliato in modo attivo tramite la fissazione di una tolleranza al rischio, di una riserva minima di liquidità, un sistema di limiti e di indicatori, la diversificazione del rifinanziamento (in funzione delle fonti, delle monete e delle durate) e l'allestimento di scenari di stress. Il piano d'emergenza della liquidità rappresenta una componente importante della gestione delle situazioni di crisi. Esso include le misure d'intervento possibili per far fronte a situazioni di crisi di liquidità, tiene conto degli indicatori e dei ratio di liquidità e descrive la procedura d'emergenza.

#### 5.3.4 Rischi operativi

La gestione dei rischi operativi consiste principalmente nell'ado-

zione di misure di mitigazione del rischio, che mirano alla loro eliminazione o nel limite del possibile alla loro 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.

### **5.3.5 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 e in special modo nell'ambito di quelle attinenti all'Ordinanza FINMA sul riciclaggio di denaro (ORD-FINMA). Nell'ambito del compliance la Banca dispone di un sistema di controllo interno basato su procedure di verifica a diversi livelli.

## **5.4 METODI UTILIZZATI PER L'IDENTIFICAZIONE DI RISCHI DI PERDITA E PER LA DETERMINAZIONE DEL FABBISOGNO DI ACCANTONAMENTI**

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

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 possono essere realizzate e il credito compensato.

Nel caso in cui delle posizioni creditizie presentino interessi impagati da più di 90 giorni, queste sono considerate «crediti in sofferenza» e sono valutate singolarmente, considerando le garanzie esistenti al loro valore di liquidazione. L'eventuale rischio di perdita viene accantonato individualmente. Tale accantonamento rappresenta la perdita che ci si attende con la controparte nell'ambito della transazione. Nel caso in cui viene accantonato parte del credito questo diventa un «credito compromesso».

## **5.5 VALUTAZIONE DELLE COPERTURE**

Per i crediti lombard e altri crediti con coperture tramite valori mobiliari vengono accettati 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 per le garanzie bancarie i ribassi vengono determinati sulla base del prodotto e della controparte.

## **5.6 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").

Gli "Swap" di tesoreria sono utilizzati 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 gli "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 eccedenze di liquidità in divisa domestica onde finanziare crediti in moneta estera.

## **5.7 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 2019.

## **5.8 MOTIVI CHE HANNO INDOTTO LE DIMISSIONI ANTICIPATE DELL'UFFICIO DI REVISIONE**

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

## 5.9 INFORMAZIONI SUL BILANCIO

### 5.9.1 Presentazione delle coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio, nonché dei crediti compromessi al 31.12.2019

(in migliaia di franchi)

	Tipo di copertura			
	Copertura ipotecaria	Altra copertura	Senza copertura	Totale
<b>Prestiti</b> <b>(al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)</b>				
Crediti nei confronti della clientela	-	279'342	2'792	282'134
<b>Totale dei prestiti</b> <b>(al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)</b>	-	<b>279'342</b>	<b>2'792</b>	<b>282'134</b>
Esercizio precedente	-	279'326	3'315	282'641
<b>Totale dei prestiti</b> <b>(al netto della compensazione con le rettifiche di valore)</b>	-	<b>279'280</b>	<b>2'792</b>	<b>282'072</b>
Esercizio precedente	-	279'307	3'315	282'622
<b>Fuori bilancio</b>				
Impegni eventuali	-	16'616	-	16'616
Impegni irrevocabili	-	13'833	1'535 <sup>1</sup>	15'368
<b>Totale fuori bilancio</b>	-	<b>30'449</b>	<b>1'535</b>	<b>31'984</b>
Esercizio precedente	-	20'729	1'358	22'087

(in migliaia di franchi)

	Importo lordo	Stima valore di realizzazione	Importo netto	Rettifiche di valore singole
<b>Crediti compromessi</b>				
<b>Esercizio in rassegna</b>	<b>3'537</b>	<b>3'475</b>	<b>62</b>	<b>62</b>
Esercizio precedente	1'269	1'250	19	19

<sup>1</sup> Inclusi CHF 1.4 milioni (2018: CHF 1.4 milioni) quale quota per la garanzia dei depositi.

## 5.9.2 Suddivisione delle attività di negoziazione e degli altri strumenti finanziari con valutazione fair value

(in migliaia di franchi)

<b>Attivo di bilancio</b>	31.12.2019	31.12.2018
<b>Attività di negoziazione</b>		
Titoli di debito, titoli e operazioni del mercato monetario	3'460	1'643
<i>di cui quotati</i>	3'460	1'643
Parti di fondi d'investimento	522	505
<b>Totale attività di negoziazione</b>	<b>3'982</b>	<b>2'148</b>
<i>di cui calcolati con un modello di valutazione</i>	-	-
<i>di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine, conformemente alle prescrizioni sulla liquidità</i>	-	-



### 5.9.3 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	
<b>Divise / metalli preziosi</b>						
Contratti a termine	974	951	241'168	-	-	-
Swap	641	641	110'271	170	2'670	396'799
Opzioni OTC	164	164	107'801	-	-	-
<b>Totale Divise / Metalli preziosi</b>	<b>1'779</b>	<b>1'756</b>	<b>459'240</b>	<b>170</b>	<b>2'670</b>	<b>396'799</b>
<b>Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting)</b>	<b>1'779</b>	<b>1'756</b>	<b>459'240</b>	<b>170</b>	<b>2'670</b>	<b>396'799</b>
<i>di cui calcolati con un modello di valutazione</i>	<i>1'779</i>	<i>1'756</i>		<i>170</i>	<i>2'670</i>	
Totale esercizio precedente	3'305	3'276		27	1'962	
<i>di cui calcolati con un modello di valutazione</i>	<i>3'305</i>	<i>3'276</i>		<i>27</i>	<i>1'962</i>	

Valori di sostituzione positivi (cumulati)

Valori di sostituzione negativi (cumulati)

<b>Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)</b>	<b>1'949</b>	<b>4'426</b>
Totale esercizio precedente	3'332	5'238

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)	-	1'525	424

Sugli strumenti finanziari derivati aperti al 31.12.2019 e al 31.12.2018 non esistono contratti di netting.

#### 5.9.4 Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie

(in migliaia di franchi)	Valore contabile		Fair value	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Titoli di debito	20'525	15'521	20'642	15'306
<i>di cui destinati al mantenimento fino alla scadenza</i>	20'525	15'521	20'642	15'306
<i>di cui senza intenzione di mantenimento fino alla scadenza finale</i>	-	-	-	-
Parti di fondi d'investimento	4'410	3'783	4'504	3'784
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>24'935</b>	<b>19'304</b>	<b>25'146</b>	<b>19'090</b>
<i>di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità</i>	-	500	-	509

<b>Suddivisione delle controparti per rating</b> (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 debito	8'856	7'004	4'665	-	-	-

La valutazione dei titoli di debito si fonda sulle classi di rating dell'Agenzia Standard & Poor's.

#### 5.9.5 Suddivisione degli altri attivi e degli altri passivi

(in migliaia di franchi)

	31.12.2019	31.12.2018
<b>Altri attivi</b>		
Imposte indirette	15	7
Altri attivi diversi	125	373
<b>Totale altri attivi</b>	<b>140</b>	<b>380</b>
<b>Altri passivi</b>		
Imposte dirette/indirette	707	593
Conto di compensazione	316	615
Altri passivi diversi	71	56
<b>Totale altri passivi</b>	<b>1'094</b>	<b>1'264</b>

## 5.9.6 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)	31.12.2019		31.12.2018	
	Valori contabili	Impegni effettivi	Valori contabili	Impegni effettivi
<b>Attivi costituiti in pegno / ceduti</b> (escluse le operazioni di finanziamento di titoli)				
Crediti nei confronti di banche	7'855	4'194	4'104	2'839
Crediti nei confronti di clienti	1'944	117	1'944	-
<b>Totale attivi costituiti in pegno / ceduti</b>	<b>9'799</b>	<b>4'311</b>	<b>6'048</b>	<b>2'839</b>

Alla chiusura al 31.12.2019 e al 31.12.2018 Axion SWISS Bank SA non aveva attivi sotto riserva di proprietà.

## 5.9.7 Indicazioni sugli istituti di previdenza

### 5.9.7.1 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

Axion SWISS Bank SA non ha impegni nei confronti degli istituti di previdenza.

### 5.9.7.2 Situazione economica dei propri istituti di previdenza

#### a) Riserve di contributi del datore di lavoro (RCDL)

Nessuna riserva per contributi del datore di lavoro al 31.12.2019.

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

	Copertura eccedente / insufficiente alla fine del 2019	Quota-parte economica della Banca		Variazione rispetto all'esercizio precedente della quota-parte economica (vantaggio economico e/o impegno economico)	Contributi pagati per il 2019	Onere previdenziale all'interno dei costi per il personale	
		31.12.2019	31.12.2018			31.12.2019	31.12.2018
Piani di previdenza senza copertura eccedente / insufficiente	-	-	-	-	1'186	1'345	1'330

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 LPP SWISS Life, fondazione di previdenza legalmente indipendente. Il piano di previdenza è basato sul primato dei contributi e contempla le prestazioni obbligatorie previste dalla LPP e quelle complementari. Alla chiusura del periodo contabile, Axion SWISS Bank SA non registra alcun obbligo nei confronti della fondazione previdenziale; non sono altresì presenti riserve di contributi da parte del datore di lavoro e la relazione tra Axion SWISS Bank SA e la fondazione previdenziale è retta da un contratto globale di adesione. La fondazione di previdenza riassicura tutti i rischi previdenziali per il tramite di un contratto d'assicurazione completo. Nell'ambito di questa relazione contrattuale non sussiste la possibilità di sottocopertura e per conseguenza non vi sono obblighi in tal senso da parte del datore di lavoro.

### 5.9.8 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)	2019						Situazione al 31.12.2019
	Situazione al 31.12.2018	Impieghi conformi allo scopo	Differenze di cambio	Interessi in mora, somme recuperate	Nuove costituzioni a carico del conto economico	Scioglimenti a favore del conto economico	
Accantonamenti per altri rischi d'esercizio	-	-376	1	-	1'040	-	665 <sup>1</sup>
Altri accantonamenti	317	-	-	-	380	-	697 <sup>2</sup>
<b>Totale accantonamenti</b>	<b>317</b>	<b>-376</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1'420</b>	<b>-</b>	<b>1'362</b>
<b>Riserve per rischi bancari generali</b>	<b>4'500</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4'500</b> <sup>3</sup>
<b>Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi Paese</b>	<b>19</b>	<b>-3</b>	<b>-1</b>	<b>-</b>	<b>64</b>	<b>-17</b>	<b>62</b>
<i>di cui rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi</i>	<i>19</i>	<i>-3</i>	<i>-1</i>	<i>-</i>	<i>64</i>	<i>-17</i>	<i>62</i>

<sup>1</sup> L'accantonamento è sostanzialmente legato a rischi legali per i quali la Banca non può escludere un rischio giuridico.

<sup>2</sup> Importo accantonato a fronte di impegni contrattuali verso dirigenti.

<sup>3</sup> La riserva per rischi bancari generali non è stata tassata.

### 5.9.9 Presentazione del capitale sociale

(in migliaia di franchi)	31.12.2019			31.12.2018		
	Valore nominale complessivo	Quantità	Capitale con diritto ai dividendi	Valore nominale complessivo	Quantità	Capitale con diritto ai dividendi
<b>Capitale sociale</b>						
Capitale sociale	43'000	43'000	43'000	43'000	43'000	43'000
<i>di cui liberato</i>	<i>43'000</i>	<i>43'000</i>	<i>43'000</i>	<i>43'000</i>	<i>43'000</i>	<i>43'000</i>
<b>Totale capitale sociale</b>	<b>43'000</b>	<b>43'000</b>	<b>43'000</b>	<b>43'000</b>	<b>43'000</b>	<b>43'000</b>

### 5.9.10 Indicazione dei crediti e degli impegni nei confronti delle parti correlate

(in migliaia di franchi)	31.12.2019		31.12.2018	
	Crediti	Impegni	Crediti	Impegni
Titolari di partecipazioni qualificate	532'705	30'526	193'290	69'991
Società di gruppo	-	-	-	-
Operazioni degli organi societari	19	407	46	675

Negli importi indicati sono comprese anche le eventuali operazioni fuori bilancio.

Sia i crediti che gli impegni nei confronti di titolari di partecipazioni qualificate e nei confronti degli organi societari vengono conclusi a condizioni di mercato.

### 5.9.11 Indicazione dei titolari di partecipazioni significative

(in migliaia di franchi)	31.12.2019		31.12.2018	
	Nominale	Quota in %	Nominale	Quota in %
<b>Titolari di partecipazioni significative</b>				
Banca dello Stato del Cantone Ticino Con diritto di voto	43'000	100	43'000	100

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

(in migliaia di franchi)	Rating paese specifico della Banca	Rating Standard & Poor's	31.12.2019		31.12.2018	
			Impegno netto estero	Quota in %	Impegno netto estero	Quota in %
1	Eccellente e alta qualità	AAA fino AA-	102'235	38.9%	74'881	28.6%
2	Qualità superiore alla media	A+ fino A-	8'852	3.3%	6'697	2.6%
3	Media qualità	BBB+ fino BBB-	140'163	53.3%	162'275	62.0%
4	Rischio d'insolvenza	BB+ fino BB	1	0.0%	3'151	1.2%
5	Rischio d'insolvenza significativo	BB-	508	0.2%	1'307	0.5%
6	Speculativo, alto rischio d'insolvenza	B+ fino B-	4'710	1.8%	5'414	2.1%
7	Scarsa qualità, rischio molto alto	CCC+ fino D	-	0.0%	9	0.0%
	Senza rating		6'458	2.5%	7'816	3.0%
	<b>Totale</b>		<b>262'927</b>	<b>100.0%</b>	<b>261'550</b>	<b>100.0%</b>

## 5.10 INFORMAZIONI CONCERNENTI LE OPERAZIONI FUORI BILANCIO

### 5.10.13 Suddivisione delle operazioni fiduciarie

(in migliaia di franchi)	31.12.2019	31.12.2018
Investimenti fiduciari	387'562	170'823
Crediti fiduciari	5'860	7'923
<b>Totale operazioni fiduciarie</b>	<b>393'422</b>	<b>178'746</b>

### 5.10.14 Suddivisione dei patrimoni e presentazione della loro evoluzione

(in migliaia di franchi)	31.12.2019	31.12.2018
<b>a) Suddivisione dei patrimoni</b>		
Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale	774'828	692'167
Patrimoni con mandato di consulenza	2'089'422	1'883'787
Altri patrimoni amministrati	1'933'450	1'555'398
<b>Totale patrimoni (inclusi doppi conteggi)</b>	<b>4'797'700</b>	<b>4'131'352</b>
<i>di cui doppi conteggi</i>	-	-
<b>b) Presentazione dell'evoluzione dei patrimoni</b>		
Totale patrimoni (inclusi doppi conteggi) all'inizio	4'131'352	4'378'258
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto	479'774	93'902
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione dei cambi	186'574	-340'808
<b>Totale patrimoni (inclusi doppi conteggi) alla fine</b>	<b>4'797'700</b>	<b>4'131'352</b>

Sono definiti "patrimoni con mandato di gestione patrimoniale" e "patrimoni con mandato di consulenza" 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.

## 5.11 INFORMAZIONI RELATIVE AL CONTO ECONOMICO

### 5.11.15 Suddivisione del risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value

(in migliaia di franchi)	2019	2018
Risultato da attività di negoziazione da:		
Divise	5'011	4'573
Monete estere	-1'396	-1'521
Materie prime / metalli preziosi	-	1
Negoziazione titoli	74	-255
<b>Totale del risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value</b>	<b>3'689</b>	<b>2'798</b>

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

#### 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.

(in migliaia di franchi)	2019	2018
<b>Interessi negativi</b>		
Interessi negativi sugli attivi (riduzione dei proventi per interessi e sconti)	5'711	5'366
Interessi negativi sugli impegni (riduzione degli oneri per interessi)	434	508

### 5.11.17 Suddivisione dei costi per il personale

(in migliaia di franchi)	2019	2018
Retribuzioni	14'457	14'114
<i>di cui oneri in relazione a remunerazioni basate su azioni e forme alternative di remunerazione variabile</i>	-	-
Prestazioni sociali	2'495	2'416
Altre spese per il personale	721	767
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>17'673</b>	<b>17'297</b>

### 5.11.18 Suddivisione degli altri costi d'esercizio

(in migliaia di franchi)	2019	2018
Spese per i locali	1'249	1'294
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	3'745	3'523
Spese per veicoli, macchine, mobili e altre installazioni, nonché leasing operativo	21	18
Onorari della società di <i>audit</i>	185	392
<i>di cui per audit contabili e di vigilanza</i>	185	383
<i>di cui per altri servizi</i>	-	9
Ulteriori costi d'esercizio	2'463	2'681
<b>Totale altri costi d'esercizio</b>	<b>7'663</b>	<b>7'908</b>

### 5.11.19 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

#### 5.11.19.01 Perdite significative

Durante l'esercizio non si sono registrate perdite significative.

#### 5.11.19.02 Ricavi e costi straordinari

Durante l'esercizio non si sono registrati ricavi o costi straordinari significativi.

#### 5.11.19.03 Riserve latenti

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

#### 5.11.19.04 Riserve per rischi bancari generali

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

#### 5.11.19.05 Rettifiche di valore e accantonamenti divenuti liberi

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

#### 5.11.19.06 Rivalutazioni di immobilizzazioni materiali

Durante l'esercizio non si evidenziano rivalutazioni su immobilizzazioni materiali.

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

(in migliaia di franchi)	31.12.2019	31.12.2018
Imposte correnti	1'050	1'091
<b>Totale imposte</b>	<b>1'050</b>	<b>1'091</b>
<b>Aliquota d'imposta media ponderata in funzione del risultato d'esercizio</b>	<b>19.9%</b>	<b>21.7%</b>

# Relazione dell'Ufficio di revisione all'Assemblea generale della AXION SWISS BANK SA, Lugano

## Relazione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione abbiamo svolto la revisione dell'annesso conto annuale della AXION SWISS BANK SA, costituito da bilancio, conto economico, conto dei flussi di tesoreria, prospetto delle variazioni del capitale proprio e allegato (pagine 6-23), per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019.

### 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 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 2019 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](http://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



Davide Albergati

Perito revisore

Lugano, 20 marzo 2020



## Organi e altre Istanze della Banca

---

**Presidente** Bernardino Bulla, Lugano

**Vice Presidente** Giovanni Jelmini, Mendrisio<sup>2</sup>

**Membri** Renato Arrigoni, Cagiallo<sup>1,2</sup>  
Donato Cortesi, Lugano – Villa Luganese<sup>1,2</sup>  
Raoul Paglia, Comano

**Presidente della Direzione Generale** Marco Tini

**Direttori Generali** Giampiero Marangio  
Guido Marcionetti  
Renzo Triulzi

**Membri di direzione** Mohammed Bensbih  
Giorgio Bernasconi  
Gianmarco Bianchini  
Stefano Calderari  
Giuseppe Curiale  
Luigi Di Pirro  
Paolo Ferrario  
Lucia Forzano  
Antonella Giglio Terraneo  
Luca Grassi  
Ioulia Gribouk  
Enzo Guanziroli  
Manuela Induni  
Alberto Laurenzi  
Walter Lisetto  
Massimo Locatelli  
Mike Moghini  
Alberto Moscato  
Ewgenij Popov  
Alberto Riva  
Nicola Salvi  
Giovanni Sansossio  
Matteo Scacchi  
Roberto Simone  
Elena Sulina  
Davide Vezzano

**Ufficio di Revisione** PricewaterhouseCoopers SA, Lugano

**Revisione Interna** Revisione interna della Banca dello Stato del Cantone Ticino

<sup>1</sup> Membri indipendenti

<sup>2</sup> Membri Audit Committee



Axion SWISS Bank SA  
Viale S. Franscini 22  
CH 6901 Lugano  
Svizzera

Tel: +41(0)91 910 95 10  
Fax: +41(0)91 910 95 14  
Web: [www.axionbank.ch](http://www.axionbank.ch)  
Email: [mail@axionbank.ch](mailto:mail@axionbank.ch)