

Relazione d'esercizio

2017

 **Axion** | SWISS Bank

Gruppo  **BancaStato**
BANCA DELLO STATO DEL CANTONE TICINO

Sommario

Relazione del Consiglio di Amministrazione	7
1. Bilancio	10
2. Conto economico	11
3. Proposta d'impiego dell'utile	12
4. Conto dei flussi di tesoreria	13
5. Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio	14
6. Allegato	15
Relazione dell'Ufficio di Revisione	34
Informazioni sui fondi propri e sulla liquidità (dati non revisionati)	38
Organi e altre Istanze della Banca	43





Relazione del Consiglio di Amministrazione

Nel 2017 l'economia mondiale ha registrato la crescita più brillante dal 2011. Stati Uniti, Eurozona, Cina, Giappone, Russia e Brasile hanno attraversato una fase di accelerazione congiunturale che, secondo alcune stime, ha spinto il PIL mondiale a quota +3.8%, dal 3.1% del 2016. La dinamica di espansione è stata estremamente sincronizzata a livello globale, segnando una crescita positiva in ciascuna delle economie del G20.

I mercati azionari hanno reagito positivamente. La solida espansione economica e l'inflazione ancora bassa hanno permesso alle banche centrali di mantenere una politica monetaria relativamente espansiva.

Nel 2018 bisognerà prestare particolare attenzione alla preservazione del capitale. La politica monetaria si avvia verso una fase di inasprimento ed è probabile che nel corso dell'anno le banche centrali comincino a drenare liquidità dal sistema. I rendimenti nel segmento a reddito fisso non sono mai stati così contenuti, con ritorni negativi per quanto riguarda la liquidità su Franco Svizzero ed Euro. Consigliamo pertanto di ridurre la parte "High Yield" e non Investment Grade Corporate bonds, sacrificando pertanto i rendimenti in favore di maggiore liquidità e qualità. La valutazione delle azioni è interessante in particolare se paragonata ai rendimenti del comparto obbligazionario, fino a quando i tassi di interesse saliranno gradualmente e l'inflazione non supererà 3%, vediamo spazio per un'ulteriore crescita degli indici. A livello geografico, le azioni europee mostrano le valutazioni più interessanti mentre a livello settoriale, preferiamo il comparto tecnologico.

Nel complesso, la solida crescita e gli scarsi segnali di un imminente rallentamento ci inducono a restare moderatamente ottimisti nei confronti dei mercati azionari globali. Gli investitori non devono però tralasciare di diversificare i portafogli tra le varie asset class e regioni per mitigare i rischi associati alla stretta monetaria, agli sviluppi politici e ai cambiamenti in atto in campo tecnologico, sociale e ambientale.

Nel 2017 la crescita di Axion SWISS Bank SA è proseguita, la massa gestita ha raggiunto quota 4.378 miliardi di Franchi (+10.23%), mentre dal profilo reddituale Axion SWISS Bank SA chiude il 2017 con un risultato di esercizio di 2.98 milioni di Franchi svizzeri (+19.0%), un utile netto di 2.278 milioni di Franchi svizzeri (+16.2%), al netto dell'ammortamento di competenza dell'esercizio in corso dovuto all'acquisizione del ramo aziendale di Société Générale Private Banking (Lugano-Svizzera) SA.

Questi risultati consentono il pagamento di un dividendo di 2.161 milioni di Franchi svizzeri, e l'attribuzione di 116 mila Franchi svizzeri alla riserva legale. All'interno della relazione sul conto annuale 2017, l'Ufficio di revisione ha confermato la valutazione che la struttura di bilancio di Axion SWISS Bank SA sia equilibrata, la situazione finanziaria buona e il risultato reddituale positivo.

Il 2018 si apre in modo positivo dal profilo dei risultati finanziari, mentre sui mercati aumenta sensibilmente l'indice legato alla volatilità. Il 2018 vedrà inoltre concretizzarsi il progetto strategico di rafforzamento dell'asset management, fondamentale per ambire all'aumento delle masse in gestione patrimoniale e in mandati di "advisory".

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 e augura ai propri affezionati clienti e ai collaboratori un 2018 ricco di soddisfazioni.





1. Bilancio

(in migliaia di franchi)	Rimando all'allegato	31.12.2017	31.12.2016	Variazione
Attivi				
Liquidità		708'353	910'680	-202'327
Crediti nei confronti di banche		253'006	142'788	110'218
Crediti nei confronti della clientela	6.9.1	280'113	261'378	18'735
Attività di negoziazione	6.9.2	6'944	3'212	3'732
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	6.9.3	5'131	5'164	-33
Immobilizzazioni finanziarie	6.9.4	6'925	4'544	2'381
Ratei e risconti		897	896	1
Immobilizzazioni materiali	6.9.5	2'989	3'213	-224
Valori immateriali	6.9.6	10'530	15'100	-4'570
Altri attivi	6.9.7	463	2'663	-2'200
Totale attivi		1'275'351	1'349'638	-74'287
Totale dei crediti postergati		-	-	-
<i>di cui con obbligo di conversione e/o rinuncia di credito</i>		-	-	-
Passivi				
Impegni nei confronti di banche		81'592	31'028	50'564
Impegni risultanti da depositi della clientela		1'121'695	1'245'183	-123'488
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	6.9.3	7'483	10'041	-2'558
Ratei e risconti		6'835	7'057	-222
Altri passivi	6.9.7	2'009	1'107	902
Accantonamenti	6.9.10	100	-	100
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		5'859	5'761	98
Utile (risultato del periodo)		2'278	1'961	317
Totale passivi		1'275'351	1'349'638	-74'287
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	-
Operazioni fuori bilancio				
Impegni eventuali	6.9.1 e 6.10.19	10'754	10'162	592
Impegni irrevocabili	6.9.1	12'767	6'593	6'174

2. Conto economico

(in migliaia di franchi)	Rimando all'allegato	2017	2016	Variazione
Ricavi e costi risultanti da operazioni bancarie ordinarie				
Risultato da operazioni su interessi				
Proventi da interessi e sconti		9'005	6'380	2'625
Proventi da interessi e dividendi delle attività di negoziazione		-	47	-47
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari		133	126	7
Oneri per interessi		-521	-1'308	787
Risultato lordo da operazioni su interessi		8'617	5'245	3'372
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi		-10	-26	16
Risultato netto da operazioni su interessi		8'607	5'219	3'388
Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio				
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento		23'114	20'467	2'647
Proventi da commissioni su operazioni di credito		103	125	-22
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio		2'470	2'337	133
Oneri per commissioni		-6'776	-5'997	-779
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value	6.11.22	3'565	3'485	80
Altri risultati ordinari				
Risultato da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie		-	329	-329
Altri proventi ordinari		56	63	-7
Ricavi netti		31'139	26'028	5'111
Costi d'esercizio				
Costi per il personale	6.11.24	-15'510	-14'645	-865
Altri costi d'esercizio	6.11.25	-7'197	-5'220	-1'977
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali		-5'322	-3'614	-1'708
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite		-130	-44	-86
Risultato d'esercizio		2'980	2'505	475
Ricavi straordinari	6.11.26.02	8	58	-50
Imposte	6.11.27	-710	-602	-108
Utile (risultato del periodo)		2'278	1'961	317

3. Proposta d'impiego dell'utile

(in migliaia di franchi)	31.12.2017	31.12.2016	Variazione
Impiego dell'utile			
Utile (risultato del periodo)	2'278	1'961	317
Utile riportato	-	-	-
Utile di bilancio	2'278	1'961	317
Proposta del Consiglio di Amministrazione			
Assegnazione alla riserva legale da utili	116	98	18
Distribuzione dell'utile di bilancio	2'161	1'863	298
Ripporto a nuovo	1	-	1

4. Conto dei flussi di tesoreria

(in migliaia di franchi)	2017		2016	
	Provenienza	Impiego	Provenienza	Impiego
Flusso di fondi in base al risultato operativo (finanziamento interno)	8'716	-	7'560	-
Utile (risultato del periodo)	2'278	-	1'961	-
Ammortamenti su immobilizzazioni	5'322	-	3'614	-
Accantonamenti e altre rettifiche di valore	100	-	-	-
Ratei e risconti attivi	-	1	540	-
Ratei e risconti passivi	-	222	5'196	-
Altri attivi e passivi	3'102	-	-	2'393
Dividendo dell'esercizio precedente	-	1'863	-	1'358
Flusso di fondi risultante dalle transazioni del capitale proprio	-	-	-	-
Capitale sociale	-	-	-	-
Flusso di fondi risultante da cambiamenti nelle partecipazioni, nelle immobilizzazioni materiali e nei valori immateriali	-	528	-	21'797
Immobilizzazioni materiali	-	528	-	3'677
Valori immateriali	-	-	-	18'120
Flusso di fondi risultante dall'attività bancaria	-	210'515	818'488	-
Attività a medio e lungo termine (>1 anno)	472	-	24'045	-
Impegni nei confronti di banche	-	-	20'000	-
Crediti nei confronti della clientela	2'853	-	1'693	-
Immobilizzazioni finanziarie	-	2'381	2'352	-
Attività a breve termine	-	210'987	794'443	-
Impegni nei confronti di banche	50'564	-	2'362	-
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	-	2'558	9'775	-
Impegni risultanti da depositi della clientela	-	123'488	533'898	-
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	33	-	-	4'257
Crediti nei confronti di banche	-	110'218	396'116	-
Crediti nei confronti della clientela	-	21'588	-	146'661
Attività di negoziazione	-	3'732	3'210	-
Liquidità	202'327	-	-	804'251
Variazione della liquidità	202'327	-	-	804'251
	211'043	211'043	826'048	826'048

5. 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
Capitale proprio al 1° gennaio 2017	43'000	5'761	4'500	-	1'961	55'222
Utilizzo dell'utile 2016						
<i>Attribuzione alla riserva legale da utili</i>	-	+98	-	-	-98	-
<i>Dividendo prelevato dall'utile 2016</i>	-	-	-	-	-1'863	-1'863
Utile (risultato del periodo)	-	-	-	-	+2'278	2'278
Totale capitale proprio al 31 dicembre 2017	43'000	5'859	4'500	-	2'278	55'637

6. Allegato

6.1 ATTIVITÀ ED 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 2017 Axion SWISS Bank SA ha posto termine all'attività del proprio Liaison Office di Istanbul.

6.1.2 Effettivi

L'effettivo del personale al 31 dicembre 2017 è di 59 collaboratori (58.1 convertiti in impieghi a tempo pieno); al 31.12.2016 era di 72 collaboratori (70.6 convertiti in impiego a tempo pieno).

6.1.3 Esternalizzazione

Axion SWISS Bank SA ricorre all'esternalizzazione ad Avaloq Sourcing (Switzerland & Liechtenstein) SA, Bioggio, di servizi, come inteso dalla circolare FINMA 2008/7 «Outsourcing – banche», 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 2008/7 «Outsourcing – banche», 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.

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 manutenzione degli immobili così come quella dell'economato.

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) 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.

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

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 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».

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 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 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, 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.

6.2.5 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.

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 a 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 a una compagnia di assicurazioni privata esterna (Fondazione collettiva Vita della "Zurigo" Compagnia di Assicurazioni). È previsto il passaggio alla "Fondazione collettiva

LPP Swiss Life” a decorrere dal 1° gennaio 2018. 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 2017 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 provenienti 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 2017 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 2’008’000.

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 1.1703 (2016: 1.0724)

USD 0.9747 (2016: 1.0158)

GBP 1.3174 (2016: 1.2538)

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».

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 disposizioni 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 regolarmente 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 insolventi. 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 e 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 e 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 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.

6.3.3 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.

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 e 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 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. 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 obbliga-

zioni 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 eccedenze 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 2017.

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 31.12.2017

(in migliaia di franchi)	Tipo di copertura			Totale
	Copertura ipotecaria	Altra copertura	Senza copertura	
Prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)				
Crediti nei confronti della clientela	-	277'328	2'821	280'149
Totale dei prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)	-	277'328	2'821	280'149
Esercizio precedente		258'817	2'585	261'402
Totale dei prestiti (al netto della compensazione con le rettifiche di valore)	-	277'302	2'811	280'113
Esercizio precedente	-	258'817	2'561	261'378
Fuori bilancio				
Impegni eventuali	-	10'731	23	10'754
Impegni irrevocabili	-	11'331	1'436 ¹	12'767
Totale fuori bilancio	-	22'062	1'459	23'521
Esercizio precedente	-	10'150	6'605	16'755

(in migliaia di franchi)	Importo lordo	Stima valore di realizzazione	Importo netto	Rettifiche di valore singole
Crediti compromessi				
Esercizio in rassegna	2'280	2'244	36	36
<i>di cui concessi con garanzia</i>	2'128	2'102	26	26
<i>di cui concessi in bianco</i>	152	142	10	10
Esercizio precedente	56	32	24	24
<i>di cui concessi con garanzia</i>	-	-	-	-
<i>di cui concessi in bianco</i>	56	32	24	24

¹ Inclusi CHF 1.4 milioni (2016: 0.6 milioni) quale quota per la garanzia dei depositi.

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

(in migliaia di franchi)	31.12.2017	31.12.2016
Attivo di bilancio		
Attività di negoziazione		
Titoli di debito, titoli e operazioni del mercato monetario	2'269	1'363
<i>di cui quotati</i>	2'269	1'363
Parti di fondi d'investimento	4'675	1'849
Totale attività di negoziazione	6'944	3'212
<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>	-	-

6.9.3 Presentazione degli strumenti finanziari derivati (attivi e passivi)

(in migliaia di franchi)	Strumenti di negoziazione			Strumenti di copertura		
	Valori di sostituzione positivi	negativi	Volume contrattuale	Valori di sostituzione positivi	negativi	Volume contrattuale
Divise / metalli preziosi						
Contratti a termine	483	661	80'805	-	-	-
Swaps	2'495	2'495	222'162	911	3'085	570'469
Opzioni OTC	1'242	1'242	181'503	-	-	-
Totale Divise / Metalli preziosi	4'220	4'398	484'470	911	3'085	570'469
Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting)	4'220	4'398	484'470	911	3'085	570'469
<i>di cui calcolati con un modello di valutazione</i>	4'220	4'398		911	3'085	
Totale esercizio precedente	5'088	5'032		76	5'009	
<i>di cui calcolati con un modello di valutazione</i>	5'088	5'032		76	5'009	

	Valori di sostituzione positivi (cumulati)	Valori di sostituzione negativi (cumulati)
Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)	5'131	7'483
Totale esercizio precedente	5'164	10'041

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)	-	3'647	1'484

Sugli strumenti finanziari derivati aperti al 31.12.2017 e al 31.12.2016 non esistono contratti di netting.

6.9.4 Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie

(in migliaia di franchi)	Valore contabile		Fair value	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Titoli di debito	6'925	4'508	6'952	4'659
<i>di cui destinati al mantenimento fino alla scadenza</i>	6'925	4'508	6'952	4'659
<i>di cui senza intenzione di mantenimento fino alla scadenza finale</i>	-	-	-	-
Titoli di partecipazione	-	36	-	36
<i>di cui partecipazioni qualificate (almeno il 10% del capitale o dei voti)</i>	-	-	-	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	6'925	4'544	6'952	4'695
<i>di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità</i>	500	500	511	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 debito	500	974	5'050	401	-	-

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

6.9.5 Presentazione delle immobilizzazioni materiali

(in migliaia di franchi)	Valore di acquisto	Ammortamenti finora eseguiti	Valore contabile 31.12.2016	2017			Valore contabile 31.12.2017
				Investimenti	Disinvestimenti	Ammortamenti	
Software acquistati	5'246	2'464	2'782	477	-	618	2'641
Altre immobilizzazioni materiali	4'552	4'121	431	51	-	134	348
Totale immobilizzazioni materiali	9'798	6'585	3'213	528	-	752	2'989

6.9.6 Presentazione dei valori immateriali

(in migliaia di franchi)	Valore di acquisto	Ammortamenti finora eseguiti	Valore contabile 31.12.2016	2017			Valore contabile 31.12.2017
				Investimenti	Disinvestimenti	Ammortamenti	
Goodwill	18'120	3'020	15'100	-	-	4'570 ¹	10'530
Totale valori immateriali	18'120	3'020	15'100	-	-	4'570	10'530

¹ Il goodwill – relativo all'acquisto a marzo 2016 di parte degli attivi da Société Générale Private Banking (Suisse), Lugano – è ammortizzato linearmente su un periodo di 5 anni. A fine 2017 – a seguito della riduzione del valore globale di taluni averi acquisiti – si è proceduto a un ammortamento straordinario dei valori immateriali a bilancio per un importo di circa CHF 0.9 milioni.

6.9.7 Suddivisione degli altri attivi e degli altri passivi

(in migliaia di franchi)

	31.12.2017	31.12.2016
Altri attivi		
Imposte indirette	26	282
Altri attivi diversi	437	2'381 ¹
Totale altri attivi	463	2'663
Altri passivi		
Imposte dirette/indirette	749	1'062
Conto di compensazione	737	-
Altri passivi diversi	523 ²	45
Totale altri passivi	2'009	1'107

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

² di cui CHF 132 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)	31.12.2017		31.12.2016	
	Valori contabili	Impegni effettivi	Valori contabili	Impegni effettivi
Attivi costituiti in pegno / ceduti (escluse le operazioni di finanziamento di titoli)				
Crediti nei confronti di banche	8'113	8'113	5'231	5'231
Crediti nei confronti di clienti	1'961	9	1'978	125
Totale Attivi costituiti in pegno / ceduti	10'074	8'122	7'209	5'356

Alla chiusura al 31.12.2017 e al 31.12.2016 Axion SWISS Bank SA non aveva attivi sotto riserva di proprietà.

6.9.9 Indicazioni sugli istituti di previdenza

6.9.9.1 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.

6.9.9.2 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 31.12.2017.

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

	Copertura eccedente / insufficiente alla fine del 2017	quota-parte economica della Banca		Variazione rispetto all'esercizio precedente della quota-parte economica (vantaggio economico e/o impegno economico)	Contributi pagati per il 2017	Onere previdenziale all'interno dei costi per il personale	
		31.12.2017	31.12.2016			31.12.2017	31.12.2016
Piani di previdenza con eccedenza di copertura	11.3%	-	-	-	938	1'091	1'079

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 (31.12.2017) la fondazione collettiva presentava un grado di copertura secondo l'art. 44 cifra 2 OPP2 del 111.3 % (31.12.2016: 108.3%).

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.

A decorrere dal 1° gennaio 2018 è previsto il passaggio alla "Fondazione collettiva LPP Swiss Life".

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)	Situazione al 31.12.2016	Impieghi conformi allo scopo	Differenze di cambio	2017			Situazione al 31.12.2017
				Interessi in mora, somme recuperate	Nuove costituzioni a carico del conto economico	Scioglimenti a favore del conto economico	
Altri accantonamenti	-	-	-	-	100	-	100
Totale accantonamenti	-	-	-	-	100	-	100
Riserve per rischi bancari generali	4'500	-	-	-	-	-	4'500
Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi Paese	24	-	-	-	36	-24	36
<i>di cui rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi</i>	24	-	-	-	36	-24	36

La riserva per rischi bancari generali non è stata tassata.

6.9.11 Presentazione del capitale sociale

(in migliaia di franchi)	31.12.2017			31.12.2016		
	Valore nominale complessivo	Quantità	Capitale con diritto ai dividendi	Valore nominale complessivo	Quantità	Capitale con diritto ai dividendi
Capitale sociale						
Capitale sociale	43'000	43'000	43'000	43'000	43'000	43'000
<i>di cui liberato</i>	43'000	43'000	43'000	43'000	43'000	43'000
Totale capitale sociale	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	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Titolari di partecipazioni qualificate	232'407	105'891	70'109	25'978
Società di gruppo	-	-	-	-
Operazioni degli organi societari	42	153	804	939

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.

6.9.13 Indicazione dei titolari di partecipazioni significative

(in migliaia di franchi)	31.12.2017		31.12.2016	
	Nominale	Quota in %	Nominale	Quota in %
Titolari di partecipazioni significative				
Banca dello Stato del Cantone Ticino Con diritto di voto	43'000	100	43'000	100

6.9.14 Presentazione della struttura delle scadenze degli strumenti finanziari

(in migliaia di franchi)	a vista	con preavviso	con scadenza			Immobilitati oltre 5 anni	Totale
			entro 3 mesi	da 3 a 12 mesi	da 1 a 5 anni		
Attivo / Strumenti finanziari							
Liquidità	708'353	-	-	-	-	-	708'353
Crediti nei confronti di banche	112'045	-	140'961	-	-	-	253'006
Crediti nei confronti della clientela	43	208'532	53'021	15'183	3'334	-	280'113
Attività di negoziazione	6'944	-	-	-	-	-	6'944
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	5'131	-	-	-	-	-	5'131
Immobilizzazioni finanziarie	-	-	-	585	6'340	-	6'925
Totale	832'516	208'532	193'982	15'768	9'674	-	1'260'472
Esercizio precedente	1'061'844	210'308	30'072	15'133	9'677	732	1'327'766
Capitale di terzi / Strumenti finanziari							
Impegni nei confronti di banche	60'492	-	1'100	-	20'000	-	81'592
Impegni risultanti da depositi della clientela	1'121'695	-	-	-	-	-	1'121'695
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	7'483	-	-	-	-	-	7'483
Totale	1'189'670	-	1'100	-	20'000	-	1'210'770
Esercizio precedente	1'266'252	-	-	-	20'000	-	1'286'252

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)	31.12.2017		31.12.2016	
	Svizzera	Estero	Svizzera	Estero
Attivi				
Liquidità	708'353	-	910'680	-
Crediti nei confronti di banche	229'210	23'796	115'328	27'460
Crediti nei confronti della clientela	64'737	215'376	46'186	215'192
Attività di negoziazione	1'721	5'223	1'215	1'997
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	4'092	1'039	1'811	3'353
Immobilizzazioni finanziarie	-	6'925	36	4'508
Ratei e risconti	696	201	634	262
Immobilizzazioni materiali	2'989	-	3'213	-
Valori immateriali	10'530	-	15'100	-
Altri attivi	463	-	2'663	-
Totale attivi	1'022'791	252'560	1'096'866	252'772
Passivi				
Impegni nei confronti di banche	68'444	13'148	21'391	9'637
Impegni risultanti da depositi della clientela	193'566	928'129	207'131	1'038'052
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	5'639	1'844	8'738	1'303
Ratei e risconti	6'743	92	7'057	-
Altri passivi	2'009	-	1'107	-
Accantonamenti	100	-	-	-
Riserve per rischi bancari generali	4'500	-	4'500	-
Capitale azionario	43'000	-	43'000	-
Riserva legale da utili	5'859	-	5'761	-
Utile d'esercizio	2'278	-	1'961	-
Totale passivi	332'138	943'213	300'646	1'048'992

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

(in migliaia di franchi)	31.12.2017		31.12.2016	
	Valore Assoluto	Quota in %	Valore Assoluto	Quota in %
Attivi all'estero				
Europa	147'196	11.54	142'640	10.57
Italia	62'680		59'611	
Regno Unito	36'862		15'408	
Malta	19'519		14'776	
Lussemburgo	8'800		18'558	
Germania	4'682		90	
Liechtenstein	4'375		636	
Croazia	3'401		10'095	
Bulgaria	-		11'075	
<i>Altri paesi</i>	<i>6'877</i>		<i>12'391</i>	
America del Nord	1'694	0.13	7'938	0.59
Stati Uniti	1'691		7'938	
<i>Altri paesi</i>	<i>3</i>		<i>-</i>	
Asia	77'954	6.11	75'213	5.57
Kazakhstan	68'338		66'912	
<i>Altri paesi</i>	<i>9'616</i>		<i>8'301</i>	
Caraibi	19'089	1.50	25'189	1.87
Panama	14'137		19'935	
Isole vergini britanniche	4'173		4'197	
<i>Altri paesi</i>	<i>779</i>		<i>1'057</i>	
Oceania	5'297	0.42	24	-
Altri paesi	1'330	0.10	1'768	0.13
Totale attivi all'estero	252'560	19.80	252'772	18.73
Svizzera	1'022'791	80.20	1'096'866	81.27
Totale attivi	1'275'351	100.00	1'349'638	100.00

6.9.17 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	31.12.2017		31.12.2016	
		Impegno netto estero	Quota in %	Impegno netto estero	Quota in %
1 Eccellente e alta qualità	AAA fino AA-	66'676	26.4%	52'823	20.9%
2 Qualità superiore alla media	A+ fino A-	20'735	8.2%	15'923	6.3%
3 Media qualità	BBB+ fino BBB-	146'227	57.9%	161'123	63.7%
4 Rischio d'insolvenza	BB+ fino BB	8'231	3.3%	16'385	6.5%
5 Rischio d'insolvenza significativo	BB-	778	0.3%	745	0.3%
6 Speculativo, alto rischio d'insolvenza	B+ fino B-	434	0.2%	723	0.3%
7 Scarsa qualità, rischio molto alto	CCC+ fino D	8	0.0%	465	0.2%
Senza rating		9'471	3.7%	4'585	1.8%
Totale		252'560	100.0%	252'772	100.0%

Dal 2017 viene utilizzato il rating fornito dall'agenzia Standard & Poor's. L'anno precedente è stato aggiornato.

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

(in migliaia di franchi)

	Valute				Totale
	CHF	EUR	USD	Altre	
Attivi					
Liquidità	667'261	40'878	172	42	708'353
Crediti nei confronti di banche	102'505	56'955	42'536	51'010	253'006
Crediti nei confronti della clientela	39'942	131'902	98'218	10'051	280'113
Attività di negoziazione	2'074	4'674	196	-	6'944
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	3'889	290	935	17	5'131
Immobilizzazioni finanziarie	1'903	584	4'438	-	6'925
Ratei e risconti	712	49	132	4	897
Immobilizzazioni materiali	2'989	-	-	-	2'989
Valori immateriali	10'530	-	-	-	10'530
Altri attivi	458	3	2	-	463
Totale attivi portati a bilancio	832'263	235'335	146'629	61'124	1'275'351
Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	37'793	373'245	569'614	74'287	1'054'939
Totale attivi	870'056	608'580	716'243	135'411	2'330'290
Passivi					
Impegni nei confronti di banche	52'805	20'734	428	7'625	81'592
Impegni risultanti da depositi della clientela	155'270	367'700	520'665	78'060	1'121'695
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	6'241	290	935	17	7'483
Ratei e risconti	6'834	1	-	-	6'835
Altri passivi	1'896	88	25	-	2'009
Accantonamenti	100	-	-	-	100
Riserve per rischi bancari generali	4'500	-	-	-	4'500
Capitale azionario	43'000	-	-	-	43'000
Riserva legale da utili	5'859	-	-	-	5'859
Utile d'esercizio	2'278	-	-	-	2'278
Totale passivi portati a bilancio	278'783	388'813	522'053	85'702	1'275'351
Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	593'243	219'901	194'069	49'649	1'056'862
Totale passivi	872'026	608'714	716'122	135'351	2'332'213
Posizione netta per valuta	-1'970	-134	121	60	-1'923
Esercizio precedente	-4'981	1'173	-1'617	548	-4'877

6.10 INFORMAZIONI CONCERNENTI LE OPERAZIONI FUORI BILANCIO

6.10.19 Suddivisione degli impegni eventuali e dei crediti eventuali

(in migliaia di franchi)	31.12.2017	31.12.2016
Impegni eventuali		
Garanzie di credito e strumenti analoghi	10'754	10'162
Totale impegni eventuali	10'754	10'162

6.10.20 Suddivisione delle operazioni fiduciarie

(in migliaia di franchi)	31.12.2017	31.12.2016
Investimenti fiduciari	144'725	84'852
Crediti fiduciari	8'334	6'653
Totale operazioni fiduciarie	153'059	91'505

6.10.21 Suddivisione dei patrimoni e presentazione della loro evoluzione

(in migliaia di franchi)	31.12.2017	31.12.2016
a) Suddivisione dei patrimoni		
Patrimoni collocati in strumenti d'investimento collettivo in gestione proprietaria	-	-
Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale o consulenza	810'877	695'389
Altri patrimoni amministrati	3'567'381	3'276'618
Totale patrimoni (inclusi doppi conteggi)	4'378'258	3'972'007
<i>di cui doppi conteggi</i>	-	-
b) Presentazione dell'evoluzione dei patrimoni		
Totale patrimoni (inclusi doppi conteggi) all'inizio	3'972'007	2'059'808
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto	87'311	1'738'026
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione dei cambi	318'940	174'173
Totale patrimoni (inclusi doppi conteggi) alla fine	4'378'258	3'972'007

Le cifre del 2016 sono state corrette: la linea "Altri patrimoni amministrati" è stata modificata in diminuzione di CHF 267.6 milioni per meglio rappresentare la situazione della clientela.

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 e dell'opzione fair value

(in migliaia di franchi)	2017	2016
Risultato da attività di negoziazione da:		
Divise	138	3'050
Monete estere	3'386	-53
Materie prime / metalli preziosi	-	204
Negoziazione titoli	41	284
Totale del risultato da attività di negoziazione	3'565	3'485

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)	2017	2016
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)	5'652	4'897
Interessi negativi sugli impegni (riduzione degli oneri per interessi)	259	37

6.11.24 Suddivisione dei costi per il personale

(in migliaia di franchi)	2017	2016
Retribuzioni	12'771	12'208
<i>di cui oneri in relazione a remunerazioni basate su azioni e forme alternative di remunerazione variabile</i>	-	-
Prestazioni sociali	2'125	1'911
Altre spese per il personale	614	526
Totale costi per il personale	15'510	14'645

6.11.25 Suddivisione degli altri costi d'esercizio

(in migliaia di franchi)	2017	2016
Spese per i locali	1'296	1'155
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	3'626	1'558
Spese per veicoli, macchine, mobili e altre installazioni, nonché leasing operativo	28	25
Onorari della società di <i>audit</i>	358	309
<i>di cui per audit contabili e di vigilanza</i>	336	264
<i>di cui per altri servizi</i>	22	45
Ulteriori costi d'esercizio	1'889	2'173
Totale altri costi d'esercizio	7'197	5'220

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

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

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.

6.11.26.06 Rivalutazioni di immobilizzazioni materiali

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

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

(in migliaia di franchi)

	31.12.2017	31.12.2016
Imposte correnti	710	602
Totale imposte	710	602
Aliquota d'imposta media ponderata in funzione del risultato operativo	23.8%	24.0%



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

Lugano

Relazione dell'Ufficio di revisione 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 10 – 33), per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017.

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 2017 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

Lorenza Bertone

Lugano, 12 marzo 2018





I. Informazioni sui fondi propri e sulla liquidità (dati non revisionati)

Metodi utilizzati per il calcolo dei fondi propri

Rischio di credito: approccio internazionale (AS-BRI).

Rischio di mercato: approccio standard dei rischi di mercato.

Rischi operativi: approccio dell'indicatore di base.

I.I PRESENTAZIONE DEI FONDI PROPRI REGOLAMENTARI

(in migliaia di franchi)	Cifre nette 2017	Cifre nette 2016	Rimando
Capitale azionario	43'000	43'000	I.II
Riserva legale da utili	5'975	5'859	I.II
Riserva per rischi bancari generali	4'500	4'500	I.II
Utile riportato	1	-	
Totale Fondi propri di base di qualità primaria	53'476	53'359	I.II
Altri elementi da portare in deduzione dei fondi propri di base	-11'430	-15'100	I.II
Totale Fondi propri di base di qualità primaria (net CET1)	42'046	38'259	I.II
Fondi propri di base supplementari (AT1)	20'000	20'000	I.II
Totale Fondi propri di base (net Tier 1)	62'046	58'259	I.II
+ Fondi propri complementari (T2)	-	-	I.II
Totale Fondi propri regolamentari	62'046	58'259	I.II
Totale delle posizioni ponderate in funzione del rischio	192'015	225'462	

I.II ALCUNI RATIO

(in % delle posizioni ponderate per il rischio)	31.12.2017	31.12.2016
Ratio dei fondi propri di base di qualità primaria (net CET1)	21.9%	17.0%
Ratio dei fondi propri di base (net Tier 1)	32.3%	25.8%
Ratio del totale dei fondi propri regolamentari	32.3%	25.8%
Obiettivo dei fondi propri secondo la circolare FINMA 11/2 "Margine di fondi propri e pianificazione dei fondi propri"	11.2%	11.2%

I.III RATIO EFFETTO LEVA E CALCOLO DELL'ESPOSIZIONE GLOBALE SOTTOPOSTA AL RATIO EFFETTO LEVA

(in migliaia di franchi)	31.12.2017	31.12.2016
1 Esposizione globale sottoposta all'effetto leva (confronto con gli attivi di bilancio)	1'305'257	1'368'743
+ Totale degli attivi come da rapporto pubblicato	1'275'351	1'349'638
- Aggiustamento relativo agli attivi dedotti dai fondi propri di base e relativi a entità che non sono incluse nel perimetro di consolidamento regolamentare	-11'430	-15'100
+ Aggiustamento relativo ai derivati	14'144	10'060
+ Aggiustamento relativo alle operazioni fuori bilancio	27'192	24'145
2 Esposizione globale soggetta al ratio effetto leva	1'305'257	1'368'743
2.1 Esposizione di bilancio	1'258'790	1'329'374
+ Esposizione a bilancio esclusi i derivati e gli SFT (Securities Financing Transactions)	1'270'220	1'344'474
- Attivi dedotti dai fondi propri di base presi in considerazione	-11'430	-15'100
2.2 Esposizione relativa ai derivati	19'275	15'224
+ Valore di rimpiazzo positivo relativo a tutte le transazioni in derivati considerando i pagamenti di margine	5'131	5'164
+ Maggiorazione di sicurezza (ad on) relativa ai derivati	14'144	10'060
2.3 Altre esposizioni fuori bilancio	27'192	24'145
+ Esposizione fuori bilancio al valore nominale lordo, prima dell'utilizzo del fattore di conversione in equivalente credito	158'064	143'396
- Aggiustamento relativo alla conversione in equivalente credito	-130'872	-119'251
3 Fondi propri di base (net Tier 1)	62'046	58'259
4 Basilea III ratio effetto leva	4.8%	4.3%

I.IV RATIO DELLA LIQUIDITÀ A CORTO TERMINE (LCR)

(in migliaia di franchi)	Q1 2017 ¹	Q2 2017 ¹	Q3 2017 ¹	Q4 2017 ¹
Attivi liquidi di alta qualità (HQLA) ²	625'983	591'014	713'433	732'796
di cui attivi di livello 1	624'700	589'752	712'180	731'532
di cui attivi di livello 2	1'283	1'262	1'253	1'264
Uscite nette tesoreria	100'453	149'741	253'489	242'708
Quota di copertura della liquidità a corto termine	623.2%	394.7%	281.4%	301.9%
Anno precedente	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".

I.V INFORMAZIONI CONCERNENTI GLI OBBLIGHI DI PUBBLICAZIONE IN MATERIA DI FONDI PROPRI E DI LIQUIDITÀ

Gli obblighi di pubblicazione in materia di fondi propri prevista dalla Circolare FINMA 2016/1 "Pubblicazione - banche" sono ottemperati su base consolidata. Le informazioni sono pubblicate nel Rapporto annuale 2017 del Gruppo BancaStato (vedi www.bancastato.ch).





Organi e altre Istanze della Banca

Presidente del Consiglio di Amministrazione Bernardino Bulla, Lugano

Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione Alberto Lotti, Melide

Membri del Consiglio di Amministrazione Renato Arrigoni, Cagiallo²
Giancarlo Codoni, Collina d'Oro^{1,2,3}
Donato Cortesi, Lugano – Villa Luganese^{1,2}
Claudio Genasci, Agarone – Cugnasco Gerra
Giovanni Jelmini, Mendrisio

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
Claudio D'Antonoli
Luigi Di Pirro
Paolo Ferrario
Lucia Forzano
Antonella Giglio Terraneo
Ioulia Gribouk
Enzo Guanzioli
Manuela Induni
Raffaello Lanzillo
Alberto Laurenzi
Massimo Locatelli
Mike Moghini
Alberto Moscato
Alberto Riva
Giovanni Sansossio
Matteo Scacchi
Reto Simonett
Davide Vezzano

Ufficio di Revisione PwC SA, Lugano

Revisione Interna Revisione Interna della Banca dello Stato del Cantone Ticino

¹ Membri indipendenti

² Membri Comitato Audit

³ Autosospeso dal 30.05.2017

Axion SWISS Bank SA
Viale Stefano Franscini 22
CH 6901 Lugano
Svizzera
Tel: +41(0)91 910 95 10
Fax: +41(0)91 910 95 14
Web: www.axionbank.ch
Mail: mail@axionbank.ch

 **Axion** | SWISS Bank

Gruppo  **BancaStato**
BANCA DELLO STATO DEL CANTONE TICINO