



RELAZIONE D'ESERCIZIO

2012

dettaglio: E. Vedova

RAPPORTO DI GESTIONE 2012

Presentato all'Assemblea Generale degli Azionisti del 29 aprile 2013

INDICE

| | |
|---|----|
| Organi della Banca | 2 |
| Relazione del Consiglio di Amministrazione | 3 |
| Bilancio al 31.12.2012 | 5 |
| Conto economico 2012 | 6 |
| Impiego dell'utile di bilancio al 31.12.2012 (Proposta del Consiglio d'Amministrazione) | 7 |
| Allegato al conto annuale 2012 | 8 |
| Rapporto dell'Ufficio di revisione | 26 |

ORGANI DELLA BANCA

Consiglio di Amministrazione

| | | |
|-----------------|--|---------------|
| Presidente | Claudio Sulser (*) | Lugano |
| Vice Presidente | Andrea Zanni (**) | Lugano |
| Membri | Camilla Fasolo Zarattini | Collina d'Oro |
| | Peter Heckendorn (*) (**) | Ascona |
| | Gerhard Niggli (*) (**) fino al 29.04.2013 | Zollikon (ZH) |
| | Francesco Renne (*) dal 29.04.2013 | Varese (I) |

Direzione

| | |
|-------------------------|---|
| Direttore Generale | Flavio Quaggio |
| Vice Direttore Generale | Roberto Fior Ivan Mattei Andrea Terzariol |

Ufficio di Revisione

Ernst & Young SA, Lugano

Revisione interna

PricewaterhouseCoopers, Lugano

* Consiglieri indipendenti, in conformità alla Circ. FINMA 2008/24

** Membri dell'Audit Committee, Presidente Peter Heckendorn

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Signori Azionisti,

L'andamento molto positivo dei principali mercati nel corso del 2012 è probabilmente causato solamente dall'immensa quantità di denaro e dalla garanzia di supporto offerte al sistema finanziario dalle banche centrali.

Nel periodo attuale di bassa crescita globale alcuni paesi vivono una terribile crisi, come alcuni paesi periferici europei, altri una felice stabilità, come gli Stati Uniti, la Svizzera e la Germania, altri una crescita, minore degli anni scorsi, ma sempre notevole, come vari paesi della parte del mondo detta ancora emergente.

L'economia reale occidentale e il mondo della finanza sembrano rappresentare due realtà diverse: una contrazione profonda affligge il mondo dell'industria e del commercio, in preda a un calo diffuso dei consumi, mentre una buona salute, e in certi settori uno stato euforico, caratterizza il mondo degli investimenti.

Anche il sistema bancario soffre ancora un livello eccessivo di leva e una generale contrazione dei margini, mentre il valore degli asset finanziari, che ha come punto di riferimento i tassi d'interesse quasi ovunque prossimi a zero, è aumentato anche in assenza di prospettive economiche migliori.

Come sempre queste due diverse visioni della realtà dovranno necessariamente convergere; auguriamoci che i prezzi di borsa vicini ai massimi storici e i ridotti premi al rischio, spesso anticipatori del ciclo, possano avere ragione, contrariamente a quanto accadde nel 2000 e nel 2007. I pesanti interventi a livello monetario sembrano avere per ora effetto - tra l'altro sempre meno efficace - solo a livello finanziario e tardano ad avere lo sperato effetto di stimolo sul sistema economico e produttivo. Anzi, in particolare in Europa, le politiche fiscali repressive stanno avendo un effetto calmante opposto agli stimoli monetari e rischiano di indebolire la struttura produttiva e perfino la coesione sociale dei paesi in crisi.

L'inflazione risulta ancora sotto controllo, ma purtroppo ha come contropartita una recessione che appare di nuovo un pericolo reale. Anche i tassi d'interesse a lungo termine mostrano che il mercato ha ancora grande fiducia nella forza e nella credibilità delle banche centrali e si mantengono a livelli storicamente minimi.

Le attività di gestione dei patrimoni della clientela di Banca Zarattini hanno avuto un andamento soddisfacente nel 2012: le linee di gestione hanno concluso tutte l'anno in modo positivo. Le strategie che hanno ottenuto i maggiori profitti sono state quelle correlate all'andamento generale dei mercati, sia azionari che obbligazionari; le strategie absolute return e market neutral hanno conseguito comunque profitti, ma di minore entità.

Il Franco Svizzero rispetto all'Euro, un tasso di cambio che influenza direttamente i dati patrimoniali e i risultati economici della Vostra Banca, è sempre stato schiacciato, con oscillazioni minime, sul valore di 1.20 difeso "ad ogni costo" dalla Banca Nazionale Svizzera. L'intervento sul cambio è iniziato nel settembre 2011 e da allora il valore del Franco è stato sempre compreso tra 1.2475 e 1.20, un range di oscillazione limitato al 4%.



Questa stabilità è sicuramente favorevole all'attività di copertura che Banca Zarattini svolge sistematicamente e con attenta disciplina. Infatti, la minuscola volatilità riduce il rischio del tasso di cambio e rende più facili e meno costose le operazioni di copertura.

La Banca centrale ha sempre mostrato una grande determinazione e potrebbe ricorrere in futuro, per continuare a mantenere debole il cambio, anche a strumenti non convenzionali, come i tassi d'interesse negativi, o addirittura spostare il limite più in basso. Comunque la sua credibilità non è mai stata discussa e quindi il limite 1.20 pare per ora invalicabile.

Dopo il difficile 2011, Banca Zarattini & Co è tornata all'utile nel 2012, con un profitto netto di CHF 3.154 milioni di Franchi. Questo valore è in parte determinato da ricavi straordinari legati alla fusione (liberazione di riserve) e diminuito da rettifiche di valore di carattere straordinario, ma anche il risultato ordinario, che deriva da un utile lordo pari a CHF 2.65 milioni, è stato ampiamente positivo.

La fusione con Banca Euromobiliare Suisse S.A. è stata completata nel primo semestre. La maggiore dimensione raggiunta permette un'organizzazione aziendale ancora più solida e pronta a rispondere alle continue sfide proposte dalla clientela da un lato e dai regolatori dall'altro.

La competenza e la professionalità dei dipendenti delle due banche, riuniti nei vari dipartimenti della nuova banca dopo un periodo di rodaggio durato diversi mesi, mostrano che Banca Zarattini & Co. SA è dotata di un gruppo di lavoro che permette di guardare al futuro con entusiasmo e fiducia.

Ringraziamo quindi le collaboratrici e i collaboratori per l'impegno e la dedizione dimostrati, in particolare nei mesi molto impegnativi che hanno caratterizzato il primo semestre e i lavori di riorganizzazione interna.

Ringraziamo infine i clienti, la cui fiducia nella nostra banca sarà sempre ricambiata con il massimo dell'impegno, della correttezza e della professionalità, basi necessarie per il successo di un rapporto duraturo e proficuo.

Il Consiglio di Amministrazione della
Banca Zarattini & Co SA

Lugano, 27 marzo 2013

BILANCIO AL 31.12.2012

| | 31.12.2012 CHF | 31.12.2011 CHF |
|---|--------------------|--------------------|
| Attivi | | |
| Liquidità | 27'520'192 | 4'526'519 |
| Crediti carta monetaria | 30'074 | - |
| Crediti nei confronti di banche | 208'398'899 | 74'755'456 |
| Crediti nei confronti della clientela | 70'554'092 | 2'176'295 |
| Crediti ipotecari | 2'956'000 | - |
| Portafoglio titoli e metalli preziosi destinati alla negoziazione | 15'302'859 | - |
| Investimenti finanziari | 42'932'155 | 850'713 |
| Immobilizzi | 14'441'061 | 14'531'067 |
| Ratei e risconti | 3'816'565 | 1'786'088 |
| Altri attivi | 815'515 | 9'151'274 |
| Totale attivi | 386'767'412 | 107'777'412 |
| <i>Totale dei crediti nei confronti di società del gruppo e di titolari di partecipazioni qualificate</i> | <i>6'135</i> | <i>51'387</i> |
| Passivi | | |
| Impegni verso banche | 962'188 | - |
| Altri impegni nei confronti della clientela | 304'753'677 | 78'023'556 |
| Ratei e risconti | 3'784'656 | 814'203 |
| Altri passivi | 2'911'548 | 531'931 |
| Rettifiche di valore e accantonamenti | 2'270'000 | - |
| Riserva per rischi bancari generali | 8'270'000 | - |
| Capitale sociale | 20'000'000 | 20'000'000 |
| Riserva legale generale | 4'308'000 | 4'308'000 |
| Altre riserve | 30'207'403 | - |
| Utile riportato | 6'145'377 | 6'511'314 |
| Utile d'esercizio/-Perdita d'esercizio | 3'154'563 | -2'411'592 |
| Totale passivi | 386'767'412 | 107'777'412 |
| <i>Totale degli impegni nei confronti di società del gruppo e di titolari di partecipazioni qualificate</i> | <i>6'100'878</i> | <i>1'311'841</i> |
| Operazioni fuori bilancio | | |
| Impegni irrevocabili | 1'278'000 | 380'000 |
| Impegni eventuali | 18'516'997 | 2'148'580 |
| Operazioni fiduciarie | 38'207'753 | 2'915'232 |
| Strumenti finanziari derivati | | |
| Valore di rimpiazzo positivi | 508'032 | 141'024 |
| Valore di rimpiazzo negativi | 450'524 | 56'766 |
| Volume contratti | 48'148'245 | 15'342'332 |

CONTO ECONOMICO 2012

6

| | 31.12.2012 CHF | 31.12.2011 CHF |
|--|--------------------|-------------------|
| Proventi per interessi e sconti | 1'477'735 | 316'441 |
| Proventi per interessi e dividendi del portafoglio destinato alla negoziazione | 109'879 | 28 |
| Proventi per interessi e dividendi da investimenti finanziari | 755'553 | - |
| Oneri per interessi | -5'637 | -1'782 |
| Risultato da operazioni su interessi | 2'337'530 | 314'687 |
| Proventi per commissioni su operazioni di credito | 240'654 | - |
| Proventi per commissioni su operazioni di negoziazione titoli e d'investimento | 20'329'679 | 5'922'695 |
| Proventi per commissioni su altre prestazioni di servizio | 176'695 | - |
| Oneri per commissioni | -6'257'244 | -1'304'479 |
| Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio | 14'489'784 | 4'618'216 |
| Risultato da operazioni di negoziazione | 4'082'834 | 740'059 |
| Utile da alienazione di investimenti finanziari | 22'690 | 180'517 |
| Risultato da immobili | 192'124 | 192'124 |
| Altri costi ordinari | -20'260 | -178'899 |
| Altri risultati ordinari | 194'554 | 193'742 |
| Spese per il personale | -12'742'706 | -6'097'486 |
| Spese per il materiale | -5'705'628 | -1'949'659 |
| Costi d'esercizio | -18'448'334 | -8'047'145 |
| Utile lordo | 2'656'368 | -2'180'441 |
| Ammortamenti sugli immobilizzi | -1'072'503 | -406'997 |
| Rettifiche di valore accantonamenti e perdite | -770'000 | - |
| Risultato intermedio | 813'865 | -2'587'438 |
| Ricavi straordinari | 2'519'185 | 275'846 |
| Costi straordinari | -1'850 | - |
| Imposte | -176'637 | -100'000 |
| Utile d'esercizio/-Perdita d'esercizio | 3'154'563 | -2'411'592 |

IMPIEGO DELL'UTILE DI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2012

(Proposta del Consiglio d'Amministrazione)

| | 31.12.2012 CHF | 31.12.2011 CHF |
|---|-------------------|-------------------|
| Utile riportato (*) (**) | 6'145'377 | 6'511'314 |
| Utile del periodo/-Perdita del periodo | 3'154'563 | -2'411'592 |
| Utile di bilancio a disposizione dell'Assemblea Generale | 9'299'940 | 4'099'722 |
| Distibuzione dividendo straordinario | - | - |
| Distribuzione di dividendo | -8'545'000 | - |
| Attribuzione alla riserva legale generale | -754'500 | - |
| Ripporto a nuovo | 440 | 4'099'722 |

* L'utile riportato rispetto al 31.12.2011 presenta un incremento di CHF 2'045'655 rappresentante l'utile 2011 di Banca Euromobiliare (Suisse) SA riportato a nuovo per effetto della fusione per incorporazione.

** Nel mese di dicembre 2011 è stato distribuito un dividendo straordinario di CHF 12'500'000 e attribuiti alla riserva legale generale CHF 1'150'000; pertanto l'utile riportato al 31.12.2011 è inferiore di CHF 13'650'000.



ALLEGATO AL CONTO ANNUALE 2012

1. Indicazioni relative all'attività

Le indicazioni si riferiscono alla situazione al 31 dicembre 2012.

Indicazioni di carattere generale

Banca Zarattini & Co. SA è stata autorizzata all'esercizio dell'attività bancaria, con decisione della allora Commissione Federale delle Banche in data 28.06.2005, oggi FINMA Autorità Federale di vigilanza sui mercati finanziari.

La società è stata fondata a Lugano nel 1991 con la denominazione "Zarattini & Co. SA". In data 28 novembre 2001, ha acquisito l'autorizzazione quale commerciante di valori mobiliari e, pertanto sin dal 2001, è sottoposta dell'Autorità Federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA). I presenti conti annuali sono stati allestiti conformemente alle esigenze della Legge federale sulle banche (LBCR), della sua Ordinanza di esecuzione (OBCR), della Circolare FINMA 2008/2 "Direttive contabili-banche", della Legge federale sulle borse e il commercio di valori mobiliari (LBVM) e del Codice delle obbligazioni (CO).

La Banca ha la propria sede nel palazzo di proprietà in via Pretorio 1 a Lugano oltre che l'accoglienza del Private Banking ed uffici amministrativi in Via Serafino Balestra 17, sempre a Lugano.

Attività della Banca

La principale attività della Banca è rivolta al Private Banking, offrendo alla clientela tutta la gamma dei servizi legati all'amministrazione ed alla gestione patrimoniale, alla consulenza per gli investimenti ed all'intermediazione mobiliare, e all'attività di asset management per fondi di investimento. Svolge, inoltre, tutte le operazioni a ciò connesse sia in Svizzera che all'estero. Dal 2011 la Banca è divenuta attiva nella negoziazione di valori mobiliari fixed income, sul mercato secondario, con controparti istituzionali di tutto il mondo tramite una nuova area operativa specializzata nella negoziazione per proprio conto (acquisto e vendita contestuale) di strumenti finanziari obbligazionari.

L'attività di concessione di crediti ai clienti assume carattere di complementarietà e viene limitata per principio alle facilitazioni di tipo "lombard" o contro garanzie mobiliari facilmente realizzabili. La concessione di ipoteche è marginale ed esclusivamente su immobili situati in Svizzera.

Fusione per incorporazione con Banca Euromobiliare (Suisse) SA

Dal 19 dicembre 2011 il Gruppo di appartenenza di Banca Zarattini & Co. SA ha acquisito la Banca Euromobiliare (Suisse) SA, dal Gruppo Credito Emiliano. Il 1° giugno 2012 è stata effettuata la fusione per incorporazione di Banca Euromobiliare (Suisse) SA in Banca Zarattini & Co. SA, con effetto retroattivo al 1° gennaio 2012.

I dati di confronto espressi nei conti annuali (dati 2011), riprendono i dati certificati di Banca Zarattini & Co. SA prima della fusione per incorporazione. Là dove significativo, sono stati indicati i valori derivanti dalla fusione per incorporazione sopra descritta.

Effettivo del personale

A fine 2012 l'effettivo del personale era di 70 collaboratori (fine 2011: 46 collaboratori) per un equivalente a tempo pieno di 68.75 collaboratori. La grossa variazione in aumento del numero dei collaboratori si motiva principalmente con la fusione per annessione di Banca Euromobiliare (Suisse) SA.

Controllo e gestione dei rischi

La politica di gestione dei rischi è stabilita dal Consiglio di Amministrazione. Essa costituisce il fondamento del processo di gestione del rischio della Banca. La gestione dei rischi è parte integrante della politica aziendale dell'Istituto, che ha come obiettivi la preservazione dei mezzi propri, il favorire la redditività ed incrementare il valore della Banca.

La Direzione Generale è impegnata a diffondere a tutti i livelli dell'organizzazione aziendale una cultura sensibile al contenimento dei rischi.

Il Risk Committee e il servizio di Risk Management, sono incaricati di applicare la politica di rischio elaborata dalla Direzione Generale ed approvata dal Consiglio di Amministrazione. Il Risk Committee, in particolare, è l'unità organizzativa a cui spetta, in linea di principio, il controllo dei rischi incorsi dalla Banca. La Direzione Generale ha pertanto delegato parte delle sue competenze al Risk Committee, preposto alla sorveglianza, alla misurazione e all'analisi dei rischi assunti dalla Banca, nonché al controllo sulla conformità degli stessi alla politica dei rischi stabilita dal Consiglio di Amministrazione.

Nella conduzione dei compiti di sorveglianza, il Consiglio di Amministrazione, si avvale della Revisione Interna, quale strumento che permette principalmente il monitoraggio e il controllo della Banca nella sua globalità. Essa è parte integrante del suo Sistema di Controllo Interno. La Revisione Interna esamina se lo svolgimento degli affari corrisponde alle intenzioni ed alle decisioni degli organi dirigenti e se le attività della Banca sono esercitate in modo sistematico, conforme alla legislazione, sicuro ed efficace, nel quadro di un'organizzazione adeguata, fornendo delle basi decisionali importanti che permettano di confermare se l'istituto possiede un sistema di controllo interno efficace e adatto al suo profilo di rischio.

Valutazione dei rischi

Il Consiglio di Amministrazione effettua annualmente una dettagliata analisi dei rischi ai quali la Banca è esposta e la valuta costantemente, anche a mezzo del Comitato interno di Audit.

Il Consiglio di Amministrazione ha eseguito periodicamente le necessarie valutazioni del rischio e ha intrapreso i necessari provvedimenti con l'obiettivo che il rischio di un errore significativo nei conti annuali possa venir valutato come basso.

Il Consiglio inoltre ha effettuato una valutazione prospettiva sui rischi ai quali la Banca potrebbe essere ulteriormente esposta, implementando anticipatamente adeguate misure di contenimento di rischi futuri.



Tipologia dei rischi

I rischi sono definiti e divisi in categorie, a ciascuna delle quali è abbinata una struttura di limiti, che viene verificata costantemente.

La Direzione Generale ha il compito di sorveglianza e di comunicazione verso il Consiglio di Amministrazione, che viene regolarmente informato sulla situazione e l'evoluzione della globalità dei rischi.

Il rischio di credito è limitato alla concessione di crediti lombard o contro garanzie mobiliari facilmente realizzabili, a fronte di prudenti margini di anticipabilità, in funzione della tipologia e del valore di mercato degli attivi costituiti a pegno. Per quanto riguarda i crediti nei confronti di controparti bancarie la gestione del rischio di credito si inserisce nella più ampia gestione del rischio controparte presidiato costantemente dal Consiglio di Amministrazione che opera scelte oculate sulla base di studi interni accuratamente approfonditi e sui rating delle principali agenzie. La Banca è inoltre dotata di regolamenti e procedure che stabiliscono le competenze di concessione di credito.

Per il rischio di mercato principalmente su posizioni divise e titoli, sono stabiliti dei limiti in specifici regolamenti e direttive interne che ne fissano limiti restrittivi attribuiti alle funzioni incaricate. Le posizioni vengono sorvegliate quotidianamente.

Il rischio di variazione dei tassi di interesse è gestito, in funzione della struttura di bilancio, dal Comitato ALM.

I rischi operativi sono gestiti grazie ai regolamenti ed alle direttive interne. Nell'operatività quotidiana sono integrate le attività di controllo. Il Compliance Officer verifica costantemente il rispetto dei contenuti della regolamentazione interna oltre che dei doveri di diligenza.

La Revisione Interna, su incarico del Consiglio di Amministrazione, provvede pure a verificare la validità delle procedure.

La Banca si è dotata di un Business Continuity Plan al fine di assicurare la continuità operativa della stessa in caso di eventi straordinari che dovessero limitare la disponibilità del personale, dei locali e delle infrastrutture, ivi compreso i sistemi informatici.

Ai fini della gestione dei rischi di settlement la Banca utilizza strumenti di investimento e banche corrispondenti tali da garantire al meglio il contenimento di detto rischio.

I rischi specifici legati all'attività di negoziazione per proprio conto (acquisto e vendita contestuale) sono mitigati tramite specifico regolamento presieduto quotidianamente dal Risk Management.

2. Outsourcing

Banca Zarattini & Co. SA ha delegato alcune attività legata alla gestione del traffico S.W.I.F.T. alla società BBP AG, Baden.

3. Principi contabili e criteri di valutazione

Principi generali

I criteri di tenuta dei conti, di iscrizione a bilancio e di valutazione sono conformi alle disposizioni di legge vigenti. La presentazione è per data operazione.

Per l'attività di negoziazione per proprio conto (acquisto e vendita nello stesso momento) viene applicato il criterio di iscrizione a bilancio della data di regolamento.

Gli attivi e passivi esposti sotto una medesima rubrica vengono valutati singolarmente.

I saldi dei conti in valuta estera vengono convertiti in franchi svizzeri in base al cambio del giorno di chiusura. I principali corsi utilizzati per la conversione dei conti in valuta estera sono i seguenti:

| Valute estere | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---------------|------------|------------|
| EUR | 1.207555 | 1.21468 |
| USD | 0.91345 | 0.93450 |
| GBP | 1.47555 | 1.45410 |

Liquidità, crediti ed impegni nei confronti di banche e clienti

La presentazione a bilancio dei crediti e degli impegni viene effettuata al valore nominale.

Gli interessi maturati sono calcolati pro rata temporis fino alla data di chiusura e figurano nei ratei e risconti attivi e passivi.

Gli accantonamenti specifici per crediti dubbiosi sono determinati in funzione del relativo rischio.

Essi sono calcolati tenendo conto del principio della prudenza.

Interessi debitori e commissioni in arretrato di oltre 90 giorni vengono puntualmente accantonati e viene costituito un accantonamento corrispondente alla parte non coperta del credito.

Portafoglio titoli destinati alla negoziazione

I titoli e i metalli preziosi in portafoglio sono valutati secondo la loro quotazione di mercato alla data di chiusura. Interessi e dividendi relativi alla negoziazione di titoli vengono accreditati nella posizione "Proventi per interessi e dividendi del portafoglio destinato alla negoziazione".

Investimenti finanziari

Per principio i titoli di reddito sono acquistati, salvo decisioni dettate da particolari opportunità di mercato, per essere conservati in portafoglio fino alla loro scadenza. La loro valutazione avviene secondo l'“accrual method”: la differenza tra il prezzo di acquisto ed il valori di rimborso viene ripartita sugli anni che intercorrono tra la data di acquisto e la data di scadenza.

Gli altri investimenti finanziari sono valutati al valore di mercato ma al massimo al prezzo di acquisto (principio del valore più basso).

Immobilizzi materiali e immateriali

La valutazione degli immobilizzi avviene in base ai prezzi di acquisto, dedotti gli ammortamenti. Gli ammortamenti sono calcolati linearmente sul valore d'acquisto tenendo conto della durata di vita presunta dei singoli cespiti e sono registrati con il metodo indiretto.

Il valore dell'immobile, i cui lavori di ristrutturazione sono stati ultimati nel corso del 2005, è esposto a bilancio al prezzo di acquisto maggiorato dei costi di ristrutturazione dedotti gli ammortamenti.

La congruità dei criteri adottati viene verificata annualmente e, se necessario, sono eseguiti ammortamenti supplementari.

I criteri di ammortamento sono i seguenti:

| | |
|-----------------------------|---------|
| - immobili | 66 anni |
| - software e hardware | 3 anni |
| - mobili, macchine e arredi | 5 anni |
| - beni immateriali | 5 anni |

Gli investimenti di modesta entità vengono spesi integralmente.

Rettifiche di valore e accantonamenti

Per tutti i rischi esistenti alla chiusura del bilancio vengono costituiti singoli accantonamenti di entità adeguata in base al principio della prudenza.

Imposte

Le imposte sul reddito e sul capitale sono registrate in base al risultato d'esercizio e al relativo capitale imponibile.

Fondo di previdenza

La previdenza professionale a favore del personale ha lo scopo di garantire al personale assicurato e ai loro superstiti, secondo un preciso regolamento, una protezione contro le conseguenze economiche dovute alla perdita di guadagno in seguito a vecchiaia, decesso o invalidità, e di completare le prestazioni obbligatorie.

Banca Zarattini & Co. SA è affiliata ad una fondazione collettiva LPP di una compagnia di assicurazione giuridicamente autonoma, con la quale ha stipulato un contratto che verte sul primato dei contributi.

Di conseguenza i contributi a carico della Banca sono contabilizzati come costo del personale.

Conti metallo preziosi

La valutazione avviene in base al corso di mercato del giorno di chiusura del bilancio.

Impegni eventuali ed irrevocabili

Le transazioni derivanti da impegni eventuali, vengono registrate fuori bilancio ai relativi valori nominali. A fronte di rischi di perdita ravvisabili vengono effettuate rettifiche di valore e accantonamenti.

Gli impegni irrevocabili sono rappresentati dalla garanzia dei depositi.

Strumenti finanziari derivati e loro utilizzo

Di regola gli strumenti finanziari derivati vengono conclusi unicamente per conto della clientela. Questi strumenti sono valutati in base al valore di mercato (marked-to-market).

Modifiche dei principi contabili e di valutazione

Rispetto alla precedente chiusura contabile è stato modificato il periodo di ammortamento dell'Hardware e Software diminuendolo da 5 a 3 anni. La modifica non ha comportato impatti finanziari nel 2012.

3. Informazioni sul bilancio (importi in CHF 1'000)

3.1 Sommario delle coperture di prestiti e delle operazioni fuori bilancio

| | Tipo di copertura | | | Totale | |
|--|------------------------|--------------------|--------------------|--------------|---------------|
| | Garanzia ipotecaria | Altra copertura | Senza copertura | | |
| Prestiti | | | | | |
| Crediti nei confronti della clientela | - | 70'330 | 224 | 70'554 | |
| Crediti ipotecari | 2'956 | - | - | 2'956 | |
| <i>di cui:</i> <i>edilizia abitativa</i> | 2'251 | - | - | 2'251 | |
| <i>edifici commerciali e industriali</i> | 705 | - | - | 705 | |
| Totale | 31.12.2012 | 2'956 | 70'330 | 224 | 73'510 |
| | 31.12.2011 | - | 2'174 | 2 | 2'176 |
| Operazioni fuori bilancio | | | | | |
| Impegni eventuali | - | 18'480 | 37 | 18'517 | |
| Impegni irrevocabili | - | - | 1'278 | 1'278 | |
| Totale | 31.12.2012 | - | 18'480 | 1'315 | 19'795 |
| | 31.12.2011 | - | 2'149 | 380 | 2'529 |

Crediti a rischio

| | Importo lordo dei debiti | Ricavato stimato dalla realizzazione delle garanzie | Importo netto dei debiti | Accantonamenti individuali |
|--------------------------|-----------------------------|---|-----------------------------|-------------------------------|
| Esercizio di riferimento | 520 | - | 520 | 520 |
| Esercizio precedente | - | - | - | - |

3.2 Portafoglio titoli e metalli preziosi destinati alla negoziazione

| | 31.12.12 | 31.12.11 | Variazione |
|---|---------------|----------|---------------|
| Titoli di debito | | | |
| - quotati | 7'604 | - | 7'604 |
| Titoli di partecipazione | 7'699 | - | 7'699 |
| <i>di cui titoli propri di partecipazione</i> | - | - | - |
| Metalli preziosi | - | - | - |
| Totale | 15'303 | - | 15'303 |

di cui titoli ammessi a operazioni repo conformemente alle prescrizioni sulla liquidità - - -

Investimenti finanziari

| | Valore contabile | | Fair value | |
|---|------------------|------------|---------------|------------|
| | 31.12.12 | 31.12.11 | 31.12.12 | 31.12.11 |
| Titoli di debito | 34'237 | - | 34'535 | - |
| <i>di cui destinati alla detenzione fino alla scadenza</i> | 34'237 | - | 34'535 | - |
| <i>di cui iscritti a bilancio secondo il principio del valore inferiore</i> | - | - | - | - |
| Titoli di partecipazione | 8'695 | 851 | 8'926 | 851 |
| <i>di cui partecipazioni qualificate</i> | - | - | - | - |
| Metalli preziosi | - | - | - | - |
| Immobili | - | - | - | - |
| Totale | 42'932 | 851 | 43'461 | 851 |

di cui titoli ammessi a operazioni repo conformemente alle prescrizioni sulla liquidità - - -

3.4 Schema degli investimenti

| | Valore acquisto | Ammortamenti cumulati | Valore contabile 31.12.11 | Investimenti (*) | Disinvestimenti | Ammortamenti | Valore contabile 31.12.12 |
|---|-----------------|-----------------------|---------------------------|------------------|-----------------|---------------|---------------------------|
| Immobili ad uso banca | 13'453 | -1'296 | 12'157 | - | - | -202 | 11'955 |
| Altri immobilizzi | 6'954 | -4'580 | 2'374 | 1'018 | -36 | -870 | 2'486 |
| Totale immobilizzi | 20'407 | -5'876 | 14'531 | 1'018 | -36 | -1'072 | 14'441 |
| Valore d'assicurazione incendio per gli immobili | | | | | | | 9'580 |
| Valore d'assicurazione incendio per gli altri immobilizzi | | | | | | | 2'500 |

* Gli investimenti comprendono CHF 0.464 mio riferiti alle posizioni nette acquisite in seguito alla fusione (investimenti totali CHF 7.49 mio meno ammortamenti cumulati CHF 7.03 mio).

3.6 Attivi costituiti in pegno per garantire propri impegni

| | Saldo al 31.12.12 | Saldo al 31.12.11 | Variazione |
|---|-------------------|-------------------|------------|
| Valore contabile attivi costituiti in pegno | 10'007 | 12'350 | -2'343 |
| Impegni effettivi | 6'481 | 2'015 | 4'466 |

Altri attivi e passivi

| | Saldo al 31.12.12 | | Saldo al 31.12.11 | |
|---|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | Altri attivi | Altri passivi | Altri attivi | Altri passivi |
| Valori di rimpiazzo | 510 | 451 | 141 | 57 |
| Imposte indirette | 80 | 1'854 | 70 | 289 |
| Crediti e debiti per commissioni e altri servizi | - | - | - | 2 |
| Crediti per sottoscrizione /riscatto fondi d'investimento | - | - | 8'895 | 21 |
| Delimitazioni diverse | 226 | 607 | 45 | 163 |
| Totale | 816 | 2'912 | 9'151 | 532 |

3.7 Impegni nei confronti delle istituzioni di previdenza della società

La Banca è affiliata ad una fondazione collettiva di una compagnia d'assicurazione giuridicamente autonoma, che applica le disposizioni legali vigenti in materia di previdenza professionale LPP in Svizzera. Il piano di previdenza applicato si basa sul primato dei contributi versati dal datore di lavoro e dal dipendente. Il trattamento degli impegni di previdenza si fonda sulla Swiss GAAP RPC 16 revisionata al primo gennaio 2009. I contributi pagati dal datore di lavoro sono registrati come costi correnti dell'esercizio. Nel caso in cui, si fossero pagati dei contributi in eccesso, figurerebbero all'attivo del bilancio nei conti di regolarizzazione.

Riserve di contributi del datore di lavoro

Al 31.12.2012, non è stata costituita nessuna riserva di contributi da parte del datore di lavoro.

Ricavi/impegni economici e costi di previdenza

Per tutti i piani di previdenza, bisogna determinare, dal punto di vista della società, se il grado di copertura e la situazione particolare dell'istituto di previdenza può condurre ad un ricavo o ad un impegno economico.

L'istituto di previdenza ha riassicurato integralmente presso altra assicurazione di primo ordine i rischi di vecchiaia, invalidità, decesso e investimento. Di conseguenza, uno scoperto dell'istituzione di previdenza non è possibile e la Banca non dovrà in alcun caso partecipiare con dei contributi supplementari.

I contributi a carico del datore di lavoro segnalati dall'istituto di previdenza per il 2012 ammontano a CHF 813 mila interamente imputati a conto economico (per il 2011 ammontavano a CHF 411 mila).

3.9 Rettifiche di valore e accantonamenti

| | Situazione 31.12.11 | Utilizzo e scioglimento conforme allo scopo | Modifica dello scopo (riclassifiche) (*) | Recuperi, interessi in pericolo, diff. cambio | Nuova costituzione a carico del c. economico | Scioglimento a favore del conto economico | Situazione 31.12.12 |
|--|------------------------|--|---|--|---|--|------------------------|
| Rettifiche di valore e accantonamenti per rischi di perdita (rischi di delcredere) | - | - | - | - | - | - | - |
| Accantonamenti per imposte e imposte latenti | - | - | - | - | - | - | - |
| Rettifiche di valore e accantonamenti per altri rischi di esercizio (commerciali) | - | - | 1'500 | - | 770 | - | 2'270 |
| Altri accantonamenti | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale secondo bilancio | - | - | 1'500 | - | 770 | - | 2'270 |
| Importi compensati direttamente negli attivi | - | - | - | - | - | - | - |
| Riserva per rischi bancari generali | - | - | 10'770 | - | - | 2'500 | 8'270 |

* Gli importi indicati nella colonna "modifica dello scopo (riclassifiche)" si riferiscono alle voci di bilancio acquisite per effetto della fusione per incorporazione di Banca Euromobilaire (Suisse) SA.

3.10 Capitale sociale

| | 2012 | | | 2011 | | |
|--------------------------------|------------------------|-----------------------|----------------------------------|------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| | Valore nominale totale | Numero azioni (unità) | Capitale con diritto a dividendo | Valore nominale totale | Numero azioni (unità) | Capitale con diritto a dividendo |
| Totale capitale sociale | 20'000 | 20'000 | 20'000 | 20'000 | 20'000 | 20'000 |

| Proprietari importanti del capitale e gruppi di proprietari legati da convenzioni di voto | Nominale | Tasso di partecipazione in % | Nominale | Tasso di partecipazione in % |
|---|----------|------------------------------|----------|------------------------------|
| con diritto di voto (via Neutral Holding, Lussemburgo 100% e Lukos SA, Lussemburgo 100%) | | | | |
| Comunione ereditaria (CE) fu Mario Zarattini | 14'548 | 72.74% | 14'548 | 72.74% |
| <i>di cui 50.50% via Schulman Familienstiftung, Vaduz</i> | 10'100 | 50.50% | 10'100 | 50.50% |
| Quaggio Flavio, Viganello | 2'270 | 11.35% | 2'270 | 11.35% |
| Zanni Andrea, Bré sopra Lugano | 1'580 | 7.90% | 1'580 | 7.90% |
| Santi Tullio, Lugano | 1'088 | 5.44% | 1'088 | 5.44% |

3.11 Prospetto delle variazioni del capitale proprio

Capitale proprio al 1.1.2012

| | |
|-------------------------------------|--------|
| Capitale sociale | 20'000 |
| Riserva legale generale | 4'308 |
| Riserve per rischi bancari generali | 0 |
| Altre riserve | 0 |
| Utile di bilancio | 4'099 |

Totale capitale proprio al 1.1.2012 (prima dell'impiego dell'utile) **28'407**

| | |
|--|--------|
| Attribuzione a altre riserve (*) | 30'207 |
| Attribuzione Utile 2011 (*) | 2'046 |
| Attribuzione a riserva per rischi bancari generali (*) | 10'770 |
| Utile del periodo | 3'155 |
| Scioglimento riserva per rischi bancari generali | -2'500 |

Totale capitale proprio al 31.12.2012 (prima dell'impiego dell'utile) **72'085**

| | |
|-------------------------------------|--------|
| <i>di cui:</i> | |
| Capitale sociale | 20'000 |
| Riserva legale generale | 4'308 |
| Riserve per rischi bancari generali | 8'270 |
| Altre riserve | 30'207 |
| Utile di bilancio | 9'300 |

* Le attribuzioni evidenziate provengono dal Patrimonio netto di Banca Euromobiliare (Suisse) SA.

3.12 Struttura delle scadenze dell'attivo circolante e del capitale di terzi

| | A vista | Disdicibile | Entro 3 mesi | Da 3 a 12 mesi | Da 1 a 5 anni | Oltre 5 anni | Immobilizzi | Totale |
|--|-------------------|----------------|-----------------|-------------------|------------------|-----------------|-------------|----------------|
| Attivo circolante | | | | | | | | |
| Liquidità | 27'520 | - | - | - | - | - | - | 27'520 |
| Crediti Carta monetaria | - | - | 30 | - | - | - | - | 30 |
| Crediti nei confronti di banche | 157'238 | 5'131 | 29'992 | 16'038 | - | - | - | 208'399 |
| Crediti nei confronti della clientela | - | 69'285 | 1'027 | 242 | - | - | - | 70'554 |
| Crediti ipotecari | - | - | 637 | 2'319 | - | - | - | 2'956 |
| Portafoglio titoli e metalli preziosi destinati alla negoziazione | 483 | 6'491 | 5'321 | 2'056 | 951 | - | - | 15'302 |
| Investimenti finanziari | - | 4'373 | 9'946 | 14'008 | 14'415 | 190 | - | 42'932 |
| Totale | 31.12.2012 | 185'241 | 85'280 | 46'953 | 34'663 | 15'366 | 190 | 367'693 |
| | 31.12.2011 | 78'429 | 231 | 3'040 | 609 | - | - | 82'309 |
| Capitale dei terzi | | | | | | | | |
| Impegni nei confronti di banche | 962 | - | - | - | - | - | - | 962 |
| Altri impegni nei confronti della clientela | 304'754 | - | - | - | - | - | - | 304'754 |
| Totale | 31.12.2012 | 305'716 | - | - | - | - | - | 305'716 |
| | 31.12.2011 | 77'866 | - | 158 | - | - | - | 78'024 |

3.13 Crediti e impegni nei confronti di società collegate e crediti a organi della società

| | | 31.12.12 | 31.12.11 | Variazione |
|-----------------------|----------------------|----------|-----------|------------|
| Crediti | Società collegate | - | - | - |
| | Organi della società | 6 | 55 | -49 |
| Totale crediti | | 6 | 55 | -49 |
| Impegni | Società collegate | - | - | - |
| Totale impegni | | - | - | - |

3.14 Bilancio suddiviso secondo il domicilio svizzero o estero

| | Esercizio in rassegna | | Esercizio precedente | |
|---|-----------------------|----------------|----------------------|---------------|
| | Svizzera | Estero | Svizzera | Estero |
| Attivi | | | | |
| Liquidità | 27'520 | - | 4'527 | - |
| Crediti carta monetaria | 30 | - | - | - |
| Crediti nei confronti di banche | 132'286 | 76'113 | 68'500 | 6'255 |
| Crediti nei confronti della clientela | 6'846 | 63'708 | 1'537 | 639 |
| Crediti ipotecari | 2'956 | - | - | - |
| Portafoglio titoli e metalli preziosi destinati alla negoziazione | - | 15'303 | - | - |
| Investimenti finanziari | - | 42'932 | - | 851 |
| Immobilizzi | 14'441 | - | 14'531 | - |
| Ratei e risconti | 3'817 | - | 772 | 1'014 |
| Altri attivi | 816 | - | 3'963 | 5'188 |
| Totale attivi | 188'712 | 198'056 | 93'830 | 13'947 |
| Passivi | | | | |
| Impegni nei confronti di banche | 949 | 13 | - | - |
| Altri impegni nei confronti della clientela | 26'363 | 278'391 | 15'990 | 62'034 |
| Ratei e risconti | 3'785 | - | 564 | 250 |
| Altri passivi | 2'912 | - | 473 | 59 |
| Rettifiche di valore e accantonamenti | 2'270 | - | - | - |
| Riserva per rischi bancari generali | 8'270 | - | - | - |
| Capitale sociale | 20'000 | - | 20'000 | - |
| Riserva legale generale | 4'308 | - | 4'308 | - |
| Altre riserve | 30'207 | - | - | - |
| Utile riportato | 6'145 | - | 6'511 | - |
| Utile d'esercizio/ -Perdita d'esercizio | 3'155 | - | -2'412 | - |
| Totale passivi | 108'364 | 278'404 | 45'434 | 62'343 |

3.15 Attivi suddivisi secondo paesi e gruppi di paesi

| | Esercizio in rassegna | | Esercizio precedente | |
|----------------------|-----------------------|-------------|----------------------|-------------|
| | Importo | % | Importo | % |
| Svizzera | 188'741 | 49% | 93'830 | 87% |
| Altri Paesi OCSE | 166'068 | 43% | 8'623 | 8% |
| Altri Paesi | 31'958 | 8% | 5'324 | 5% |
| Totale estero | 198'026 | 51% | 13'947 | 13% |
| Totale attivi | 386'767 | 100% | 107'777 | 100% |

3.16 Bilancio suddiviso secondo le valute

| | Valute | | | | Totale |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | CHF | USD | EUR | Altre | |
| Attivi | | | | | |
| Liquidità | 26'697 | 11 | 812 | - | 27'520 |
| Crediti carta monetaria | - | - | 30 | - | 30 |
| Crediti nei confronti di banche | 40'708 | 46'969 | 111'687 | 9'035 | 208'399 |
| Crediti nei confronti della clientela | 4'109 | 1'610 | 64'655 | 180 | 70'554 |
| Crediti ipotecari | 2'956 | - | - | - | 2'956 |
| Portafoglio titoli e metalli preziosi destinati alla negoziazione | 1'000 | - | 14'303 | - | 15'303 |
| Investimenti finanziari | 13'689 | 4'074 | 25'169 | - | 42'932 |
| Immobilizzi | 14'441 | - | - | - | 14'441 |
| Ratei e risconti | 1'229 | 112 | 2'476 | - | 3'817 |
| Altri attivi | 793 | 22 | - | - | 815 |
| Totale attivi a bilancio | 105'622 | 52'798 | 219'132 | 9'215 | 386'767 |
| Contratti divise a termine, Swap | 9'379 | 15'123 | 19'811 | 3'835 | 48'148 |
| Totale attivi | 115'001 | 67'921 | 238'943 | 13'050 | 434'915 |
| Passivi | | | | | |
| Impegni nei confronti di banche | 3 | 5 | 260 | 694 | 962 |
| Altri impegni nei confronti della clientela | 31'236 | 51'818 | 213'346 | 8'354 | 304'754 |
| Ratei e risconti | 3'627 | 57 | 100 | - | 3'784 |
| Altri passivi | 2'573 | 1 | 338 | - | 2'912 |
| Rettifiche di valore e accantonamenti | 2'270 | - | - | - | 2'270 |
| Riserva per rischi bancari generali | 8'270 | - | - | - | 8'270 |
| Capitale sociale | 20'000 | - | - | - | 20'000 |
| Riserva legale generale | 4'308 | - | - | - | 4'308 |
| Altre riserve | 30'207 | - | - | - | 30'207 |
| Utile riportato | 6'145 | - | - | - | 6'145 |
| Utile d'esercizio | 3'155 | - | - | - | 3'155 |
| Totale passivi a bilancio | 111'794 | 51'881 | 214'044 | 9'048 | 386'767 |
| Contratti divise a termine, Swap | 7'139 | 16'076 | 21'098 | 3'835 | 48'148 |
| Totale passivi | 118'933 | 67'957 | 235'142 | 12'883 | 434'915 |
| Posizione netta per divisa | -3'932 | -36 | 3'801 | 167 | - |

Informazioni quantitative Circ. 2008/22 FINMA

Fondi propri-computabili

| | 31.12.12 | 31.12.11 |
|---|---------------|---------------|
| Fondi propri lordi | 68'931 | 30'819 |
| di cui interessi minoritari | - | - |
| di cui strumenti "innovativi" | - | - |
| (-) deduzioni regolamentari | - | 2'412 |
| (-) altri elementi da portare in diminuzione dei fondi propri di base | - | - |
| = fondi propri di base da computare | 68'931 | 28'407 |
| + fondi propri complementari e supplementari | - | - |
| (-) altre deduzioni da imputare ai fondi propri | 1'742 | 2'217 |
| = fondi propri computabili | 67'189 | 26'190 |

Fondi propri necessari

| | 31.12.12 | 31.12.11 |
|---|---------------|---------------|
| Rischio di credito (approccio standard svizzero) | 12'707 | 2'905 |
| - di cui rischio di valutazione relativo a titoli di partecipazione nel portafoglio della banca | 2'416 | 147 |
| Rischio senza controparte (approccio standard svizzero) | 2'763 | 2'510 |
| Rischio di mercato (approccio standard svizzero) | 415 | 26 |
| - di cui su strumenti di tasso di interesse (rischio di mercato generale e specifico) | - | - |
| - di cui su titoli di partecipazioni | - | - |
| - di cui su divise e metalli preziosi | 415 | 26 |
| - di cui su materie prime | - | - |
| Rischi operativi (approccio indicatore di base) | 1'260 | 1'007 |
| Totale | 17'155 | 6'448 |
| Rapporto tra i fondi propri computabili e i fondi propri necessari secondo il diritto svizzero | 392% | 406% |
| TIER 1 RATIO | 31.33% | 32.49% |

4. Informazioni concernenti le operazioni fuori bilancio

4.1 Suddivisione degli impegni eventuali

| | 31.12.12 | 31.12.11 | Variazione |
|---------------------|---------------|--------------|---------------|
| Impegni di garanzia | 18'517 | 2'149 | 16'368 |
| Totale | 18'517 | 2'149 | 16'368 |

4.3 Strumenti finanziari derivati

| | Strumenti di negoziazione | | | Strumenti a copertura | | | |
|--|------------------------------|------------------------------|---------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------|-------|
| | Valori di rimpiazzo positivi | Valori di rimpiazzo negativi | Volume contrattuale | Valori di rimpiazzo positivi | Valori di rimpiazzo negativi | Volume contrattuale | |
| Divise | | | | | | | |
| Contratti a termine | 271 | 282 | 29'404 | 110 | 26 | 2'232 | |
| Swaps | 127 | 142 | 16'512 | - | - | - | |
| Titoli di partecipazione/indici | - | - | - | - | - | - | |
| Futures | - | - | - | - | - | - | |
| Totale | 398 | 424 | 45'916 | 110 | 26 | 2'232 | |
| | 31.12.2011 | 63 | 57 | 9'342 | 78 | - | 6'000 |

4.4 Suddivisione delle operazioni fiduciarie

| | 31.12.12 | 31.12.11 | Variazione |
|--|---------------|--------------|---------------|
| Investimenti fiduciari presso banche terze | 38'208 | 2'915 | 35'293 |
| Totale | 38'208 | 2'915 | 35'293 |

4.5 Suddivisione degli averi amministrati

| | 31.12.12 | 31.12.11 | Variazione |
|---|------------------|----------------|------------------|
| Averi detenuti da fondi d'investimento gestiti in proprio | 260'750 | 135'548 | 125'202 |
| Averi con mandato di gestione | | | |
| Clienti diretti | 358'326 | 140'950 | 217'376 |
| Clienti indiretti | 4'760 | 5'021 | -261 |
| Altri averi | 1'141'532 | 212'820 | 928'712 |
| Totale averi della clientela (*) | 1'765'368 | 494'339 | 1'271'029 |
| <i>di cui considerati in doppio</i> | <i>182'930</i> | <i>96'043</i> | <i>86'887</i> |
| Afflusso/ -Deflusso netto nuovi fondi | 362'658 | 35'427 | 327'231 |

Gli averi detenuti a puro scopo di custodia non sono compresi nella presente tabella. Come tali si intendono gli avere sui quali la Banca esercita unicamente un servizio di custodia e di incasso, senza prestare alcun servizio supplementare.

Per la determinazione dei nuovi apporti netti è stato preso in considerazione il saldo tra gli apporti e ritiri ed i prelievi di fondi e valori mobiliari valutati al giorno dell'entrata/uscita. Gli interessi e dividendi non sono presi in considerazione.

* Il totale averi della clientela comprende CHF 825 milioni derivati dalla fusione per incorporazione di Banca Euromobiliare (Suisse) SA (valore certificato della banca al 31.12.2011).

5. Informazioni relative al conto economico

5.2 Suddivisione risultato da operazioni di negoziazione

| | 31.12.12 | 31.12.11 | Variazione |
|----------------------------------|--------------|------------|--------------|
| Operazioni in divise e banconote | 1'093 | 205 | 888 |
| Operazioni in metalli preziosi | - | - | - |
| Negoziazione titoli | 2'990 | 535 | 2'455 |
| Totale | 4'083 | 740 | 3'343 |

5.3 Suddivisione spese per il personale

| | 31.12.12 | 31.12.11 | Variazione |
|------------------------------|---------------|--------------|--------------|
| Stipendi | 10'806 | 5'131 | 5'675 |
| Prestazioni sociali | 1'813 | 890 | 923 |
| Altre spese per il personale | 124 | 76 | 48 |
| Totale | 12'743 | 6'097 | 6'646 |

5.4 Suddivisione spese per il materiale

| | 31.12.12 | 31.12.11 | Variazione |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Spese per i locali | 857 | 270 | 587 |
| Spese EDP, macchine, mobilio, veicoli e altre installazioni | 2'450 | 562 | 1'888 |
| Altre spese d'esercizio | 2'399 | 1'118 | 1'281 |
| Totale | 5'706 | 1'950 | 3'755 |

Commento a ricavi straordinari

I ricavi straordinari pari a CHF 2'519'185 sono costituiti dallo scioglimento di riserve per rischi bancari generali per CHF 2'500'000 ed il rimanente da sopravvenienze realizzate a seguito della vendita di n. 2 veicoli già completamente ammortizzati. Lo scioglimento di CHF 2'500'000 è andato a coprire i costi di integrazione di Banca Euromobiliare i quali sono integrati nelle voci Spese per il personale e Spese per il materiale.

All'assemblea generale della
Banca Zarattini & Co SA, Lugano

Lugano, 27 marzo 2013

Rapporto dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione abbiamo verificato il conto annuale della Banca Zarattini & Co SA, costituito da bilancio, conto economico e allegato (pagine da 5 a 25), per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012.

Responsabilità del Consiglio d'amministrazione

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

Responsabilità dell'Ufficio di revisione

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

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

Opinione di revisione

A nostro giudizio il conto annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 è conforme alla legge svizzera e allo statuto.

Rapporto 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.

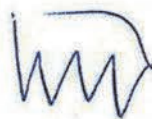
Conformemente all'art. 728a cpv. 1 cifra 3 CO e allo Standard svizzero di revisione 890 confermiamo l'esistenza di un sistema di controllo interno per l'allestimento del conto annuale concepito secondo le direttive del Consiglio d'amministrazione.

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.

Ernst & Young SA



Mario Mosca
Perito revisore abilitato
(Revisore responsabile)



Buhran Kavakcioglu
Perito revisore abilitato



Registered office
Asset Management
Intermediation & Negotiation

Via Pretorio 1
CH - 6900 Lugano

Head office
& Private Banking

Via Balestra 17
CH - 6900 Lugano

Tel. +41 (0) 91 260 85 42
Fax +41 (0) 91 260 85 90
info@bancazarattini.ch
www.bancazarattini.ch