



**PKB PRIVATBANK SA**

**2018**

Rapporto di Gestione  
61° Esercizio



## INDICE

Organi della PKB SA	4
Rapporto del Consiglio di Amministrazione	8
Dati salienti	9

### Conti di gruppo

Commenti al bilancio consolidato	12
Commenti al conto economico consolidato	13
Bilancio consolidato	14
Conto economico consolidato	16
Conto del flusso dei fondi consolidato	17
Presentazione delle variazioni del capitale proprio	18
Allegato al conto annuale consolidato	19
Rapporto di revisione	38

### Conti Casa Madre

Commenti al bilancio	41
Commenti al conto economico	43
Bilancio	44
Conto economico	46
Impiego dell'utile	47
Presentazione delle variazioni del capitale proprio	47
Allegato al conto annuale	48
Rapporto di revisione	58

## ORGANI DELLA PKB SA

### Consiglio di Amministrazione

Edio Delcò <sup>1)3)</sup>	Taverne - Torricella (TI)	<i>Presidente</i>
Massimo Trabaldo Togna <sup>1)3)</sup>	Milano (I)	<i>Vicepresidente</i>
Francesco Bellini Cavalletti <sup>1)4)</sup>	Milano (I)	
Jean-Blaise Conne <sup>2)4)</sup>	Lutry (VD)	
Giovanni Leonardi <sup>2)4)</sup>	Bodio (TI)	
Pierre Poncet <sup>3)4)</sup>	Vésenaz (GE)	
Giovanni Vergani <sup>2)4)</sup>	Ruvigliana (TI)	

### Segretario

Federico Trabaldo Togna	Conches (GE)	
-------------------------	--------------	--

### Revisione interna

Mirko Angelini	<i>Revisore Responsabile</i>
Diego Pecorone	<i>Revisore</i>
Farah Vanoni	<i>Revisore</i>

### Ufficio di revisione Revisore del conto di gruppo

Ernst & Young SA

### Direzione Generale

Umberto Trabaldo Togna	<i>Presidente della Direzione Generale</i>
Michele Balice <sup>5)</sup>	<i>Condirettore Generale</i>
Ettore Bonsignore	<i>Condirettore Generale</i>
Fabrizio Cerutti	<i>Condirettore Generale</i>
Marco Malcontenti	<i>Condirettore Generale</i>
Matteo Saladino <sup>6)</sup>	<i>Condirettore Generale</i>
Lorenzo Tavola	<i>Condirettore Generale</i>

<sup>1)</sup> Membro del Comitato Esecutivo

<sup>2)</sup> Membro del Comitato di Audit

<sup>3)</sup> Membro del Comitato Nomine e Remunerazioni

<sup>4)</sup> Amministratore indipendente ai sensi della circolare FINMA 17/01

<sup>5)</sup> A partire dall'1.12.2018

<sup>6)</sup> Fino al 30.11.2018

## **Membri della direzione** (Situazione al 1° aprile 2019)

<i>Direttori</i>	Francesco Alberio Roberto Algisi Fiorenzo Andreoletti Paolo Bonacina Luca Bravin Gennaro Caracciolo di Vietri Giovanni Castellino Oberto della Torre di Lavagna Francesco Dolfi Flavio Facchin Massimo Falletta Anthony Graves Raffaella Jaquet Andrea Luchetti Alessandro Lusso Roberto Pedrotti Carlo Penati Antonino Pisciotta Francesco Promutico Antonio Sanchez Sandro Treichler		Renzo Ricci Giovanni Rickenbach Patrizia Rivera Mariotti Mario Sala Michele Scarmignan Rolf Spannagel Marco Talleri Marco Torino Marcello Tronconi Matteo Zanchi
		<i>Vicedirettori</i>	Adriano Albertazzi Laura Aioldi Walter Bari Cristiana Beretta Francesco Bettosini Giorgio Bianchi Cristina Chendi Emil Cosic Sala Pasquale De Paola Salvatore Dell'Aira Andrea Gerli Margrith Goydke Müller Stefano Jermini René Kobel Matteo Lurati Daniele Mallozzi Stefano Marcotullio Alberto Masciadri Massimo Mattioli Edy Muscionico Antonella Pelizzari Luca Radaelli Emilio Re Carlo Reichlin Samuele Rudelli Carmine Salerno Guido Uglietti Sergio Vincentelli Manuel Zanetti Sabrina Zito-Salvatore
<i>Condirettori</i>	Sabine Amann Marco Bertagna Andrea Bianchi Gianluca Bolla Paola Bolliger Marco Briganti Alessandro Cavadini Giorgio Compagnoni Nicolò Dosi Delfini Fiorenzo Indi Sascha Kever Catherine Kuhn Michael Maennlin Stefano Maltese Stefano Marra Sabina Monn Diakoff Pierluigi Petrucci Nicholas Porter		

---

### **PKB Geneva**

*Direttore* Pascal Dubey

---

### **PKB Zürich**

*Direttore* Bernardo Brunschwiler

---

### **PKB Bellinzona**

*Vicedirettore* Mauro Marchesi

---

### **PKB Lausanne**

*Direttore* Andrew Gilbert

Juan Uslé

**Crazy Lover, 1993**

Dispersione, vinile e  
inchiostro sintetico su tela  
cm.198x112

**Juan Uslé è uno dei protagonisti di una generazione di pittori che, dalla fine degli anni Ottanta del secolo scorso, è stato preso in grande considerazione da larga parte della critica internazionale. Il suo lavoro è riconosciuto come uno dei più evocativi della sua generazione, caratterizzato da uno stile molto personale legato all'astrazione.**

Durante gli anni Ottanta la pittura di Uslé si evolve dall'espressionismo astratto, derivante dalla scuola di Willem de Kooning - pittura con pennellate energiche e uso di colori aggressivi - ad un interesse per il paesaggio marino dai toni ombrosi e affascinanti.

Con il suo arrivo a New York, città dove si stabilisce a partire dalla fine degli Ottanta, la sua ricerca prende ben presto una nuova direzione. Riferimenti romantici legati al paesaggio e a qualsiasi altra forma di espressionismo scompaiono dal suo lavoro; sviluppa un linguaggio molto personale fatto di vari stili simultanei. Da quel momento, le sue opere sono caratterizzate da colori intensi e non naturalistici e dall'alternanza di gesti e geometrie, semplicità e barocco, dinamismo e staticità: caratteristiche che possono apparire da sole o insieme al suo opposto, in un'ampia gamma di variazioni possibili.

La sua pittura si basa, da quel momento, sulla sua esperienza urbana. La percezione visiva, le strutture, gli spazi liquidi - così mobili e fluidi - e la luce lo hanno notevolmente influenzato, producendo una combinazione di elementi geometrici ed elementi organici alla base delle sue composizioni. Le opere di Juan Uslé sono definite dalla geometria e nonostante il loro carattere grafico hanno grande profondità. Spesso sono determinate da un forte contrasto cromatico che fa risplendere le immagini. La luce percepita, tuttavia, non assomiglia alla luce del sole ma alla luce artificiale: in particolare a quella del neon con un rimando alle luci dei cinema e delle città.

Quello che ci rappresenta è un caos di tubi e cavi, la vista topografica e la panoramica di una città o quella di un sistema metropolitano? Uslé mostra la complessità del mondo moderno e la percezione distorta del nostro ambiente di vita. Parti di immagini iniziano a sovrapporsi e ad unirsi come se fossero in movimento. I colori si rifiutano a vicenda o si confondono formando qualcosa di inatteso, in modo da rafforzare la dinamica dell'immagine o della città.

Juan Uslé è nato nel 1954 in Spagna a Santander. Vive e lavora tra New York e la Cantabria, non lontano dalla sua casa natale. Ha partecipato a numerosissime mostre pubbliche e private, tra le quali: *Distancia Insalvable*, Museo de Bellas Artes di Santander, 2000; Museo Reina Sofia di Madrid, 2003; 51° Biennale di Venezia, 2005; *Switch on/Switch off*, al Centro de Arte Contemporáneo di Malaga e alla Fundacion Bancaja di Valencia, 2007; *Nudos Y Rizomas*, al Museo di Arte Moderna e Contemporanea di Palma de Mallorca, 2010.

Numerose sue opere fanno parte di importanti collezioni pubbliche e private.

*Crazy Lover*, di proprietà della collezione PKB Privatbank, è pubblicato a pag. 109 di Juan Uslé, *Distancia Insalvable*, catalogo della mostra ospitata al Museo de Bellas Artes di Santander nell'anno 2000.



## RAPPORTO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Signori azionisti,

il 2018 è stato segnato da una inusuale successione di perturbazioni di natura politica e geopolitica. La disputa tra Stati Uniti e Cina, la difficoltà a raggiungere un accordo tra Regno Unito e l'Unione europea per una Brexit ordinata, le incertezze generate dalla formazione di un nuovo governo in Italia, l'avvicinarsi di appuntamenti elettorali in importanti paesi emergenti (Messico, Brasile) e l'inasprimento delle sanzioni contro la Russia hanno provocato turbolenze nei mercati finanziari, frenato gli scambi internazionali e penalizzato le economie esportatrici.

In questo complesso quadro generale, favorita dall'impatto della riforma fiscale, l'economia americana ha accelerato il suo tasso di crescita. In Europa e nei paesi emergenti, la crescita è invece rallentata nel corso dell'anno.

La forza dell'economia statunitense ha spinto la Fed a proseguire la normalizzazione della sua politica. In un contesto d'inflazione giudicata ancora insufficiente, le banche centrali delle altre economie sviluppate sono, al contrario, rimaste per lo più largamente espansive. La BNS ha mantenuto invariata la sua politica del tasso di riferimento negativo. Le incertezze internazionali, in particolar modo all'interno dell'area Euro, hanno provocato un moderato indebolimento dell'Euro (-4,5% contro Dollaro e -3,8% contro il Franco). Sui mercati finanziari, il quadro sopra delineato è stato sfavorevole a tutte le asset class con la sola eccezione delle obbligazioni governative (indice U.S. Treasuries +0,8%, governativi tedeschi +2,3%). I principali mercati azionari hanno chiuso l'anno con perdite anche consistenti: MSCI USA -6,3%, MSCI Europe -13,1%, MSCI Japan -16,8% e MSCI Emerging -16,6%. Gli indici obbligazionari delle emissioni societarie hanno sofferto di ribassi non indifferenti: BBB in Euro -1,6%, High Yield Euro -3,6%, BBB in Dollari -2,8%, High Yield in Dollari -2,1%. I prezzi delle materie prime si sono marcatamente indeboliti per l'incertezza politica e il rallentamento economico: -17,2% per le materie prime energetiche, -15,2% per i metalli industriali.

Il 2018 ha marcato il 60° anniversario della fondazione della PKB.

Nel corso del mese di gennaio si è concluso il procedimento di enforcement aperto dall'autorità di sorveglianza (FINMA) nei confronti della Banca per il suo coinvolgimento nella vicenda brasiliana "Lava Jato". La decisione della FINMA ha comportato la restituzione dell'importo di CHF 1,3 milioni, corrispondente ad una parte dei redditi percepiti dalla Banca nella gestione delle relazioni che si sono rivelate problematiche. Da menzionare il fatto che l'autorità di sorveglianza, con soddisfazione della Banca, si è limitata alla sopracitata sanzione pecuniaria e non ha posto restrizione alcuna alla sua attività.

L'anno 2018 è stato, peraltro, per la PKB, un anno di transizione caratterizzato, da un lato, dalla finalizzazione delle attività legate alla conclusione del procedimento di enforcement e, dall'altro lato, da un profondo lavoro preparatorio per progetti di sviluppo che saranno realizzati nel corso del 2019.

A fine anno la Banca ha appreso di essere oggetto, insieme ad alcuni suoi dipendenti, di un'inchiesta delle autorità italiane relativa alle modalità con le quali avrebbe, nel tempo, assistito la clientela sul suolo italiano. Da quanto dichiarato dalle stesse autorità e dai media, appare che quello di PKB non è un caso isolato e che l'obiettivo sia di verificare l'operato di oltre 200 banche straniere. Nel frattempo, numerose banche sono già state invitate a fornire informazioni sull'attività svolta in Italia. La Banca ritiene, comunque, di aver operato nel pieno rispetto delle normative vigenti e si è messa a disposizione delle autorità italiane per chiarire la propria posizione.

Nel mese di dicembre Michele Balice ha raggiunto la Banca e integrato la Direzione Generale quale nuovo COO - Chief Operating Officer.

A fine 2018, il Gruppo PKB contabilizzava CHF 12 Miliardi di averi della clientela al netto dei doppi conteggi, mentre i fondi propri della capogruppo si elevavano a CHF 417,2 milioni, con un Tier 1 Ratio di 27,28% per PKB e di 22,69% a livello di Gruppo che posizionano la banca ed il Gruppo ai massimi livelli del mercato bancario svizzero per solidità patrimoniale.

I risultati dell'anno sono stati influenzati dalla riduzione dei ricavi conseguente alla diminuzione delle masse amministrate, causata dall'andamento negativo dei mercati e dalla forza del franco svizzero, dai costi straordinari relativi al mandato di audit conferito dalla FINMA in conclusione del procedimento di enforcement e da quelli sostenuti in relazione ai cambiamenti strategici intrapresi negli ultimi esercizi. Dopo prudenziali accantonamenti, l'utile netto di PKB al 31.12.2018, si attesta a CHF 3,45 milioni. L'utile consolidato ammonta a CHF 0,1 milioni principalmente a causa del risultato netto della controllata Cassa Lombarda S.p.A. Quest'ultima, pur a fronte di un risultato operativo positivo della gestione ordinaria conseguito nonostante un andamento dei mercati fortemente negativo, ha effettuato in via straordinaria accantonamenti di natura prudenziale volti a migliorare la valorizzazione dei crediti e l'efficienza dell'assetto organizzativo.

I risultati conseguiti confermano la solidità intrinseca della Banca malgrado il difficile contesto globale evocato precedentemente.

Il Consiglio di Amministrazione ringrazia la clientela per la fiducia accordata alla banca, la Direzione Generale e tutto il personale per l'impegno profuso e il grande spirito di collaborazione dimostrati.

Per il Consiglio di Amministrazione  
il Presidente  
Edio Delcò



## DATI SALIENTI

<b>Gruppo PKB</b>	IMPORTI IN CHF/000	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Conto economico</b>			
Ricavi netti		115.302	133.594
Costi d'esercizio		-109.857	-116.419
<b>Utile lordo</b>		<b>5.445</b>	<b>17.175</b>
<b>Utile del Gruppo</b>		<b>105</b>	<b>8.257</b>
<b>Bilancio</b>			
Totale di bilancio		3.272.914	3.455.692
Fondi propri di base lordi		408.679	413.319
<b>Patrimoni della clientela</b>			
Totale al netto degli averi considerati in doppio		12.246.743	12.884.371
<b>Indicatori di capitale</b>			
Tier 1 ratio		22,69%	23,07%
Coefficiente dei fondi propri regolamentari		22,69%	23,07%
<b>Effettivo del personale (unità convertite a tempo pieno)</b>			
Effettivo del personale		484,3	502,7
<i>di cui in Svizzera</i>		252,3	264,2
<i>di cui all'estero</i>		232,0	238,5
<b>PKB SA</b>			
	IMPORTI IN CHF/000	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Conto economico</b>			
Ricavi netti		74.776	82.262
Costi d'esercizio		-64.323	-71.282
<b>Utile lordo</b>		<b>10.453</b>	<b>10.980</b>
<b>Utile d'esercizio</b>		<b>3.450</b>	<b>4.760</b>
<b>Bilancio</b>			
Totale di bilancio		2.325.606	2.348.796
Fondi propri di base lordi		417.191	413.390
<b>Indicatori di capitale</b>			
Tier 1 ratio		27,28%	26,77%
Coefficiente dei fondi propri regolamentari		27,28%	26,77%



## CONTI DI GRUPPO

### Perimetro di consolidamento

PKB Privatbank SA, Lugano	Casa madre
PKB Banca Privada (Panamá) SA, Panama	Partecipata (100%)
PKB Alasia SA, Losanna	Partecipata (100%)
PKB Servizi Fiduciari SpA, Milano	Partecipata (100%)
Cassa Lombarda, Milano	Partecipata (99.57%)

### Indice

Commenti al bilancio consolidato	12
Commenti al conto economico consolidato	13
Bilancio consolidato	14
Conto economico consolidato	16
Conto del flusso dei fondi consolidato	17
Presentazione delle variazioni del capitale proprio	18
Allegato al conto annuale consolidato	19
Rapporto di revisione	38

## COMMENTI AL BILANCIO CONSOLIDATO

### Totale di bilancio

Al 31.12.2018 gli attivi a bilancio si fissano a CHF 3.272,9 milioni contro CHF 2.906,4 milioni per i passivi; il patrimonio netto, utile d'esercizio compreso, ammonta di conseguenza a CHF 366,5 milioni. Rispetto all'anno precedente il totale di bilancio evidenzia una diminuzione di CHF 182,8 milioni pari al 5,3%.

### Attivi

<b>Liquidità</b>	Sotto questa voce vengono esposte a bilancio le giacenze di cassa, gli averi in conto giro e presso le banche d'emissione estere. In diminuzione di CHF 53,8 milioni (-7,9%) sono passate da CHF 679,2 milioni a CHF 625,4 milioni.
<b>Crediti nei confronti di banche</b>	In diminuzione di CHF 39,0 milioni (-15,1%), gli averi presso banche sono passati da CHF 258,6 milioni a CHF 219,6 milioni.
<b>Crediti nei confronti della clientela</b>	Gli impieghi verso clientela hanno registrato una riduzione del 2,6%, passando da CHF 926,9 milioni a CHF 902,9 milioni.
<b>Crediti ipotecari</b>	I crediti ipotecari hanno registrato una riduzione del 2,9%, passando da CHF 992,7 milioni a CHF 964,2 milioni.
<b>Attività di negoziazione</b>	Il valore esposto a bilancio è aumentato da CHF 41,7 milioni a CHF 48,3 milioni.
<b>Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati</b>	I valori di sostituzione positivi totalizzano CHF 9,1 milioni contro CHF 16,6 milioni di strumenti finanziari derivati dell'esercizio precedente (-45,1%) e si riferiscono alle operazioni su strumenti finanziari derivati, aperte per conto proprio o per conto della clientela, e rappresentano l'esposizione attiva nei confronti delle controparti.
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>	Al 31.12.2018, le immobilizzazioni finanziarie totalizzano CHF 369,1 milioni contro CHF 385,8 milioni l'anno precedente (-4,3%). Gli investimenti in titoli di partecipazione, ammontano a CHF 10,6 milioni (CHF 12,3 milioni al 31.12.2017), mentre i titoli a reddito fisso totalizzano CHF 358,6 milioni (CHF 373,5 milioni al 31.12.2017).
<b>Principali Partecipazioni non consolidate</b>	Questa voce è composta principalmente dalle partecipazioni minoritarie in Anthilia Capital Partners Spa, Milano (19,75%) contabilizzata al costo ed EIH Endurance Investments Holding SA in liquidazione, Lugano (25%) che è contabilizzata secondo il metodo del patrimonio netto.
<b>Immobilizzazioni materiali</b>	Sono diminuite da CHF 81,1 milioni a CHF 78,7 milioni (- CHF 2,4 milioni, pari al 2,9%). Si tratta di immobilizzazioni materiali che includono gli immobili di proprietà del gruppo, il mobilio, l'arredamento, gli eventuali lavori di riattazione capitalizzati, il materiale hardware e software.
<b>Valori immateriali</b>	I valori immateriali si riferiscono al <i>goodwill</i> pagato per l'acquisizione di PKB Alasia SA, Losanna e Cassa Lombarda Spa, Milano.
<b>Altri attivi</b>	In diminuzione gli "altri attivi", che al 31.12.2018 ammontano a CHF 38,1 milioni contro CHF 51,2 milioni alla fine dell'esercizio precedente. Questa voce è composta dal conto di compensazione dove è registrata la rivalutazione degli strumenti derivati di copertura, che ammonta a CHF 5,6 milioni, dai crediti per imposte differite sull'utile (CHF 8,8 milioni), dai crediti per imposte indirette (CHF 10,9 milioni), dai conti clearing (CHF 1,8 milioni) e da altri crediti (CHF 11,0 milioni).

### Passivi

<b>Impegni nei confronti di banche</b>	Gli impegni verso banche sono passati da CHF 209,0 milioni a CHF 157,1 milioni.
<b>Impegni risultanti da depositi della clientela</b>	Sono diminuiti di CHF 133,1 milioni, pari al 5,0% (CHF 2.515,6 milioni al 31.12.2018. CHF 2.648,7 milioni al 31.12.2017).
<b>Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati</b>	I valori di sostituzione negativi totalizzano CHF 19,2 milioni contro CHF 25,5 milioni dell'esercizio precedente (-24,8%) e si riferiscono alle operazioni su strumenti finanziari derivati, aperte per conto proprio o per conto della clientela, e rappresentano l'esposizione passiva nei confronti delle controparti.
<b>Altri passivi</b>	Al 31.12.2018 si fissano a CHF 24,4 milioni (- CHF 7,1 milioni pari al -22,4% rispetto all'anno precedente). Questa voce è costituita da impegni per imposte indirette (CHF 0,6 milioni), dai conti clearing (CHF 2,5 milioni) e da altri debiti (CHF 21,3 milioni).

## COMMENTI AL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

### Ricavi

Il risultato lordo da operazioni su interessi si è fissato a CHF 32,7 milioni, in leggera flessione rispetto all'anno precedente (-0,4%).

Il risultato netto da operazioni su interessi, comprensivo della variazione negativa delle rettifiche di valore sui crediti (- CHF 6,5 milioni) si è assestato a CHF 26,2 milioni, in riduzione rispetto all'anno precedente (-21,1%).

Il risultato da commissioni e prestazioni di servizio ammonta a CHF 81,1 milioni in riduzione del -4,3% rispetto all'esercizio precedente.

Il risultato da operazioni di negoziazione ammonta a CHF 7,3 milioni contro CHF 14,8 milioni al 31.12.2017 (-50,9%).

Gli altri profitti ordinari si fissano a CHF 0,7 milioni contro CHF 0,8 milioni dell'esercizio precedente (-11,8%).

### Costo d'esercizio

I costi d'esercizio si presentano in diminuzione rispetto all'esercizio precedente assestandosi a CHF 109,9 milioni (- 5,6%). I costi del personale sono in diminuzione del -4,1% (CHF -3,5 milioni) mentre gli altri costi d'esercizio sono in riduzione del 10,0% (CHF -3,0 milioni). Per entrambe le voci la diminuzione rispetto all'esercizio precedente è da imputare principalmente alle riduzioni di costo ottenute a livello di PKB Privatbank SA.

#### Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali

Il costo totale ammonta a CHF 10,9 mio ed è principalmente composto dagli ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali ed è in diminuzione del -9,4% (CHF -1,1 milioni) rispetto all'esercizio precedente.

Gli ammortamenti del Goodwill di PKB Alasia SA Losanna e Cassa Lombarda Spa, Milano ammontano a CHF 4,8 milioni.

#### Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite

Nell'esercizio in corso la voce presenta una variazione negativa di CHF 3,5 milioni (anno precedente variazione negativa di CHF 1,1 milioni).

#### Risultato d'esercizio

Il risultato dell'esercizio ammonta a CHF -9,0 milioni, in diminuzione di CHF 13,0 milioni (-322,2%) rispetto all'esercizio 2017 principalmente a causa del risultato della controllata Cassa Lombarda S.p.A. Quest'ultima, pur a fronte di un risultato operativo positivo della gestione ordinaria conseguito nonostante un andamento dei mercati fortemente negativo, ha effettuato in via straordinaria accantonamenti di natura prudenziale volti a migliorare la valorizzazione dei crediti e l'efficienza dell'assetto organizzativo.

#### Ricavi straordinari

I ricavi straordinari ammontano a CHF 0,7 milioni, di cui CHF 0,4 milioni relativi a sopravvenienze attive su titoli completamente ammortizzati.

#### Utile d'esercizio

L'utile netto d'esercizio ammonta a CHF 0,1 milioni rispetto ai 8,3 mio dell'esercizio precedente a seguito degli accantonamenti di natura prudenziale effettuati da Cassa Lombarda come sopra descritto.

## BILANCIO CONSOLIDATO

Attivi	IMPORTI IN CHF	2018	2017
Liquidità		625.360.633,79	679.194.591,30
Crediti nei confronti di banche		219.651.793,17	258.610.617,29
Crediti nei confronti della clientela		902.872.319,63	926.911.581,66
Crediti ipotecari		964.196.427,63	992.653.693,35
Attività di negoziazione		48.266.212,90	41.724.181,51
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati		9.089.296,75	16.562.117,29
Immobilizzazioni finanziarie		369.111.656,56	385.758.276,84
Ratei e risconti		10.898.753,69	9.081.191,69
Partecipazioni non consolidate		2.344.896,98	3.807.741,74
Immobilizzazioni materiali		78.690.360,71	81.054.869,01
Valori immateriali		4.347.182,45	9.157.027,20
Altri attivi		38.084.609,20	51.176.425,90
<b>Totale Attivi</b>		<b>3.272.914.143,45</b>	<b>3.455.692.314,78</b>

Passivi	IMPORTI IN CHF	2018	2017
Impegni nei confronti di banche		157.087.412,23	208.981.578,55
Impegni risultanti da depositi della clientela		2.515.560.381,24	2.648.694.611,22
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati		19.177.948,19	25.518.022,55
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti		87.800.000,00	62.800.000,00
Ratei e risconti		17.332.375,78	20.987.901,61
Altri passivi		24.399.734,80	31.456.966,19
Accantonamenti		42.438.061,92	43.504.431,13
Riserve per rischi bancari generali		42.570.000,00	48.350.000,00
Capitale azionario		20.000.000,00	20.000.000,00
Riserva legale da capitale		67.867.600,00	67.867.600,00
<i>di cui riserva da apporti di capitale esenti da imposta</i>		<i>67.867.600,00</i>	<i>67.867.600,00</i>
Riserva da utili		278.136.422,12	268.844.032,36
Quote minoritarie nel capitale proprio		439.680,24	430.071,88
Utile del gruppo		104.526,94	8.257.099,30
<i>di cui quote minoritarie dell'utile del gruppo</i>		<i>-34.785,73</i>	<i>9.608,36</i>
<b>Totale Passivi</b>		<b>3.272.914.143,45</b>	<b>3.455.692.314,78</b>

## OPERAZIONI FUORI BILANCIO CONSOLIDATE

	IMPORTI IN CHF	2018	2017
Impegni eventuali		57.309.406,47	40.083.194,25
Impegni irrevocabili		171.031.404,91	176.219.374,24
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo		5.382.413,09	4.080.371,31

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	IMPORTI IN CHF	2018	2017
<b>Risultato da operazioni su interessi</b>			
Proventi da interessi e sconti		30.191.171,72	30.904.533,94
Proventi da interessi e dividendi delle attività di negoziazione		1.084.549,51	1.136.023,07
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari		3.394.711,99	2.895.107,08
Oneri per interessi		-1.957.276,09	-2.099.414,71
<b>Subtotale: risultato lordo da operazioni su interessi</b>		<b>32.713.157,14</b>	<b>32.836.249,38</b>
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi		-6.553.210,27	301.452,45
<b>Subtotale: risultato netto da operazioni su interessi</b>		<b>26.159.946,87</b>	<b>33.137.701,83</b>
<b>Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio</b>			
Proventi da commissioni su operazioni di negoziazione titoli e d'investimento		82.888.855,65	87.186.493,31
Proventi da commissioni su operazioni di credito		1.628.680,47	1.531.322,02
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio		8.322.812,09	9.402.478,38
Oneri per commissioni		-11.694.207,68	-13.291.069,54
<b>Subtotale: risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio</b>		<b>81.146.140,53</b>	<b>84.829.224,17</b>
<b>Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value</b>		<b>7.258.443,02</b>	<b>14.790.387,96</b>
<b>Altri risultati ordinari</b>			
Risultato da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie		1.474.905,96	75.713,94
Proventi da partecipazioni		796.624,16	333.765,09
Risultato da immobili		317.165,00	429.158,24
Altri proventi ordinari		163.069,94	398.524,53
Altri oneri ordinari		-2.014.038,26	-400.864,00
<b>Subtotale: altri risultati ordinari</b>		<b>737.726,80</b>	<b>836.297,80</b>
<b>Ricavi netti</b>		<b>115.302.257,22</b>	<b>133.593.611,76</b>
<b>Costi d'esercizio</b>			
Costi per il personale		-82.511.447,15	-86.049.804,61
Altri costi d'esercizio		-27.345.394,95	-30.368.834,12
<b>Subtotale: costi d'esercizio</b>		<b>-109.856.842,10</b>	<b>-116.418.638,73</b>
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali		-10.937.853,83	-12.068.066,69
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite		-3.487.925,29	-1.064.462,62
<b>Risultato d'esercizio</b>		<b>-8.980.364,00</b>	<b>4.042.443,72</b>
Ricavi straordinari		677.950,57	3.525.446,45
Costi straordinari			-120.162,49
Variazione di riserve per rischi bancari generali		5.780.000,00	
Imposte		2.626.940,36	809.371,62
<b>Utile di gruppo</b>		<b>104.526,94</b>	<b>8.257.099,30</b>
<i>di cui quote minoritarie dell'utile del gruppo</i>		<i>-34.785,73</i>	<i>9.608,36</i>



## CONTO DEL FLUSSO DEI FONDI CONSOLIDATO

	IMPORTI IN CHF/000			
	2018		2017	
	Provenienza	Impiego	Provenienza	Impiego
<b>Flusso di fondi in base al risultato operativo (finanziamento interno)</b>				
Utile di gruppo	105		8.257	
Variazioni delle riserve per rischi bancari generali		5.780		
Rettifiche di valore su partecipazioni, ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	10.938		12.068	
Accantonamenti	8.764	9.831	3.960	8.111
Rettifiche di valore per rischi di perdita	10.763	4.753	6.459	2.745
Ricavi non monetari da adeguamento di valore delle partecipazioni all'equity method	196		260	
Variazioni di cambio su immobilizzi	859			2.549
Ratei e risconti attivi		1.818	2.669	
Ratei e risconti passivi		3.655		3.523
Altre posizioni	1.044			1.398
Dividendo esercizio precedente				7.500
<b>Saldo</b>	<b>6.832</b>		<b>7.847</b>	
<b>Flusso dei fondi risultante da transazioni sul capitale proprio</b>				
Contabilizzazioni attraverso le riserve				
<b>Saldo</b>				
<b>Flusso dei fondi risultante da cambiamenti nelle immobilizzazioni e nelle partecipazioni</b>				
Partecipazioni non consolidate	1.463			937
Immobili		255		68
Altre immobilizzazioni materiali		4.563		2.037
Valori immateriali				309
<b>Saldo</b>		<b>3.355</b>		<b>3.351</b>
<b>Flusso dei fondi risultante dall'attività bancaria</b>				
<b>Operazioni a medio e lungo termine (&gt;1 anno)</b>				
Impegni nei confronti di banche		6.938	12.733	
Impegni risultanti da depositi della clientela	14.151		421	
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	25.000		62.800	
Crediti nei confronti della clientela	52.295			24.475
Crediti ipotecari		2.192	20.761	
Immobilizzazioni finanziarie	50.973		7.456	
<b>Operazioni a breve termine</b>				
Impegni nei confronti di banche		44.955		42.224
Impegni risultanti da depositi della clientela		147.285		420.443
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati		6.340		6.651
Altri passivi		7.057	10.912	
Crediti nei confronti di banche	38.958		175.483	
Crediti nei confronti della clientela		34.266		29.866
Crediti ipotecari	30.649			22.187
Attività di negoziazione		6.542	102.236	
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	7.472		12.624	
Immobilizzazioni finanziarie		34.326	24.955	
Altri attivi	13.092			5.014
<b>Saldo</b>		<b>57.311</b>		<b>120.479</b>
<b>Flussi totali</b>	<b>6.832</b>	<b>60.666</b>	<b>7.847</b>	<b>123.830</b>
<b>Variazione Mezzi liquidi</b>	<b>53.834</b>		<b>115.983</b>	

## PRESENTAZIONE DELLE VARIAZIONI DEL CAPITALE PROPRIO

IMPORTI IN CHF/000									
	Capitale Sociale	Riserve da capitale	Riserve per rischi bancari generali	Riserve da conversione delle valute estere	Riserve facoltative da utili e utile riportato / perdita riportata	Proprie quote di capitale (voce negativa)	Quote minoritarie	Risultato del periodo	TOTALE
<b>Capitale proprio all'inizio dell'esercizio di riferimento</b>	20.000	67.868	48.350	383	268.461	0	430	8.257	413.749
Altri apporti				1.044					1.044
Differenze di cambio									0
Dividendi e altre distribuzioni									0
Altre assegnazioni alle / Altri prelievi dalle riserve per rischi bancari generali			-5.780						-5.780
Altre assegnazioni alle / Altri prelievi dalle altre riserve					8.247		10	-8.257	0
Utile del periodo								105	105
<b>Capitale proprio alla fine del periodo di riferimento</b>	20.000	67.868	42.570	1.427	276.708	0	440	105	409.118

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE CONSOLIDATO

### 1. Attività ed effettivo del personale

Il gruppo PKB è presente, in Svizzera, a Lugano, Bellinzona, Ginevra, Zurigo e Losanna e, tramite le sue controllate PKB Banca Privada (Panama) SA e Cassa Lombarda SpA, a Panama e a Milano. Le principali attività del gruppo sono costituite dal Private Banking e dall'operatività commerciale e finanziaria. L'effettivo del personale, convertito in collaboratori a tempo pieno, al 31.12.2018 è di 484,3 unità (2017: 502,7 unità).

La Banca sviluppa tutte le sue attività essenziali internamente senza ricorrere a servizi di Outsourcing.

### 2. Principi di allestimento e di valutazione dei conti annuali consolidati

<i>Principi di consolidamento</i>	I principi contabili di allestimento e di tenuta dei conti annuali sono conformi alle disposizioni dell'Ordinanza sulle banche e casse di risparmio (OBCR) nonché alle prescrizioni della Circolare FINMA 2015/1 «Direttive contabili – banche». Il conto di gruppo è allestito secondo il principio della rappresentazione veritiera e corretta. Come metodo di consolidamento è stato usato il «purchase-method».	
<i>Partecipazioni consolidate integralmente</i>	Il conto di gruppo comprende i conti annuali di PKB Privatbank AG, Lugano; di PKB Banca Privada (Panama) SA, Panama; di Cassa Lombarda SpA, Milano, di PKB Alasia SA, Losanna e di PKB Servizi Fiduciari SpA, Milano.	
<i>Principi contabili e di valutazione</i>	La presentazione dei conti avviene secondo il principio della data di registrazione. Sono stati adottati i criteri sotto elencati.	
<i>Monete e valute estere</i>	Valutazione ai corsi di fine anno. Le differenze di cambio sono state contabilizzate nel conto economico nel «Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione al fair value». I cambi utilizzati per le principali divise sono stati i seguenti: EUR 1,12661 (2017: 1,17024) USD 0,98397 (2017: 0,97485).	
<i>Crediti ed impegni in generale</i>	Valutazione al valore nominale, al netto di eventuali rettifiche di valore.	
<i>Attività di negoziazione</i>	Valutazione al fair value.	
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	Azioni: al valore di mercato alla fine dell'esercizio ma al massimo al prezzo di acquisto. Titoli a reddito fisso: la differenza fra il prezzo di acquisto ed il valore di rimborso viene distribuita sugli anni che intercorrono fra la data di acquisto e quella di scadenza.	
<i>Partecipazioni non consolidate integralmente</i>	Quota di partecipazione non superiore al 20%:	Valutazione al prezzo di acquisto, fatta deduzione degli ammortamenti economicamente necessari.
	Quota di partecipazione compresa tra il 20% e il 50%:	Valutazione al valore patrimoniale netto.
	Indipendentemente dalla quota di partecipazione, società irrilevanti per una corretta valutazione, sia patrimoniale sia reddituale del gruppo, vengono valutate al prezzo di acquisto, fatta deduzione degli ammortamenti economicamente necessari.	
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	Sono iscritte a bilancio ai costi di acquisto dedotti gli ammortamenti necessari ordinari. Le opere d'arte non vengono ammortizzate. Per gli altri immobili vale la regola che si espone a bilancio il valore equivalente al più basso tra prezzo di costo e valutazione di mercato. Le quote di ammortamento sono applicate con il metodo lineare.	
	I periodi e i tassi di ammortamento sono i seguenti:	
	Immobilizzazioni ad uso della Banca	al massimo 50 anni
	Riattazioni	al massimo 20 anni
	Impianti	al massimo 10 anni
	Mobilio	al massimo 10 anni
	Macchine e veicoli	al massimo 5 anni
	Hardware/Software	al massimo 3 anni
	Valori immateriali	al massimo 5 anni
	Le altre entità del gruppo utilizzano globalmente gli stessi tassi di ammortamento.	

<i>Riserve per rischi bancari generali</i>	Le riserve per rischi bancari generali non sono tassate.
<i>Valori immateriali</i>	I valori immateriali esposti a bilancio si riferiscono al Goodwill pagato per l'acquisizione di Cassa Lombarda SpA e di PKB Alasia SA al netto degli ammortamenti effettuati.
<i>Rischi di solvibilità</i>	Quando necessario, vengono contabilizzate delle specifiche rettifiche di valore che sono portate in deduzione della rispettiva voce dell'attivo.
<i>Interessi compromessi</i>	Gli interessi e le relative commissioni non pagati entro 90 giorni dalla scadenza non vengono contabilizzati nei ricavi, ma vengono accantonati. I crediti in oggetto sono considerati non performanti.
<i>Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value</i>	Questo dato viene esposto nel conto economico al lordo dei costi di rifinanziamento.
<i>Impegni eventuali, promesse irrevocabili, impegni di pagamento e impegni di credito</i>	L'iscrizione fuori bilancio è al valore nominale. L'eventuale accantonamento per rischi riconosciuti è registrato sotto la voce «Accantonamenti».
<i>Strumenti finanziari derivati</i>	La valutazione è effettuata al valore di mercato in base al principio market-to-market. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati per conto proprio riguarda principalmente operazioni di copertura e marginalmente operazioni di trading, svolte nell'ambito dei limiti previsti dal regolamento interno.
<i>Criteri applicati per l'identificazione dei rischi di perdita e la determinazione dei correttivi di valore</i>	Le pratiche di credito vengono analizzate regolarmente, al minimo una volta all'anno. Se il rischio lo richiede, l'analisi viene condotta con maggiore frequenza e tempestivamente, in particolare per i crediti non performanti. Quando si identificano necessità di rettifiche di valore per la parte non coperta da eventuali garanzie, queste vengono contabilizzate immediatamente. Per Cassa Lombarda gli accantonamenti sui crediti compromessi vengono effettuati secondo i principi contabili di gruppo.
<i>Valori ricevuti a garanzia di crediti</i>	Il valore di liquidazione viene determinato prendendo come base il prezzo di borsa o il valore di realizzo dal quale sono dedotti i costi di liquidazione e rifinanziamento.
<i>Imposte differite</i>	Sono calcolate sulla riserva per rischi bancari generali e sulle differenze di valutazione delle diverse poste dell'attivo e del passivo dei conti di gruppo rispetto ai valori fiscali.
<i>Valutazione e gestione dei rischi</i>	La valutazione e gestione dei rischi è parte integrante del sistema dei controlli interni così come previsto dalla circolare FINMA 17/1. La responsabilità del sistema dei controlli interni del Gruppo è affidata al Consiglio d'Amministrazione, che ne fissa le linee d'indirizzo e ne verifica periodicamente l'adeguatezza e l'effettivo funzionamento. Nel suo compito il Consiglio d'Amministrazione è supportato da un Comitato d'Audit, con funzioni consultive e propositive, mentre la gestione operativa della Sorveglianza Consolidata è assicurata dalla Direzione Generale, a sua volta supportata dal <i>Risk Committee</i> (RICO) e dal Comitato <i>Compliance</i> (COCO) con compiti in materia di definizione dei processi volti alla misurazione, gestione e controllo dei rischi a livello del Gruppo PKB. Il RICO e il COCO si riuniscono con frequenza almeno trimestrale e beneficiano di un sistema di reporting integrato dei rischi a livello di Gruppo. La Revisione interna verifica e valuta il sistema di controllo interno e contribuisce pertanto al suo costante affinamento. Nel rispetto delle normative vigenti, il Gruppo si è dotato di un Regolamento per la Sorveglianza consolidata del Gruppo e di una <i>Risk Policy</i> che definiscono, in una visione integrata, le linee guida della valutazione e gestione dei rischi cui tutte le società del Gruppo devono attenersi. La politica di valutazione e gestione dei rischi, esaminata ogni anno dal Consiglio d'Amministrazione, costituisce il fondamento del processo di gestione del rischio del Gruppo. A essa è abbinata una struttura di limiti, definita per ogni categoria di rischio individuata, che è verificata costantemente con particolare riguardo ai rischi indicati di seguito.

#### Rischio di credito

Il rischio di credito è disciplinato dal Consiglio d'Amministrazione attraverso la *Credit Policy* e il Regolamento Crediti con valenza a livello del Gruppo PKB. La Direzione Generale esercita la gestione del rischio di credito per mezzo del Comitato Crediti (COCR) che sorveglia l'applicazione delle strategie aziendali e analizza sia da un punto di vista qualitativo che quantitativo la solvibilità delle controparti e delle rispettive garanzie.

Il controllo del rischio di credito è eseguito attraverso un sistema di limiti di rischio e d'esposizione a livello del Gruppo PKB nonché di concentrazione per gruppi di controparti (grandi rischi e 10 maggiori debitori) e per paese. Per il rischio delcredere e paese sono previsti specifici accantonamenti.

I requisiti patrimoniali di vigilanza per il rischio di credito sono calcolati secondo il metodo internazionale con approccio completo di trattamento delle garanzie.

#### Rischio di mercato (bilancio)

La gestione del rischio di mercato derivante dall'attività di bilancio è disciplinata dall'*Asset&Liability Management Policy* del Gruppo PKB approvata dal Consiglio d'Amministrazione. La Direzione Generale sorveglia il rischio di mercato attraverso l'*Asset&Liability Committee* (ALCO).

Il controllo del rischio di tasso è effettuato con indicatori d'impatto sul conto economico (*income effect*) e sul capitale economico (*value effect*) calcolati in base a scenari di stress mentre il rischio di credito, controparte e di cambio sono controllati con un sistema di limiti di rischio. Per la copertura del rischio di tasso dei crediti verso la clientela a tasso fisso si utilizzano principalmente gli Interest Rate Swap. L'efficacia della copertura è verificata attraverso il rapporto tra il valore nominale del derivato e del credito (o aggregati di crediti) che deve essere inferiore o uguale al 100%, avere la medesima divisa e banda di scadenza semestrale. In linea con la circ 2015/1 FINMA "Direttive contabili", per questi strumenti a copertura la Banca applica l'hedge accounting.

Il rischio di tasso è calcolato secondo il metodo della *modified duration* in accordo con le autorità di vigilanza. Il rischio di cambio è coperto principalmente attraverso i cambi a termine e le opzioni su divisa.

#### Rischio di mercato (portafoglio di negoziazione)

La gestione del portafoglio di negoziazione è disciplinata dalla *Trading Policy* del Gruppo PKB approvata dal Consiglio d'Amministrazione e da Direttive approvate dalla Direzione Generale. PKB Svizzera è attiva nel mercato primario di emissioni obbligazionarie in franchi svizzeri in qualità di *Market Maker* e inoltre è attiva nel mercato *forex*, obbligazionario e azionario.

Il rischio di mercato del portafoglio di negoziazione è controllato con un sistema di limiti d'esposizione i cui risultati sono presentati alla Direzione Generale.

I requisiti patrimoniali di vigilanza per il rischio di mercato sono calcolati secondo il metodo standard con l'approccio delta-plus per le opzioni.

#### Rischio di liquidità

La gestione della liquidità è disciplinata dal Consiglio d'Amministrazione attraverso la *Asset&Liability Management Policy* e il Regolamento Liquidità entrambi con valenza a livello del Gruppo PKB. La Direzione generale sorveglia e gestisce il rischio di liquidità attraverso l'ALCO.

Il rischio di liquidità è sorvegliato nel rispetto delle disposizioni legali e i risultati dei controlli sono riportati nell'ALCO.

#### Rischio operativo

La gestione del rischio operativo, di cui fa parte anche il rischio legale e di *compliance*, è disciplinato dal Consiglio d'Amministrazione attraverso l'*Operational Policy* del Gruppo PKB e la *Group Legal&Compliance Policy* nonché da Regolamenti attuativi, inoltre la Direzione Generale emana Direttive in tema di gestione dei rischi operativi.

La gestione dei rischi operativi è organizzata come segue:

- processi: il Gruppo disciplina le proprie attività, segnatamente quelle suscettibili di impatto con l'esterno, coerentemente con le norme legali e deontologiche in vigore in ambito bancario e assicurando comprensione e trasparenza delle disposizioni operative e contrattuali con la clientela con particolare riferimento ai contratti in strumenti finanziari derivati per i quali la Banca ha sottoscritto specifici contratti ISDA e CSA. È garantito il principio della separazione delle funzioni che permette di assicurare la mitigazione dei rischi operativi;
- risorse umane: la volontà del Gruppo è di assumere personale qualificato in grado di rispondere alla propria strategia e di identificarsi nella cultura del Gruppo. Quest'ultima si rispecchia nei membri di Direzione e nei collaboratori così come nell'approccio applicato dal Gruppo per la gestione dei rischi. Per quanto attiene al rischio "compliance" e ai suoi impatti reputazionali la mitigazione del rischio si ottiene attraverso una costante formazione e sensibilizzazione del personale a tutti i livelli, una chiara definizione dei processi di lavoro e delle responsabilità, nonché la diffusione di una cultura aziendale che ha tra i suoi pilastri l'attività irreprensibile e standard deontologici e professionali di prim'ordine. Al riguardo il Gruppo si è anche dotato di una Carta dei Valori PKB che è stata oggetto di presentazioni e discussione a tutti i livelli dell'Istituto. Il Gruppo dispone di un servizio *Legal & Compliance* che si occupa di gestire l'ambito di rischio operativo che riguarda gli aspetti legali, di condotta, antiriciclaggio e *compliance*;
- sistemi interni: il Gruppo dispone di competenze interne ed esterne che permettono di assicurare la gestione del suo sistema informatico;
- eventi esogeni: il Gruppo ha implementato misure di sicurezza atte, in modo particolare, ad evitare gli accessi a locali adibiti alla conservazione dei documenti definiti "sensibili" da parte di persone non autorizzate. La Direzione Generale ha istituito un Piano di Continuità Generale allo scopo di assicurare la continuità delle sue attività con l'analisi di dettaglio per far fronte ai differenti scenari ipotizzati ed ha identificato le risorse minime necessarie a implementare tale piano di continuità. Il monitoraggio del rischio operativo avviene anche attraverso un sistema di rilevazione delle perdite, un processo di Risk Self Assessment e un insieme di Key Risk Indicator i cui risultati sono riportati nel RICO.

I requisiti patrimoniali di vigilanza per il rischio operativo sono calcolati secondo il metodo di base.


#### Rischio legale

Al fine di prevenire i rischi il Gruppo PKB disciplina le proprie attività, segnatamente quelle suscettibili di impatto con l'esterno, coerentemente con le norme legali e deontologiche in vigore in ambito bancario e assicurando comprensione e trasparenza delle disposizioni operative e contrattuali con la clientela.

#### Rischio di reputazione e di compliance

A differenza dei rischi di compliance, che si riferiscono alla violazione di leggi e regolamenti, il danno reputazionale può derivare da una tale violazione o anche essere conseguenza di un comportamento inadeguato o di un comportamento considerato inaccettabile dall'opinione pubblica, pur rispettando appieno leggi e regolamenti. Al fine di tener conto dell'ampio spettro di rischi reputazionali, il Gruppo PKB si è dotato di una Carta dei Valori, ideata per favorire una cultura aziendale basata su una condotta impeccabile e su standard professionali di prim'ordine.

I rischi di compliance vengono gestiti tramite un insieme completo di «Policies» e di procedure che coprono tutti gli ambiti di attività del Gruppo. Data la natura internazionale della nostra attività, le norme interne vanno oltre il quadro normativo e giurisprudenziale svizzero, per affrontare tutte le attività transfrontaliere («Cross Border») e le questioni inerenti il contesto dei servizi ai clienti, con particolare riferimento all'ambito della consulenza agli investimenti e le transazioni sui mercati finanziari esteri.



Il rigoroso rispetto e osservanza di Leggi, norme e regolamenti interni viene garantito da un programma di controllo a tre livelli. La principale responsabilità in termini di rispetto di tutte queste regole ricade sul responsabile di linea. Il primo livello di controllo si basa prevalentemente sulle verifiche previste nell'ambito dei processi e dei flussi di lavoro per assicurare il rispetto del principio istituzionalizzato dei «4 occhi» e un sistema di «escalation» come fondamenti dei controlli di primo livello. La continua formazione e istruzione del nostro personale a tutti i livelli costituiscono, a loro volta, una parte integrante dei nostri sforzi volti a mitigare i rischi di reputazione e compliance. Il secondo livello di controllo prevede verifiche indipendenti condotte dalla funzione operativa Legal & Compliance, che dipende dalla Direzione Generale. I rischi vengono valutati annualmente, prevedendo un Piano di azione specifico volto a garantire una gestione tempestiva e precisa dei rischi di compliance. Il terzo livello di controllo comprende i controlli eseguiti dalla funzione non operativa della Revisione Interna che riferisce al Consiglio di Amministrazione. La Revisione Interna inoltre esegue dei propri controlli indipendenti.

*Politica del Gruppo nell'utilizzo di strumenti finanziari derivati*

Le posizioni assunte in strumenti derivati sono, in linea di principio, detenute per conto della clientela.

Per la gestione strutturale del bilancio, il Gruppo PKB ricorre ad operazioni di copertura del rischio di tasso d'interesse tramite Interest Rate Swap e Forward Rate Agreement.

*Eventi importanti successivi alla data di chiusura del bilancio*

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

*Modifiche ai principi contabili*

Per una migliore lettura del risultato da interessi gli oneri risultanti da operazioni di copertura vengono ora compensati direttamente nelle relative voci di ricavo (proventi da interessi e sconti). Per paragone si è proceduto alla rettifica degli importi dell'anno precedente.

### 3. Dettagli sulle singole posizioni dell'allegato al conto annuale

#### 3.1 Suddivisione delle operazioni di finanziamento di titoli (attivi e passivi)

Nessuna posizione in essere al 31.12.2018

3.2 Presentazione delle coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio, nonché dei crediti	IMPORTI IN CHF/000			TIPO DI COPERTURA	TOTALE
	Copertura ipotecaria	Altra copertura	Senza copertura	Totale	
<b>Prestiti (prima della compensazione delle correzioni di valore)</b>					
Crediti verso clientela	249.855	648.291	62.888	961.034	
Crediti ipotecari	917.314	37.253	12.211	966.778	
- Stabili abitativi	617.387	65	0	617.452	
- Stabili ad uso ufficio e commerciale	103.330	0	0	103.330	
- Artigianato e industria	87.368	0	0	87.368	
- Altri	109.229	37.188	12.211	158.628	
<b>Totale dei Prestiti (al lordo della compensazione con le correzioni di valore)</b>					
Esercizio in rassegna	1.167.169	685.544	75.099	1.927.812	
<i>Esercizio precedente</i>	<i>1.163.941</i>	<i>702.701</i>	<i>108.398</i>	<i>1.975.040</i>	
<b>Totale dei Prestiti (al netto della compensazione con le correzioni di valore)</b>					
Esercizio in rassegna	1.088.656	648.371	130.043	1.867.069	
<i>Esercizio precedente</i>	<i>1.159.311</i>	<i>676.533</i>	<i>83.721</i>	<i>1.919.565</i>	
<b>Fuori bilancio</b>					
Impegni eventuali	3.021	40.504	13.784	57.309	
Promesse irrevocabili	14.969	59.636	96.427	171.032	
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	0	0	5.382	5.382	
<b>Totale fuori bilancio</b>					
Esercizio in rassegna	17.990	100.140	115.593	233.723	
<i>Esercizio precedente</i>	<i>21.256</i>	<i>82.339</i>	<i>116.788</i>	<i>220.383</i>	

#### Prestiti compromessi

	Importo lordo dei debiti	Valore stimato di realizzazione delle garanzie	Importo netto dei debiti	Rettifiche di valore singole
Esercizio in corso	97.028	38.867	58.161	60.743
<i>Esercizio precedente</i>	<i>111.362</i>	<i>53.456</i>	<i>57.906</i>	<i>53.002</i>



3.3 Suddivisione delle attività di negoziazione e degli altri strumenti finanziari con valutazione fair value (attivi e passivi)	IMPORTI IN CHF/000	2018	2017
<b>ATTIVI</b>			
<b>Attività di negoziazione</b>			
Titoli di credito		48.257	41.040
di cui quotati in borsa		40.624	19.221
Titoli di partecipazione		10	684
Metalli preziosi e materie prime		0	0
<b>Totale attivi</b>		<b>48.266</b>	<b>41.724</b>
<i>di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità</i>			

3.4 Presentazione degli strumenti finanziari derivati (attivi e passivi)	IMPORTI IN CHF/000	STRUMENTI DI NEGOZIAZIONE			STRUMENTI DI COPERTURA		
		Valori di sostituzione positivi	Valori di sostituzione negativi	volume contrattuale	Valori di sostituzione positivi	Valori di sostituzione negativi	volume contrattuale
<b>Strumenti su tassi d'interesse</b>							
Swap		765	765	24.569	1.308	4.695	238.351
Opzioni (OTC)		5.980	5.980	134.890		3.353	40.166
<b>Divise / Metalli preziosi</b>							
Contratti a termine		222	124	14.325			
Swap combinati in tassi d'interesse/divise		814	4.261	610.515			
Opzioni (OTC)							
<b>Titoli di partecipazione / Indici</b>							
Opzioni OTC							
<b>Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting)</b>							
Esercizio in rassegna		7.781	11.130	784.299	1.308	8.048	278.518
<i>Esercizio precedente</i>		13.308	12.664	555.859	3.253	12.854	860.415
<b>Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)</b>		Valori di sostituzione positivi (cumulativi)			Valori di sostituzione negativi (cumulativi)		
Esercizio in corso				9.089			19.178
<i>Esercizio precedente</i>				16.562			25.518

3.5 Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie	IMPORTI IN CHF/000		FAIR VALUE	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Valore contabile	358.560	373.454	384.856	375.396
di cui destinati ad essere conservati fino alla scadenza	358.560	142.080	384.856	143.450
di cui non destinati ad essere conservati fino alla scadenza (disponibili alla vendita)				
Titoli di partecipazione	10.552	12.304	12.528	14.635
di cui partecipazioni qualificate				
Metalli preziosi				
Immobili				
<b>Totale</b>	<b>369.112</b>	<b>385.758</b>	<b>397.384</b>	<b>390.031</b>
<i>di cui titoli ammessi in pensione secondo le disposizioni sulla liquidità</i>	<i>31.162</i>	<i>33.531</i>	<i>31.364</i>	<i>33.801</i>

Suddivisione delle controparti per rating	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
Titoli di Debito : Valori contabili	83.636	25.399	223.293	17.831	39	8.361

3.6 Presentazione delle partecipazioni	IMPORTI IN CHF/000									
	Valore d'acquisto	Rettifiche di valore e/o adeguamenti di valore (equity method) finora accumulati	Valore contabile al 31.12.2017	Trasferimenti	Investimenti	Disinvestimenti	Rettifiche di valore	Adegua-menti di valore delle partecipazio-ni valutate secondo l'equity method	Valore contabile al 31/12/2018	Valore di mercato
<b>Partecipazioni valutate secondo l'equity method</b>										
Non quotate in borsa	3.150	-104	3.046	-1.565		-1.623		142		n/a
<b>Altre partecipazioni</b>										
Non quotate in borsa	761	1	762	1.565	43	-25			2.345	n/a
<b>Totale delle partecipazioni</b>	<b>3.911</b>	<b>-103</b>	<b>3.808</b>		<b>43</b>				<b>2.345</b>	

I trasferimenti sono relativi alla partecipazione Anthilia Capital Partners S.p.A. Nel corso dell'esercizio 2018 è stata ceduta una quota del 16% e la nuova percentuale detenuta ammonta ora al 19,75%.

3.7 Indicazione delle imprese nelle quali la banca detiene direttamente o indirettamente una partecipazione durevole	IMPORTI IN /000					
	Attività Commerciale	Divisa	Capitale sociale	Quota sul capitale	Quota sui diritti di voto	Possesso diretto
<b>Partecipazioni consolidate con il metodo integrale (1)</b>						
PKB Banca Privada (Panama) SA, Panama	Istituto di credito	USD	10.000	100,00%	100,00%	10.000
Cassa Lombarda S.p.A., Milano	Istituto di credito	EUR	18.000	99,57%	99,57%	17.922
PKB Alasia SA, Losanna	Gestione patrimoniale	CHF	500	100,00%	100,00%	500
PKB Servizi fiduciari SpA, Milano	Fiduciaria	EUR	240	100,00%	100,00%	240
<b>Partecipazioni consolidate con l'equity method</b>						
EIH Endurance Investments Holding SA, In Liquidazione	Società finanziaria	CHF	100	25,00%	25,00%	25
<b>Principali partecipazioni non consolidate</b>						
Anthilia Capital Partners S.p.A.	Società finanziaria	EUR	5.371	19,75%	19,75%	1.061
Fenera & Partners SGR S.p.A.	Società finanziaria	EUR	1.000	2,50%	2,50%	25

3.8 Presentazione delle immobilizzazioni materiali	IMPORTI IN CHF/000			2018						
	Valore d'acquisto	Ammortamenti finora accumulati	Valore contabile al 31.12.2017	Cambiamenti del periodo di consolidamento	Trasferimenti	Investimenti	Disinvestimenti	Ammortamenti	Apprezziamenti	Valore contabile al 31.12.2018
Stabili della Banca	102.914	-48.069	54.845			254	-774	-3.101		51.224
Altri immobili	9.954	-3.492	6.462							6.462
Software sviluppati internamente o acquistati	5.071	-4.393	678		13	2.275	4	-850		2.120
Altre immobilizzazioni materiali	71.385	-52.315	19.070		-13	2.289	-89	-2.373		18.884
<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>189.324</b>	<b>-108.269</b>	<b>81.055</b>			<b>4.818</b>	<b>-859</b>	<b>-6.324</b>		<b>78.690</b>

3.9 Presentazione dei valori immateriali			IMPORTI IN CHF/000							
			2018							
	Valore d'acquisto	Ammortamenti finora accumulati	Valore contabile al 31.12.2017	Cambiamenti del periodo di consolidamento	Trasferimenti	Investimenti	Disinvestimenti	Ammortamenti	Apprezziamenti	Valore contabile al 31.12.2018
Goodwill	91.938	-82.781	9.157					-4.810		4.347
<b>Totale valori immateriali</b>	<b>91.938</b>	<b>-82.781</b>	<b>9.157</b>					<b>-4.810</b>		<b>4.347</b>

3.10 Composizione degli altri attivi e degli altri passivi		IMPORTI IN CHF/000		2018		2017	
		Altri attivi	Altri passivi	Altri attivi	Altri passivi		
Conto di compensazione		5.554		8.266			
Imposte differite sull'utile		8.831	6	5.894			
Conti di clearing		1.843	2.511				
Imposte indirette		10.848	580	10.489	1.023		
Altri crediti e debiti		11.008	21.303	26.527	30.434		
<b>Totale</b>		<b>38.084</b>	<b>24.400</b>	<b>51.176</b>	<b>31.457</b>		

3.11 Indicazione degli attivi costituiti in pegno o ceduti per garantire impegni propri e degli attivi che si trovano sotto riserva di proprietà		IMPORTI IN CHF/000	
		Valori contabili	Impegni effettivi
<b>Attivi costituiti in pegno / Ceduti</b>			
Conti margine			16.636
Titoli obbligazionari a garanzia impegni verso banche			202.528
Crediti ipotecari a garanzia di mutui presso Centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie			137.137
			87.800

3.12 Indicazione degli impegni nei confronti di propri istituti di previdenza, nonché numero e genere degli strumenti di capitale proprio della banca detenuti da tali istituti		IMPORTI IN CHF/000	
		2018	2017
<b>Totale</b>		<b>21.913</b>	<b>18.345</b>

I collaboratori della banca sono affiliati ad un'istituzione di previdenza autonoma ed indipendente conformemente alle disposizioni legali che regolano la previdenza professionale in Svizzera (LPP). Le disposizioni regolamentari sono basate sul sistema del primato dei contributi. Gli impegni previdenziali sono calcolati ogni anno da un esperto in previdenza professionale. La banca contabilizza le quote versate per la previdenza professionale dei collaboratori come costi correnti dell'esercizio.

### 3.13 Indicazioni sulla situazione economica dei propri istituti di previdenza

Riserve per contributi del datore di lavoro (RCDL)	IMPORTI IN CHF/000					
	Valore nominale al 31.12.2018	Rinuncia all'utilizzazione e al 31.12.2018	Importo netto al 31.12.2018	Importo netto al 31.12.2017	Influenza delle RCDL sulle spese per il personale	
					2018	2017
Fondazione di previdenza LPP per il personale della PKB Privatbank AG	1.300		1.300	1.300		
<b>Totale</b>	<b>1.300</b>		<b>1.300</b>	<b>1.300</b>		

Vantaggi/impegni economici e costi di previdenza	IMPORTI IN CHF/000						
	Eccedenza di copertura / sotto copertura al	Quota-parte economica della banca e/o del gruppo finanziario		Variazione quota-parte economica nell'esercizio in rassegna	Contributi pagati per il periodo in rassegna	Onere previdenziale all'interno dei costi per il personale	
		2018	2017			2018	2017
con eccedenza di copertura	13.743				5.075	4.748	5.013
<b>Totale</b>	<b>13.743</b>				<b>5.075</b>	<b>4.748</b>	<b>5.013</b>

Per ogni piano di previdenza, la banca deve determinare se il grado di copertura e la situazione particolare dell'istituto di previdenza genera un vantaggio o un impegno economico. L'apprezzamento si basa sulla situazione finanziaria al 31 dicembre 2017 e sull'evoluzione della situazione finanziaria 2018.

Sulla base delle stime ricevute dall'istituzione di previdenza, il grado di copertura secondo l'art. 44 OPP2 (Ordinanza sulla previdenza professionale) risulta essere del 109,2% (2017: 110,8%).

Dipendenti delle società estere:

I dipendenti delle società estere facenti parte del gruppo (FTE 232) sono assicurati nei rispettivi paesi per la previdenza, secondo le leggi locali.

### 3.14 Presentazione dei prodotti strutturati emessi

Nel corso dell'esercizio la Banca non ha effettuato proprie emissioni di prodotti strutturati.

### 3.15 Presentazione dei prestiti obbligazionari in corso e dei prestiti obbligatoriamente convertibili in corso

Nessun prestito obbligazionario in corso al 31.12.2018

### 3.16 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

IMPORTI IN CHF/000

	Situazione al 31.12.2017	Impieghi conformi allo scopo	Trasferimenti	Differenze di cambio	Interessi in mora, somme recuperate	Nuove costituzioni a carico del conto economico	Scioglimenti a favore del conto economico	Situazione al 31.12.2018
Accantonamenti per imposte differite	13.874						-1.492	12.382
Accantonamenti per impegni di previdenza	3.479	-887		-130		46	-37	2.472
Altri accantonamenti	26.151	-4.170		-32		8.880	-3.245	27.584
<b>Totale accantonamenti</b>	<b>43.504</b>	<b>-5.057</b>		<b>-162</b>		<b>8.926</b>	<b>-4.774</b>	<b>42.438</b>
<b>Riserve per rischi bancari generali</b>	<b>48.350</b>					<b>350</b>	<b>-6.130</b>	<b>42.570</b>
<b>Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi paese</b>	<b>55.474</b>	<b>-136</b>		<b>-1.153</b>	<b>236</b>	<b>11.680</b>	<b>-4.753</b>	<b>61.347</b>
Di cui rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi	53.002	-136		-1.100	236	11.676	-2.935	60.743
Di cui rettifiche di valore per rischi latenti	2.472			-53		4	-1.818	604

La voce "altri accantonamenti" comprende CHF 11,3 milioni destinati al piano di retention, CHF 6,8 milioni per rischi legali, CHF 4,2 milioni per prepensionamenti, CHF 2,6 milioni per rischi fiscali e CHF 1,3 milioni destinati alla copertura del rischio paese. Le passività potenziali il cui esito è stimabile sono state stanziare sulla base della migliore stima disponibile.

3.17 Presentazione del capitale sociale	IMPORTI IN CHF/000	2018			2017		
		Valore nominale complessivo	Numero azioni ordinarie	Capitale con diritto al dividendo	Valore nominale complessivo	Numero azioni ordinarie	Capitale con diritto al dividendo
Capitale azionario (interamente liberato)		20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
<b>Totale del capitale sociale</b>		<b>20.000</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>

Al 31.12.2018 non sussistevano limitazioni volontarie sulla distribuibilità delle riserve.

### 3.18 Numero e valore dei diritti di partecipazione o delle opzioni sugli stessi attribuiti ai membri degli organi di direzione e di amministrazione e ai collaboratori, nonché indicazioni su eventuali piani di partecipazione dei collaboratori.

Al 31.12.2018 non sussistevano piani di partecipazione a favore dei collaboratori del Gruppo o a favore dei membri degli organi di amministrazione. Nessuno di essi si è visto attribuire diritti di partecipazione o opzioni su tali diritti nel periodo in esame.

3.19 Indicazioni dei crediti e degli impegni nei confronti delle parti correlate	IMPORTI IN CHF/000	CREDITI		IMPEGNI	
		31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Titolari di partecipazioni qualificate		998		15.569	17.452
Società di gruppo		20	56	128	3.332
Società collegate		1		4.216	19.188
Operazioni degli organi societari		2.226	2.946	10.072	12.815
Ulteriori parti correlate		2.162		41.312	

I crediti agli organi sono concessi alle stesse condizioni applicate al personale della banca.

Le transazioni con le società collegate sono effettuate a prezzi di mercato e concernono operazioni in titoli, traffico dei pagamenti e tesoreria.

3.20 Indicazione dei titolari di partecipazioni significative	IMPORTI IN CHF/000	31/12/2018		31/12/2017	
		Nominale	Quota in %	Nominale	Quota in %
con diritto di voto: Auriga S.A., Lussemburgo		20.000	100,00	20.000	100,00

“Non esistono né capitale condizionale né azionisti rilevanti senza diritto di voto.

Auriga S.A., società lussemburghese detiene il 100% del capitale della Banca. I diritti di voto di quest’ultima sono controllati indirettamente per il 51,84% dalla famiglia del defunto Serafino Trabaldo Togna. Ulteriori partecipazioni significative sono detenute dagli eredi dei defunti Achille Trabaldo Togna e Piero Trabaldo Togna.”

### 3.21 Indicazioni sulle proprie quote del capitale e sulla composizione del capitale proprio

Al 31.12.2018 il gruppo e le sue partecipate non detengono proprie quote del capitale.

### 3.22 Indicazioni ai sensi dell’Ordinanza contro le retribuzioni abusive nelle società anonime quotate in borsa e dell’art. 663c cpv. 3 CO i cui titoli di partecipazione sono quotati

Non applicabile

### 3.23 Presentazione della struttura delle scadenze degli strumenti finanziari

	SCADENZA							Situazioni al 31.12.2018
	A vista	Con preavviso	entro 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 12 mesi fino a 5 anni	oltre 5 anni	immobilizzati	
<b>Attivo circolante / Strumenti finanziari</b>								
Liquidità	625.361							625.361
Crediti nei confronti di banche	213.617	4.377	1.571	87				219.652
Crediti nei confronti della clientela	383.985	119.153	128.162	121.870	96.764	52.938		902.872
Crediti ipotecari	17.630	478.069	9.696	31.269	156.365	271.168		964.196
Attività di negoziazione	48.266							48.266
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	9.089							9.089
Immobilizzazioni finanziarie	10.598		19.170	25.438	209.222	104.684		369.112
<b>Totale al 31.12.2018</b>	<b>1.308.546</b>	<b>601.598</b>	<b>158.599</b>	<b>178.664</b>	<b>462.351</b>	<b>428.790</b>		<b>3.138.548</b>
<i>Totale al 31.12.2017</i>	<i>1.215.148</i>	<i>713.554</i>	<i>207.159</i>	<i>173.337</i>	<i>506.935</i>	<i>485.282</i>		<i>3.301.415</i>
<b>Capitale di terzi / Strumenti finanziari</b>								
Impegni nei confronti di banche	11.005	0	890	0	145.193			157.087
Impegni risultanti da depositi della clientela	2.484.813	4.242			26.505			2.515.560
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	19.178							19.178
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti					15.000	72.800		87.800
<b>Totale al 31.12.2018</b>	<b>2.514.996</b>	<b>4.242</b>	<b>890</b>	<b>0</b>	<b>186.698</b>	<b>72.800</b>	<b>0</b>	<b>2.779.626</b>
<i>Totale al 31.12.2017</i>	<i>2.713.479</i>	<i>1.643</i>	<i>3.587</i>	<i>0</i>	<i>174.485</i>	<i>52.800</i>	<i>0</i>	<i>2.945.994</i>

3.24 Presentazione degli attivi e dei passivi, suddivisi in attivi e passivi nazionali ed esteri secondo il principio della localizzazione	IMPORTI IN CHF/000			
	2018		2017	
	Svizzera	Estero	Svizzera	Estero
<b>Attivi</b>				
Liquidità	464.914	160.447	448.772	230.422
Crediti nei confronti di banche	94.327	125.325	67.294	191.317
Crediti nei confronti della clientela	187.098	715.774	182.925	743.987
Crediti ipotecari	796.212	167.984	801.351	191.303
Attività di negoziazione	0	48.266	394	41.330
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	5.491	3.598	16.530	32
Immobilizzazioni finanziarie	44.836	324.276	69.345	316.413
Ratei e risconti	10.327	571	8.144	938
Partecipazioni non consolidate	754	1.591	754	3.054
Immobilizzazioni materiali	51.588	27.103	52.219	28.836
Valori immateriali	4.347	0	9.157	0
Altri attivi	6.874	31.210	12.740	38.437
<b>Totale attivi</b>	<b>1.666.768</b>	<b>1.606.145</b>	<b>1.669.624</b>	<b>1.786.069</b>
<b>Passivi</b>				
Impegni nei confronti di banche	8.008	149.079	22.867	186.115
Impegni risultanti da depositi della clientela	595.832	1.919.728	623.667	2.025.027
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	5.576	13.602	25.441	77
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	87.800	0	62.800	0
Ratei e risconti	17.084	248	20.777	211
Altri passivi	3.152	21.248	2.383	29.074
Accantonamenti	35.843	6.595	39.158	4.346
Riserve per rischi bancari generali	42.570	0	48.350	0
Capitale azionario	20.000	0	20.000	0
Riserva legale da capitale	67.868	0	67.868	0
Riserva da utili	278.135	0	268.844	0
Quote minoritarie nel capitale proprio	440	0	430	0
Utile del gruppo	105	0	8.257	0
<b>Totale passivi</b>	<b>1.162.413</b>	<b>2.110.500</b>	<b>1.210.842</b>	<b>2.244.850</b>



3.25 Attivi suddivisi secondo paesi o gruppi di paesi	IMPORTI IN CHF/000	2018		2017	
			%		%
<b>Attivi</b>			%		%
Italia	1.062.753	32,47	1.216.943	35,22	
Rimanenti paesi Ocse	412.962	12,62	419.734	15,15	
Rimanenti paesi dell'America (non facenti parte dell'Ocse)	91.882	2,81	23.555	0,68	
Altri paesi	38.548	1,18	125.837	3,64	
<b>Totali crediti con l'estero</b>	<b>1.606.145</b>	<b>49,07</b>	<b>1.786.069</b>	<b>51,68</b>	
Svizzera	1.666.768	50,93	1.669.624	48,32	
<b>Totale attivi</b>	<b>3.272.913</b>	<b>100,00</b>	<b>3.455.692</b>	<b>100,00</b>	

3.26 Suddivisione del totale degli attivi per solvibilità dei gruppi di paesi (localizzazione del rischio)		Impegno estero netto 31.12.2018		Impegno estero netto 31.12.2017	
Rating paese specifico della banca	Moody's	in CHF /000	Quota in %	in CHF /000	Quota in %
1-2	Aaa – AA3	1.513.533	96,71%	1.734.817	95,50%
3	A1 – A3	3.970	0,25%	4.599	0,25%
4	Baa1 – Baa3	16.436	1,05%	59.039	3,25%
5	Ba1 – Ba3	1.673	0,11%	1.931	0,11%
6	B1 – B3	3.659	0,23%	14.568	0,80%
7	Caa1 – C	339	0,02%	286	0,02%
0	No rating	25.437	1,63%	1.360	0,07%
<b>Totale attivi</b>		<b>1.565.047</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.816.600</b>	<b>100,00%</b>

Per il rischio paese la banca utilizza i rating forniti dall'Assicurazione svizzera contro i rischi delle esportazioni (SERV) la cui corrispondenza con l'agenzia Moody's è presentata nella tabella precedente.

3.27 Presentazione degli attivi e dei passivi suddivisi in funzione della valute più significative per la banca	VALUTE (controvalore in CHF /000)				
	CHF	EUR	USD	Altre	Totale
<b>Attivi</b>					
Liquidità	463.576	161.382	171	232	625.361
Crediti nei confronti di banche	11.980	125.199	39.249	43.224	219.652
Crediti nei confronti della clientela	130.857	656.011	87.134	28.870	902.872
Crediti ipotecari	796.212	167.984			964.196
Attività di negoziazione		22.232	23.391	2.643	48.266
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	9.086			4	9.090
Immobilizzazioni finanziarie	55.051	281.437	32.592	31	369.111
Ratei e risconti	8.976	612	1.235	76	10.899
Partecipazioni non consolidate	754	1.591			2.345
Immobilizzi	50.209	24.750	3.731		78.690
Valori immateriali	4.347				4.347
Altri attivi	6.560	31.129	121	275	38.085
<b>Totale attivi portati a bilancio</b>	<b>1.537.608</b>	<b>1.472.327</b>	<b>187.624</b>	<b>75.355</b>	<b>3.272.914</b>
Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	16.807	400.018	211.008	11.199	639.032
<b>Totale attivi al 31.12.2018</b>	<b>1.554.415</b>	<b>1.872.345</b>	<b>398.632</b>	<b>86.554</b>	<b>3.911.946</b>
<b>Passivi</b>					
Impegni nei confronti di banche	8.062	146.486	98	2.442	157.087
Impegni risultanti da depositi della clientela	436.397	1.667.150	355.298	56.716	2.515.560
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	19.169		9		19.178
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	87.800				87.800
Ratei e risconti	15.427	1.148	722	35	17.332
Altri passivi	819	22.146	711	724	24.400
Accantonamenti	35.843	6.595			42.438
Riserve per rischi bancari generali	42.570				42.570
Capitale azionario	20.000				20.000
Riserva legale da capitale	67.868				67.868
Riserva da utili	278.135				278.135
Quote minoritarie nel capitale proprio	440				440
Utile del gruppo	105				105
<b>Totale passivi</b>	<b>1.012.635</b>	<b>1.843.525</b>	<b>356.837</b>	<b>59.917</b>	<b>3.272.914</b>
Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	520.082	55.010	38.342	25.598	639.032
<b>Totale passivi al 31.12.2018</b>	<b>1.532.717</b>	<b>1.898.535</b>	<b>395.179</b>	<b>85.515</b>	<b>3.911.946</b>
<b>Posizione netta per valuta</b>	<b>21.698</b>	<b>-26.190</b>	<b>3.453</b>	<b>1.039</b>	

<b>3.28 Suddivisione degli impegni eventuali e dei crediti eventuali</b>	IMPORTI IN CHF/000	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Garanzie di credito e strumenti analoghi		46.212	30.377
Impegni irrevocabili da crediti documentari		3.114	902
Altri impegni eventuali		7.983	8.804
<b>Totale impegni eventuali</b>		<b>57.309</b>	<b>40.083</b>

### 3.29 Suddivisione dei crediti di impegno

Nessun credito di impegno in essere al 31.12.2018

<b>3.30 Suddivisione delle operazioni fiduciarie</b>	IMPORTI IN CHF/000	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Investimenti fiduciari presso banche terze		151.740	91.228
<b>Totale operazioni fiduciarie</b>		<b>151.740</b>	<b>91.228</b>

### 3.31 Suddivisione dei patrimoni della clientela e presentazione della loro evoluzione

<b>a) Suddivisione dei patrimoni della clientela</b>	IMPORTI IN CHF/000	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Tipologia di patrimoni</b>			
Patrimoni collocati in strumenti d'investimento collettivo in gestione proprietaria		742.933	922.590
Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale		4.160.880	4.811.889
Altri patrimoni gestiti		7.353.467	6.993.762
<b>Subtotale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi)</b>		<b>12.257.280</b>	<b>12.728.241</b>
<i>Di cui doppi conteggi</i>		726.383	729.208
Clientela commerciale "Custody only"		715.846	885.338
<b>Subtotale Altri patrimoni della clientela</b>		<b>715.846</b>	<b>885.338</b>
<b>Totale dei patrimoni della clientela (incl. Doppi conteggi)</b>		<b>12.973.126</b>	<b>13.613.579</b>

<b>b) Presentazione dell'evoluzione dei patrimoni gestiti</b>	IMPORTI IN CHF/000	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) all'inizio del periodo</b>		<b>12.728.241</b>	<b>12.872.616</b>
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto		-37.150	-416.986
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione dei cambi		-279.091	272.611
+/- Altri effetti*		-154.720	
<b>Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) alla fine del periodo</b>		<b>12.257.280</b>	<b>12.728.241</b>

\* La voce "Altri effetti" al 31.12.2018 deriva dalla fusione per incorporazione dei comparti Riverfield usciti dal perimetro di Planetarium Funds. Gli altri patrimoni gestiti includono tutti i valori patrimoniali della clientela (privata, commerciale e istituzionale) che sono detenuti a scopo di investimento e per i quali la Banca percepisce commissioni e/o onorari aggiuntivi ai diritti di custodia e altre spese di tenuta conto. Tutti gli altri patrimoni custoditi dalla Banca che non soddisfano i criteri sopracitati sono considerati "custody only". I patrimoni con mandato di gestione patrimoniale sono gli averi della clientela gestiti secondo un profilo scelto dal cliente. I crediti alla clientela non sono dedotti dal totale dei patrimoni gestiti. Gli apporti/prelievi netti comprendono i movimenti effettivi in entrata/uscita di fondi di valori patrimoniali della clientela con l'esclusione delle performance dei titoli e divise, degli interessi, delle spese, delle commissioni e dei dividendi.

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

a) Suddivisione per settori di attività (in funzione dell'organizzazione della banca e/o del gruppo finanziario)	IMPORTI IN CHF/000	2018	2017
Negoziazione con operazioni miste		7.275	14.909
Società del gruppo assoggettate alla vigilanza della FINMA in materia di riciclaggio di denaro		-17	61
<b>Totale del risultato da attività di negoziazione</b>		<b>7.258</b>	<b>14.970</b>

b) Suddivisione per rischi sottostanti e sulla base dell'applicazione dell'opzione fair value	IMPORTI IN CHF/000	2018	2017
Risultato da attività di negoziazione da:			
- Strumenti basati su tassi d'interesse		1.655	9.134
- Titoli di partecipazione (incl. fondi)		-30	70
- Divise		5.586	5.487
- Materie prime / metalli preziosi		47	99
<b>Totale del risultato da attività di negoziazione</b>		<b>7.258</b>	<b>14.790</b>

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

Il Gruppo non effettua operazioni significative di rifinanziamento. La voce "Proventi da interessi e sconti" comprende CHF 1,5 mio di interessi negativi.

3.34 Suddivisione dei costi per il personale	2018	2017
Retribuzioni (gettoni di presenza e indennità fisse ai membri degli organi della banca, stipendi e assegni corrisposti)	61.280	63.963
Prestazioni sociali	14.094	14.843
Altre spese per il personale	7.138	7.245
<b>Totale spese per il personale</b>	<b>82.511</b>	<b>86.050</b>

3.35 Suddivisione degli altri costi d'esercizio	2018	2017
Spese per i locali	3.683	3.855
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	5.890	5.162
Spese per veicoli, macchine, mobili e altre installazioni, nonché leasing operativo	797	807
Onorari della società di audit (art. 961a n. 2 CO)	833	925
- Di cui per audit contabili e di vigilanza	833	886
- Di cui per altri servizi		
Ulteriori costi d'esercizio	16.142	19.619
<b>Totale costi d'esercizio</b>	<b>27.345</b>	<b>30.369</b>

### 3.36 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

I ricavi straordinari sono da attribuire a sopravvenienze attive diverse, di cui CHF 0,4 milioni riferite a titoli.

### 3.37 Indicazione e motivazione di rivalutazioni di partecipazioni e di immobilizzazioni materiali fino a concorrenza del valore di acquisto

Nessuna rivalutazione significativa nel corso dell'esercizio 2018.

3.38 Presentazione del risultato operativo, suddiviso in risultato nazionale ed estero secondo il principio della localizzazione dell'attività	IMPORTI IN CHF/000	2018		2017	
		Svizzera	Estero	Svizzera	Estero
Risultato da operazioni su interessi		20.455	5.705	22.106	11.032
Risultato da commissioni e prestazioni di servizi		47.562	33.584	50.523	34.305
Risultato da operazioni di negoziazione		6.023	1.236	9.173	5.618
Altri risultati ordinari		633	105	840	-4
<b>Ricavi d'esercizio</b>		<b>74.673</b>	<b>40.630</b>	<b>82.642</b>	<b>50.951</b>
Spese per il personale		-52.525	-29.987	-55.928	-30.122
Spese per il materiale		-12.310	-15.035	-16.087	-14.281
<b>Costi d'esercizio</b>		<b>-64.835</b>	<b>-45.022</b>	<b>-72.015</b>	<b>-44.403</b>
<b>Risultato operativo</b>		<b>9.838</b>	<b>-4.393</b>	<b>10.627</b>	<b>6.548</b>

3.39 Presentazione delle imposte correnti e delle imposte differite e indicazione dell'aliquota d'imposta	IMPORTI IN CHF/000	2018		2017	
		Aliquota		Aliquota	
Spese per imposte correnti *		19,4%	2.008	16,3%	2.792
Spese per imposte differite		27,6%	-4.635	19,8%	-2.801
Elementi straordinari					-800
<b>Totale imposte</b>			<b>-2.627</b>		<b>-809</b>

\* Si tratta dell'aliquota media applicata al risultato operativo.

Il costo per imposte correnti 2017 comprendeva un ricavo straordinario di CHF 0,8 mio derivante dallo scioglimento dell'accantonamento imposte 2013. Lo scioglimento delle imposte differite dell'anno 2018 è da ricondurre allo scioglimento della riserva per rischi bancari generali e alle imposte differite sul risultato di Cassa Lombarda.

### 3.40 Indicazioni e spiegazioni relative al risultato per ogni diritto di partecipazione nel caso di banche i cui titoli di partecipazione sono quotati

Le azioni della Banca non sono quotate.

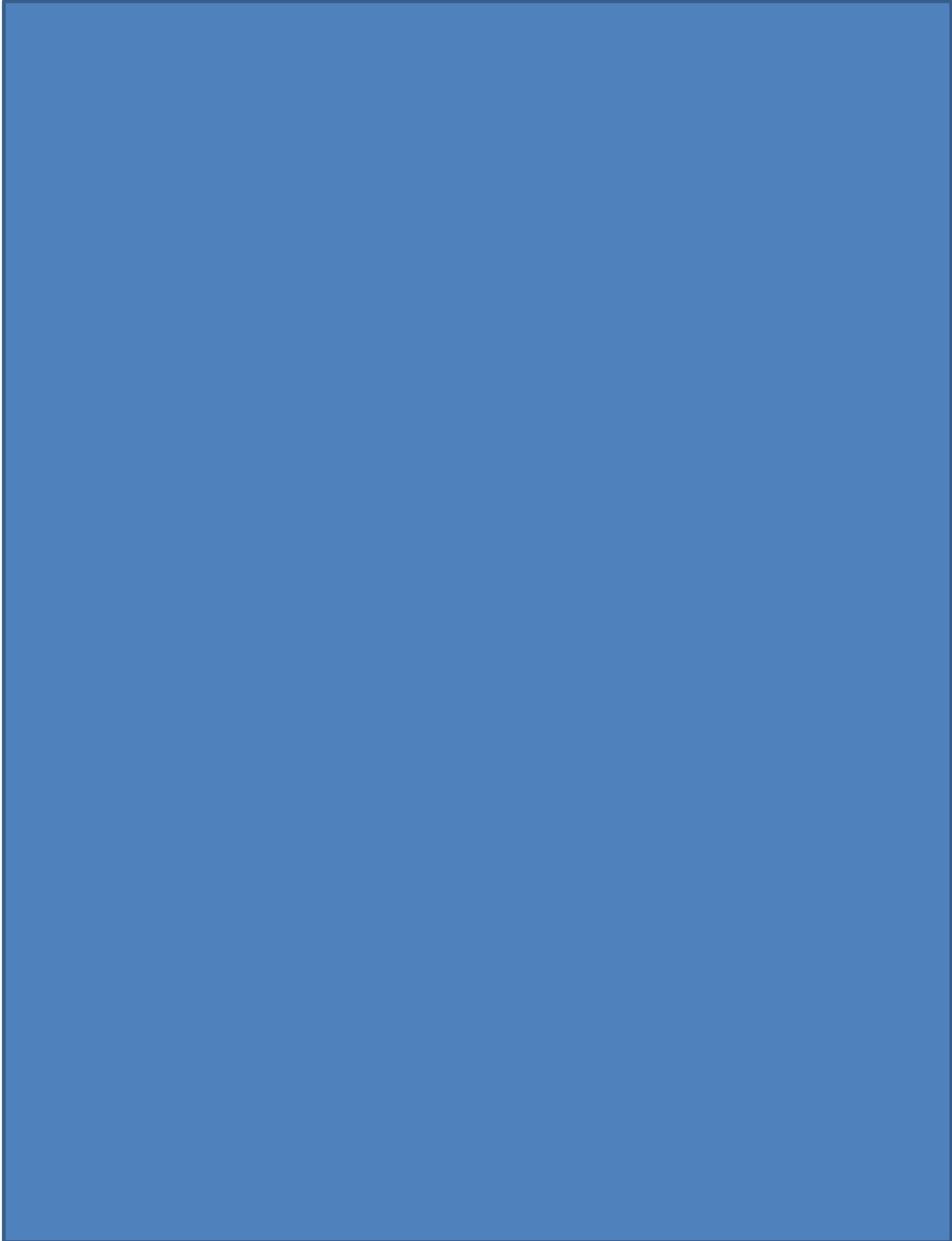


Ernst & Young SA  
Aeschengraben 9  
Casella postale  
CH-4002 Basilea

Telefono: +41 58 286 86 86  
Telefax: +41 58 286 86 00  
[www.ey.com/ch](http://www.ey.com/ch)

All'Assemblea generale della  
PKB Privatbank SA, Lugano

Lugano, xx aprile 2019



## CONTI CASA MADRE

### Indice

Commenti al bilancio	41
Commenti al conto economico	43
Bilancio	44
Conto economico	46
Impiego dell'utile	47
Presentazione delle variazioni del capitale proprio	47
Allegato al conto annuale	48
Rapporto di revisione	58





## COMMENTI AL BILANCIO

### Totale di bilancio

Al 31.12.2018 gli attivi a bilancio si fissano a CHF 2.325,6 milioni contro CHF 1.957,1 milioni per i passivi; il patrimonio netto, utile d'esercizio compreso, ammonta di conseguenza a CHF 368,5 milioni. Il totale di bilancio ha registrato una diminuzione di CHF 23,2 milioni, pari al 1,0% rispetto all'esercizio precedente.

### Attivi

<b>Liquidità</b>	In questa voce vengono esposte a bilancio le giacenze di cassa e gli averi presso la BNS. Il totale di CHF 464,8 milioni copre le prescrizioni legali in materia di prima liquidità.
<b>Crediti nei confronti di banche</b>	In aumento di CHF 6,0 milioni (2,9%), gli averi presso banche sono passati da CHF 205,3 milioni a CHF 211,3 milioni. Trattasi principalmente di fondi piazzati presso primarie banche in paesi membri dell'OCSE. CHF 6,9 milioni sono rappresentati da piazzamenti a termine, mentre le disponibilità a vista ammontano a CHF 204,4 milioni.
<b>Crediti nei confronti della clientela</b>	Gli impieghi verso clientela hanno registrato un aumento del 1,7%, passando da CHF 534,9 milioni a CHF 543,8 milioni.
<b>Crediti ipotecari</b>	I crediti ipotecari hanno registrato una diminuzione del 0,6%, passando da CHF 801,3 milioni a CHF 796,2 milioni.
<b>Attività di negoziazione</b>	Al 31.12.2018 la Banca non aveva posizioni aperte all'interno del portafoglio di negoziazione.
<b>Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati</b>	I valori di sostituzione positivi totalizzano CHF 9,1 milioni contro CHF 16,6 milioni dell'esercizio precedente (-45,1%) e si riferiscono alle operazioni su strumenti finanziari derivati, aperte per conto proprio o per conto della clientela, e rappresentano l'esposizione attiva nei confronti delle controparti.
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>	Al 31.12.2018, gli investimenti finanziari ammontano a CHF 121,0 milioni contro CHF 155,1 milioni dell'anno precedente (-21,9%). Gli investimenti in fondi, ammontano a CHF 10,2 milioni (CHF 12,3 milioni al 31.12.2017), mentre i titoli a reddito fisso totalizzano CHF 111,4 milioni (CHF 143,4 milioni al 31.12.2017), dei quali CHF 31,2 milioni dati in garanzia a corrispondenti bancari (CHF 32,8 milioni al 31.12.2017).
<b>Principali Partecipazioni</b>	<p>La Banca detiene l'intero capitale azionario di PKB Banca Privada (Panama) SA, di PKB Alasia SA, Losanna, il 99,56% di Cassa Lombarda Spa, Milano e direttamente il 70% di PKB Servizi fiduciari SpA.</p> <p>Figurano inoltre, sotto questa voce, le partecipazioni minoritarie in Anthilia Capital Partners Spa, Milano (10,6%), EIH Endurance Investments Holding In Liquidazione SA, Lugano (25%), Aduno SA, Zurigo (0,28%), Six Group AG, Zürich (0,015%) e Pfandbriefbank AG, Zurigo (0,001%).</p> <p>Nel corso dell'esercizio 2018 la Banca ha acquisito il 2,5% del capitale azionario della Società Fenera &amp; Partners SGR SpA, Torino.</p>
<b>Immobilizzazioni materiali</b>	<p>Sono aumentate da CHF 25,9 milioni a CHF 26,5 milioni (+ CHF 0,5 milioni, pari al 2,1%).</p> <p>Si tratta di immobilizzazioni materiali che includono gli immobili di proprietà della banca, il mobilio, l'arredamento, gli eventuali lavori di riattazione capitalizzati, il materiale hardware e software.</p>
<b>Valori immateriali</b>	Al 31 dicembre 2018, il Goodwill pagato per l'acquisizione della LLB che alla fine dell'esercizio precedente ammontava a CHF 3,0 milioni è stato completamente ammortizzato.
<b>Altri attivi</b>	In diminuzione gli "altri attivi", che al 31.12.2018 ammontano a CHF 7,3 milioni contro CHF 12,7 milioni alla fine dell'esercizio precedente. Questa voce è composta essenzialmente dal conto di compensazione dove è registrata la rivalutazione attiva netta degli strumenti di copertura (CHF 5,0 milioni) e dai conti d'ordine (CHF 1,8 milioni).

**Passivi**

<b>Impegni nei confronti di banche</b>	Gli impegni verso banche sono passati da CHF 151,1 milioni a CHF 91,9 milioni (-39,2%).
<b>Impegni risultanti da depositi della clientela</b>	Sono in aumento di CHF 17,2 milioni, pari al 1,0% (CHF 1.666,7 milioni al 31.12.2018, CHF 1.649,5 milioni al 31.12.2017).
<b>Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati</b>	I valori di sostituzione negativi totalizzano CHF 19,2 milioni contro CHF 25,5 milioni dell'esercizio precedente (-24,9%) e si riferiscono alle operazioni su strumenti finanziari derivati, aperte per conto proprio o per conto della clientela, e rappresentano l'esposizione passiva nei confronti delle controparti.
<b>Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti</b>	In questa voce sono registrati i mutui presso Pfandbriefbank AG, Zurigo che a fine esercizio ammontano a CHF 87,8 milioni, in aumento di CHF 25,0 mio (+ 39,8%) rispetto all'esercizio precedente.
<b>Altri passivi</b>	Al 31.12.2018 si fissano a CHF 3,1 milioni (+ CHF 2,1 milioni rispetto all'anno precedente). In questa voce sono inclusi gli impegni risultanti dalle imposte indirette (CHF 0,6 milioni) ed i conti clearing (CHF 2,5 milioni).
<b>Fondi propri</b>	I fondi propri esposti a bilancio ammontano a CHF 365,0 milioni (riserve per rischi bancari generali e utile netto d'esercizio esclusi), in aumento rispetto ai CHF 360,3 dell'esercizio precedente. L'incremento è da attribuirsi alla quota di utile d'esercizio 2017 attribuita alle riserve.

## COMMENTI AL CONTO ECONOMICO

### Ricavi

Passando in rassegna i vari aggregati del Conto Economico, si rileva che il risultato lordo da operazioni su interessi si è attestato a CHF 20,0 milioni, in diminuzione del 8,1% rispetto all'esercizio precedente (CHF 21,8 milioni) quale principale conseguenza della diminuzione dei ricavi netti della tesoreria che è da ricondurre in particolare alla diminuzione della giacenza media dei depositi in USD. La variazione positiva delle rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi realizzata questo anno (+CHF 0,4 milioni) contro una variazione positiva registrata lo scorso esercizio per circa CHF 0,3 milioni ha fatto sì che il risultato netto da operazioni su interessi si sia attestato a CHF 20,4 milioni, in diminuzione del 7,4% rispetto all'anno precedente (CHF 22,1 milioni).

In diminuzione il risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio (-5,6%): al risultato hanno contribuito negativamente le operazioni di negoziazione titoli e d'investimento (-6,7%) ed i proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio (-6,5%) che sono state solo parzialmente compensate dalla variazione positiva delle commissioni su operazioni di credito (+ 21,4%) e dalla diminuzione degli oneri per commissioni (-9,6%).

La riduzione del gettito commissionale è da attribuire in particolare alla diminuzione del volume degli averi della clientela che sono diminuiti del 10,2 % rispetto all'anno precedente, principalmente a causa dell'effetto mercati.

Il risultato da operazioni di negoziazione ammonta a CHF 6,0 milioni, in diminuzione rispetto ai CHF 9,1 milioni dell'esercizio precedente (-33,7%): hanno chiuso con il segno meno sia il trading su titoli (-46,2%) che la negoziazione su divise e metalli preziosi (-28,7%) quale conseguenza principale della diminuzione dei volumi di negoziazione.

Gli altri risultati ordinari si fissano a CHF 0,7 Mio., in leggero aumento rispetto ai CHF 0,6 Mio. dell'esercizio precedente. Hanno contribuito positivamente i proventi da partecipazioni che sono risultati maggiori di CHF 0,6 Mio., mentre hanno pesato negativamente le svalutazioni sui titoli (- CHF 0,4 Mio) ed i proventi degli immobili (- CHF 0,1 Mio).

Il totale dei ricavi si suddivide come segue:

27,3%	Risultato netto da operazioni su interessi
63,7%	Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio
8,1%	Risultato da attività di negoziazione
0,9%	Altri risultati ordinari.

### Costi d'esercizio

I costi d'esercizio sono in diminuzione del 9,8% rispetto all'esercizio precedente.

I costi del personale sono diminuiti del 6,5% attestandosi a CHF 50,9 milioni (CHF 54,4 milioni nel 2017). La diminuzione è da attribuirsi in particolare alla diminuzione degli impiegati convertiti a tempo pieno (FTE).

Gli altri costi d'esercizio sono diminuiti del 20,4% attestandosi a CHF 13,4 milioni (CHF 16,8 milioni nel 2017).

#### Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali

Il costo totale è in diminuzione del 32,5% rispetto all'anno precedente in particolare grazie al completo ammortamento degli investimenti in immobilizzazioni materiali. Gli investimenti dell'anno 2018 hanno inoltre beneficiato dell'effetto dell'introduzione dell'ammortamento a decorrere dal mese di acquisto (in precedenza veniva applicato l'ammortamento per l'anno intero).

#### Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite

La variazione netta evidenzia un ricavo di CHF 0,1 Mio. e comprende uno scioglimento netto di accantonamenti pari CHF 0,3 Mio. che sono stati compensati da perdite operative per un importo pari a CHF 0,2 Mio.

#### Risultato d'esercizio

Il risultato dell'esercizio ammonta a CHF 5,1 milioni, in aumento del 131,8% rispetto all'esercizio precedente (CHF 2,2 milioni), in particolare grazie al risparmio sui costi d'esercizio.

#### Ricavi straordinari

I ricavi straordinari ammontano a CHF 0,6 milioni, di cui CHF 0,4 milioni relativi a sopravvenienze attive su titoli completamente ammortizzati.

#### Utile d'esercizio

L'utile netto d'esercizio ammonta a CHF 3,5 milioni; il confronto con l'utile dell'esercizio precedente, CHF 4,8 milioni, evidenzia una diminuzione del 27,5%.

**BILANCIO**

Attivi	IMPORTI IN CHF	2018	2017
Liquidità		464.807.469,56	448.661.135,91
Crediti nei confronti di banche		211.317.943,77	205.336.059,77
Crediti nei confronti della clientela		543.809.615,22	534.942.975,29
Crediti ipotecari		796.211.971,94	801.350.519,38
Attività di negoziazione		0,00	0,00
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati		9.085.262,46	16.555.386,47
Immobilizzazioni finanziarie		121.049.648,33	155.084.347,31
Ratei e risconti		9.508.823,20	7.846.062,90
Partecipazioni		136.041.343,01	137.385.816,43
Immobilizzazioni materiali		26.462.062,64	25.919.113,86
Valori immateriali		0,00	2.983.031,79
Altri attivi		7.311.434,58	12.731.618,90
<b>Totale Attivi</b>		<b>2.325.605.574,71</b>	<b>2.348.796.068,01</b>

Passivi	IMPORTI IN CHF	2018	2017
Impegni nei confronti di banche		91.899.664,96	151.083.587,72
Impegni risultanti da depositi della clientela		1.666.703.885,77	1.649.471.538,69
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati		19.177.040,66	25.517.467,00
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti		87.800.000,00	62.800.000,00
Ratei e risconti		16.350.577,73	20.335.577,38
Altri passivi		3.063.277,10	947.965,81
Accantonamenti		23.420.294,37	25.249.538,67
Riserve per rischi bancari generali		48.700.000,00	48.350.000,00
Capitale sociale		20.000.000,00	20.000.000,00
Riserva legale da capitale		67.867.600,00	67.867.600,00
di cui riserva da apporti di capitale esenti da imposta		67.867.600,00	67.867.600,00
Riserva legale da utili		41.000.000,00	41.000.000,00
Riserve facoltative da utili		218.000.000,00	217.000.000,00
Utile riportato		18.172.792,74	14.412.804,15
Utile d'esercizio		3.450.441,38	4.759.988,59
<b>Totale Passivi</b>		<b>2.325.605.574,71</b>	<b>2.348.796.068,01</b>

## OPERAZIONI FUORI BILANCIO

	IMPORTI IN CHF	2018	2017
Impegni eventuali		40.504.150,82	27.269.066,25
Impegni irrevocabili		10.924.351,37	11.097.340,00
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo		5.382.413,09	4.080.371,31

## CONTO ECONOMICO

	IMPORTI IN CHF	2018	2017
<b>Risultato da operazioni su interessi</b>			
Proventi da interessi e sconti		20.302.515,58	21.494.025,47
Proventi da interessi e dividendi delle attività di negoziazione		102.629,70	188.171,01
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari		1.298.089,38	1.154.931,07
Oneri per interessi		-1.667.728,80	-1.024.897,52
<b>Subtotale: risultato lordo da operazioni su interessi</b>		<b>20.035.505,86</b>	<b>21.812.230,03</b>
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi		402.744,34	269.675,50
<b>Subtotale: risultato netto da operazioni su interessi</b>		<b>20.438.250,20</b>	<b>22.081.905,53</b>
<b>Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio</b>			
Proventi da commissioni su operazioni di negoziazione titoli e d'investimento		48.526.534,41	51.987.081,47
Proventi da commissioni su operazioni di credito		904.640,28	745.253,70
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio		7.163.017,11	7.660.265,86
Oneri per commissioni		-8.949.313,72	-9.898.778,06
<b>Subtotale: risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio</b>		<b>47.644.878,08</b>	<b>50.493.822,97</b>
<b>Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value</b>		<b>6.039.850,55</b>	<b>9.111.009,88</b>
<b>Altri risultati ordinari</b>			
Risultato da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie		-109.072,67	75.713,94
Proventi da partecipazioni		652.107,75	71.903,00
Risultato da immobili		317.165,00	429.158,24
Altri proventi ordinari		0,00	0,00
Altri oneri ordinari		-207.363,20	-1.664,14
<b>Subtotale: altri risultati ordinari</b>		<b>652.836,88</b>	<b>575.111,04</b>
<b>Ricavi netti</b>		<b>74.775.815,71</b>	<b>82.261.849,42</b>
<b>Costi d'esercizio</b>			
Costi per il personale		-50.920.331,17	-54.446.537,05
Altri costi d'esercizio		-13.402.329,75	-16.835.232,84
<b>Subtotale: costi d'esercizio</b>		<b>-64.322.660,92</b>	<b>-71.281.769,89</b>
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali		-5.424.032,03	-8.041.000,33
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite		59.296,73	-737.537,80
<b>Risultato d'esercizio</b>		<b>5.088.419,49</b>	<b>2.201.541,40</b>
Ricavi straordinari		644.215,71	3.448.609,02
Costi straordinari		0,00	-120.162,49
Variazione di riserve per rischi bancari generali		-350.000,00	0,00
Imposte		-1.932.193,82	-769.999,34
<b>Utile d'esercizio</b>		<b>3.450.441,38</b>	<b>4.759.988,59</b>

## IMPIEGO DELL'UTILE

Proposta del Consiglio di amministrazione	IMPORTI IN CHF	2018	2017
Utile d'esercizio		3.450.441,38	4.759.988,59
Utile riportato		18.172.792,74	14.412.804,15
<b>Utile di bilancio</b>		<b>21.623.234,12</b>	<b>19.172.792,74</b>
<b>Impiego dell'utile</b>			
- Assegnazione a riserva legale da utili		0,00	0,00
- Assegnazione a riserve facoltative da utili		1.000.000,00	1.000.000,00
- Distribuzioni dall'utile di bilancio		0,00	0,00
<b>Ripporto a nuovo</b>		<b>20.623.234,12</b>	<b>18.172.792,74</b>

## PRESENTAZIONE DELLE VARIAZIONI DEL CAPITALE PROPRIO

IMPORTI IN CHF/000										
	Capitale Sociale	Riserve da capitale	Riserve da utili	Riserve per rischi bancari generali	Riserve da conversione delle valute estere	Riserve facoltative da utili e utile riportato / perdita	Proprie quote di capitale (voce negativa)	Quote minoritarie	Risultato del periodo	TOTALE
<b>Capitale proprio all'inizio dell'esercizio di riferimento</b>	20.000	67.868	41.000	48.350	-	231.412	-	-	4.760	413.390
Dividendi e altre distribuzioni										-
Altre assegnazioni alle / Altri prelievi dalle riserve per rischi bancari generali				350						350
Altre assegnazioni alle / Altri prelievi dalle altre riserve						4.760			-4.760	-
Utile del periodo									3.451	3.451
<b>Capitale proprio alla fine del periodo di riferimento</b>	20.000	67.868	41.000	48.700	-	236.172	-	-	3.451	417.191

## ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

### I. Attività ed effettivo del personale

La PKB Privatbank AG è presente a Lugano (sede legale), dove opera come banca universale e a Bellinzona, Ginevra, Zurigo e Losanna dove offre servizi di Private Banking.

Tra le principali attività della banca possiamo menzionare la gestione patrimoniale con tutti i servizi connessi, l'attività di Market Maker sul mercato primario delle obbligazioni in franchi svizzeri, il commercio in divise nonché l'operatività commerciale.

L'effettivo del personale convertito in collaboratori a tempo pieno, al 31.12.2018 è di 241.75 unità (2017: 257.6 unità).

La banca sviluppa tutte le sue attività essenziali internamente senza ricorrere a servizi di Outsourcing.

### 2. Principi di allestimento e di valutazione dei conti annuali

#### *Principi contabili e di valutazione*

I principi contabili di allestimento e di tenuta dei conti annuali sono conformi alle disposizioni dell'Ordinanza sulle banche e casse di risparmio (OBCR) nonché alle prescrizioni della Circolare FINMA 2015/1 «Direttive contabili – banche».

La chiusura singola statutaria è allestita secondo il principio della rappresentazione attendibile. La presentazione dei conti avviene secondo il principio della data di registrazione. Sono stati adottati i criteri sotto elencati.

#### *Monete e valute estere*

Valutazione ai corsi di fine anno. Le differenze di cambio sono state contabilizzate nel conto economico nel «Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione al fair value». I cambi utilizzati per le principali divise sono stati i seguenti: EUR 1,12661 (2017: 1,17024) USD 0,98397 (2017: 0,97485).

#### *Crediti ed impegni in generale*

Valutazione al valore nominale, al netto di eventuali rettifiche di valore.

#### *Attività di negoziazione*

Valutazione al valore di mercato.

#### *Investimenti finanziari*

Azioni: al valore di mercato alla fine dell'esercizio ma al massimo al prezzo di acquisto. Titoli a reddito fisso: la differenza fra il prezzo di acquisto ed il valore di rimborso viene distribuita sugli anni che intercorrono fra la data di acquisto e quella di scadenza.

#### *Partecipazioni*

Valutazione al prezzo di acquisto, fatta deduzione degli ammortamenti economicamente necessari.

#### *Immobilizzazioni materiali*

Sono iscritte a bilancio ai costi di acquisto dedotti gli ammortamenti necessari, ordinari e straordinari. Le quote di ammortamento sono applicate con il metodo lineare. Le opere d'arte con un valore inferiore a CHF 30.000,00 vengono ammortizzate completamente nell'anno dell'acquisto, quelle con valore superiore a CHF 30.000,00 vengono ammortizzate con un tasso del 10% fino al 50% del valore d'acquisto. Per gli altri immobili vale la regola che si espone a bilancio il valore equivalente al più basso tra prezzo di costo e valutazione di mercato.

I periodi di ammortamento ordinari sono i seguenti:

Immobili ad uso della banca	al massimo 50 anni
Riattazioni	al massimo 3 anni
Impianti	al massimo 3 anni
Mobilio	al massimo 3 anni
Macchine e veicoli	al massimo 3 anni
Hardware/Software	al massimo 3 anni
Valori immateriali	al massimo 5 anni

#### *Rischi di solvibilità*

Quando necessario, vengono contabilizzate delle specifiche rettifiche di valore che sono portate in deduzione della rispettiva voce dell'attivo.



<i>Interessi compromessi</i>	Gli interessi e le relative commissioni non pagati entro 90 giorni dalla scadenza non vengono contabilizzati nei ricavi, ma vengono accantonati. I crediti in oggetto sono considerati non performanti.
<i>Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value</i>	Questo dato viene esposto nel conto economico al lordo dei costi di rifinanziamento.
<i>Impegni eventuali, promesse irrevocabili, impegni di pagamento e impegni di credito</i>	L'iscrizione fuori bilancio è al valore nominale. L'eventuale accantonamento per rischi riconosciuti è registrato sotto la voce «Accantonamenti»
<i>Strumenti finanziari derivati</i>	La valutazione è effettuata al valore di mercato in base al principio market-to-market. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati per conto proprio riguarda principalmente operazioni di copertura e marginalmente operazioni di trading, svolte nell'ambito dei limiti previsti dal regolamento interno.
<i>Criteri applicati per l'identificazione dei rischi di perdita e la determinazione dei correttivi di valore</i>	Le pratiche di credito vengono analizzate regolarmente, al minimo una volta all'anno. Se il rischio lo richiede, l'analisi viene condotta con maggiore frequenza e tempestivamente, in particolare per i crediti non performanti. Quando si identificano necessità di rettifiche di valore per la parte non coperta da eventuali garanzie, queste vengono contabilizzate immediatamente.
<i>Valori ricevuti a garanzia di crediti</i>	Il valore di liquidazione viene determinato prendendo come base il prezzo di borsa o il valore di realizzo dal quale sono dedotti i costi di liquidazione e rifinanziamento.
<i>Valutazione e gestione dei rischi</i>	<p>La valutazione e gestione dei rischi è parte integrante del sistema dei controlli interni così come previsto dalla circolare FINMA 17/1. La responsabilità del sistema dei controlli interni della Banca è affidata al Consiglio d'Amministrazione, che ne fissa le linee d'indirizzo e ne verifica periodicamente l'adeguatezza e l'effettivo funzionamento.</p> <p>Nel suo compito il Consiglio d'Amministrazione è supportato da un Comitato d'Audit, con funzioni consultive e propositive, mentre la gestione operativa è assicurata dalla Direzione Generale, a sua volta supportata dal <i>Risk Committee</i> (RICO) e dal Comitato <i>Compliance</i> (COCO) con compiti in materia di definizione dei processi volti alla misurazione, gestione e controllo dei rischi a livello del Gruppo PKB. Il RICO e il COCO si riuniscono con frequenza almeno trimestrale e beneficiano di un sistema di reporting integrato dei rischi a livello di Gruppo. La Revisione interna verifica e valuta il sistema di controllo interno e contribuisce pertanto al suo costante affinamento.</p> <p>Nel rispetto delle normative vigenti, la Banca si è dotata di un Regolamento per la Sorveglianza consolidata del Gruppo e di una <i>Risk Policy</i> che definiscono, in una visione integrata, le linee guida della valutazione e gestione dei rischi cui tutte le società del Gruppo devono attenersi. La politica di valutazione e gestione dei rischi, esaminata ogni anno dal Consiglio d'Amministrazione, costituisce il fondamento del processo di gestione del rischio della banca. A essa è abbinata una struttura di limiti, definita per ogni categoria di rischio individuata, che è verificata costantemente con particolare riguardo ai rischi indicati di seguito.</p>
	<p><u><i>Rischio di credito</i></u></p> <p>Il rischio di credito è disciplinato dal Consiglio d'Amministrazione attraverso la <i>Credit Policy</i> e il Regolamento Crediti entrambi con valenza a livello del Gruppo PKB. La Direzione Generale esercita la gestione del rischio di credito per mezzo del Comitato Crediti (COCR) che sorveglia l'applicazione delle strategie aziendali e analizza sia da un punto di vista qualitativo che quantitativo la solvibilità delle controparti e delle rispettive garanzie.</p> <p>Il controllo del rischio di credito è eseguito attraverso un sistema di limiti di rischio e d'esposizione a livello del Gruppo PKB nonché di concentrazione per gruppi di controparti (grandi rischi e 10 maggiori debitori) e per paese. Per il rischio delcredere e paese sono previsti specifici accantonamenti.</p> <p>I requisiti patrimoniali di vigilanza per il rischio di credito sono calcolati secondo il metodo internazionale con approccio completo di trattamento delle garanzie.</p>

Rischio di mercato (bilancio)

La gestione del rischio di mercato derivante dall'attività di bilancio è disciplinata dalla *Asset&Liability Management Policy* del Gruppo PKB approvata dal Consiglio d'Amministrazione. La Direzione Generale sorveglia il rischio di mercato attraverso l'*Asset&Liability Committee* (ALCO).

Il controllo del rischio di tasso è effettuato con indicatori d'impatto sul conto economico (*income effect*) e sul capitale economico (*value effect*) calcolati in base a scenari di stress mentre il rischio di credito, controparte e di cambio sono controllati con un sistema di limiti di rischio. Per la copertura del rischio di tasso dei crediti verso la clientela a tasso fisso si utilizzano principalmente gli Interest Rate Swap. L'efficacia della copertura è verificata attraverso il rapporto tra il valore nominale del derivato e del credito (o aggregati di crediti) che deve essere inferiore o uguale al 100%, avere la medesima divisa e banda di scadenza semestrale. In linea con la circ 2015/1 FINMA "Direttive contabili", per questi strumenti a copertura la Banca applica l'hedge accounting.

Il rischio di tasso è calcolato secondo il metodo della modified duration in accordo con le autorità di vigilanza.

Il rischio di cambio è coperto principalmente attraverso i cambi a termine e le opzioni su divisa.

Rischio di mercato (portafoglio di negoziazione)

La gestione del portafoglio di negoziazione è disciplinata dalla *Trading Policy* del Gruppo PKB approvata dal Consiglio d'Amministrazione e da Direttive approvate dalla Direzione Generale. La Banca è attiva nel mercato primario di emissioni obbligatorie in franchi svizzeri in qualità di *Market Maker* e inoltre è attiva nel mercato *forex*, obbligazionario e azionario.

Il rischio di mercato del portafoglio di negoziazione è controllato con un sistema di limiti d'esposizione i cui risultati sono presentati alla Direzione Generale.

I requisiti patrimoniali di vigilanza per il rischio di mercato sono calcolati secondo il metodo standard con l'approccio delta-plus per le opzioni.

Rischio di liquidità

La gestione della liquidità è disciplinata dal Consiglio d'Amministrazione attraverso la *Asset&Liability Management Policy* e il Regolamento Liquidità entrambi con valenza a livello del Gruppo PKB. La Direzione Generale sorveglia e gestisce il rischio di liquidità attraverso l'ALCO.

Il rischio di liquidità è sorvegliato nel rispetto delle disposizioni legali e i risultati dei controlli sono riportati nell'ALCO.

Rischio operativo

La gestione del rischio operativo, di cui fa parte anche il rischio legale e di compliance, sono disciplinati dal Consiglio d'Amministrazione attraverso l'*Operational Policy* del Gruppo PKB e la *Group Legal&Compliance Policy* nonché da Regolamenti attuativi, inoltre la Direzione Generale emana Direttive in tema di gestione dei rischi operativi.

La gestione dei rischi operativi è organizzata come segue:

- processi: la Banca disciplina le proprie attività, segnatamente quelle suscettibili di impatto con l'esterno, coerentemente con le norme legali e deontologiche in vigore in ambito bancario e assicurando comprensione e trasparenza delle disposizioni operative e contrattuali con la clientela con particolare riferimento ai contratti in strumenti finanziari derivati per i quali la Banca ha sottoscritto specifici contratti ISDA e CSA. È garantito il principio della separazione delle funzioni che permette di assicurare la mitigazione dei rischi operativi;
- risorse umane: la volontà della Banca è di assumere personale qualificato in grado di rispondere alla propria strategia e di identificarsi nella cultura della Banca. Quest'ultima si rispecchia nei membri di Direzione e nei collaboratori così come nell'approccio applicato dal Gruppo per la gestione dei rischi. Per quanto attiene al rischio "compliance" e ai suoi impatti reputazionali la mitigazione del rischio si ottiene attraverso una costante formazione e sensibilizzazione del personale a tutti i livelli, una chiara definizione dei processi di lavoro e delle responsabilità, nonché la diffusione di una cultura aziendale che ha tra i suoi pilastri l'attività irreprensibile e standard deontologici e professionali di prim'ordine. Al riguardo la Banca si è anche dotata di una Carta dei Valori PKB che è stata oggetto di presentazioni e discussione a tutti i livelli dell'Istituto. La banca dispone di un servizio *Legal & Compliance* che si occupa di gestire l'ambito di rischio operativo che riguarda gli aspetti legali, di condotta, antiriciclaggio e di compliance;

- sistemi interni: la Banca dispone di competenze interne ed esterne che le permettono di assicurare la gestione del suo sistema informatico;
- eventi esogeni: la Banca ha implementato misure di sicurezza atte, in modo particolare, ad evitare gli accessi a locali adibiti alla conservazione dei documenti definiti “sensibili” da parte di persone non autorizzate. La Direzione Generale ha istituito un Piano di Continuità Generale allo scopo di assicurare la continuità delle sue attività con l’analisi di dettaglio per far fronte ai differenti scenari ipotizzati ed ha identificato le risorse minime necessarie a implementare tale piano di continuità.

Il monitoraggio del rischio operativo avviene attraverso un sistema di rilevazione delle perdite, un processo di Risk Self Assessment e un insieme di Key Risk Indicator i cui risultati sono riportati nel RICO. Per il rischio operativo sono previsti specifici accantonamenti. I requisiti patrimoniali di vigilanza per il rischio operativo sono calcolati secondo il metodo di base.

#### Rischio legale

Al fine di prevenire i rischi la Banca disciplina le proprie attività, segnatamente quelle suscettibili di impatto con l’esterno, coerentemente con le norme legali e deontologiche in vigore in ambito bancario e assicurando comprensione e trasparenza delle disposizioni operative e contrattuali con la clientela.

#### Rischio di reputazione e di compliance

A differenza dei rischi di compliance, che si riferiscono alla violazione di leggi e regolamenti, il danno reputazionale può derivare da una tale violazione o anche essere conseguenza di un comportamento inadeguato o di un comportamento considerato inaccettabile dall’opinione pubblica, pur rispettando appieno leggi e regolamenti. Al fine di tener conto dell’ampio spettro di rischi reputazionali, Banca PKB si è dotata di una Carta dei Valori, ideata per favorire una cultura aziendale basata su una condotta impeccabile e su standard professionali di prim’ordine. I rischi di compliance vengono gestiti tramite un insieme completo di «Policies» e di procedure che coprono tutti gli ambiti di attività della Banca. Data la natura internazionale della nostra attività, le norme interne vanno oltre il quadro normativo e giurisprudenziale svizzero, per affrontare tutte le attività transfrontaliere («Cross Border») e le questioni inerenti il contesto dei servizi ai clienti, con particolare riferimento all’ambito della consulenza agli investimenti e le transazioni sui mercati finanziari esteri.

Il rigoroso rispetto e osservanza di Leggi, norme e regolamenti interni viene garantito da un programma di controllo a tre livelli. La principale responsabilità in termini di rispetto di tutte queste regole ricade sul responsabile di linea. Il primo livello di controllo si basa prevalentemente sulle verifiche previste nell’ambito dei processi e dei flussi di lavoro per assicurare il rispetto del principio istituzionalizzato dei «4 occhi» e un sistema di «escalation» come fondamenti dei controlli di primo livello. La continua formazione e istruzione del nostro personale a tutti i livelli costituiscono, a loro volta, una parte integrante dei nostri sforzi volti a mitigare i rischi di reputazione e compliance. Il secondo livello di controllo prevede verifiche indipendenti condotte dalla funzione operativa Legal & Compliance, che dipende dalla Direzione Generale. I rischi vengono valutati annualmente, prevedendo un Piano di azione specifico volto a garantire una gestione tempestiva e precisa dei rischi di compliance. Il terzo livello di controllo comprende i controlli eseguiti dalla funzione non operativa della Revisione Interna che riferisce al Consiglio di Amministrazione. La Revisione Interna inoltre esegue dei propri controlli indipendenti.

#### *Politica della banca nell'utilizzo di strumenti finanziari derivati*

Le posizioni assunte in strumenti derivati sono, in linea di principio, detenute per conto della clientela. Per la gestione strutturale del bilancio, la Banca ricorre ad operazioni di copertura del rischio di tasso d’interesse tramite Interest Rate Swap e Forward Rate Agreement.

#### *Eventi importanti successivi alla data di chiusura del bilancio*

Successivamente alla data di chiusura del bilancio non vi sono stati eventi tali da influenzare significativamente la situazione patrimoniale e reddituale della Banca.

#### *Modifiche ai principi contabili*

Per una migliore lettura del risultato da interessi gli oneri risultanti da operazioni di copertura vengono ora compensati direttamente nelle relative voci di ricavo (Proventi da interessi e sconti). Per paragone si è proceduto alla rettifica degli importi dell’anno precedente.

### 3. Dettagli sulle singole posizioni dell'allegato al conto annuale

3.1 Presentazione delle coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio, nonché dei crediti	IMPORTI IN CHF/000	TIPO DI COPERTURA			TOTALE
		Copertura ipotecaria	Altra copertura	Senza copertura	
<b>Prestiti (prima della compensazione delle correzioni di valore)</b>					
Crediti verso clientela		138.727	406.487	19.027	564.240
Crediti ipotecari		796.212			796.212
- Stabili abitativi		546.823			546.823
- Stabili ad uso ufficio e commerciale		103.331			103.331
- Artigianato e industria		87.368			87.368
- Altri		58.690			58.690
<b>Totale dei Prestiti (al lordo della compensazione con le correzioni di valore)</b>					
Esercizio in rassegna		934.939	406.487	19.027	1.360.452
<i>Esercizio precedente</i>		<i>948.011</i>	<i>376.873</i>	<i>31.915</i>	<i>1.356.800</i>
<b>Totale dei Prestiti (al netto della compensazione con le correzioni di valore)</b>					
Esercizio in rassegna		934.939	386.056	19.027	1.340.022
<i>Esercizio precedente</i>		<i>948.011</i>	<i>361.837</i>	<i>26.445</i>	<i>1.336.293</i>
<b>Fuori bilancio</b>					
Impegni eventuali		1.639	36.388	2.477	40.504
Promesse irrevocabili		5.778	1.050	4.097	10.924
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo				5.382	5.382
<b>Totale fuori bilancio</b>					
Esercizio in rassegna		7.417	37.438	11.956	56.811
<i>Esercizio precedente</i>		<i>7.624</i>	<i>26.140</i>	<i>8.683</i>	<i>42.447</i>
<b>Prestiti compromessi</b>					
		Importo lordo dei debiti	Valore stimato di realizzazione delle garanzie	Importo netto dei debiti	Rettifiche di valore singole
Esercizio in corso		32.202	11.706	20.495	20.430
<i>Esercizio precedente</i>		<i>30.608</i>	<i>10.369</i>	<i>20.239</i>	<i>20.507</i>

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

Nessuna posizione in essere al 31.12.2018 così come al 31.12.2017

3.3 Presentazione degli strumenti finanziari derivati	IMPORTI IN CHF/000	STRUMENTI DI NEGOZIAZIONE			STRUMENTI DI COPERTURA		
		Valori di sostituzione positivi	Valori di sostituzione negativi	Volume contrattuale	Valori di sostituzione positivi	Valori di sostituzione negativi	Volume contrattuale
<b>Strumenti su tassi d'interesse</b>							
Swap		765	765	24.569	1.308	4.695	238.351
Opzioni (OTC)		5.980	5.980	134.890	0	3.353	40.166
<b>Divise / Metalli preziosi</b>							
Contratti a termine		218	121	14.111			
Swap combinati in tassi d'interesse/divise		814	4.262	610.515			
Opzioni OTC							
<b>Titoli di partecipazione / Indici</b>							
Opzioni OTC							
<b>Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting)</b>							
Esercizio in rassegna		7.777	11.129	784.086	1.309	8.048	278.518
<i>Esercizio precedente</i>		<i>13.302</i>	<i>12.663</i>	<i>554.953</i>	<i>3.253</i>	<i>12.854</i>	<i>860.415</i>
<b>Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)</b>		Valori di sostituzione positivi (cumulativi)			Valori di sostituzione negativi (cumulativi)		
<i>Esercizio in corso</i>				9.085			19.177
<i>Esercizio precedente</i>				<i>16.555</i>			<i>25.517</i>
<b>Suddivisione per controparti</b>		Camere di compensazione (clearing house) centrali	Banche e commercianti di valori mobiliari	Altri clienti			
<i>Valori di sostituzione positivi (dopo aver considerato gli accordi di compensazione - netting)</i>				1.696	7.389		

Strumenti di copertura ai sensi del N.M. 431 Circ. FINMA 2015/1

3.4 Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie	IMPORTI IN CHF/000	Valore contabile		Fair Value	
		2018	2017	2018	2017
Titoli di debito		110.844	142.798	111.730	144.168
di cui destinati ad essere conservati fino alla scadenza		110.844	142.080	111.730	143.450
Titoli di partecipazione		10.206	12.287	12.179	14.615
<b>Totale</b>		<b>121.050</b>	<b>155.084</b>	<b>123.909</b>	<b>158.783</b>
di cui titoli ammessi in pensione secondo le disposizioni sulla liquidità		31.162	<i>33.531</i>	31.364	<i>33.801</i>

#### Suddivisione delle controparti per rating

	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
Titoli di Debito: Valori contabili	81.318	13.874	7.134	118	39	8.361

3.5 Suddivisione degli altri attivi e degli altri pass	IMPORTI IN CHF/000	2018		2017	
		Altri attivi	Altri passivi	Altri attivi	Altri passivi
Conto di compensazione		4.959		12.284	
Imposte indirette		496	553	435	948
Puri conti d'ordine		1.843	2.510		
Altri crediti e debiti		13		13	
<b>Totale</b>		<b>7.311</b>	<b>3.063</b>	<b>12.732</b>	<b>948</b>

3.6 Indicazione degli attivi costituiti in pegno o ceduti per garantire impegni propri e degli attivi che si trovano sotto riserva di proprietà	IMPORTI IN CHF/000	
	Valori contabili	Impegni effettivi
<b>Attivi costituiti in pegno / Ceduti</b>		
Conti margine	16.636	16.636
Titoli obbligazionari a garanzia impegni verso banche	31.162	31.162
Crediti ipotecari a garanzia di mutui presso Centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie	137.137	87.800

3.7 Indicazione degli impegni nei confronti di propri istituti di previdenza, nonché numero e genere degli strumenti di capitale proprio della banca detenuti da tali istituti	IMPORTI IN CHF/000	2018	2017
		<b>Totale</b>	21.913

I collaboratori della banca sono affiliati ad un'istituzione di previdenza autonoma ed indipendente conformemente alle disposizioni legali che regolano la previdenza professionale in Svizzera (LPP). Le disposizioni regolamentari sono basate sul sistema del primato dei contribuiti. Gli impegni previdenziali sono calcolati ogni anno da un esperto in previdenza professionale. La banca contabilizza le quote versate per la previdenza professionale dei collaboratori come costi correnti dell'esercizio.

### 3.8 Indicazioni sulla situazione economica dei propri istituti di

Riserve per contributi del datore di lavoro (RCDL)	IMPORTI IN CHF/000					Influenza delle RCDL sulle spese per il personale	
	Valore nominale al 31.12.2018	Rinuncia all'utilizzazione al 31.12.2018	Importo netto al 31.12.2018	Importo netto al 31.12.2017	2018	2017	
	Fondazione di previdenza LPP per il personale della PKB Privatbank AG	1.300		1.300	1.300		
<b>Totale</b>	<b>1.300</b>		<b>1.300</b>	<b>1.300</b>			

Vantaggi/impegni economici e costi di previdenza	IMPORTI IN CHF/000						
	Eccedenza di copertura/sotto copertura al 31.12.2018	Quota-parte economica della banca e/o del gruppo finanziario		Variazione quota-parte economica nell'esercizio in rassegna	Contributi pagati per il periodo in rassegna	Onere previdenziale all'interno dei costi per il personale	
		2018	2017			2018	2017
Istituzione di previdenza con eccedenza di copertura	13.743				5.075	4.748	5.013
<b>Totale</b>	<b>13.743</b>				<b>5.075</b>	<b>4.748</b>	<b>5.013</b>

Per ogni piano di previdenza, la banca deve determinare se il grado di copertura e la situazione particolare dell'istituto di previdenza genera un vantaggio o un impegno economico. L'apprezzamento si basa sulla situazione finanziaria al 31 dicembre 2017 e sull'evoluzione della situazione finanziaria 2018. Sulla base delle stime ricevute dall'istituzione di previdenza, il grado di copertura secondo l'art. 44 OPP2. (Ordinanza sulla previdenza professionale) risulta essere del 109.2% (2017: 110.8%).

### 3.9 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

IMPORTI IN CHF/000

	Situazione al 31.12.2017	Impieghi conformi allo scopo	Trasferimenti	Differenze di cambio	Interessi in mora, recuperate	Nuove costituzioni a carico del conto economico	Scioglimenti a favore del conto economico	Situazione al 31.12.2018
Altri accantonamenti	25.250	-3.879				5.300	-3.251	23.420
<b>Totale accantonamenti</b>	<b>25.250</b>	<b>-3.879</b>				<b>5.300</b>	<b>-3.251</b>	<b>23.420</b>
<b>Riserve per rischi bancari generali</b>	<b>48.350</b>					<b>350</b>		<b>48.700</b>
<b> Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi paese</b>	<b>21.107</b>			<b>-450</b>	<b>236</b>	<b>142</b>		<b>21.035</b>
Di cui rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi	20.507			-450	236	138		20.431
Di cui rettifiche di valore per rischi latenti	600					4		604

La voce "altri accantonamenti" comprende CHF 10,7 milioni destinati al piano di retention, CHF 6,6 milioni per rischi legali, CHF 3,2 milioni per rischi fiscali e CHF 1,0 milioni destinati alla copertura del rischio paese. Le passività potenziali il cui esito è stimabile sono state stanziare sulla base della migliore stima disponibile.

3.10 Presentazione del capitale sociale	IMPORTI IN CHF/000	2018			2017		
		Valore nominale complessivo	Numero azioni ordinarie	Capitale con diritto al dividendo	Valore nominale complessivo	Numero azioni ordinarie	Capitale con diritto al dividendo
Capitale azionario (interamente liberato)		20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
<b>Totale del capitale sociale</b>		<b>20.000</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>

Al 31.12.2018 così come al 31.12.2017 non sussistevano limitazioni volontarie sulla distribuibilità delle riserve.

3.11 Indicazioni dei crediti e degli impegni nei confronti delle parti correlate	IMPORTI IN CHF/000	CREDITI		IMPEGNI	
		Esercizio in rassegna	Esercizio precedente	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Titolari di partecipazioni qualificate		998		15.569	17.452
Società di gruppo		3.613	10.694	80.436	94.640
Società collegate		1		4.216	2.371
Operazioni degli organi societari		2.226	1.878	10.072	11.948
Ulteriori parti correlate		2.162		41.312	16.942

I crediti agli organi sono concessi alle stesse condizioni applicate al personale della banca. Le transazioni con le società collegate sono effettuate a prezzi di mercato e concernono operazioni in titoli, traffico dei pagamenti e tesoreria.

3.12 Indicazione dei titolari di partecipazioni significative	IMPORTI IN CHF/000	2018		2017	
		Nominale	Quota in %	Nominale	Quota in %
con diritto di voto: Auriga S.A., Lussemburgo		20.000	100,00	20.000	100,00

Non esistono né capitale condizionale né azionisti rilevanti senza diritto di voto.

Auriga S.A., società lussemburghese detiene il 100% del capitale della Banca. I diritti di voto di quest'ultima sono controllati indirettamente per il 51,84% dalla famiglia del defunto Serafino Trabaldo Togna. Ulteriori partecipazioni significative sono detenute dagli eredi dei defunti Achille Trabaldo Togna e Piero Trabaldo Togna.

3.13 Suddivisione del totale degli attivi per solvibilità dei gruppi di paesi (localizzazione del rischio)		IMPEGNO ESTERO NETTO AL 31.12.2018		IMPEGNO ESTERO NETTO AL 31.12.2017	
Rating paese specifico della banca	Moody's	in CHF /000	Quota in %	in CHF /000	Quota in %
1-2	Aaa – Aa3	583.626	91,2%	552.681	86,8%
3	A1 – A3	1.120	0,2%	2.270	0,4%
4	Baa1 – Baa3	25.263	3,9%	70.651	11,1%
5	Ba1 – Ba3	736	0,1%	1.851	0,3%
6	B1 – B3	3.639	0,6%	7.693	1,2%
7	Caa1 – C	1	0,0%	103	0,0%
0	No rating	25.437	4,0%	1.334	0,2%
<b>Totale attivi</b>		<b>639.822</b>	<b>100%</b>	<b>636.583</b>	<b>100%</b>

Per il rischio paese la banca utilizza i rating forniti dall'Assicurazione svizzera contro i rischi delle esportazioni (SERV) la cui corrispondenza con l'agenzia Moody's è presentata nella tabella precedente.

3.14 Suddivisione delle operazioni fiduciarie	IMPORTI IN CHF/000	2018	2017
Investimenti fiduciari presso banche terze		151.740	91.228
Investimenti fiduciari presso banche del gruppo e banche collegate		3.302	1.044
Crediti fiduciari			
<b>Totale</b>		<b>155.042</b>	<b>92.272</b>

### 3.15 Suddivisione dei patrimoni della clientela e presentazione della loro evoluzione

a) Suddivisione dei patrimoni della clientela	IMPORTI IN CHF/000	2018	2017
<b>Tipologia di patrimoni</b>			
Patrimoni collocati in strumenti d'investimento collettivo in gestione proprietaria		636.787	922.590
Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale		2.591.775	3.017.566
Altri patrimoni gestiti		3.681.058	3.756.073
<b>Subtotale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi)</b>		<b>6.909.620</b>	<b>7.696.229</b>
<i>Di cui doppi conteggi</i>		<i>463.538</i>	<i>530.759</i>
Clientela commerciale "Custody only"		80.631	144.243
<b>Subtotale Altri patrimoni della clientela</b>		<b>80.631</b>	<b>144.243</b>
<b>Totale dei patrimoni della clientela (incl. Doppi conteggi)</b>		<b>6.990.251</b>	<b>7.840.472</b>

b) Presentazione dell'evoluzione dei patrimoni gestiti	IMPORTI IN CHF/000	2018	2017
<b>Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) all'inizio del periodo</b>		<b>7.696.229</b>	<b>7.663.737</b>
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto		-113.229	-479.481
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione dei cambi		-518.660	511.973
+/- Altri effetti*		-154.720	
<b>Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) alla fine del periodo</b>		<b>6.909.620</b>	<b>7.696.229</b>

\* La voce "Altri effetti" al 31.12.2018 deriva dalla fusione per incorporazione dei comparti Riverfield usciti dal perimetro di Planetarium Funds.

Gli altri patrimoni gestiti includono tutti i valori patrimoniali della clientela (privata, commerciale e istituzionale) che sono detenuti a scopo di investimento e per i quali la Banca percepisce commissioni e/o onorari aggiuntivi ai diritti di custodia e altre spese di tenuta conto.

Tutti gli altri patrimoni custoditi dalla Banca che non soddisfano i criteri sopracitati sono considerati "custody only".

La suddivisione rispetta le prescrizioni della circolare FINMA 2015/1

I patrimoni con mandato di gestione patrimoniale sono gli averi della clientela gestiti secondo un profilo scelto dal cliente.

I crediti alla clientela non sono dedotti dal totale dei patrimoni gestiti.

Gli apporti/prelievi netti comprendono i movimenti effettivi in entrata/uscita di fondi di valori patrimoniali della clientela con l'esclusione delle performance dei titoli e divise, degli interessi, delle spese, delle commissioni e dei dividendi.



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

a) Suddivisione per settori di attività (in funzione dell'organizzazione della banca e/o del gruppo finanziario)	IMPORTI IN CHF/000	2018	2017
<b>Negoziazione con operazioni miste</b>		6.040	9.111

b) Suddivisione per rischi sottostanti e sulla base dell'applicazione dell'opzione fair value	IMPORTI IN CHF/000	2018	2017
Risultato da attività di negoziazione da:			
- Strumenti basati su tassi d'interesse		1.440	2.597
- Titoli di partecipazione (incl. Fondi, futures)		-28	19
- Divise		4.581	6.396
- Materie prime / metalli preziosi		47	99
<b>Totale del risultato da attività di negoziazione</b>		<b>6.040</b>	<b>9.111</b>

3.17 Suddivisione dei costi per il personale	IMPORTI IN CHF/000	2018	2017
Retribuzioni (gettoni di presenza e indennità fisse ai membri degli organi della banca, stipendi e assegni corrisposti)		40.146	42.716
Prestazioni sociali		8.525	9.198
Altre spese per il personale		2.249	2.533
<b>Totale spese per il personale</b>		<b>50.920</b>	<b>54.447</b>

3.18 Suddivisione degli altri costi d'esercizio	IMPORTI IN CHF/000	2018	2017
Spese per i locali		1.883	2.083
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione		2.360	2.086
Spese per veicoli, macchine, mobili e altre installazioni, nonché leasing operativo		133	160
Onorari della società di audit (art. 961a n. 2 CO)		472	588
- Di cui per audit contabili e di vigilanza		472	588
Ulteriori costi d'esercizio		8.554	11.918
<b>Totale costi d'esercizio</b>		<b>13.402</b>	<b>16.835</b>

### 3.19 Spiegazioni riguardanti perdite significative, ricavi e costi straordinari, nonché dissoluzioni significative di riserve latenti, di riserve per rischi bancari generali e di rettifiche di valore e accantonamenti divenuti liberi

I ricavi straordinari sono da attribuire a sopravvenienze attive diverse, di cui CHF 0,4 milioni riferite a titoli.

3.20 Presentazione delle imposte correnti e delle imposte differite e indicazione dell'aliquota d'imposta	IMPORTI IN CHF/000	2018	2017		
		Aliquota	Aliquota		
Spese per imposte correnti *		18,5%	1.932	14,3%	1.570
Elementi straordinari					-800
<b>Totale imposte</b>			<b>1.932</b>		<b>770</b>

\* Si tratta dell'aliquota media ponderata applicata al risultato operativo.

Il costo per imposte 2017 comprendeva un ricavo di CHF 0,8 milioni derivante dallo scioglimento dell'accantonamento 2013.

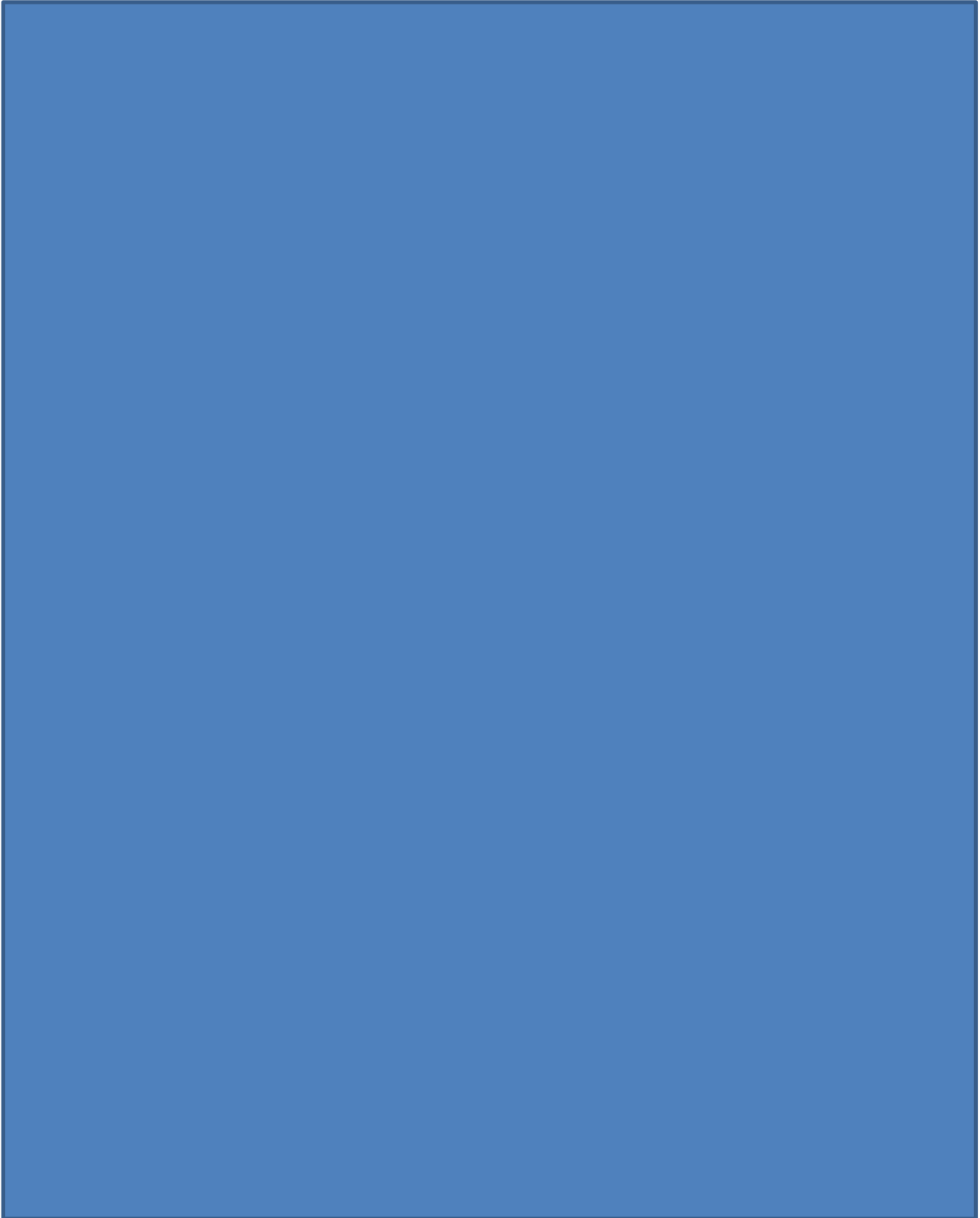


Ernst & Young SA  
Aeschengraben 9  
Casella postale  
CH-4002 Basilea

Telefono: +41 58 286 86 86  
Telefax: +41 58 286 86 00  
[www.ey.com/ch](http://www.ey.com/ch)

Lugano, xx aprile 2019

All'Assemblea generale della  
PKB Privatbank SA, Lugano







## INDIRIZZI

<b>Lugano</b>	Via S. Balestra 1 6900 Lugano Svizzera Telefono +41-91 913 35 35 Internet www.pkb.ch	<i>Sede / Direzione generale</i>
<b>Ginevra</b>	12, Rue Charles-Galland 1206 Genève Svizzera Telefono +41-22 346 91 55	<i>Succursale</i>
<b>Zurigo</b>	Tödistrasse 47 8002 Zürich Svizzera Telefono +41-44 204 34 34	<i>Succursale</i>
<b>Bellinzona</b>	Viale Stazione 4 6500 Bellinzona Svizzera Telefono +41-91 874 33 33	<i>Succursale</i>
<b>Losanna</b>	Place Saint-François 7 1003 Lausanne Svizzera Telefono +41 21 343 36 36	<i>Succursale</i>
<b>Alasia SA</b>	Place Saint-François 7 1003 Lausanne Svizzera Telefono +41 21 321 15 55 Internet www.pkbalaria.ch	<i>Partecipata</i>
<b>PKB Servizi Fiduciari S.p.A.</b>	Via A. Manzoni 12/14 20121 Milano Italia Telefono +39 02 760 241 58 Internet www.pkb SERVIZIFIDUCIARI.IT	<i>Partecipata</i>
<b>PKB Banca Privada (Panamá) SA</b>	Tower Financial Center Piso 49, Calle 50 y Calle Elvira Méndez Panamá , Republica de Panama Telefono +507 294 07 00 Internet www.pkb.com.pa	<i>Partecipata</i>
<b>Cassa Lombarda S.p.A.</b>	Manzoni, 12/14 20121 Milano Italia Telefono +39 02 77 99 1 Internet www.cassalombarda.it	<i>Partecipata</i>

