



PKB PRIVATBANK SA

2015

RAPPORTO DI GESTIONE

58° ESERCIZIO

INDICE

	Organi della PKB SA	4
	Rapporto del Consiglio di Amministrazione	8
	Dati salienti	9
<hr/>		
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	40
<hr/>		
Conti Casa Madre		
	Commenti al bilancio	43
	Commenti al conto economico	45
	Bilancio	46
	Conto economico	48
	Impiego dell'utile	49
	Presentazione delle variazioni del capitale proprio	49
	Allegato al conto annuale	50
	Rapporto di revisione	61

ORGANI DELLA PKB SA

Consiglio di Amministrazione	Henry Peter ¹⁾⁵⁾	Lugano (TI)	<i>Presidente</i>
	Fernando Zari Malacrida ¹⁾⁶⁾⁹⁾	Gentilino (TI)	<i>Vicepresidente⁹⁾</i>
	Massimo Trbaldo Togna ⁴⁾²⁾	Milano (I)	<i>Vicepresidente⁸⁾</i>
	Edio Delcò ²⁾	Taverne - Torricella (TI)	
	Claudio Ferrari ¹⁾⁶⁾⁹⁾	Zug (ZG)	
	Dieter Hauser ³⁾⁶⁾	Zumikon (ZH)	
	Giovanni Leonardi ³⁾⁶⁾¹⁰⁾	Bodio (TI)	
	Pierre Poncet ⁶⁾¹⁰⁾	Vésenaz (GE)	
	Jean-Philippe Rochat ³⁾⁵⁾⁶⁾	Épalinges (VD)	
	Segretario	Elena Trbaldo Togna ⁹⁾	Carouge (GE)
Federico Trbaldo Togna ¹⁰⁾		Conches (GE)	
Revisione interna	Mirko Angelini		<i>Ispettore Capo</i>
	Diego Pecorone		<i>Ispettore</i>
Ufficio di revisione	Ernst & Young SA		
Revisore del conto di gruppo			
Direzione Generale	Umberto Trbaldo Togna		<i>Presidente della Direzione Generale</i>
	Ferdinando Coda Nunziante		<i>Direttore Generale</i>
	Luca Soncini		<i>Direttore Generale</i>
	Lorenzo Tavola		<i>Condirettore Generale</i>
	Enrico Tonella ⁷⁾		<i>Condirettore Generale</i>
	Matteo Saladino ⁸⁾		<i>Condirettore Generale</i>

¹⁾ Membro del Comitato Esecutivo

²⁾ Membro del Comitato Esecutivo dal 21.4.2016

³⁾ Membro del Comitato di Audit

⁴⁾ Membro del Comitato di Audit fino al 21.4.2016

⁵⁾ Membro del Comitato Nomine e Remunerazioni

⁶⁾ Amministratore indipendente ai sensi della circolare FINMA 08/24

⁷⁾ Fino al 30.4.2015

⁸⁾ A partire dall'1.05.2015

⁹⁾ Fino al 21.4.2016

¹⁰⁾ A partire dal 21.4.2016

Membri della direzione (Situazione al 1° aprile 2016)

<i>Direttori</i>	Roberto Algisi Paolo Anastasi Fiorenzo Andreoletti Roberto Berti Paolo Bonacina Luca Bravin Bernardo Brunschwiler Gino Cardone Giovanni Castellino Pierluigi Croce Oberto della Torre di Lavagna Francesco Dolfi Flavio Facchin Massimo Falletta Anthony Graves Raffaella Jaquet Alessandro Lusso Nicolas Martin Stefano Nocchi Luciano Pasqualini Carlo Penati Antonino Pisciotta Francesco Promutico Antonio Sanchez Sandro Treichler Liberio Valsangiacomo	Pierluigi Petrucci Nicholas Porter Renzo Ricci Giovanni Rickenbach Thorsten Sackmann Mario Sala Michele Scarmignan Olivier Selig Rolf Spannagel Marco Talleri
	<i>Vicedirettori</i>	Raymond Aellig Inaki Arcocha Torres Marco Bertagna Paola Bolliger Alessandro Cavadini Cristina Chendi Giorgio Compagnoni Salvatore Dell'Aira Fiorenzo Indi Kobel René Alessandro Lanzara Matteo Lurati Daniele Mallozzi Mauro Marchesi Stefano Marcotullio Alberto Masciadri Massimo Mattioli Filippo Moor Edy Muscionico Antonella Pelizzari Luca Radaelli Emilio Re Carlo Reichlin Patrizia Rivera Mariotti Carmine Salerno Marco Torino Tiziana Torri Marcello Tronconi Guido Uglietti Sergio Vincentelli
<i>Condirettori</i>	Francesco Alberio Sabine Amann Christoph Benz Gianluca Bolla Paolo Calastri Eros Calligher Lucio Ceribelli Nicolò Dosi Delfini René Grassi Sascha Kever Catherine Kuhn Gabriele Larghi Andrea Luchetti Stefano Maltese Roberto Pedrotti	

PKB Geneva

Direttore Gennaro Caracciolo di Vietri

PKB Zürich

Direttore Bernardo Brunschwiler

PKB Bellinzona

Direttore Dario Simoni

PKB Lausanne

Direttore Andrew Gilbert

PKB Banca Privada (Panamá) SA

Direttore Francesco Catanzaro

Jules de Balincourt

Ex Pats, Ticos and Gringos
Olio su tavola, cm. 112 x 122, 2015

Come molti artisti contemporanei che calcano la scena newyorkese, Jules de Balincourt non è nato a New York bensì a Parigi e, dopo essere vissuto con i genitori a Ibiza e a Zurigo, si è trasferito in California all'età di otto anni. Si è, quindi, nutrito sin da bambino della cultura americana ed è a tutti gli effetti, a differenza dei suoi colleghi trasferitisi a New York in età matura, un artista americano.

Nei suoi dipinti, il panorama politico ed economico degli Stati Uniti è trattato in chiave ironica e, a volte, satirica con una rielaborazione personale sognatrice e visionaria. Balincourt utilizza un linguaggio pittorico post-Pop Art caratterizzato da un sapiente uso del colore che gli deriva dai grandi maestri francesi dei secoli scorsi. Come per alcuni pittori suoi contemporanei, nella sua produzione artistica non c'è una demarcazione netta tra pittura figurativa e astratta. I suoi dipinti hanno sempre un forte potere evocativo come nel caso di "Ex Pats, Ticos and Gringos" che ritrae un gruppo di persone che attraversa una lussureggiante foresta tropicale dalla quale è letteralmente sovrastato.

L'opera di Jules de Balincourt è stata esposta in prestigiose istituzioni internazionali (Mori Art Museum di Tokyo, Montreal Museum of Fine Art, The Modern Art Museum of Fort Worth, Kasseler Kunstverein di Kassel) ed è presente in numerose collezioni pubbliche e private (Montreal Museum of Fine Art, Los Angeles County Museum of Art, Museum of Contemporary Art di Los Angeles, Saatchi, Collezione Maramotti).

Jules de Balincourt è nato a Parigi nel 1972. Vive e lavora a Brooklyn.



Signori azionisti,

il 2015 ha avuto un'evoluzione in chiaroscuro segnata da numerosi eventi di rilievo.

Durante il mese di gennaio, la Banca nazionale svizzera ha abbandonato la politica della soglia minima a 1.20 sul tasso di cambio Euro / Franco, abbassando simultaneamente il suo tasso di riferimento a -0.75%. Ne è conseguito un ampio e generale apprezzamento della valuta elvetica e lo slittamento di gran parte della curva dei tassi in Franchi in territorio negativo. Contrariamente alle attese pessimistiche formulate durante l'inverno, l'economia elvetica ha registrato una crescita positiva seppur moderata, nonostante il netto rallentamento registrato dalle esportazioni.

Nell'Eurozona, la laboriosa ripresa dell'economia si è consolidata. Confrontata alla debolezza delle prospettive d'inflazione, la Banca Centrale Europea ha lanciato a inizio anno il suo programma di *easing* quantitativo. L'Euro ha continuato l'ampio movimento d'indebolimento iniziato l'anno precedente, mentre i rendimenti delle obbligazioni governative tedesche hanno subito una notevole compressione su livelli prossimi allo zero.

In Cina, la transizione da un'economia trainata da investimenti ed esportazioni a un modello di sviluppo imperniato su servizi e consumi privati ha generato un calo della crescita. Gli squilibri di cui soffre l'economia cinese hanno poi suscitato timori di assistere in futuro a dolorosi aggiustamenti. Con Russia e Brasile in profonda recessione, il rallentamento della Cina ha provocato una reazione a catena: pressione sui mercati delle materie prime in situazione di eccesso di capacità dopo anni d'intensa attività d'investimento, deprezzamento delle valute dei paesi emergenti e correzione di valutazione per gli attivi rischiosi, azioni e obbligazioni societarie, nel mondo intero.

L'economia statunitense ha registrato una crescita relativamente robusta. Il pieno impiego all'orizzonte ha spinto, non senza esitazioni, la Federal Reserve ad alzare il suo tasso di riferimento in dicembre, prima banca centrale dei paesi sviluppati a iniziare la normalizzazione della politica monetaria.

Per la nostra banca, il 2015 è stato marcato dalla conclusione di alcuni importanti progetti iniziati durante gli esercizi precedenti come: la migrazione su una nuova piattaforma informatica sviluppata da un provider esterno e la vendita, concretizzatasi nel corso del mese di ottobre, della nostra affiliata di Antigua (West Indies) alla banca Ansbacher (Bahamas) Ltd. di Nassau (Bahamas). Nel corso dell'estate è stato, inoltre, raggiunto un accordo con il *Department of Justice* americano relativo alla partecipazione di PKB all'*US Program for Swiss banks* e pagata una multa di USD 6,3 Mio., il cui importo era stato interamente accantonato durante gli esercizi precedenti. Per quanto concerne l'attività ordinaria, vanno invece sottolineati il grande impegno dedicato all'assistenza prestata a clienti stranieri nell'ambito della loro partecipazione ai vari programmi di regolarizzazione e i nuovi passi compiuti nello sviluppo del mercato domestico in Ticino e Romandia e dei mercati dell'America latina.

Influenzati negativamente dal forte apprezzamento del franco svizzero nei confronti delle altre valute, dal costo (non ribaltato sulla clientela) derivante dall'introduzione da parte della BNS di tassi negativi sui depositi bancari, i ricavi netti a livello di Gruppo PKB si sono attestati a CHF 111,5 milioni, in calo dell'11,6% rispetto all'anno precedente, mentre l'utile netto consolidato si è attestato a CHF 15,2 Mio., in forte diminuzione rispetto all'esercizio precedente anche a causa dei maggiori costi e investimenti sopportati in relazione ai programmi di sviluppo. Il risultato netto di PKB Privatbank SA, Lugano, influenzato positivamente da elementi straordinari legati alla vendita dell'affiliata di Antigua, ammonta a CHF 25,6 Mio (+CHF 3,4 Mio, pari a +15,00% rispetto al 2014).

Nel corso del 2015 si è registrato un avvicendamento in seno alla direzione generale. Il Signor Enrico Tonella, condirettore generale, da oltre 30 anni attivo in PKB, ha raggiunto l'età del pensionamento ed è stato sostituito dal Signor Matteo Saladino, approdato in PKB nel 2010 in seguito all'acquisizione della Banca Gesfid. Il Consiglio di amministrazione ringrazia calorosamente il Signor Tonella per il suo costante impegno e per il suo contributo alla crescita della banca durante questo lungo periodo.

Il consiglio di amministrazione esprime la propria soddisfazione per i risultati ottenuti nel corso dell'esercizio 2015 ed il proprio ringraziamento alla clientela per la fiducia accordata alla banca, alla direzione generale e a tutto il personale per l'impegno profuso ed il grande spirito di collaborazione dimostrati.

Per il Consiglio di amministrazione
il Presidente
Henry Peter

DATI SALIENTI

Gruppo PKB	IMPORTI IN CHF/000	2015	2014
Conto economico			
Ricavi netti		111.510	126.143
Costi d'esercizio		-81.223	-79.448
Utile lordo		30.287	46.695
Utile del Gruppo		15.214	26.027
Bilancio			
Totale di bilancio		3.347.364	3.518.392
Fondi propri di base lordi		331.117	331.763
Patrimoni della clientela			
Totale al netto dei patrimoni considerati in doppio		9.233.026	11.700.397
Indicatori di capitale			
Coefficiente T1		18,97%	21,39%
Coefficiente dei fondi propri regolamentari		18,97%	22,25%
Effettivo del personale (unità convertite a tempo pieno)			
Effettivo del personale		286.8	275
<i>di cui in Svizzera</i>		263.5	241.7
<i>di cui all'estero</i>		23.3	33.3

PKB SA	IMPORTI IN CHF/000	2015	2014
Conto economico			
Ricavi netti		112.371	116.351
Costi d'esercizio		-73.845	-73.746
Utile lordo		38.526	42.605
Utile d'esercizio		25.591	22.243
Bilancio			
Totale di bilancio		3.130.479	3.090.056
Fondi propri di base lordi		335.701	323.111
Indicatori di capitale			
Coefficiente T1		18,96%	20,80%
Coefficiente dei fondi propri regolamentari		18,96%	20,90%

CONTI DI GRUPPO

Perimetro di consolidamento

PKB Privatbank SA, Lugano	Casa madre
PKB Banca Privada (Panamá) SA, Panama	Affiliata (100%)
PKB Alasia SA, Losanna	Affiliata (100%)
PKB Servizi Fiduciari SpA, Milano	Affiliata (70%)

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	40

COMMENTI AL BILANCIO CONSOLIDATO

Totale di bilancio	
	Al 31.12.2015 gli attivi a bilancio si fissano a CHF 3.347,4 milioni contro CHF 3.049,6 milioni per i passivi; il patrimonio netto, utile d'esercizio compreso, ammonta di conseguenza a CHF 297,8 milioni senza considerare le riserve per rischi bancari generali. Rispetto all'anno precedente il totale di bilancio ha subito una diminuzione di CHF 171,0 milioni pari al 4,9%.
Attivi	
Liquidità	Sotto questa voce vengono esposte a bilancio le giacenze di cassa e gli averi in conto giro. Il totale di CHF 1.092,0 milioni copre le prescrizioni legali in materia di prima liquidità.
Crediti nei confronti di banche	In diminuzione di CHF 266,0 milioni (- 34,1%), gli averi presso banche sono passati da CHF 780,2 milioni a CHF 514,2 milioni.
Crediti nei confronti della clientela	Gli impieghi verso clientela hanno registrato una diminuzione del 14,2%, passando da CHF 717,9 milioni a CHF 615,8 milioni.
Crediti ipotecari	I crediti ipotecari hanno registrato un aumento del 19,1%, passando da CHF 637,8 milioni a CHF 759,7 milioni.
Attività di negoziazione	Il valore esposto a bilancio è diminuito da CHF 16,7 milioni a CHF 3,6 milioni.
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	I valori di sostituzione positivi totalizzano CHF 32,3 milioni contro CHF 51,1 milioni dell'esercizio precedente (- 36,7%) 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.
Immobilizzazioni finanziarie	Al 31.12.2015, le immobilizzazioni finanziarie totalizzano CHF 192,5 milioni contro CHF 158,8 milioni l'anno precedente (+ 21,3%). Gli investimenti in fondi, ammontano a CHF 16,4 milioni (CHF 20,8 milioni al 31.12.2014), mentre i titoli a reddito fisso totalizzano CHF 176,1 milioni (CHF 137,9 milioni al 31.12.2014).
Principali Partecipazioni non consolidate	La banca detiene l'intero capitale sociale di Valuevalor AG in liquidazione, Lugano. Figurano inoltre, sotto questa voce, le partecipazioni minoritarie in Cassa Lombarda Spa, Milano (33,9%), Anthilia Capital Partners Spa, Milano (31,6%), Aduno SA, Zurigo (0,28%) e EIH Endurance Investments Holding SA, Lugano (25%).
Immobilizzazioni materiali	Sono diminuite da CHF 64,8 milioni a CHF 62,1 milioni (- CHF 2,7 milioni, pari al 4,2%). 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.
Valori immateriali	I valori immateriali si riferiscono al Goodwill pagato per l'acquisizione della Liechtensteinische Landesbank (Svizzera) SA. ("LLB") di Lugano e PKB Alasia SA.
Altri attivi	In diminuzione gli "altri attivi", che al 31.12.2015 ammontano a CHF 16,8 milioni contro CHF 28,9 milioni alla fine dell'esercizio precedente. Questa voce è composta essenzialmente dal conto di compensazione dove è registrata la rivalutazione attiva degli strumenti di copertura, che ammonta a CHF 14,6 milioni.
Passivi	
Impegni nei confronti di banche	Gli impegni verso banche sono passati da CHF 33,8 milioni a CHF 186,1 milioni.
Impegni risultanti da depositi della clientela	Sono diminuiti di CHF 304,5 milioni, pari al 10,2% (CHF 2.687,5 milioni al 31.12.2015, CHF 2.992,0 milioni al 31.12.2014) principalmente a causa della cessione di PKB Privatbank Ltd, St. John's, Antigua. Il perdurare del livello molto basso dei tassi di interesse delle principali monete e le incertezze sui mercati finanziari mantengono elevato l'accumulo di liquidità sui conti correnti della clientela, in attesa di migliori opportunità di investimento.
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	I valori di sostituzione negativi totalizzano CHF 38,8 milioni contro CHF 47,6 milioni dell'esercizio precedente (- 18,4%) 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.
Altri passivi	Al 31.12.2015 si fissano a CHF 16,5 milioni (- CHF 9,0 milioni pari al 35,3% rispetto all'anno precedente). Sono principalmente costituiti da impegni per imposte indirette (CHF 5,7 milioni) e dal conto di compensazione dove è registrata la rivalutazione attiva degli strumenti di copertura, che ammonta a CHF 10,0 milioni.

Ricavi

Il risultato lordo da operazioni su interessi si è fissato a CHF 23,2 milioni, in aumento rispetto all'anno precedente (+ 13,5%). Tale incremento è da ricondurre in particolare al contributo positivo delle operazioni di Swap che hanno fatto leva sulle differenze createsi sui mercati come conseguenza dei tassi molto negativi sul franco svizzero. Il risultato netto da operazioni su interessi, comprensivo della variazione delle rettifiche di valore sui crediti (CHF 4,3 milioni) si è assestato a CHF 18,9 milioni, in aumento rispetto all'esercizio precedente (+ 2,5%). In diminuzione il risultato da commissioni e prestazioni di servizio (- 15,5%): tutte le voci hanno chiuso con il segno meno rispetto all'anno precedente, dalle operazioni di negoziazione titoli e d'investimento (- 18,4%), alle operazioni di credito (- 1,2%), passando dalle altre prestazioni di servizi (- 4,6%) e dagli oneri per commissioni (- 21,9%). Questa diminuzione è da attribuire, oltre la cessione della partecipata estera di Antigua con effetto dal 31 ottobre 2015, da un lato al minor volume della negoziazione per conto della clientela (penalizzato da un livello molto basso e "fermo" dei tassi d'interesse sulle principali monete che ha bloccato l'operatività sul reddito fisso e del perdurare delle incertezze sui mercati finanziari) e, dall'altro lato, alla diminuzione dei patrimoni in gestione dovuta all'apprezzamento eccezionale del franco svizzero dopo la decisione della Banca nazionale svizzera di abbandonare la soglia minima di cambio con l'euro del 15 gennaio 2015. Il risultato da operazioni di negoziazione ammonta a CHF 14,7 milioni contro CHF 15,3 milioni al 31.12.2014 (- 3,8%). Gli altri profitti ordinari si fissano a CHF 2,3 milioni contro CHF 2,9 milioni dell'esercizio precedente (- 23,1%).

Costo d'esercizio

I costi d'esercizio, dopo l'incremento eccezionale del 2014 dovuto in particolare all'integrazione della ex LLB ed a importanti progetti gestionali e informatici a livello di gruppo, si presentano in leggero aumento rispetto all'esercizio precedente assestandosi a CHF 81,2 milioni (+ 2,2%). I costi del personale sono in aumento (+ 2,5% pari a 1,5 milioni) quale conseguenza del rafforzamento sia del fronte sia delle funzioni di controllo. Gli altri costi d'esercizio sono in leggero aumento rispetto all'esercizio precedente (+ 1,3% pari a 0,3 milioni).

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

Il costo totale, che è principalmente composto dagli ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali, è in diminuzione con l'esercizio precedente e si assesta a CHF 14,1 milioni (- 13,1%). Del totale, CHF 6,5 milioni sono stati utilizzati per l'ammortamento del Goodwill di Banca Gesfid, della Liechtensteinische Landesbank (Svizzera) SA ("LLB") di Lugano e PKB Alasia SA, a cui si aggiungono gli ammortamenti su investimenti infrastrutturali sopportati dalla Casa madre e dalle affiliate.

Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite

In diminuzione di CHF 4,3 milioni rispetto all'esercizio precedente (- 69,3%), la voce è composta per CHF 0,8 milioni da perdite operative e per CHF 1,1 milioni da accantonamenti per rischi operativi. Attiriamo l'attenzione sul fatto che, in virtù delle nuove regole contabili valide dall'anno in rassegna, gli accantonamenti sui crediti sono ora esposti alla voce margini da interessi come "variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi".

Risultato d'esercizio

Il risultato dell'esercizio ammonta a CHF 14,3 milioni, in diminuzione di CHF 10,0 milioni (- 41,2%) rispetto all'esercizio 2014.

Ricavi straordinari

Del totale di CHF 6,2 milioni, CHF 4,8 milioni provengono dalla cessione dell'intero capitale sociale di PKB Privatbank Ltd, St. John's, Antigua e CHF 0,3 milioni dalla cessione di altre quote di partecipazione minoritarie.

Costi straordinari

L'importo di CHF 1,9 milioni è riconducibile principalmente ai costi legati alla cessione di PKB Privatbank Ltd, St. John's, Antigua.

Utile del Gruppo

L'utile netto del Gruppo ammonta a CHF 15,2 milioni, evidenziando una diminuzione di CHF 10,8 milioni (- 41,5%).

BILANCIO CONSOLIDATO

Attivi	IMPORTI IN CHF	2015	2014
Liquidità		1.092.002.355,73	1.002.551.262,66
Crediti nei confronti di banche		514.224.015,32	780.205.478,90
Crediti nei confronti della clientela		615.804.928,73	717.852.642,26
Crediti ipotecari		759.691.830,48	637.836.268,94
Attività di negoziazione		3.593.828,94	16.653.550,14
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati		32.328.498,86	51.098.192,52
Immobilizzazioni finanziarie		192.509.106,29	158.757.670,33
Ratei e risconti		9.475.094,58	7.845.019,09
Partecipazioni non consolidate		39.554.419,58	39.675.914,70
Immobilizzazioni materiali		62.059.969,94	64.780.323,40
Valori immateriali		9.270.045,78	12.188.904,24
Altri attivi		16.849.492,00	28.946.631,45
Totale attivi		3.347.363.586,23	3.518.391.858,63

Passivi	IMPORTI IN CHF	2015	2014
Impegni nei confronti di banche		186.144.737,59	33.763.849,45
Impegni risultanti da depositi della clientela		2.687.497.934,61	2.991.960.283,22
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati		38.802.066,50	47.544.621,12
Ratei e risconti		26.848.208,05	20.196.631,06
Altri passivi		16.534.868,03	25.552.670,00
Accantonamenti		45.418.313,64	52.611.152,29
Riserve per rischi bancari generali		48.350.000,00	49.719.200,00
Capitale sociale		16.000.000,00	16.000.000,00
Riserva da utili		266.289.327,41	254.928.333,66
Quote minoritarie nel capitale proprio		264.310,14	87.310,14
Utile del Gruppo		15.213.820,26	26.027.807,69
<i>di cui quote minoritarie dell'utile del Gruppo</i>		<i>-70.311,38</i>	<i>-61.009,72</i>
Totale Passivi		3.347.363.586,23	3.518.391.858,63

OPERAZIONI FUORI BILANCIO CONSOLIDATE

	IMPORTI IN CHF	2015	2014
Impegni eventuali		36.821.944,73	77.485.960,67
Impegni irrevocabili		21.169.649,23	10.009.928,67
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo		2.409.442,98	2.427.376,54

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	IMPORTI IN CHF	2015	2014
Risultato da operazioni su interessi			
Proventi da interessi e sconti		24.544.682,70	22.462.111,32
Proventi da interessi e dividendi delle attività di negoziazione		284.942,84	264.281,15
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari		1.793.980,75	1.719.296,21
Oneri per interessi		-3.454.909,82	-4.032.550,95
Subtotale: risultato lordo da operazioni su interessi		23.168.696,47	20.413.137,72
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi		-4.305.347,55	-2.005.653,63
Subtotale: risultato netto da operazioni su interessi		18.863.348,92	18.407.484,09
Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio			
Proventi da commissioni su operazioni di negoziazione titoli e d'investimento		86.293.896,20	105.714.522,94
Proventi da commissioni su operazioni di credito		1.295.356,72	1.310.929,79
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio		9.705.266,87	10.176.751,32
Oneri per commissioni		-21.619.489,90	-27.689.164,59
Subtotale: risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio		75.675.029,89	89.513.039,46
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value		14.720.869,55	15.297.315,50
Altri risultati ordinari			
Risultato da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie		371.021,03	220.253,43
Proventi da partecipazioni		1.184.308,77	1.957.300,00
Risultato da immobili		788.077,06	830.799,79
Altri proventi ordinari		92.714,99	86.896,03
Altri oneri ordinari		-185.656,87	-170.322,67
Subtotale: altri risultati ordinari		2.250.464,98	2.924.926,58
Ricavi netti		111.509.713,34	126.142.765,63
Costi d'esercizio			
Costi per il personale		-61.730.764,83	-60.212.986,71
Altri costi d'esercizio		-19.491.863,13	-19.235.426,25
Subtotale: costi d'esercizio		-81.222.627,96	-79.448.412,96
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali		-14.123.046,35	-16.258.124,46
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite		-1.905.593,09	-6.204.524,88
Risultato d'esercizio		14.258.445,94	24.231.703,34
Ricavi straordinari		6.165.291,39	2.725.605,40
Costi straordinari		-1.911.498,89	-152.926,24
Variazione di riserve per rischi bancari generali		1.369.200,00	5.074.813,00
Imposte		-4.667.618,18	-5.851.387,81
Utile del Gruppo		15.213.820,26	26.027.807,69
<i>di cui quote minoritarie dell'utile del Gruppo</i>		<i>-70.311,38</i>	<i>-61.009,72</i>

CONTO DEL FLUSSO DEI FONDI CONSOLIDATO

	IMPORTI IN CHF/000	
	2015	
	Provenienza	Impiego
Flusso di fondi in base al risultato operativo (finanziamento interno)		
Utile del Gruppo	15.214	
Variazioni delle riserve per rischi bancari generali		1.369
Rettifiche di valore su partecipazioni, ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	14.123	
Accantonamenti e altre rettifiche di valore		7.193
Variazioni delle rettifiche di valore per rischi di perdita nonché perdite	2.907	
Ratei e risconti attivi		1.630
Ratei e risconti passivi	6.652	
Altre posizioni		1.064
Dividendo esercizio precedente		15.000
Saldo	12.640	
Flusso dei fondi risultante da transazioni sul capitale proprio		
Contabilizzazioni attraverso le riserve	514	
Saldo	514	
Flusso dei fondi risultante da cambiamenti nelle immobilizzazioni e nelle partecipazioni		
Partecipazioni non consolidate	1.182	
Immobili		970
Altre immobilizzazioni materiali		3.982
Valori immateriali		3.532
Saldo		7.302
Flusso dei fondi risultante dall'attività bancaria		
Operazioni a medio e lungo termine (>1 anno)		
Impegni nei confronti di banche	1.083	
Crediti nei confronti della clientela		43.836
Crediti ipotecari		103.808
Immobilizzazioni finanziarie		66.560
Operazioni a breve termine		
Impegni nei confronti di banche	151.298	
Impegni risultanti da depositi della clientela		304.462
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati		8.977
Altri passivi		8.783
Crediti nei confronti di banche	265.981	
Crediti nei confronti della clientela	142.976	
Crediti ipotecari		18.048
Attività di negoziazione	13.060	
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	19.237	
Immobilizzazioni finanziarie	32.808	
Altri attivi	11.630	
Saldo	83.599	
Flussi Totali	96.753	7.302
Variazione mezzi liquidi		89.451

Le cifre del 2014 non vengono pubblicate come previsto dal paragrafo 13 delle FAQ FINMA 2015. Il conto del flusso di fondi consolidato 2014 è disponibile nella relazione d'esercizio 2014.

PRESENTAZIONE DELLE VARIAZIONI DEL CAPITALE PROPRIO

IMPORTI IN CHF/000									
	Capitale Sociale	Riserva 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
Capitale proprio all'inizio dell'esercizio di riferimento	16.000		49.719	198	254.731		87	26.028	346.763
Altri apporti					336		177		337
Differenze di cambio				-4					-4
Dividendi e altre distribuzioni								-15.000	-15.000
Altre assegnazioni alle / Altri prelievi dalle riserve per rischi bancari generali			-1.369						-1.369
Altre assegnazioni alle / Altri prelievi dalle altre riserve					11.028			-11.028	
Utile del periodo								15.214	15.214
Capitale proprio alla fine del periodo di riferimento	16.000		48.350	194	266.095		264	15.214	346.117

1. Attività ed effettivo del personale

Il Gruppo PKB è presente, in Svizzera, a Lugano, Bellinzona, Ginevra, Zurigo e Losanna e, tramite la sua controllata PKB Banca Privada (Panamá)SA, a Panama. 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 31.12.2015 è di 286.8 unità (2014: 275 unità).

Il Gruppo sviluppa tutte le sue attività essenziali internamente senza ricorrere a servizi di Outsourcing.

2. Principi di compilazione e di valutazione dei conti annuali consolidati

<i>Principi di consolidamento</i>	Il conto di gruppo è conforme alla legge federale sulle banche e casse di risparmio come pure alle direttive sull'allestimento dei conti dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA). 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 (Panamá) SA, Panama; 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 fair value». I cambi utilizzati per le principali divise sono stati i seguenti: EUR 1,08286 (2014: 1,2027) USD 0,9924 (2014: 0,9894).	
<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:	
	Immobili 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

<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'asset deal della Liechtensteinische Landesbank (Svizzera) SA ("LLB") di Lugano e l'acquisizione della PKB Alasia SA.
<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 marked-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>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 individuali rispetto ai conti di gruppo.
<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 08/24. 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 e del Gruppo COFI (<i>Banking & Finance</i>). 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 COFI (<i>Banking & Finance</i>) 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* del Gruppo COFI (*Banking & Finance*) e il Regolamento Crediti 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 e del Gruppo COFI (*Banking & Finance*) nonché di concentrazione per gruppi di controparti (grandi rischi e 10 maggiori debitori) e per paese. Per il rischio del credere 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 dalla *Asset & Liability Management Policy* e dai Regolamenti approvati 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 controparte e di cambio sono controllati con un sistema di limiti d'esposizione. Per la copertura del rischio di tasso si utilizzano principalmente gli *interest rate swap* mentre il rischio di cambio è coperto principalmente attraverso i cambi a termine e le opzioni su divisa.

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

Rischio di mercato (portafoglio di negoziazione)

La gestione del portafoglio di negoziazione è disciplinata dalla *Asset & Liability Management Policy* del Gruppo COFI (*Banking & Finance*) 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* del Gruppo COFI (*Banking & Finance*) e il Regolamento Liquidità 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 un Regolamento e dalla Direzione Generale attraverso Direttive. 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 COFI (*Banking & Finance*) 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 copre tutte le attività di *compliance*;
- **sistemi interni:** il Gruppo dispone di competenze interne ed esterne che le permettono di assicurare la gestione del proprio 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 proprie attività con l'analisi di dettaglio per far fronte ai differenti scenari ipotizzati ed ha identificato le risorse minime necessarie per il piano di continuità. Il monitoraggio del rischio operativo avviene attraverso un sistema di rilevazione delle perdite 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 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 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.

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 31.12.2015

3.2 Presentazione delle coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio, nonché dei crediti compromessi	IMPORTI IN CHF/000			TIPO DI COPERTURA	TOTALE
	Copertura ipotecaria	Altra copertura	Senza copertura		
Prestiti (prima della compensazione delle correzioni di valore)					
Crediti verso clientela	140.797	444.488	46.921		632.206
Crediti ipotecari	759.692				759.692
– Stabili abitativi	534.881				534.881
– Stabili ad uso ufficio e commerciale	183.849				183.849
– Artigianato e industria	19.550				19.550
– Altri	21.412				21.412
Totale dei Prestiti (al lordo della compensazione con le correzioni di valore)					
Esercizio in rassegna	900.489	444.488	46.921		1.391.898
<i>Esercizio precedente</i>	<i>766.480</i>	<i>552.007</i>	<i>50.615</i>		<i>1.369.102</i>
Totale dei Prestiti (al netto della compensazione con le correzioni di valore)					
Esercizio in rassegna	900.489	444.488	30.520		1.375.497
<i>Esercizio precedente</i>	<i>766.480</i>	<i>552.007</i>	<i>37.202</i>		<i>1.355.689</i>
Fuori bilancio					
Inpegni eventuali	1.189	29.365	6.268		36.822
Promesse irrevocabili	8.611	613	11.946		21.170
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo			2.409		2.409
Totale operazioni fuori bilancio					
Esercizio in rassegna	9.800	29.978	20.623		60.401
<i>Esercizio precedente</i>	<i>1.563</i>	<i>69.751</i>	<i>18.609</i>		<i>89.923</i>
Prestiti compromessi					
	Importo lordo dei debiti	Valore stimato di realizzazione delle garanzie	Importo netto dei debiti		Rettifiche di valore singole
Esercizio in rassegna	22.796	6.493	16.303		16.320
<i>Esercizio precedente</i>	<i>8.673</i>	<i>1.668</i>	<i>7.005</i>		<i>7.065</i>

3.3 Suddivisione delle attività di negoziazione e degli altri strumenti finanziari con valutazione fair value (attivi e passivi)	IMPORTI IN CHF/000	2015	2014
Attivi			
Attività di negoziazione			
Titoli di credito		2.199	14.819
quotati in borsa		2.199	14.819
Titoli di partecipazione		1.388	1.820
Metalli preziosi e materie prime		7	15
Totale attivi		3.594	16.654
<i>di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità</i>			1.614

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	Valore di sostituzione positivi	Valori di sostituzione negativi	Volume contrattuale
Strumenti su tassi d'interesse							
Swap					5.814	13.035	170.958
Opzioni (OTC)					11.641	16.101	439.980
Divise / Metalli preziosi							
Contratti a termine		885	1.224	93.654			
Swap combinati in tassi d'interesse/divise		3.198	2.853	411.507	9.605	4.404	1.301.967
Titoli di partecipazione/indici							
Opzioni (OTC)		486	486	37.976			
Opzioni (Exchange traded)		699	699	17.712			
Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting)							
Esercizio in rassegna		5.268	5.262	560.849	27.060	33.540	1.912.905
<i>Esercizio precedente</i>		32.416	20.765	2.285.481	18.682	26.780	881.825
Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)		Valori di sostituzione positivi (cumulativi)			Valori di sostituzione negativi (cumulativi)		
Esercizio in rassegna		32.328			38.802		
<i>Esercizio precedente</i>		51.098			47.545		
Suddivisione per controparti		Camere di compensazione (clearing house) centrali		Banche e commercianti di valori mobiliari	Altri clienti		
Valori di sostituzione positivi (dopo aver considerato gli accordi di compensazione - netting)					16.418		15.910

3.5 Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie	IMPORTI IN CHF/000			
	Valore contabile		Fair Value	
	2015	2014	2015	2014
Titoli di debito				
di cui destinati ad essere conservati fino alla scadenza	176.108	137.910	177.597	140.066
Titoli di partecipazione	16.401	20.848	19.634	23.624
Totale	192.509	158.758	197.231	163.690
<i>di cui titoli ammessi in pensione secondo le disposizioni sulla liquidità</i>	<i>24.686</i>	<i>14.129</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	55.875	53.608	8.506	1.036	48	57.035

3.6 Presentazione delle partecipazioni	IMPORTI IN CHF/000			2015						
	Valore d'acquisto	Rettifiche di valore e/o adeguamenti di valore (equity method) finora accumulati	Valore contabile al 31.12.2014	Trasferimenti	Investimenti	Disinvestimenti	Rettifiche di valore	Adegua-menti di valore delle partecipazioni valutate secondo l'equity method	Valore contabile al 31.12.2015	Valore di mercato
Partecipazioni valutate secondo l'equity method										
Non quotate in borsa	42.972	-5.927	37.045			432		1.060	37.673	n/a
Altre partecipazioni										
Non quotate in borsa	3.024	-393	2.631			750			1.881	n/a
Totale delle partecipazioni	45.996	-6.320	39.676			1.182		1.060	39.554	

3.7 Indicazione delle imprese nelle quali la banca detiene direttamente o indirettamente una partecipazione durevole significativa	IMPORTI IN CHF/000						
	Attività Commerciale	Divisa	Capitale sociale	Quota sul capitale	Quota sui diritti di voto	Possesso diretto	Possesso indiretto
Partecipazioni consolidate con il metodo integrale (1)							
PKB Banca Privada (Panamá) SA, Panamá	Istituto di credito	USD	10.000	100,00%	100,00%	10.000	
PKB Alasia SA, Losanna	Gestione patrimoniale	CHF	500	100,00%	100,00%	500	
PKB Servizi fiduciari SpA, Milano	Fiduciaria	EUR	240	70,00%	70,00%	168	
Partecipazioni consolidate con l'equity method							
Cassa Lombarda S.p.A.	Istituto di credito	EUR	18.000	33,94%	33,94%	6.109	
Anthilia Capital Partners SGR S.p.A.	Società finanziaria	EUR	5.371	31,60%	34,54%	1.697	158
EIH Endurance Investments Holding SA	Società finanziaria	CHF	100	25,00%	25,00%	25	
Principali partecipazioni non consolidate							
Aduno Holding SA, Zurigo	Società finanziaria	CHF	25.000	0,28%	0,28%	70	
Valuevalor SA in liquidazione, Lugano	Società finanziaria	CHF	1.500	100,00%	100,00%	1.500	

⁽¹⁾ Nel corso dell'esercizio 2015 la partecipata PKB Privatbank Ltd, St. John's, Antigua, in precedenza consolidata con il metodo integrale, è uscita dal perimetro di consolidamento.

3.8 Presentazione delle immobilizzazioni materiali	IMPORTI IN CHF/000			2015					
	Valore d'acquisto	Ammortamenti finora accumulati	Valore contabile al 31.12.2014	Trasferimenti	Investimenti	Disinvestimenti	Ammortamenti	Apprezziamenti	Valore contabile al 31.12.2015
Stabili della Banca	77.788	-40.644	37.144		969		2.177		35.936
Altri immobili	9.954	-3.492	6.462						6.462
Software sviluppati internamente o acquistati					3.032		683		1.365
Altre immobilizzazioni materiali	64.741	-43.567	21.174		1.551	600	4.812		18.297
Totale immobilizzazioni	152.483	-87.703	64.780		5.552	600	7.672		62.060

3.9 Presentazione dei valori immateriali	IMPORTI IN CHF/000			2015					
	Valore d'acquisto	Ammortamenti finora accumulati	Valore contabile al 31.12.2014	Trasferimenti	Investimenti	Disinvestimenti	Ammortamenti	Apprezzeramenti	Valore contabile al 31.12.2015
Goodwill	80.291	-68.102	12.189		3.532		6.451		9.270
Totale valori immateriali	80.291	-68.102	12.189		3.532		6.451		9.270

3.10 Composizione degli altri attivi e degli altri passivi	IMPORTI IN CHF/000		2015		2014	
			Altri attivi	Altri passivi	Altri attivi	Altri passivi
Conto di compensazione			14.633	10.004	27.105	19.019
Imposte differite sull'utile			142			
Imposte indirette			1.595	5.695	336	6.421
Altri crediti e debiti			479	836	1.506	113
Totale			16.849	16.535	28.947	25.553

3.11 Indicazione degli attivi costituiti in pegno o ceduti per garantire impegni propri e degli attivi che si trovano sotto riserva di proprietà al 31.12.2015	IMPORTI IN CHF/000	
	Valori contabili	Impegni effettivi
Attivi costituiti in pegno / Ceduti		
Titoli obbligazionari a garanzia di impegni verso banche	17.561	17.561
Attivi sotto riserva di proprietà		

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 istituzioni	IMPORTI IN CHF/000	
	2015	2014
Totale	17.470	32.223

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 31.12.2015	Rinuncia all'utilizzo al 31.12.2015	Importo netto al 31.12.2015	Importo netto al 31.12.2014	Influenza delle RCDL sulle spese per il personale	
					2015	2014
Fondazione padronale				1.300		
Fondazione di previdenza LPP per il personale della PKB Privatbank AG	1.300	1.300	1.300			
Totale	1.300	1.300	1.300	1.300		

Vantaggi/impegni economici e costi di previdenza	IMPORTI IN CHF/000						
	Eccedenza di copertura/ sotto copertura al 31.12.2015	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	
		2015	2014			2015	2014
Istituzione di previdenza							
con eccedenza di copertura	1.438				4.608	4.608	4.853
Totale	1.438				4.608	4.608	4.853

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 2014 e sull'evoluzione della situazione finanziaria 2015. 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 107,4% (2014: 106%)

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 31.12.2015

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 31.12.2014	Cambiamenti del perimetro di consolidamento	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 31.12.2015
Accantonamenti per imposte differite	15.875						846	-17	16.704
Accantonamenti per altri rischi d'esercizio	3.400								3.400
Altri accantonamenti	33.336	-519	-11.432				4.032	-103	25.314
Totale accantonamenti	52.611	-519	-11.432				4.878	-120	45.418
Riserve per rischi bancari generali	49.719		3.369				2.000		48.350
Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi paese	13.413		-457		-777	62	4.190	-30	16.401
Di cui rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi	13.413		-457	-81	-777	62	4.190	-30	16.320
Di cui rettifiche di valore per rischi latenti				81					81

3.17 Presentazione del capitale sociale IMPORTI IN CHF/000

	2015			2014		
	Valore nominale complessivo	Numero azioni	Capitale con diritto al dividendo	Valore nominale complessivo	Numero azioni	Capitale con diritto al dividendo
Capitale azionario (interamente liberato)	16.000	16.000	16.000	16.000	16.000	16.000
Totale del capitale sociale	16.000	16.000	16.000	16.000	16.000	16.000

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 31.12.2015 non sussistevano piani di partecipazione a favore dei collaboratori della Banca.

3.19 Indicazioni dei crediti e degli impegni nei confronti delle parti correlate IMPORTI IN CHF/000

	CREDITI		IMPEGNI	
	2015	2014	2015	2014
Titolari di partecipazioni qualificate			35.565	33.224
Società del Gruppo			1.700	62
Società collegate	811	16.887	2.971	1.581
Operazioni degli organi societari	7.525	7.607	10.501	

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	2015		2014	
		Nominale	Quota in %	Nominale	Quota in %
con diritto di voto: COFI S.A., Lussemburgo		16.000	100,00	16.000	100,00

Non esistono né capitale condizionale né azionisti rilevanti senza diritto di voto.
La Compagnie de l'Occident pour la Finance et l'Industrie SA, (COFI) società lussemburghese è quotata in borsa. La famiglia del defunto Serafino Trabaldo Togna, Minusio (TI), controlla indirettamente il 51,844% dei diritti di voto di quest'ultima.

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

Al 31.12.2015 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 per le banche i cui titoli di partecipazione sono quotati

Non applicabile

3.23 Presentazione della struttura delle scadenze degli strumenti finanziari

	IMPORTI IN CHF/000							Situazione al 31.12.2015
	SCADENZA							
	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	
Attivo circolante / Strumenti finanziari								
Liquidità	1.092.002							1.092.002
Crediti nei confronti di banche	234.249	45.259	188.172	46.544				514.224
Crediti nei confronti della clientela		265.632	126.989	133.628	58.953	30.603		615.805
Crediti ipotecari	1.440	492.371	16.981	8.829	141.002	99.069		759.692
Attività di negoziazione	3.594							3.594
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	32.329							32.329
Immobilizzazioni finanziarie	16.671		4.727	9.605	85.032	76.474		192.509
Totale al 31.12.2015	1.380.285	803.262	336.869	198.606	284.987	206.146		3.210.155
<i>Totale al 31.12.2014</i>	<i>1.203.136</i>	<i>572.132</i>	<i>991.983</i>	<i>320.776</i>	<i>216.368</i>	<i>60.560</i>		<i>3.364.955</i>
Capitale di terzi / Strumenti finanziari								
Impegni nei confronti di banche	181.378		2.601	1.083	1.083			186.145
Impegni risultanti da depositi della clientela	2.684.530	1.975		993				2.687.498
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	38.802							38.802
Totale al 31.12.2015	2.904.710	1.975	2.601	2.076				2.912.445
<i>Totale al 31.12.2014</i>	<i>2.883.751</i>	<i>111.463</i>	<i>10.284</i>	<i>20.227</i>				<i>3.025.725</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		2015		2014	
	Svizzera	Eestero	Svizzera	Eestero		
Attivi						
Liquidità	1.092.002		1.002.547	4		
Crediti nei confronti di banche	123.080	391.144	92.280	687.925		
Crediti nei confronti della clientela	228.285	387.520	163.774	554.079		
Crediti ipotecari	759.692		637.836			
Attività di negoziazione	842	2.752	10.595	6.059		
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	32.329		44.665	6.433		
Immobilizzazioni finanziarie	97.308	95.201	53.878	104.880		
Ratei e risconti	9.462	13	6.796	1.049		
Partecipazioni non consolidate	6.250	33.305	2.096	37.580		
Immobilizzazioni materiali	59.665	2.395	60.358	4.422		
Valori immateriali	9.270		12.189			
Altri attivi	16.231	618	28.229	718		
Totale attivi	2.434.416	912.948	2.115.243	1.403.149		
Passivi						
Impegni nei confronti di banche	55.538	130.607	19.046	14.718		
Impegni risultanti da depositi della clientela	677.709	2.009.789	654.385	2.337.576		
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	38.802		45.701	1.844		
Ratei e risconti	26.591	258	18.746	1.450		
Altri passivi	16.380	155	25.269	284		
Accantonamenti	45.326	92	52.611			
Riserve per rischi bancari generali	48.350		49.719			
Capitale sociale	16.000		16.000			
Riserva da utili	266.289		254.928			
Quote minoritarie nel capitale proprio	264		87			
Utile del Gruppo	15.214		26.028			
Totale passivi	1.206.463	2.140.901	1.162.520	2.355.872		

3.25 Attivi suddivisi secondo paesi o gruppi di paesi	IMPORTI IN CHF/000	2015		2014	
			%		%
Attivi					
Italia	189.544	5,66	179.704	5,11	
Rimanenti paesi Ocse	532.122	15,90	912.386	25,93	
Rimanenti paesi dell'America (non facenti parte dell'Ocse)	152.899	4,57	214.818	6,11	
Altri paesi	38.383	1,15	130.141	3,70	
Totali crediti con l'estero	912.948	27,27	1.437.049	40,84	
Svizzera	2.434.416	72,73	2.081.343	59,16	
Totale attivi	3.347.364	100,00	3.518.392	100,00	

3.26 Suddivisione del totale degli attivi per solvibilità dei gruppi di paesi (localizzazione del rischio)		IMPEGNO ESTERO NETTO AL 31.12.2015	
Rating paese specifico della banca	Moody's	in CHF /000	Quota in %
1-2	Aaa – Aa3	679.924	85,2%
3	A1 – A3	4.230	0,5%
4	Baa1 – Baa3	81.913	10,3%
5	Ba1 – Ba3	6.693	0,8%
6	B1 – B3	8.953	1,1%
7	Caa1 – C	623	0,1%
0	No rating	15.478	1,9%
Totale attivi		797.814	100%

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
Attivi					
Liquidità	1.089.666	1.850	346	140	1.092.002
Crediti nei confronti di banche	24.920	147.882	283.270	58.152	514.224
Crediti nei confronti della clientela	140.198	302.992	128.399	44.216	615.805
Crediti ipotecari	759.692				759.692
Attività di negoziazione	2.448	828	291	27	3.594
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	29.447		2.882		32.329
Immobilizzazioni finanziarie	129.748	40.805	21.955	1	192.509
Ratei e risconti	7.540	512	1.336	87	9.475
Partecipazioni non consolidate	6.249	32.758	547	1	39.555
Immobilizzi	58.146	22	3.892		62.060
Valori immateriali	9.270				9.270
Altri attivi	16.229	373		247	16.849
Totale attivi	2.273.553	528.022	442.918	102.871	3.347.364
Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	45.178	833.952	839.238	86.080	1.804.448
Totale attivi al 31.12.2015	2.318.731	1.361.974	1.282.156	188.951	5.151.812
Passivi					
Impegni nei confronti di banche	54.369	95.513	19.479	16.784	186.145
Impegni risultanti da depositi della clientela	444.058	1.121.608	1.044.467	77.365	2.687.498
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	35.926		2.876		38.802
Ratei e risconti	25.252	693	899	5	26.849
Altri passivi	16.215	258	59	3	16.535
Accantonamenti	45.318	11	89		45.418
Riserve per rischi bancari generali	48.152		198		48.350
Capitale sociale	15.453		547		16.000
Riserva da utili	264.875	446	968		266.289
Quote minoritarie nel capitale proprio		264			264
Utile del Gruppo	12.703	1.266	1.245		15.214
Totale passivi	962.321	1.220.059	1.070.827	94.157	3.347.364
Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	1.325.448	170.802	209.324	93.667	1.799.241
Totale passivi al 31.12.2015	2.287.769	1.390.861	1.280.151	187.824	5.146.605
Posizione netta per valuta	30.962	-28.887	2.005	1.127	

3.28 Suddivisione degli impegni eventuali e dei crediti eventuali	IMPORTI IN CHF/000	2015	2014
Garanzie di credito e strumenti analoghi		24.659	65.844
Impegni irrevocabili da crediti documentari		2.784	9.322
Altri impegni eventuali		9.379	2.320
Totale impegni eventuali		36.822	77.486

3.29 Suddivisione dei crediti di impegno

Nessun credito di impegno in essere al 31.12.2015

3.30 Suddivisione delle operazioni fiduciarie	IMPORTI IN CHF/000	2015	2014
Investimenti fiduciari presso banche terze		19.410	34.007
Crediti fiduciari			197
Totale operazioni fiduciarie		19.410	34.204

3.31 Suddivisione dei patrimoni della clientela e presentazione della loro evoluzione

a) Suddivisione dei patrimoni della clientela	IMPORTI IN CHF/000	2015	2014
Tipologia di patrimoni			
Patrimoni collocati in strumenti d'investimento collettivo in gestione proprietaria		787.388	1.023.844
Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale		3.357.195	4.143.750
Altri patrimoni gestiti		5.339.105	6.931.269
Subtotale: patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi)		9.483.688	12.098.863
<i>di cui doppi conteggi</i>		<i>449.184</i>	<i>660.451</i>
Clientela commerciale "Custody only"		198.522	261.985
Subtotale: altri patrimoni della clientela		198.522	261.985
Totale dei patrimoni della clientela (incl. doppi conteggi)		9.682.210	12.360.848

b) Presentazione dell'evoluzione dei patrimoni gestiti	IMPORTI IN CHF/000	2015	2014
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) all'inizio del periodo		12.098.863	9.660.341
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto		-332.166	1.984.910
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione dei cambi		-1.161.251	715.597
+/- Altri effetti*		-1.121.758	-261.985
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) alla fine del periodo		9.483.688	12.098.863

* La voce «Altri effetti» al 31.12.2015 corrisponde all'uscita netta di patrimoni gestiti a seguito della cessione di PKB Privatbank Ltd, St. John's, Antigua. Al 31.12.2014 corrisponde all'effetto della riclassificazione della clientela commerciale «Custody only» precedentemente esposta alla voce «Altri patrimoni gestiti». 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.

3.32 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)	2015	2014
IMPORTI IN CHF/000		
Banche secondo art. 1 cpv. 1 LB e art. 2.a OB	14.760	15.261
Società del Gruppo assoggettate alla vigilanza della FINMA in materia di riciclaggio di denaro	-39	36
Totale del risultato da attività di negoziazione	14.721	15.297
b) Suddivisione per rischi sottostanti e sulla base dell'applicazione dell'opzione fair value	2015	2014
IMPORTI IN CHF/000		
Risultato da attività di negoziazione da:		
– Strumenti basati su tassi d'interesse	1.755	1.904
– Titoli di partecipazione (incl. fondi)	-82	104
– Divise	12.769	13.527
– Materie prime / metalli preziosi	279	-238
Totale del risultato da attività di negoziazione	14.721	15.297

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

La Banca non effettua operazioni significative di rifinanziamento. La voce «Proventi da interessi e sconti» comprende CHF 5,9 mio di interessi negativi.

3.34 Suddivisione dei costi per il personale	2015	2014
IMPORTI IN CHF/000		
Retribuzioni (gettoni di presenza e indennità fisse ai membri degli organi della banca, stipendi e assegni corrisposti)	49.524	47.967
Prestazioni sociali	9.442	9.660
Altri costi per il personale	2.765	2.586
Totale costi per il personale	61.731	60.213

3.35 Suddivisione degli altri costi d'esercizio	2015	2014
IMPORTI IN CHF/000		
Spese per i locali	2.384	2.327
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	2.691	1.591
Spese per veicoli, macchine, mobilio e altre installazioni, nonché leasing operativo	228	551
Onorari della società di audit (art. 961a n. 2 CO)	526	437
– Di cui per audit contabili e di vigilanza	526	437
Ulteriori costi d'esercizio	13.663	14.329
Totale altri costi d'esercizio	19.492	19.235

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

Del totale di CHF 6,2 milioni di ricavi straordinari, CHF 4,8 milioni provengono dalla cessione dell'intero capitale sociale di PKB Privatbank Ltd, St. John's, Antigua e CHF 0,3 milioni dalla cessione di altre quote di partecipazione minoritarie.

L'importo di CHF 1,9 milioni di costi straordinari è riconducibile principalmente ai costi legati alla cessione di PKB Privatbank Ltd, St. John's, Antigua.

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

Nel corso dell'esercizio 2015 non vi sono state rivalutazioni delle partecipazioni fino a concorrenza del valore di acquisto.

3.38 Presentazione del risultato operativo, suddiviso in risultato nazionale ed estero secondo il principio della localizzazione dell'attività	IMPORTI IN CHF/000	2015		2014	
		Svizzera	Estero	Svizzera	Estero
Risultato netto da operazioni su interessi		17.507	1.356	18.634	1.780
Risultato da operazioni su commissioni e da prestazioni di servizi		66.017	9.658	78.729	10.784
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value		13.111	1.610	13.390	1.908
Altri risultati ordinari		2.249	1	2.925	
Ricavi d'esercizio		98.884	12.625	113.678	14.472
Costi per il personale		-58.609	-3.122	-57.532	-2.682
Altri costi d'esercizio		-14.363	-5.129	-17.488	-1.748
Costi d'esercizio		-72.972	-8.251	-75.020	-4.430
Risultato operativo		25.912	4.374	38.658	10.042

3.39 Presentazione delle imposte correnti e delle imposte differite e indicazione dell'aliquota d'imposta	IMPORTI IN CHF/000	2015		2014	
		Aliquota		Aliquota	
Spese per imposte correnti *		12,7%	3.839	10,3%	5.022
Spese per imposte differite		19,8%	829	19,8%	829
Totale imposte			4.668		5.851

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

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.

4. Pubblicazione di dati inerenti i fondi propri e la liquidità secondo FINMA-Circ. 2008/22

4.1 Fondi propri computabili	IMPORTI IN CHF/000	2015	2014
Fondi propri di base lordi		331.117	331.763
di cui interessi minoritari		264	87
di cui capitale azionario versato		16.000	16.000
di cui riserva generata dagli utili		266.289	254.928
di cui riserva per rischi bancari generali		48.350	49.719
- deduzioni regolamentari		-48.824	-51.865
di cui valori immateriali		-9.270	-12.189
Fondi propri di base computabili		282.293	279.898
+ fondi propri complementari e supplementari			10.998
Fondi propri computabili		282.293	290.896

4.2 Fondi propri necessari	IMPORTI IN CHF/000	2015	2014
Rischi di credito (metodo BIS completo)		91.671	74.839
di cui rischio di valutazione relativo a titoli di partecipazione nel portafoglio della banca	2.280		3.780
Rischi senza controparte (metodo BIS completo)		4.965	5.182
Rischi di mercato (standard)		5.162	7.216
di cui su strumenti di tasso d'interesse	2.307		6.281
di cui su titoli di partecipazione	242		418
di cui su divise e metalli preziosi	2.313		295
di cui su materie prime	300		221
Rischi operativi (indicatori di base)		17.227	16.141
Fondi propri necessari		119.025	103.378
Rapporto tra i fondi propri computabili e i fondi propri necessari secondo il diritto svizzero		237%	281%

4.3 Coefficienti di capitale	IMPORTI IN CHF/000	2015
Coefficiente CET1		18,97%
Coefficiente T1		18,97%
Coefficiente dei fondi propri regolamentari		18,97%
Coefficiente CET1 in conformità alle disposizioni transitorie		4,77%
di cui margine di fondi propri in conformità alle disposizioni transitorie		4,50%
di cui margine anticiclico CET1		0,27%
Coefficiente CET1 a copertura delle esigenze minime e del margine di capitale al netto dei requisiti di AT1 e T2 soddisfatti mediante CET1		15,17%
Obiettivo di fondi propri CET1 in conformità alla Circ. FINMA 11/2 più capitale anticiclico (in % delle posizioni ponderate per il rischio)		7,67%
CET1 disponibile (in % delle posizioni ponderate per il rischio)		15,17%
Obiettivo di fondi propri T1 in conformità alla Circ. FINMA 11/2 più margine di capitale anticiclico (in % delle posizioni ponderate per il rischio)		9,27%
T1 disponibile (in % delle posizioni ponderate per il rischio)		16,77%
Obiettivo per il capitale regolamentare in conformità alla Circ. FINMA 11/2 più margine di capitale anticiclico (in % delle posizioni ponderate per il rischio)		11,47%
Capitale regolamentare disponibile (in % delle posizioni ponderate per il rischio)		18,97%

4.4 Leverage ratio	IMPORTI IN CHF/000	2015
Tier 1 capital		282.293
Leverage ratio exposure		3.410.864
Basel III leverage ratio		8,30%

4.5 Liquidity coverage ratio (LCR)	IMPORTI IN CHF/000	I Trim. 15	II Trim. 15	III Trim. 15	IV Trim. 15
Stock di attività liquide di elevata qualità (HQLA)		1.018.518	1.043.097	931.715	1.039.553
Totale dei deflussi di cassa attesi		1.737.611	1.957.787	1.524.564	1.254.135
Totale degli afflussi di cassa attesi		753.893	855.754	617.340	637.655
Totale dei deflussi di cassa netti		983.718	1.102.033	907.224	616.480
LCR ratio		103,54%	94,65%	102,70%	168,63%

All'Assemblea generale della

PKB Privatbank SA, Lugano

Basilea, 8 aprile 2016

Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto di gruppo

In qualità di Ufficio di revisione abbiamo svolto la revisione del conto di gruppo della PKB Privatbank SA, costituito da bilancio, conto economico, conto dei flussi di tesoreria, prospetto della variazione del capitale proprio e allegato (pagine da 14 a 39), per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015.

Responsabilità del Consiglio d'amministrazione

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto di gruppo in conformità ai requisiti della legge bancaria svizzera e alle disposizioni legali. Questa responsabilità comprende la concezione, l'implementazione e il mantenimento di un sistema di controllo interno relativamente all'allestimento di un conto di gruppo che sia esente da anomalie significative imputabili a frodi o errori. Il Consiglio d'amministrazione è inoltre responsabile della scelta e dell'applicazione di appropriate norme contabili, nonché dell'esecuzione di stime adeguate.

Responsabilità dell'Ufficio di revisione

La nostra responsabilità consiste nell'esprimere un giudizio sul conto di gruppo sulla base della nostra revisione. Abbiamo svolto la nostra revisione conformemente alla legge svizzera e agli Standard svizzeri di revisione. Tali standard richiedono di pianificare e svolgere la revisione in maniera tale da ottenere una ragionevole sicurezza che il conto di gruppo non contenga anomalie significative. Una revisione comprende lo svolgimento di procedure di revisione volte a ottenere elementi probativi per i valori e le informazioni contenuti nel conto di gruppo. La scelta delle procedure di revisione compete al giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi che il conto di gruppo contenga anomalie significative imputabili a frodi o errori. Nella valutazione di questi rischi il revisore tiene conto del sistema di controllo interno, nella misura in cui esso è rilevante per l'allestimento del conto di gruppo, allo scopo di definire le procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del sistema di controllo interno. La revisione comprende inoltre la valutazione dell'adeguatezza delle norme contabili adottate, della plausibilità delle stime contabili effettuate, nonché un apprezzamento della presentazione del conto di gruppo nel suo complesso. Riteniamo che gli elementi probativi da noi ottenuti costituiscano una base sufficiente e appropriata su cui fondare il nostro giudizio.

Giudizio di revisione

A nostro giudizio, il conto di gruppo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 presenta un quadro fedele della situazione patrimoniale, finanziaria e reddituale in conformità ai requisiti della legge bancaria svizzera ed è conforme alla legge svizzera.

Relazione in base ad altre disposizioni legali

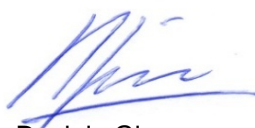
Confermiamo di adempiere i requisiti legali relativi all'abilitazione professionale secondo la Legge sui revisori (LSR) e all'indipendenza (art. 728 CO e art. 11 LSR), come pure che non sussiste alcuna fattispecie incompatibile con la nostra indipendenza. Conformemente all'art. 728a cpv. 1 cifra 3 CO e allo Standard svizzero di revisione 890, confermiamo l'esistenza di un sistema di controllo interno per l'allestimento del conto di gruppo concepito secondo le direttive del Consiglio d'amministrazione.

Raccomandiamo di approvare il presente conto di gruppo.

Ernst & Young SA



Erico Bertoli
Perito revisore abilitato
(Revisore responsabile)



Daniele Gianora
Perito revisore abilitato

CONTI CASA MADRE

Indice

Commenti al bilancio	43
Commenti al conto economico	45
Bilancio	46
Conto economico	48
Impiego dell'utile	49
Presentazione delle variazioni del capitale proprio	49
Allegato al conto annuale	50
Rapporto di revisione	61

COMMENTI AL BILANCIO

Totale di bilancio

Al 31.12.2015 gli attivi a bilancio si fissano a CHF 3.130,5 milioni contro CHF 2.828,1 milioni per i passivi; il patrimonio netto, utile d'esercizio compreso, ammonta di conseguenza a CHF 302,4 milioni senza considerare le riserve per rischi bancari generali. L'aumento del totale di bilancio rispetto all'esercizio precedente è di CHF 40,4 milioni, pari al 1,3%.

Attivi

Liquidità Sotto questa voce vengono espone a bilancio le giacenze di cassa e gli averi in conto giro. Il totale di CHF 1.091,9 milioni copre le prescrizioni legali in materia di prima liquidità.

Crediti nei confronti di banche In diminuzione di CHF 63,1 milioni (- 16,8%), gli averi presso banche sono passati da CHF 375,3 milioni a CHF 312,2 milioni. Trattasi principalmente di fondi piazzati presso primarie banche in paesi membri dell'OCSE. CHF 78,9 milioni sono rappresentati da piazzamenti con preavviso o a termine, di cui CHF 57,3 milioni con scadenza entro 90 giorni, mentre le disponibilità a vista ammontano a CHF 233,3 milioni.

Crediti nei confronti della clientela Gli impieghi verso clientela hanno registrato una diminuzione del 13,1%, passando da CHF 696,6 milioni a CHF 605,5 milioni.

Crediti ipotecari I crediti ipotecari hanno registrato un aumento del 19,1%, passando da CHF 637,8 milioni a CHF 759,7 milioni.

Attività di negoziazione Il valore esposto a bilancio è diminuito da CHF 13,7 milioni a CHF 1,0 milioni.

Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati I valori di sostituzione positivi totalizzano CHF 32,3 milioni contro CHF 44,7 milioni dell'esercizio precedente (- 27,6%) 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.

Immobilizzazioni finanziarie Al 31.12.2015, le immobilizzazioni finanziarie totalizzano CHF 192,5 milioni contro CHF 147,8 milioni l'anno precedente (+ 30,2%). Gli investimenti in fondi, ammontano a CHF 16,4 milioni (CHF 20,8 milioni al 31.12.2014), mentre i titoli a reddito fisso totalizzano CHF 176,1 milioni (CHF 127,0 milioni al 31.12.2014), dei quali CHF 17,6 milioni dati in garanzia a corrispondenti bancari (CHF 21,5 milioni al 31.12.2014).

Principali Partecipazioni La banca detiene l'intero capitale sociale di PKB Banca Privada (Panamá) SA, Panama, di PKB Alasia SA, Losanna di Valuevalor AG in liquidazione, Lugano e di Planetarium PKB Consultoria SA, Montevideo. Figurano inoltre, sotto questa voce, le partecipazioni minoritarie in Cassa Lombarda Spa, Milano (33,9%), Anthilia Capital Partners Spa, Milano (31,6%), Aduno SA, Zurigo (0,28%) e EIH Endurance Investments Holding SA, Lugano (25%).

Immobilizzazioni materiali Sono diminuite da CHF 34,3 milioni a CHF 32,0 milioni (- CHF 2,2 milioni, pari al 6,5%). 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.

Valori immateriali Si tratta dei Goodwill pagati per le acquisizioni che sono aumentati da CHF 8,4 milioni a CHF 8,9 milioni (+6,5%).

Atri attivi In diminuzione gli "altri attivi", che al 31.12.2015 ammontano a CHF 16,2 milioni contro CHF 27,9 milioni alla fine dell'esercizio precedente. Questa voce è composta essenzialmente dal conto di compensazione dove è registrata la rivalutazione attiva degli strumenti di copertura, che ammonta a CHF 14,6 milioni.

Passivi

Impegni nei confronti di banche	Gli impegni nei confronti di banche sono passati da CHF 286,1 milioni a CHF 299,5 milioni (+ 4,7%).
Impegni risultanti da depositi della clientela	Sono in aumento di CHF 26,1 milioni, pari al 1,1% (CHF 2.371,2 milioni al 31.12.2015, CHF 2.345,1 milioni al 31.12.2014). Il perdurare del livello molto basso dei tassi di interesse delle principali monete e le incertezze sui mercati finanziari mantengono elevato l'accumulo di liquidità sui conti correnti della clientela, in attesa di migliori opportunità di investimento.
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	I valori di sostituzione negativi totalizzano CHF 38,8 milioni contro CHF 40,2 milioni dell'esercizio precedente (- 3,5%) 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.
Altri passivi	Al 31.12.2015 si fissano a CHF 15,7 milioni (- CHF 9,6 milioni pari al 38,0% rispetto all'anno precedente). Sono principalmente costituiti da impegni per imposte indirette (CHF 5,6 milioni) e dal conto di compensazione dove è registrata la rivalutazione attiva degli strumenti di copertura, che ammonta a CHF 10,0 milioni.
Fondi propri	I fondi propri esposti a bilancio ammontano a CHF 276,8 milioni (riserve per rischi bancari generali e utile netto d'esercizio esclusi). Dopo approvazione, da parte dell'Assemblea generale, della proposta del Consiglio di Amministrazione relativa alla ripartizione dell'utile, i fondi propri in bilancio ammonteranno a CHF 287,4 milioni.

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 fissato a CHF 21,8 milioni, in aumento rispetto all'esercizio precedente (+17%). Tale incremento è da ricondurre in particolare al contributo positivo delle operazioni di Swap che hanno fatto leva sulle differenze create sui mercati come conseguenza dei tassi molto negativi sul franco svizzero.

Il risultato netto da operazioni su interessi, comprensivo della variazione delle rettifiche di valore sui crediti (CHF 4,3 milioni) si è assestato a CHF 17,5 milioni, in aumento rispetto all'esercizio precedente (+5,2%).

In diminuzione il risultato da commissioni e prestazioni di servizio (-16,3%): tutte le voci hanno chiuso con il segno meno rispetto all'anno precedente, dalle operazioni di negoziazione titoli e d'investimento (-18,2%), alle operazioni di credito (-2,1%), passando dalle altre prestazioni di servizi (-2,8%) e dagli oneri per commissioni (-16,3%).

Questa diminuzione è da attribuire da un lato al minor volume della negoziazione per conto della clientela (penalizzato da un livello molto basso e "fermo" dei tassi d'interesse sulle principali monete che ha bloccato l'operatività sul reddito fisso e del perdurare delle incertezze sui mercati finanziari) e, dall'altro lato, alla diminuzione dei patrimoni in gestione dovuta all'apprezzamento eccezionale del franco svizzero dopo la decisione Banca Nazionale Svizzera di abbandonare la soglia minima di cambio con l'euro del 15 gennaio 2015.

Il risultato da operazioni di negoziazione ammonta a CHF 13,2 milioni in linea con i CHF 13,4 milioni al 31.12.2014 (-1,6%).

Gli altri profitti ordinari si fissano a CHF 14,5 milioni, in forte aumento rispetto all'esercizio precedente (+140,3%) grazie ai dividendi straordinari legati alla cessione dell'intero capitale sociale di PKB Privatbank Ltd, St. John's, Antigua.

Il totale dei ricavi si suddivide come segue:

15,6%	risultato da operazioni su interessi
59,8%	risultato da commissioni e da prestazioni di servizio
11,7%	risultato da operazioni di negoziazione
12,9%	risultato degli altri profitti ordinari.

Costi d'esercizio

I costi d'esercizio, dopo l'incremento eccezionale del 2014 dovuto in particolare all'integrazione della ex LLB ed a importanti progetti gestionali e informatici, si presentano in linea con l'esercizio precedente assestandosi a CHF 73,8 milioni (+0,1%). I costi del personale sono in aumento (+1,1% pari a 0,6 milioni) quale conseguenza del rafforzamento sia del fronte sia delle funzioni di controllo. Gli altri costi d'esercizio, nonostante le importanti spese di consulenza sostenute in relazione al "US Tax Program", sono in diminuzione rispetto all'esercizio precedente (-3,11% pari a 0,5 milioni).

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

Il costo totale, che è principalmente composto dagli ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali, è in linea con l'esercizio precedente e si assesta a CHF 11,3 milioni (-1,7%).

Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite

In diminuzione di CHF 4,4 milioni rispetto all'esercizio precedente (-71,9%), la voce è composta per CHF 0,7 milioni da perdite operative e per CHF 1,0 milioni da accantonamenti per rischi operativi. Attiriamo l'attenzione sul fatto che, in virtù delle nuove regole contabili valide dall'anno in rassegna, gli accantonamenti sui crediti sono ora esposti alla voce margini da interessi come "variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi".

Risultato d'esercizio

Il risultato dell'esercizio ammonta a CHF 25,6 milioni, in aumento di CHF 0,5 milioni (+2,1%) rispetto all'esercizio 2014.

Ricavi straordinari

Del totale di CHF 7,8 milioni, CHF 6,6 milioni provengono dalla cessione dell'intero capitale sociale di PKB Privatbank Ltd, St. John's, Antigua e CHF 0,3 milioni dalla cessione di altre quote di partecipazione minoritarie.

Costi straordinari

L'importo di CHF 1,9 milioni è riconducibile principalmente ai costi legati alla cessione di PKB Privatbank Ltd, St. John's, Antigua.

Utile d'esercizio

L'utile netto d'esercizio ammonta a CHF 25,6 milioni; il confronto con l'utile dell'esercizio precedente, di CHF 22,2 milioni, evidenzia un aumento di CHF 3,3 milioni pari al 15,0%.

BILANCIO

Attivi	IMPORTI IN CHF	2015	2014
Liquidità		1.091.892.685,61	1.002.470.629,65
Crediti nei confronti di banche		312.219.252,00	375.282.195,17
Crediti nei confronti della clientela		605.516.672,00	696.648.506,06
Crediti ipotecari		759.691.830,48	637.836.268,94
Attività di negoziazione		1.027.726,20	13.697.724,14
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati		32.328.498,86	44.665.118,16
Immobilizzazioni finanziarie		192.497.610,53	147.845.694,62
Ratei e risconti		9.050.094,00	6.795.635,96
Partecipazioni		69.059.743,80	94.241.222,92
Immobilizzazioni materiali		32.028.089,63	34.259.431,65
Valori immateriali		8.949.095,47	8.400.000,00
Altri attivi		16.217.847,92	27.913.541,79
Totale attivi		3.130.479.146,50	3.090.055.969,06

Passivi	IMPORTI IN CHF	2015	2014
Impegni nei confronti di banche		299.547.588,13	286.064.585,63
Impegni risultanti da depositi della clientela		2.371.178.321,21	2.345.123.085,69
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati		38.807.949,69	40.204.795,44
Ratei e risconti		25.869.679,44	18.746.130,40
Altri passivi		15.711.315,13	25.337.322,99
Accantonamenti		28.663.026,73	36.469.331,00
Riserve per rischi bancari generali		48.350.000,00	46.350.000,00
Capitale sociale		16.000.000,00	16.000.000,00
Riserva legale da utili		41.000.000,00	41.000.000,00
Riserve facoltative da utili		214.000.000,00	212.000.000,00
Utile riportato		5.760.717,91	517.653,85
Utile d'esercizio		25.590.548,26	22.243.064,06
Totale Passivi		3.130.479.146,50	3.090.055.969,06

OPERAZIONI FUORI BILANCIO

	IMPORTI IN CHF	2015	2014
Impegni eventuali		36.821.944,73	76.880.157,98
Impegni irrevocabili		20.576.239,23	10.009.928,67
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo		2.409.442,98	2.427.376,54

CONTO ECONOMICO

	IMPORTI IN CHF	2015	2014
Risultato da operazioni su interessi			
Proventi da interessi e sconti		23.254.560,12	20.904.381,99
Proventi da interessi e dividendi delle attività di negoziazione		231.681,45	220.865,29
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari		1.721.835,61	1.625.316,40
Oneri per interessi		-3.449.686,04	-4.157.032,87
Subtotale: risultato lordo da operazioni su interessi		21.758.391,14	18.593.530,81
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi		-4.305.347,55	-2.005.653,63
Subtotale: risultato netto da operazioni su interessi		17.453.043,59	16.587.877,18
Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio			
Proventi da commissioni su operazioni di negoziazione titoli e d'investimento		71.327.495,04	87.250.978,11
Proventi da commissioni su operazioni di credito		1.269.711,92	1.296.877,44
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio		10.819.457,52	11.126.390,41
Oneri per commissioni		-16.153.363,68	-19.299.843,60
Subtotale: risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio		67.263.300,80	80.374.402,36
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value		13.150.285,78	13.353.728,62
Altri risultati ordinari			
Risultato da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie		371.021,03	220.253,43
Proventi da partecipazioni		13.438.869,54	5.067.300,00
Risultato da immobili		788.077,06	830.799,79
Altri proventi ordinari		91.793,71	86.896,03
Altri oneri ordinari		-185.656,87	-170.322,67
Subtotale: altri risultati ordinari		14.504.104,47	6.034.926,58
Ricavi netti		112.370.734,64	116.350.934,74
Costi d'esercizio			
Costi per il personale		-57.348.881,27	-56.720.203,28
Altri costi d'esercizio		-16.496.019,00	-17.026.360,75
Subtotale: costi d'esercizio		-73.844.900,27	-73.746.564,03
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali		-11.251.755,66	-11.452.707,65
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite		-1.715.233,18	-6.107.289,94
Risultato d'esercizio		25.558.845,53	25.044.373,12
Ricavi straordinari		7.796.201,62	2.284.617,18
Costi straordinari		-1.911.498,89	-152.926,24
Variazione di riserve per rischi bancari generali		-2.000.000,00	0,00
Imposte		-3.853.000,00	-4.933.000,00
Utile d'esercizio		25.590.548,26	22.243.064,06

IMPIEGO DELL'UTILE

Proposta del Consiglio di amministrazione	IMPORTI IN CHF	2015	2014
Utile d'esercizio		25.590.548,26	22.243.064,06
Utile riportato		5.760.717,91	517.653,85
Utile di bilancio		31.351.266,17	22.760.717,91
Impiego dell'utile			
– Assegnazione a riserva legale da utili			
– Assegnazione a riserve facoltative da utili		2.000.000,00	2.000.000,00
– Distribuzioni dall'utile di bilancio		15.000.000,00	15.000.000,00
Ripporto a nuovo		14.351.266,17	5.760.717,91

PRESENTAZIONE DELLE VARIAZIONI DEL CAPITALE PROPRIO

IMPORTI IN CHF										
	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 riportata	Proprie quote di capitale (voce negativa)	Quote minoritarie	Risultato del periodo	Totale
Capitale proprio all'inizio dell'esercizio di riferimento	16.000		41.000	46.350		212.518			22.243	338.111
Dividendi e altre distribuzioni									-15.000	-15.000
Altre assegnazioni alle / Altri prelievi dalle riserve per rischi bancari generali				2.000						2.000
Altre assegnazioni alle / Altri prelievi dalle altre riserve						7.243			-7.243	
Utile del periodo									25.590	25.590
Capitale proprio alla fine del periodo di riferimento	16.000		41.000	48.350		219.761			25.590	350.701

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

1. Attività ed effettivo del personale

La PKB Privatbank SA 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 31.12.2015 è di 256.2 unità (2014: 241.7 unità).

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

2. Principi di compilazione e di valutazione dei conti annuali

<i>Principi contabili e di valutazione</i>	La presentazione dei conti avviene secondo il principio della data di operazione, seguendo le norme fissate dalle direttive dell' Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA). 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 fair value». I cambi utilizzati per le principali divise sono stati i seguenti: EUR 1,08286 (2014: 1,2027) USD 0,9924 (2014: 0,9894).																					
<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 valore di mercato.																					
<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</i>	Valutazione 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 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:																					
	<table border="0"> <tr> <td>Immobili ad uso della banca</td> <td>al massimo</td> <td>50 anni</td> </tr> <tr> <td>Riattazioni</td> <td>al massimo</td> <td>3 anni</td> </tr> <tr> <td>Impianti</td> <td>al massimo</td> <td>3 anni</td> </tr> <tr> <td>Mobilio</td> <td>al massimo</td> <td>3 anni</td> </tr> <tr> <td>Macchine e veicoli</td> <td>al massimo</td> <td>3 anni</td> </tr> <tr> <td>Hardware/Software</td> <td>al massimo</td> <td>3 anni</td> </tr> <tr> <td>Valori immateriali</td> <td>al massimo</td> <td>5 anni</td> </tr> </table>	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
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																				
<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 marked-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 08/24. 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 della Sorveglianza Consolidata è assicurata dalla Direzione Generale, a sua volta supportata dal <i>Risk Committee</i> (RICO) e dal Comitato Compliance (COCO) con compiti in materia di definizione dei processi volti alla misurazione, gestione e controllo dei rischi a livello del Gruppo PKB e del Gruppo COFI (<i>Banking & Finance</i>). 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 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 COFI (<i>Banking & Finance</i>) 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> del Gruppo COFI (<i>Banking & Finance</i>) e il Regolamento Crediti 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 e del Gruppo COFI (<i>Banking & Finance</i>) nonché di concentrazione per gruppi di controparti (grandi rischi e 10 maggiori debitori) e per paese.</p> <p>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 COFI (*Banking & Finance*) 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 controparte e di cambio sono controllati con un sistema di limiti d'esposizione. Per la copertura del rischio di tasso si utilizzano principalmente gli *interest rate swap* mentre il rischio di cambio è coperto principalmente attraverso i cambi a termine e le opzioni su divisa.

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

Rischio di mercato (portafoglio di negoziazione)

La gestione del portafoglio di negoziazione è disciplinata da un Regolamento approvato dal Consiglio d'Amministrazione e da Direttive approvate dalla Direzione Generale. La Banca 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* del Gruppo COFI (*Banking & Finance*) e il Regolamento Liquidità 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 un Regolamento e dalla Direzione Generale attraverso Direttive.

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 COFI (*Banking & Finance*) 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 copre tutte le attività di *compliance*;
- **sistemi interni:** la Banca dispone di competenze interne ed esterne che le permettono di assicurare la gestione del proprio 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 proprie attività con l'analisi di dettaglio per far fronte ai differenti scenari ipotizzati ed ha identificato le risorse minime necessarie per il piano di continuità.

Il monitoraggio del rischio operativo avviene attraverso un sistema di rilevazione delle perdite 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 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.

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

3.1 Coperture di prestiti e delle operazioni fuori bilancio	IMPORTI IN CHF/000	TIPO DI COPERTURA			TOTALE
		Copertura ipotecaria	Altra copertura	Senza copertura	
Prestiti (prima della compensazione delle correzioni di valore)					
Crediti verso clientela	140.797	434.285	46.836	621.918	
Crediti ipotecari	759.692			759.692	
Stabili abitativi	534.881			534.881	
Stabili ad uso ufficio e commerciale	183.849			183.849	
Artigianato e industria	19.550			19.550	
Altri	21.412			21.412	
Totale dei Prestiti (al lordo della compensazione con le correzioni di valore)					
Esercizio in rassegna	900.489	434.285	46.836	1.381.610	
<i>Esercizio precedente</i>	<i>766.480</i>	<i>530.803</i>	<i>50.615</i>	<i>1.347.898</i>	
Totale dei Prestiti (al netto della compensazione con le correzioni di valore)					
Esercizio in rassegna	900.489	434.285	30.435	1.365.209	
<i>Esercizio precedente</i>	<i>766.480</i>	<i>530.803</i>	<i>37.202</i>	<i>1.334.485</i>	
Fuori bilancio					
Inpegni eventuali	1.189	29.365	6.268	36.822	
Promesse irrevocabili	8.611	19	11.946	20.576	
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo			2.409	2.409	
Totale fuori bilancio					
Esercizio in rassegna	9.800	29.384	20.623	59.807	
<i>Esercizio precedente</i>	<i>1.563</i>	<i>69.145</i>	<i>18.609</i>	<i>89.317</i>	
Prestiti compromessi					
	Importo lordo	Valore stimato di realizzo delle garanzie	Importo netto	Accantonamento	
Esercizio in corso	22.796	6.493	16.303	16.320	
<i>Esercizio precedente</i>	<i>8.673</i>	<i>1.668</i>	<i>7.005</i>	<i>7.065</i>	
3.2 Suddivisione delle attività di negoziazione e degli altri strumenti finanziari con valutazione fair value (attivi e passivi)		IMPORTI IN CHF/000	2015	2014	
Attivi					
Attività di negoziazione					
Titoli di credito			1.021	13.497	
quotati in borsa			1.021	13.497	
Titoli di partecipazione				186	
Metalli preziosi e materie prime			7	15	
Altri strumenti finanziari con valutazione fair value					
Totale attivi			1.028	13.698	
<i>di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità</i>				<i>1.614</i>	

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	Valore di sostituzione positivi	Valori di sostituzione negativi	Valori di sostituzione
Strumenti su tassi d'interesse							
Swap					5.814	13.035	170.958
Opzioni (OTC)					11.641	16.101	439.980
Divise / Metalli preziosi							
Contratti a termine		885	1.230	93.654			
Swap combinati in tassi d'interesse/divise		3.198	2.853	411.507	9.605	4.404	1.301.967
Titoli di partecipazione / Indici							
Opzioni OTC		486	486	37.976			
Opzioni (exchange traded)		699	699	17.712			
Totale prima di considerare gli di accordi di compensazione (netting).							
Esercizio in rassegna		5.268	5.268	560.849	27.060	33.540	1.912.905
<i>Esercizio precedente</i>		25.983	13.425	2.285.481	18.682	26.780	881.825

Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)	Valori di sostituzione positivi (cumulativi)	Valori di sostituzione negativi (cumulativi)
Esercizio in rassegna	32.328	38.808
<i>Esercizio precedente</i>	44.665	40.205

Suddivisione per controparti	Camere di compensazione (clearing house) centrali	Banche e commercianti di valori mobiliari	Altri clienti
Valori di sostituzione positivi (dopo aver considerato gli accordi di compensazione – netting)		16.418	15.910

3.4 Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie	IMPORTI IN CHF/000	Valore contabile		Fair Value	
		2015	2014	2015	2014
Titoli di debito					
di cui destinati ad essere conservati fino alla scadenza					
		176.097	126.998	177.597	129.153
Titoli di partecipazione					
		16.401	20.848	19.634	23.624
Totale		192.498	147.846	197.231	152.777
<i>di cui titoli ammessi in pensione secondo le disposizioni sulla liquidità</i>					
		24.686	14.129		

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	55.875	53.608	8.506	1.036	48	57.024

3.5 Composizione degli altri attivi e degli altri passivi	IMPORTI IN CHF/000	2015		2014	
		Altri attivi	Altri passivi	Altri attivi	Altri passivi
Conto di compensazione		14.633	10.004	27.106	19.019
Imposte indirette		1.582	5.609	218	6.318
Altri crediti e debiti		3	98	590	
Totale		16.218	15.711	27.914	25.337

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
Titoli obbligazionari a garanzia impegni verso banche	17.561	17.561

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 istituzioni	IMPORTI IN CHF/000	2015	2014
		Totale	17.470

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.

3.8 Indicazioni sulla situazione economica dei propri istituti di previdenza	IMPORTI IN CHF/000						
	Riserve per contributi del datore di lavoro (RCDL)	Valore nominale al 31.12.2015	Rinuncia all'utilizzo al 31.12.2015	Importo netto al 31.12.2015	Importo netto al 31.12.2014	Influenza delle RCDL sulle spese per il personale	
						2015	2014
Fondazione padronale					1.300		
Fondazione di previdenza LPP per il personale della PKB Privatbank AG		1.300		1.300			
Totale		1.300		1.300	1.300		

Vantaggi/impegni economici e costi di previdenza	IMPORTI IN CHF/000						
	Eccedenza di copertura/ sotto copertura al 31.12.2015	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	
		2015	2014			2015	2014
Istituzione di previdenza con eccedenza di copertura	1.438				4.532	4.532	4.786
Totale	1.438				4.532	4.532	4.786

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 2014 e sull'evoluzione della situazione finanziaria 2015. 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 107.4% (2014: 106%)

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 31.12.2014	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 31.12.2015
Accantonamenti per altri rischi d'esercizio	3.400							3.400
Altri accantonamenti	33.069	-11.431				3.625		25.263
Totale accantonamenti	36.469	-11.431				3.625		28.663
Riserve per rischi bancari generali	46.350					2.000		48.350
Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi paese	13.413	-457		-777	62	4.190	-30	16.401
Di cui rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi	13.413	-457	-81	-777	62	4.190	-30	16.320
Di cui rettifiche di valore per rischi latenti			81					81

3.10 Presentazione del capitale sociale

IMPORTI IN CHF/000

	2015			2014		
	Valore nominale complessivo	Numero azioni	Capitale con diritto al dividendo	Valore nominale complessivo	Numero azioni	Capitale con diritto al dividendo
Capitale azionario (interamente liberato)	16.000	16.000	16.000	16.000	16.000	16.000
Totale del capitale sociale	16.000	16.000	16.000	16.000	16.000	16.000

3.11 Indicazioni dei crediti e degli impegni nei confronti delle parti correlate

IMPORTI IN CHF/000

	CREDITI		IMPEGNI	
	2015	2014	2015	2014
Titolari di partecipazioni qualificate			35.565	31.940
Società del Gruppo		3.142	115.458	253.067
Società collegate	811	16.887	2.971	1.581
Operazioni degli organi societari	7.525	7.607	10.501	4.250

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

	2015		2014	
	Nominale	Quota in %	Nominale	Quota in %
con diritto di voto: COFI S.A., Lussemburgo	16.000	100.00	16.000	100.00

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

La Compagnie de l'Occident pour la Finance et l'Industrie SA, (COFI) società lussemburghese è quotata in borsa. La famiglia del defunto Serafino Trbaldo Togna, Minusio (TI), controlla indirettamente il 51,844% dei diritti di voto di quest'ultima.

3.13 Suddivisione del totale degli attivi per solvibilità dei gruppi di paesi (localizzazione del rischio)		IMPEGNO ESTERO NETTO AL 31.12.2015	
Rating paese specifico della banca	Moody's	in CHF /000	Quota in %
1-2	Aaa – Aa3	498.410	82,7%
3	A1 – A3	4.180	0,7%
4	Baa1 – Baa3	73.833	12,2%
5	Ba1 – Ba3	6.603	1,1%
6	B1 – B3	8.953	1,5%
7	Caa1 – C	622	0,1%
0	No rating	10.129	1,7%
Totale attivi		602.731	100%

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	2015	2014
Investimenti fiduciari presso banche terze		19.410	34.007
Investimenti fiduciari presso banche del Gruppo e banche collegate		994	97.759
Crediti fiduciari			197
Totale		20.404	131.963

3.15 Suddivisione dei patrimoni della clientela e presentazione della loro evoluzione

a) Suddivisione dei patrimoni della clientela	IMPORTI IN CHF/000	2015	2014
Tipologia di patrimoni			
Patrimoni collocati in strumenti d'investimento collettivo in gestione proprietaria		787.388	1.023.844
Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale		3.171.660	3.514.609
Altri patrimoni gestiti		4.337.744	4.659.681
Subtotale: patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi)		8.296.792	9.198.134
<i>Di cui doppi conteggi</i>		<i>434.687</i>	<i>660.451</i>
Clientela commerciale "Custody only"		198.522	261.985
Subtotale: altri patrimoni della clientela		198.522	261.985
Totale dei patrimoni della clientela (incl. doppi conteggi)		8.495.314	9.460.119

b) Presentazione dell'evoluzione dei patrimoni gestiti	IMPORTI IN CHF/000	2015	2014
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) all'inizio del periodo		9.198.134	7.512.222
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto		-349.004	1.550.890
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione dei cambi		-552.338	397.007
+/- Altri effetti*			-261.985
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) alla fine del periodo		8.296.792	9.198.134

* Al 31.12.2014 corrisponde all'effetto della riclassificazione della clientela commerciale "Custody only" precedentemente esposta alla voce "Altri patrimoni gestiti". 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	2015	2014
Banche secondo art. 1 cpv. 1 LB e art. 2.a OB		13.150	13.354
b) Suddivisione per rischi sottostanti e sulla base dell'applicazione dell'opzione fair value	IMPORTI IN CHF/000	2015	2014
Risultato da attività di negoziazione da:			
– Strumenti basati su tassi d'interesse		1.720	2.447
– Titoli di partecipazione (incl. fondi)		-7	
– Divise		11.158	11.145
– Materie prime / metalli preziosi		279	-238
Totale del risultato da attività di negoziazione		13.150	13.354

3.17 Suddivisione dei costi per il personale	IMPORTI IN CHF/000	2015	2014
Retribuzioni (gettoni di presenza e indennità fisse ai membri degli organi della banca, stipendi e assegni corrisposti)		46.014	45.342
Prestazioni sociali		8.963	9.216
Altri costi per il personale		2.372	2.162
Totale costi per il personale		57.349	56.720

3.18 Suddivisione degli altri costi d'esercizio	IMPORTI IN CHF/000	2015	2014
Spese per i locali		1.955	1.979
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione		2.511	1.591
Spese per veicoli, macchine, mobilio e altre installazioni, nonché leasing operativo		169	191
Onorari della società di audit (art. 961a n. 2 CO)		465	420
<i>di cui per audit contabili e di vigilanza</i>		465	420
Ulteriori costi d'esercizio		11.396	12.845
Totale altri costi d'esercizio		16.496	17.026

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

Del totale di CHF 7,8 milioni di ricavi straordinari, CHF 6,6 milioni provengono dalla cessione dell'intero capitale sociale di PKB Privatbank Ltd, St. John's, Antigua e CHF 0,3 milioni dalla cessione di altre quote di partecipazione minoritarie. L'importo di CHF 1,9 milioni di costi straordinari è riconducibile principalmente ai costi legati alla cessione di PKB Privatbank Ltd, St. John's, Antigua.

3.20 Presentazione delle imposte correnti e delle imposte differite e indicazione dell'aliquota d'imposta	IMPORTI IN CHF/000	2015	2014
	Aliquota		Aliquota
Spese per imposte correnti *	10,0%	3.853	11,6% 4.933
Totale imposte		3.853	4.933

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

4. Pubblicazione di dati inerenti i fondi propri e la liquidità secondo FINMA-Circ. 16/1

4.1 Fondi propri computabili	IMPORTI IN CHF/000	2015	2014
Fondi propri di base lordi		335.701	323.111
di cui capitale sociale versato		16.000	16.000
di cui riserva generata dagli utili		255.000	253.000
di cui riserva per rischi bancari generali		48.350	46.350
- deduzioni regolamentari		-76.128	-100.010
di cui valori immateriali		-8.949	-8.400
Fondi propri di base computabili		259.573	223.101
+ fondi propri complementari e supplementari			8.688
Fondi propri computabili		259.573	231.789

4.2 Fondi propri necessari	IMPORTI IN CHF/000	2015	2014
Rischi di credito (metodo BIS completo)		87.030	60.059
di cui rischio di valutazione relativo a titoli di partecipazione nel portafoglio della banca	2.885		3.780
Rischi senza controparte (metodo BIS completo)		2.562	2.741
Rischi di mercato (standard)		3.494	6.587
di cui su strumenti di tasso d'interesse	2.222		6.166
di cui su titoli di partecipazione			157
di cui su divise e metalli preziosi	973		43
di cui su materie prime	300		221
Rischi operativi (indicatori di base)		16.414	15.100
Fondi propri necessari		109.500	84.487
Rapporto tra i fondi propri computabili e i fondi propri necessari secondo il diritto svizzero		237%	274%

4.3 Coefficienti di capitale	IMPORTI IN CHF/000	2015
Coefficiente CET1		18,96%
Coefficiente T1		18,96%
Coefficiente dei fondi propri regolamentari		18,96%
Coefficiente minimo secondo FINMA-Circ. 11/2		11,20%

4.4 Leverage ratio	IMPORTI IN CHF/000	2015
Tier 1 capital		259.574
Leverage ratio exposure		3.147.349
Basel III leverage ratio		8,20%

4.5 Liquidity coverage ratio (LCR)	IMPORTI IN CHF/000	I Trim. 15	II Trim. 15	III Trim. 15	IV Trim. 15
LCR ratio		105,82%	95,46%	96,81%	163,67%

All'Assemblea generale della
PKB Privatbank SA, Lugano

Lugano, 8 aprile 2016

Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione abbiamo svolto la revisione del conto annuale della PKB Privatbank SA, costituito da bilancio, conto economico, prospetto delle variazioni del capitale proprio e allegato (pagine da 46 a 60), per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015.

Responsabilità del Consiglio d'amministrazione

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

Responsabilità dell'Ufficio di revisione

La nostra responsabilità consiste nell'esprimere un giudizio sul conto annuale sulla base della nostra revisione. Abbiamo svolto la nostra revisione conformemente alla legge svizzera e agli Standard svizzeri di revisione. Tali standard richiedono di pianificare e svolgere la revisione in maniera tale da ottenere una ragionevole sicurezza che il conto annuale non contenga anomalie significative.

Una revisione comprende lo svolgimento di procedure di revisione volte a ottenere elementi probativi per i valori e le informazioni contenuti nel conto annuale. La scelta delle procedure di revisione compete al giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi che il conto annuale contenga anomalie significative imputabili a frodi o errori. Nella valutazione di questi rischi il revisore tiene conto del sistema di controllo interno, nella misura in cui esso è rilevante per l'allestimento del conto annuale, allo scopo di definire le procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del sistema di controllo interno. La revisione comprende inoltre la valutazione dell'adeguatezza delle norme contabili adottate, della plausibilità delle stime contabili effettuate, nonché un apprezzamento della presentazione del conto annuale nel suo complesso. Riteniamo che gli elementi probativi da noi ottenuti costituiscano una base sufficiente e appropriata su cui fondare il nostro giudizio.

Giudizio di revisione

A nostro giudizio, il conto annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 è conforme alla legge svizzera e allo statuto.

Relazione in base ad altre disposizioni legali

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

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

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

Ernst & Young SA



Erico Bertoli
Perito revisore abilitato
(Revisore responsabile)



Daniele Gianora
Perito revisore abilitato

INDIRIZZI

Lugano	Via S. Balestra 1 CH-6900 Lugano Telefono +41-91 913 35 35 Telefax +41-91 923 35 22 (Banca) +41-91 922 25 21 (Settore commerciale) +41-91 913 34 49 (Borsa) +41-91 913 34 39 (Cambi) Internet www.pkb.ch	<i>Sede / Direzione generale</i>
Ginevra	12, Rue Charles-Galland CH-1206 Genève Telefono +41-22 346 91 55 Telefax +41-22 346 42 56	<i>Succursale</i>
Zurigo	Tödistrasse 47 CH-8002 Zürich Telefono +41-44 204 34 34 Telefax +41-44 204 34 35	<i>Succursale</i>
Bellinzona	Viale Stazione 4 CH-6500 Bellinzona Telefono +41-91 874 33 33 Telefax +41-91 874 33 44	<i>Succursale</i>
Losanna	Place Saint-François 7 CH-1003 Losanna Telefono +41 21 343 36 36 Telefax +41 21 343 36 99	<i>Succursale</i>
PKB Alasia SA	Place Saint-François 7 CH-1003 Losanna Telefono +41 21 321 15 55 Telefax +41 21 321 15 59	<i>Affiliata</i>
PKB Servizi Fiduciari S.p.A.	Via A. Manzoni 12/14 I-20121 Milano Telefono +39 02 760 241 58 Telefax +39 02 760 230 48	<i>Affiliata</i>
PKB Banca Privada (Panamá) SA	Tower Financial Center Piso 49, Calle 50 y Calle Elvira Méndez Panamá, Republica de Panama Telefono +507 294 07 00 Telefax +507 294 07 70	<i>Affiliata</i>
PKB Consultoria SA	Rivera 6329, of 102 11500 Montevideo Uruguay Telefono +5982 601 69 46 Telefax +5982 601 69 46	<i>Affiliata</i>

