



**PKB PRIVATBANK SA**

**2017**

**RAPPORTO DI GESTIONE**

**60° ESERCIZIO**



## INDICE

	Organi della PKB SA	4
	Rapporto del Consiglio di Amministrazione	8
	Dati salienti	9
<hr/>		
<b>Conti di gruppo</b>		
	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/>		
<b>Conti Casa Madre</b>		
	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**

<b>Consiglio di Amministrazione</b>	Edio Delcò	Taverne - Torricella (TI)	<i>Presidente</i> <sup>3)</sup>
	Henry Peter <sup>2)</sup>	Lugano (TI)	<i>Presidente</i>
	Massimo Trbaldo Togna	Milano (I)	<i>Vicepresidente</i>
	Francesco Bellini Cavalletti <sup>1)</sup>	Milano (I)	
	Jean-Blaise Conne <sup>1)3)</sup>	Lutry (VD)	
	Giovanni Leonardi <sup>1)</sup>	Bodio (TI)	
	Pierre Poncet <sup>1)</sup>	Vésenaz (GE)	
	Jean Philippe Rochat <sup>2)</sup>	Épalinges (VD)	
	Giovanni Vergani <sup>1)3)</sup>	Ruvigliana (TI)	
<b>Segretario</b>	Federico Trbaldo Togna	Conches (GE)	
<b>Revisione interna</b>	Mirko Angelini		<i>Ispettore Capo</i>
	Diego Pecorone		<i>Ispettore</i>
<b>Ufficio di revisione</b>	Ernst & Young SA		
<b>Revisore del conto di gruppo</b>			
<b>Direzione Generale</b>	Umberto Trbaldo Togna		<i>Presidente della Direzione Generale</i>
	Ettore Bonsignore		<i>Condirettore Generale</i>
	Fabrizio Cerutti		<i>Condirettore Generale</i>
	Marco Malcontenti		<i>Condirettore Generale</i>
	Matteo Saladino		<i>Condirettore Generale</i>
	Lorenzo Tavola		<i>Condirettore Generale</i>

<sup>1)</sup> Amministratore indipendente ai sensi della circolare FINMA o8/24

<sup>2)</sup> fino al 27.4.2017

<sup>3)</sup> dal 27.4.2017

## **Membri della direzione** (Situazione al 1° aprile 2018)

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

---

### **PKB Geneva**

*Direttore* Pascal Dubey

---

### **PKB Zürich**

*Direttore* Bernardo Brunschwiler

---

### **PKB Bellinzona**

*Vicedirettore* Mauro Marchesi

---

### **PKB Lausanne**

*Direttore* Andrew Gilbert

## Nalini Malani

**Alice in the Map of Lohar Chawl, 2006**

Acrilico e smalto  
dipinti sul retro di una lastra di acrilico  
cm. 183 x 122

**Nata a Karachi nel 1946, Nalini Malani, una delle più importanti artiste indiane che ha saputo coniugare tradizione e contemporaneità, fu portata a pochi mesi dalla sua nascita a vivere a Calcutta poco prima della partizione dell'India (1947). Qui lei e la sua famiglia vissero una dura vita da rifugiati, esperienza che segnò profondamente la sua infanzia e che è alla base della sua formazione artistica.**

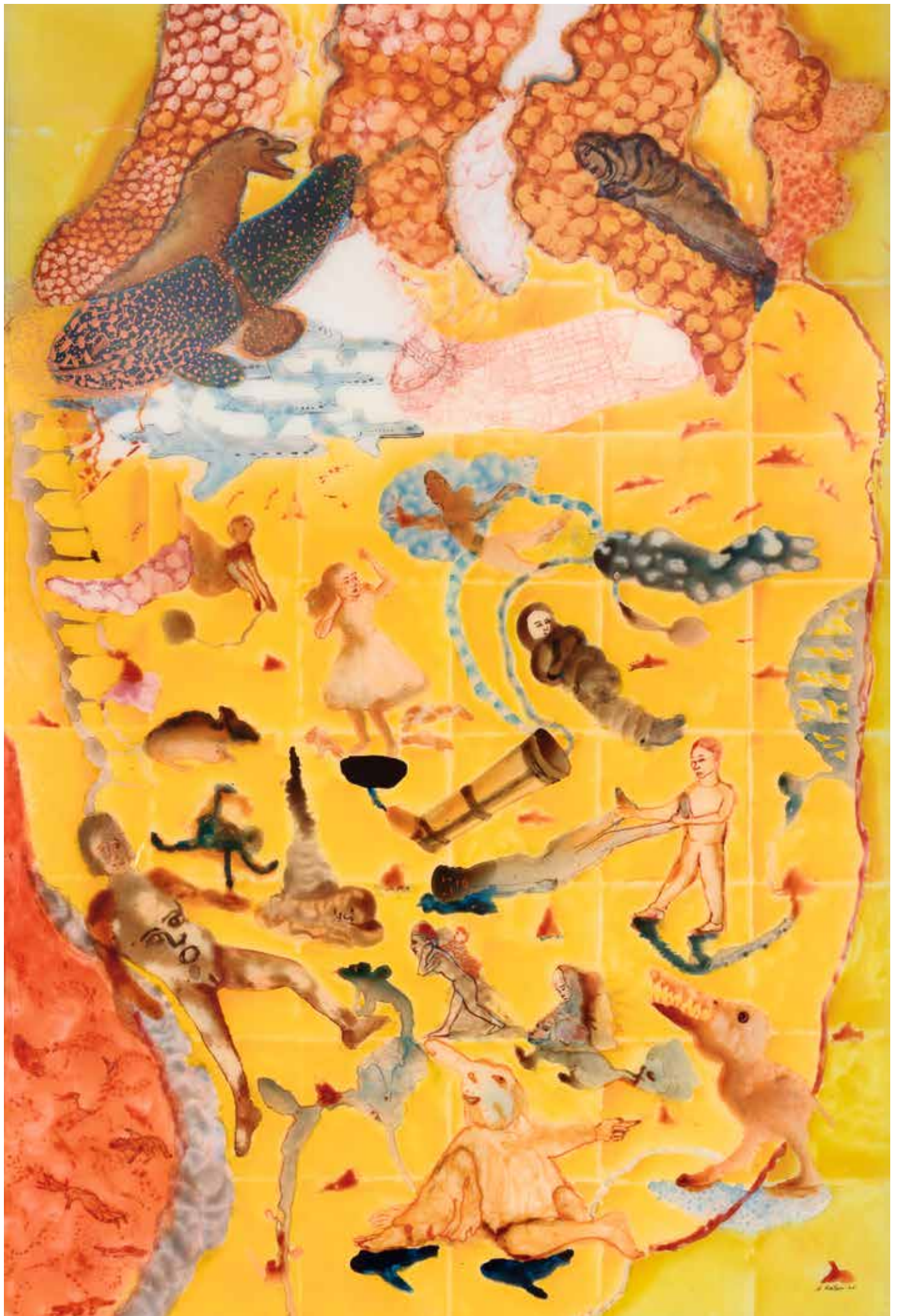
La sua produzione include dipinti, video e installazioni dove video e proiezioni di ombre si sovrappongono creando effetti di grande suggestione. Cresciuta in un paese che è crogiolo di gruppi etnici, lingue e religioni, si concentra sul trauma causato dagli infiniti conflitti tra gli appartenenti delle diverse religioni ed etnie. La storia della costante disunione e del caos è alla base delle sue opere.

Le fonti a cui attinge, storiche e culturali, vengono mescolate alle sue esperienze personali e danno forma ad una narrazione di proporzioni epiche. Immagini della Palestina e della Bosnia, della distruzione americana di Hiroshima e Nagasaki, vengono proiettate su riferimenti indiani, mescolando concetti universali con specificità storiche e personali. La maggior parte delle sue opere si sviluppa intorno a figure femminili della tradizione europea o indiana: Alice, il personaggio creato da Lewis Carroll e Medea, la maga del mito greco; Sita, figlia della Madre Terra Avni, che tradita dal marito ritorna sulla Terra da dove è venuta, e Mahadeviyakka, una ragazza del XXII secolo, promessa sposa di un uomo più ricco, che sfida la sua famiglia, rifiutando il matrimonio combinato con la scusa di essere già sposata con il dio Shiva. Nel lavoro di Malani queste figure appaiono isolate o intrecciate non necessariamente nel loro prevedibile contesto, ma calate in una narrativa sviluppata a più livelli sempre aperta all'interpretazione. Tutte le opere accostano visioni diverse che scaturiscono dal regno della memoria, del mito, del desiderio e della fantasia, mescolandole a riferimenti specifici alla politica locale e globale e alle questioni di genere e identità.

Il titolo di *Alice in the Map of Lohar Chawl*, il dipinto di proprietà della Collezione PKB, fa riferimento al più popolare mercato di Mumbai, nato come mercato dei fabbri, nei cui pressi Nalini Malani ha avuto per molti anni il suo studio. L'Alice di questo dipinto (e di quelli della stessa serie) è una bambina che visita un paese ricco di altrettante meraviglie di quelle descritte nel romanzo. La confusione del luogo ha influenzato chiaramente questa opera come tutte quelle prodotte dall'artista nei suoi anni di stretto contatto con l'area del mercato.

Le opere di Nalini Malani sono state esposte in numerose gallerie d'arte e in importanti esposizioni museali tra le quali: *La rébellion des morts*, Centre Pompidou (2017) e Castello di Rivoli (maggio – novembre 2018); *Transgressions*, Stedelijk Museum, Amsterdam (2017); *You Can't Keep Acid in a Paper Bag*, Kiran Nadar Museum of Art, New Delhi (2014); *Cassandra's Gift*, Vadhera Art Gallery, New Delhi (2014); Documenta 13, Kassel 2012; *Gamepieces*, Museum of Modern Art, New York, (2003/2009).





## RAPPORTO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Signori azionisti,

il 2017 è stato caratterizzato da una crescita positiva generalizzata dell'economia mondiale. Escluso il Regno Unito, che ha subito un rallentamento a causa delle incerte modalità della Brexit, le altre economie sviluppate hanno aumentato il loro ritmo di crescita oppure mantenuto una velocità di crociera relativamente elevata. L'Eurozona ha ulteriormente accelerato e prodotto la crescita più elevata dal 2007, avvicinandosi al pieno impiego delle capacità produttive. Grazie all'indebolimento del Franco, l'economia elvetica ha continuato il suo miglioramento e ritrovato, a fine anno, un ritmo di crescita consono al suo potenziale avviandosi a superare gli choc valutari del 2011 e 2015. Anche gli Stati Uniti, pur avendo superato il pieno impiego, hanno registrato una crescita in miglioramento, senza per questo soffrire di pressioni inflazionistiche. Misure fiscali e politica monetaria ultra-espansiva hanno permesso al Giappone di crescere abbastanza da creare tensioni sul mercato del lavoro. Nel mondo emergente, la Cina ha mantenuto tassi di crescita lievemente superiori al 2016, a dispetto delle attese di rallentamento. L'India ha superato con successo gli choc della demonetizzazione e dell'introduzione della nuova tassazione indiretta ritrovando il suo tradizionale ritmo di crescita elevato. Infine, Russia e Brasile sono definitivamente usciti da profonde recessioni. Nel corso dell'anno, le banche centrali delle economie sviluppate hanno mantenuto un atteggiamento espansivo. Con tre rialzi del tasso di riferimento, la Fed ha ridotto ma non completamente annullato il carattere espansivo della sua politica. Confrontate all'assenza d'inflazione per motivi strutturali, la BCE e la BOJ hanno mantenuto politiche monetarie ultra-espansive. In Svizzera, la BNS ha continuato la politica del tasso di riferimento negativo.

Sul mercato valutario, l'Euro, favorito dalla costante accelerazione della crescita nell'Eurozona e dalla rimozione delle incertezze politiche a seguito delle elezioni in Francia, ha registrato un notevole apprezzamento contro Dollaro americano (+14,1%) e contro il Franco svizzero (+9,2%). Il mantenimento degli stimoli monetari e la crescita sincrona dell'economia mondiale hanno spinto i mercati azionari al rialzo. L'indice S&P 500 della borsa di New York e l'indice Topix della borsa di Tokyo hanno registrato forti rialzi, rispettivamente +19,4% e +19,7%. Le azioni europee hanno risentito del deprezzamento del Dollaro (indice Europe Stoxx 600 +7,7%), mentre quelle dei mercati emergenti ne hanno tratto giovamento (MSCI Emerging +34,3%). Le obbligazioni governative in Euro (indici Citi) hanno sofferto del livello eccezionalmente basso dei tassi d'interesse e prodotto un risultato quasi nullo (+0,2%), quelle in Dollari americani, invece, hanno registrato una performance lievemente positiva (+2,3%). I trend macro-economici positivi hanno ridotto i rischi di credito, per cui le obbligazioni societarie investment grade in Euro e in Dollari (indici Citi) hanno registrato rialzi rispettivamente del +1,8% e del +6,5%, entrambi superiori ai rispettivi titoli governativi.

Per la PKB, l'anno 2017 è stato un anno di transizione caratterizzato dall'implementazione delle misure finalizzate al riorientamento strategico iniziato nel 2016 e da un profondo lavoro di revisione dell'impianto di *governance* di gruppo conseguente all'acquisizione da parte di PKB della partecipazione di maggioranza in Cassa Lombarda Spa precedentemente detenuta dalla controllante COFI SA. Nel corso dell'anno, inoltre, al fine di preparare il Gruppo ad affrontare le sempre più importanti sfide del futuro e a cogliere le opportunità che il mercato presenterà, sono state rinforzate le strutture dirigenziali con la nomina, in PKB, di un nuovo responsabile del Private Banking e l'ingresso di un nuovo CRO, di un nuovo CFO e di un responsabile della Romandia e, in Cassa Lombarda, con l'ingresso di un Vice-Direttore Generale.

A fine 2017, il Gruppo PKB contabilizzava CHF 12,9 Miliardi di averi della clientela al netto dei doppi conteggi, mentre i mezzi propri totalizzavano CHF 413,3 Milioni, con un Tier I Ratio di 26,77% per PKB e di 23,07% a livello di Gruppo, ossia oltre il doppio dei requisiti legali.

Dopo prudenziali accantonamenti, l'utile netto consolidato al 31.12.2017 ammonta a CHF 8,3 milioni contro CHF 9,7 milioni del periodo precedente, mentre quello della sola PKB si attesta a CHF 4,8 milioni.

I risultati dell'anno sono stati influenzati da importanti costi straordinari sostenuti in relazione ai cambiamenti strategici intrapresi negli ultimi due esercizi, oltre che dalla riduzione dei ricavi provocata dal deflusso di fondi di quella parte della clientela che è risultata non più essere allineata con gli obiettivi strategici della Banca.

Nel corso del mese di gennaio 2018, la Banca ha preso atto, con soddisfazione, della chiusura del procedimento di *enforcement* aperto nei suoi confronti dalla FINMA per il suo coinvolgimento nella vicenda brasiliana "Lava Jato" che ha toccato decine di banche site nei principali centri finanziari mondiali. La decisione della FINMA comporta la restituzione dell'importo di CHF 1,3 milioni corrispondente ad una parte dei redditi incassati dalla Banca nella gestione delle relazioni che si sono rivelate problematiche e non pone nessuna restrizione alla sua attività. Tutti i costi relativi al procedimento sono stati accantonati nel 2017.

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

Per il Consiglio di amministrazione  
il Presidente  
Edio Delcò



## DATI SALIENTI

<b>Gruppo PKB</b>	IMPORTI IN CHF/000	2017	2016
<b>Conto economico</b>			
Ricavi netti		133.594	102.013
Costi d'esercizio		-116.419	-86.124
<b>Utile lordo</b>		<b>17.175</b>	<b>15.889</b>
<b>Utile del Gruppo</b>		<b>8.257</b>	<b>9.651</b>
<b>Bilancio</b>			
Totale di bilancio		3.455.692	3.846.457
Fondi propri di base lordi		413.319	406.458
<b>Patrimoni della clientela</b>			
Totale al netto dei patrimoni considerati in doppio		12.884.371	13.064.346
<b>Indicatori di capitale</b>			
Coefficiente T1		23,07%	19,97%
Coefficiente dei fondi propri regolamentari		23,07%	19,97%
<b>Effettivo del personale (unità convertite a tempo pieno)</b>			
Effettivo del personale		502.7	504.9
<i>di cui in Svizzera</i>		264.2	266.6
<i>di cui all'estero</i>		238.5	238.3

<b>PKB SA</b>	IMPORTI IN CHF/000	2017	2016
<b>Conto economico</b>			
Ricavi netti		82.262	88.720
Costi d'esercizio		-71.282	-74.180
<b>Utile lordo</b>		<b>10.980</b>	<b>14.540</b>
<b>Utile d'esercizio</b>		<b>4.760</b>	<b>8.562</b>
<b>Bilancio</b>			
Totale di bilancio		2.348.796	2.710.290
Fondi propri di base lordi		413.390	408.630
<b>Indicatori di capitale</b>			
Coefficiente T1		26,77%	22,78%
Coefficiente dei fondi propri regolamentari		26,77%	22,78%



## CONTI DI GRUPPO

### Perimetro di consolidamento

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

### Indice

Commenti al bilancio consolidato	12
Commenti al conto economico consolidato	13
Bilancio consolidato	14
Conto economico consolidato	16
Conto del flusso dei fondi consolidato	17
Presentazione delle variazioni del capitale proprio	18
Allegato al conto annuale consolidato	19
Rapporto di revisione	40

## COMMENTI AL BILANCIO CONSOLIDATO

Totale di bilancio	
	Al 31.12.2017 gli attivi a bilancio si fissano a CHF 3.455,7 milioni contro CHF 3.090,3 milioni per i passivi; il patrimonio netto, utile d'esercizio compreso, ammonta di conseguenza a CHF 365,4 milioni. Rispetto all'anno precedente il totale di bilancio evidenzia una diminuzione di CHF 390,8 milioni pari al 10,2%.
Attivi	
<b>Liquidità</b>	Sotto questa voce vengono esposte a bilancio le giacenze di cassa, gli averi in conto giro e presso le banche d'emissione estere. In diminuzione di CHF 116,0 milioni (-14,6%) sono passate da CHF 795,2 milioni a CHF 679,2 milioni.
<b>Crediti nei confronti di banche</b>	In diminuzione di CHF 175,5 milioni (-40,4%), gli averi presso banche sono passati da CHF 434,1 milioni a CHF 258,6 milioni.
<b>Crediti nei confronti della clientela</b>	Gli impieghi verso clientela hanno registrato un aumento del 5,8%, passando da CHF 876,3 milioni a CHF 926,9 milioni.
<b>Crediti ipotecari</b>	I crediti ipotecari hanno registrato un aumento del 0,1%, passando da CHF 991,2 milioni a CHF 992,7 milioni.
<b>Attività di negoziazione</b>	Il valore esposto a bilancio è diminuito da CHF 374,6 milioni a CHF 41,7 milioni. La diminuzione è da ricondurre alla riclassifica, a decorrere dal 31.12.2017, del portafoglio di negoziazione di Cassa Lombarda SpA alla voce delle immobilizzazioni finanziarie. Il controvalore di bilancio del portafoglio al momento della riclassifica ammontava a CHF 230,6 milioni.
<b>Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati</b>	I valori di sostituzione positivi totalizzano CHF 16,6 milioni contro CHF 29,2 milioni dell'esercizio precedente (-43,2%) e si riferiscono alle operazioni su strumenti finanziari derivati, aperte per conto proprio o per conto della clientela, e rappresentano l'esposizione attiva nei confronti delle controparti.
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>	Al 31.12.2017, le immobilizzazioni finanziarie totalizzano CHF 385,8 milioni contro CHF 187,5 milioni l'anno precedente (+105,7%). Gli investimenti in titoli di partecipazione, ammontano a CHF 12,3 milioni (CHF 18,1 milioni al 31.12.2016), mentre i titoli a reddito fisso totalizzano CHF 373,5 milioni (CHF 169,4 milioni al 31.12.2016).
<b>Principali Partecipazioni non consolidate</b>	Questa voce è composta principalmente dalle partecipazioni minoritarie in Anthilia Capital Partners Spa, Milano (35,75%) ed EIH Endurance Investments Holding SA, Lugano (25%) che sono contabilizzate secondo il metodo del patrimonio netto. Nel corso dell'esercizio 2017 gli azionisti di Anthilia Capital Partners Spa, Milano hanno esercitato l'opzione di acquisto per il 16% del capitale. Al perfezionamento del trasferimento dei certificati azionari la partecipazione diretta del Gruppo sarà del 19,75%.
<b>Immobilizzazioni materiali</b>	Sono diminuite da CHF 83,7 milioni a CHF 81,1 milioni (- CHF 2,6 milioni, pari al 3,1%). Si tratta di immobilizzazioni materiali che includono gli immobili di proprietà del gruppo, il mobilio, l'arredamento, gli eventuali lavori di riattazione capitalizzati, il materiale hardware e software.
<b>Valori immateriali</b>	I valori immateriali si riferiscono al Goodwill pagato per l'acquisizione della Liechtensteinische Landesbank (Svizzera) SA ("LLB") di Lugano, PKB Alasia SA, Losanna e Cassa Lombarda Spa, Milano.
<b>Altri attivi</b>	In aumento gli "altri attivi", che al 31.12.2017 ammontano a CHF 51,2 milioni contro CHF 46,2 milioni alla fine dell'esercizio precedente. Questa voce è composta dal conto di compensazione dove è registrata la rivalutazione degli strumenti derivati di copertura, che ammonta a CHF 8,3 milioni, dai crediti per imposte differite sull'utile (CHF 5,9 milioni), dai crediti per imposte indirette (CHF 10,5 milioni) e da altri crediti (CHF 26,5 milioni).
Passivi	
<b>Impegni nei confronti di banche</b>	Gli impegni verso banche sono passati da CHF 238,5 milioni a CHF 209,0 milioni.
<b>Impegni risultanti da depositi della clientela</b>	Sono diminuiti di CHF 420,0 milioni, pari al 13,7% (CHF 2.648,7 milioni al 31.12.2017, CHF 3.068,7 milioni al 31.12.2016). La diminuzione ha riguardato in particolare le giacenze in divisa USD quale conseguenza del graduale aumento dei tassi di interesse.
<b>Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati</b>	I valori di sostituzione negativi totalizzano CHF 25,5 milioni contro CHF 32,2 milioni dell'esercizio precedente (-20,7%) e si riferiscono alle operazioni su strumenti finanziari derivati, aperte per conto proprio o per conto della clientela, e rappresentano l'esposizione passiva nei confronti delle controparti.
<b>Altri passivi</b>	Al 31.12.2017 si fissano a CHF 31,5 milioni (- CHF 10,9 milioni pari al 53,1% rispetto all'anno precedente). Questa voce è costituita da impegni per imposte indirette (CHF 1,0 milioni) e da altri debiti (CHF 30,4 milioni).

**Premessa**

Il confronto con l'esercizio precedente evidenzia un incremento sostanziale sia a livello dei ricavi netti che a livello dei costi d'esercizio dovuto principalmente al fatto che la partecipata Cassa Lombarda SpA, Milano è stata integrata nel perimetro di consolidamento con effetto dal 31.10.2016; per cui il conto economico 2016 conteneva unicamente 2 mensilità riferite a quest'ultima. In precedenza il consolidamento di Cassa Lombarda SpA seguiva il principio dell'equity method (PKB Privatbank SA deteneva il 33,94% del capitale) e le variazioni di valore erano contabilizzate alla voce "Proventi da Partecipazioni". Per fornire un ordine di grandezza i ricavi netti di Cassa Lombarda SpA al momento dell'integrazione ammontavano a CHF 39,4 milioni (ossia il 38,6% della rispettiva voce per l'esercizio 2016), mentre i costi d'esercizio a CHF 32,8 milioni (ossia il 38,1% della rispettiva voce per l'esercizio 2016).

**Ricavi**

Il risultato lordo da operazioni su interessi si è fissato a CHF 32,8 milioni, in aumento rispetto all'anno precedente (+11,3%).  
 Il risultato netto da operazioni su interessi, comprensivo della variazione positiva delle rettifiche di valore sui crediti (+CHF 0,3 milioni) si è assestato a CHF 33,1 milioni, in aumento rispetto all'esercizio precedente (+35,1%).  
 Il risultato da commissioni e prestazioni di servizio ammonta a CHF 84,8 milioni in aumento del 35,4% rispetto all'esercizio precedente.  
 Il risultato da operazioni di negoziazione ammonta a CHF 14,8 milioni contro CHF 12,3 milioni al 31.12.2016 (+20,6%).  
 Per tutte le voci indicate in precedenza l'aumento rispetto all'esercizio precedente è da imputare esclusivamente all'impatto del primo consolidamento di Cassa Lombarda SpA, Milano. Gli altri profitti ordinari si fissano a CHF 0,8 milioni contro CHF 2,6 milioni dell'esercizio precedente (-67,2%). La diminuzione è da attribuire in particolare alla voce dei proventi da partecipazioni che, l'esercizio precedente, comprendeva l'adeguamento di valore all'equity di Cassa Lombarda SpA, Milano.

**Costo d'esercizio**

I costi d'esercizio si presentano in aumento rispetto all'esercizio precedente assestandosi a CHF 116,4 milioni (+ 35,2%). I costi del personale sono in aumento del 36,3% (CHF 22,9 milioni) mentre gli altri costi d'esercizio sono in aumento del 32,2% (CHF 7,4 milioni). Per entrambe le voci l'aumento rispetto all'esercizio precedente è da imputare esclusivamente all'impatto del primo consolidamento di Cassa Lombarda SpA, Milano.

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

Il costo totale ammonta a CHF 12,1 mio ed è principalmente composto dagli ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali ed è in aumento del 14,1% (CHF 1,5 milioni) rispetto all'esercizio precedente.  
 Gli ammortamenti del Goodwill della Liechtensteinische Landesbank (Svizzera) SA ("LLB") di Lugano, di PKB Alasia SA Losanna, e Cassa Lombarda SpA, Milano ammontano a CHF 4,8 milioni.  
 L'aumento è da attribuire principalmente all'ammortamento del Goodwill di Cassa Lombarda SpA, Milano (CHF 1,5 mio annui), iniziato il 01.11.2016.

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

Nell'esercizio in corso la voce presenta una variazione negativa di CHF 1,1 milioni (anno precedente variazione positiva di CHF 2,1 milioni).

**Risultato d'esercizio**

Il risultato dell'esercizio ammonta a CHF 4,0 milioni, in diminuzione di CHF 3,4 milioni (-45,8%) rispetto all'esercizio 2016. Il contributo di Cassa Lombarda SpA, Milano al risultato d'esercizio di Gruppo, al netto delle operazioni di consolidamento, è di CHF 1,7 milioni (anno precedente CHF 0,1 milioni).

**Ricavi straordinari**

Del totale di CHF 3,5 milioni, CHF 2,6 milioni sono attribuibili alla quota parte di goodwill derivante dalla cessione di PKB Privatbank Ltd, St. John's, Antigua CHF 0,4 milioni sono riferiti alla rivalutazione di titoli di partecipazione ed i restanti CHF 0,5 milioni a sopravvenienze attive diverse.

**Costi straordinari**

L'importo di CHF 0,1 mio è da ricondurre principalmente alla cessione di quote di partecipazioni.

**Utile d'esercizio**

L'utile netto d'esercizio ammonta a CHF 8,3 milioni, evidenziando una diminuzione di CHF 1,4 milioni (-14,4%) rispetto all'esercizio precedente.  
 Il contributo di Cassa Lombarda SpA, Milano all'utile d'esercizio di Gruppo, al netto delle operazioni di consolidamento, è di CHF 0,7 milioni (anno precedente CHF 0,4 milioni).

## BILANCIO CONSOLIDATO

Attivi	IMPORTI IN CHF	2017	2016
Liquidità		679.194.591,30	795.178.016,29
Crediti nei confronti di banche		258.610.617,29	434.093.561,34
Crediti nei confronti della clientela		926.911.581,66	876.283.689,52
Crediti ipotecari		992.653.693,35	991.227.788,28
Attività di negoziazione		41.724.181,51	374.604.171,04
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati		16.562.117,29	29.185.600,15
Immobilizzazioni finanziarie		385.758.276,84	187.525.194,86
Ratei e risconti		9.081.191,69	11.750.340,07
Partecipazioni non consolidate		3.807.741,74	3.131.298,41
Immobilizzazioni materiali		81.054.869,01	83.658.047,02
Valori immateriali		9.157.027,20	13.657.858,95
Altri attivi		51.176.425,90	46.161.874,61
<b>Totale attivi</b>		<b>3.455.692.314,78</b>	<b>3.846.457.440,54</b>



Passivi	IMPORTI IN CHF	2017	2016
Impegni nei confronti di banche		208.981.578,55	238.472.769,59
Impegni risultanti da depositi della clientela		2.648.694.611,22	3'068.716.164,07
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati		25.518.022,55	32.168.737,50
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti		62.800.000,00	
Ratei e risconti		20.987.901,61	24.510.640,55
Altri passivi		31.456.966,19	20.544.729,08
Accantonamenti		43.504.431,13	47.655.037,63
Riserve per rischi bancari generali		48.350.000,00	48.350.000,00
Capitale azionario		20.000.000,00	20.000.000,00
Riserva legale da capitale		67.867.600,00	67.867.600,00
<i>di cui riserva da apporti di capitale esenti da imposta</i>		<i>67.867.600,00</i>	<i>67.867.600,00</i>
Riserva da utili		268.844.032,36	268.089.714,17
Quote minoritarie nel capitale proprio		430.071,88	431.401,56
Utile del Gruppo		8.257.099,30	9.650.646,39
<i>di cui quote minoritarie dell'utile del Gruppo</i>		<i>9.608,36</i>	<i>-1.329,68</i>
<b>Totale Passivi</b>		<b>3.455.692.314,78</b>	<b>3.846.457.440,54</b>

## OPERAZIONI FUORI BILANCIO CONSOLIDATE

	IMPORTI IN CHF	2017	2016
Impegni eventuali		40.083.194,25	54.907.487,08
Impegni irrevocabili		176.219.374,24	204.509.939,36
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo		4.080.371,31	3.370.711,39

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	IMPORTI IN CHF	2017	2016
<b>Risultato da operazioni su interessi</b>			
Proventi da interessi e sconti		33.772.044,33	28.257.804,00
Proventi da interessi e dividendi delle attività di negoziazione		1.136.023,07	379.829,96
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari		2.895.107,08	3.916.629,27
Oneri per interessi		-4.966.925,10	-3.042.964,88
<b>Subtotale: risultato lordo da operazioni su interessi</b>		<b>32.836.249,38</b>	<b>29.511.298,35</b>
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi		301.452,45	-4.974.304,72
<b>Subtotale: risultato netto da operazioni su interessi</b>		<b>33.137.701,83</b>	<b>24.536.993,63</b>
<b>Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio</b>			
Proventi da commissioni su operazioni di negoziazione titoli e d'investimento		87.186.493,31	67.329.928,07
Proventi da commissioni su operazioni di credito		1.531.322,02	1.004.961,56
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio		9.402.478,38	7.388.609,36
Oneri per commissioni		-13.291.069,54	-13.065.117,60
<b>Subtotale: risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio</b>		<b>84.829.224,17</b>	<b>62.658.381,39</b>
<b>Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value</b>		<b>14.790.387,96</b>	<b>12.266.143,88</b>
<b>Altri risultati ordinari</b>			
Risultato da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie		75.713,94	221.376,05
Proventi da partecipazioni		333.765,09	1.555.335,06
Risultato da immobili		429.158,24	753.886,99
Altri proventi ordinari		398.524,53	20.899,34
Altri oneri ordinari		-400.864,00	
<b>Subtotale: altri risultati ordinari</b>		<b>836.297,80</b>	<b>2.551.497,43</b>
<b>Ricavi netti</b>		<b>133.593.611,76</b>	<b>102.013.016,33</b>
<b>Costi d'esercizio</b>			
Costi per il personale		-86.049.804,61	-63.145.974,99
Altri costi d'esercizio		-30.368.834,12	-22.978.506,87
<b>Subtotale: costi d'esercizio</b>		<b>-116.418.638,73</b>	<b>-86.124.481,87</b>
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali		-12.068.066,69	-10.578.133,89
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite		-1.064.462,62	2.136.492,06
<b>Risultato d'esercizio</b>		<b>4.042.443,72</b>	<b>7.446.892,64</b>
Ricavi straordinari		3.525.446,45	4.047.120,78
Costi straordinari		-120.162,49	-49.191,03
Variazione di riserve per rischi bancari generali			
Imposte		809.371,62	-1.794.176,01
<b>Utile del Gruppo</b>		<b>8.257.099,30</b>	<b>9.650.646,39</b>
<i>di cui quote minoritarie dell'utile del Gruppo</i>		<i>9.608,36</i>	<i>-1.329,68</i>

## CONTO DEL FLUSSO DEI FONDI CONSOLIDATO

	IMPORTI IN CHF/000			
	2017	2016	2017	2016
	Provenienza	Impiego	Provenienza	Impiego
<b>Flusso di fondi in base al risultato operativo (finanziamento interno)</b>				
Utile del Gruppo	8.257		9.651	
Rettifiche di valore su partecipazioni, ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	12.068		10.578	
Accantonamenti e altre rettifiche di valore	3.960	8.111		2.153
Variazioni delle rettifiche di valore per rischi di perdita nonché perdite	6.459	2.745	4.858	
Ricavi non monetari da adeguamento di valore delle partecipazioni all'equity method	260		929	
Variazioni di cambio su immobilizzi		2.549		
Ratei e risconti attivi	2.669			879
Ratei e risconti passivi		3.523		4.764
Altre posizioni		1.398	1.586	
Dividendo esercizio precedente		7.500		15.000
<b>Saldo</b>	<b>7.847</b>		<b>4.806</b>	
<b>Flusso dei fondi risultante da transazioni sul capitale proprio</b>				
Contabilizzazioni attraverso le riserve			167	
<b>Saldo</b>			<b>167</b>	
<b>Flusso dei fondi risultante da cambiamenti nelle immobilizzazioni e nelle partecipazioni</b>				
Partecipazioni non consolidate		937	2.371	
Immobili		68	187	
Altre immobilizzazioni materiali		2.037		2.879
Valori immateriali		309		
Tesoreria netta acquisita di Cassa Lombarda SpA			222.576	
<b>Saldo</b>		<b>3.351</b>	<b>222.255</b>	
<b>Flusso dei fondi risultante dall'attività bancaria</b>				
<b>Operazioni a medio e lungo termine (&gt;1 anno)</b>				
Impegni nei confronti di banche	12.733			3.998
Impegni risultanti da depositi della clientela	421		3.973	
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	62.800			
Crediti nei confronti della clientela		24.475	250.350	
Crediti ipotecari	20.761			25.040
Immobilizzazioni finanziarie	7.456		19.815	
<b>Operazioni a breve termine</b>				
Impegni nei confronti di banche		42.224		95.819
Impegni risultanti da depositi della clientela		420.443		521.442
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati		6.651		6.808
Altri passivi	10.912			19.099
Crediti nei confronti di banche	175.483		99.019	
Crediti nei confronti della clientela		29.866		213.549
Crediti ipotecari		22.187		19.979
Attività di negoziazione	102.236		18.493	
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	12.624		3.320	
Immobilizzazioni finanziarie	24.955			14.831
Altri attivi		5.014	1.543	
<b>Saldo</b>		<b>120.479</b>		<b>524.052</b>
<b>Flussi Totali</b>	<b>7.847</b>	<b>123.830</b>	<b>227.228</b>	<b>524.052</b>
<b>Variazione mezzi liquidi</b>	<b>115.983</b>		<b>296.824</b>	

## 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
<b>Capitale proprio all'inizio dell'esercizio di riferimento</b>	20.000	67.868	48.350	1.780	266.309	0	431	9.651	414.389
Differenze di cambio				-1.397					-1.397
Dividendi e altre attribuzioni								-7.500	-7.500
Altre assegnazioni alle / Altri prelievi dalle altre riserve					2.152		-1	-2.151	0
Utile del periodo								8.257	8.257
<b>Capitale proprio alla fine del periodo di riferimento</b>	20.000	67.868	48.350	383	268.461	0	430	8.257	413.749

## 1. Attività ed effettivo del personale

Il gruppo PKB è presente, in Svizzera, a Lugano, Bellinzona, Ginevra, Zurigo e Losanna e, tramite le sue controllate PKB Banca Privada (Panama)SA e Cassa Lombarda SpA, a Panama e a Milano. Le principali attività del gruppo sono costituite dal Private Banking e dall'operatività commerciale e finanziaria. L'effettivo del personale, convertito in collaboratori a tempo pieno, al 31.12.2017 è di 502,7 unità (2016: 504,9 unità).

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

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

<i>Principi di consolidamento</i>	I principi contabili di allestimento e di tenuta dei conti annuali sono conformi alle disposizioni dell'Ordinanza sulle banche e casse di risparmio (OBCR) nonché alle prescrizioni della Circolare FINMA 2015/1 «Direttive contabili – banche». Il conto di gruppo è allestito secondo il principio della rappresentazione veritiera e corretta. Come metodo di consolidamento è stato usato il «purchase-method».	
<i>Partecipazioni consolidate integralmente</i>	Il conto di gruppo comprende i conti annuali di PKB Privatbank AG, Lugano; di PKB Banca Privada (Panama) SA, Panama; di Cassa Lombarda SpA, Milano, di PKB Alasia SA, Losanna e di PKB Servizi Fiduciari SpA, Milano.	
<i>Principi contabili e di valutazione</i>	La presentazione dei conti avviene secondo il principio della data di registrazione. Sono stati adottati i criteri sotto elencati.	
<i>Monete e valute estere</i>	Valutazione ai corsi di fine anno. Le differenze di cambio sono state contabilizzate nel conto economico nel «Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione al fair value». I cambi utilizzati per le principali divise sono stati i seguenti: EUR 1,17024 (2016: 1,07217) USD 0,97485 (2016: 1,01570).	
<i>Crediti ed impegni in generale</i>	Valutazione al valore nominale, al netto di eventuali rettifiche di valore.	
<i>Attività di negoziazione</i>	Valutazione al fair value.	
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	Azioni: al valore di mercato alla fine dell'esercizio ma al massimo al prezzo di acquisto. Titoli a reddito fisso: la differenza fra il prezzo di acquisto ed il valore di rimborso viene distribuita sugli anni che intercorrono fra la data di acquisto e quella di scadenza.	
<i>Partecipazioni non consolidate integralmente</i>	Quota di partecipazione non superiore al 20%:	Valutazione al prezzo di acquisto, fatta deduzione degli ammortamenti economicamente necessari.
	Quota di partecipazione compresa tra il 20% e il 50%:	Valutazione al valore patrimoniale netto.
	Indipendentemente dalla quota di partecipazione, società irrilevanti per una corretta valutazione, sia patrimoniale sia reddituale del gruppo, vengono valutate al prezzo di acquisto, fatta deduzione degli ammortamenti economicamente necessari.	
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	Sono iscritte a bilancio ai costi di acquisto dedotti gli ammortamenti necessari ordinari. Le opere d'arte non vengono ammortizzate. Per gli altri immobili vale la regola che si espone a bilancio il valore equivalente al più basso tra prezzo di costo e valutazione di mercato. Le quote di ammortamento sono applicate con il metodo lineare.	
	I periodi e i tassi di ammortamento sono i seguenti:	
	Immobilizzazioni ad uso della Banca	al massimo 50 anni
	Riattazioni	al massimo 20 anni
	Impianti	al massimo 10 anni
	Mobilio	al massimo 10 anni
	Macchine e veicoli	al massimo 5 anni
	Hardware/Software	al massimo 3 anni
	Valori immateriali	al massimo 5 anni
	Le altre entità del gruppo utilizzano globalmente gli stessi tassi di ammortamento.	

<i>Riserve per rischi bancari generali</i>	Le riserve per rischi bancari generali non sono tassate.
<i>Valori immateriali</i>	I valori immateriali esposti a bilancio si riferiscono al Goodwill pagato per l'asset deal della Liechtensteinische Landesbank (Svizzera) SA ("LLB") di Lugano, l'acquisizione di Cassa Lombarda SpA e di 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 market-to-market. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati per conto proprio riguarda principalmente operazioni di copertura e marginalmente operazioni di trading, svolte nell'ambito dei limiti previsti dal regolamento interno.
<i>Criteri applicati per l'identificazione dei rischi di perdita e la determinazione dei correttivi di valore</i>	Le pratiche di credito vengono analizzate regolarmente, al minimo una volta all'anno. Se il rischio lo richiede, l'analisi viene condotta con maggiore frequenza e tempestivamente, in particolare per i crediti non performanti. Quando si identificano necessità di rettifiche di valore per la parte non coperta da eventuali garanzie, queste vengono contabilizzate immediatamente. Per Cassa Lombarda gli accantonamenti sui crediti compromessi vengono effettuati secondo i principi contabili internazionali
<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 17/1. La responsabilità del sistema dei controlli interni del Gruppo è affidata al Consiglio d'Amministrazione, che ne fissa le linee d'indirizzo e ne verifica periodicamente l'adeguatezza e l'effettivo funzionamento. Nel suo compito il Consiglio d'Amministrazione è supportato da un Comitato d'Audit, con funzioni consultive e propositive, mentre la gestione operativa della Sorveglianza Consolidata è assicurata dalla Direzione Generale, a sua volta supportata dal <i>Risk Committee</i> (RICO) e dal Comitato <i>Compliance</i> (COCO) con compiti in materia di definizione dei processi volti alla misurazione, gestione e controllo dei rischi a livello del Gruppo PKB. Il RICO e il COCO si riuniscono con frequenza almeno trimestrale e beneficiano di un sistema di reporting integrato dei rischi a livello di Gruppo. La Revisione interna verifica e valuta il sistema di controllo interno e contribuisce pertanto al suo costante affinamento. Nel rispetto delle normative vigenti, il Gruppo si è dotato di un Regolamento per la Sorveglianza consolidata del Gruppo e di una <i>Risk Policy</i> che definiscono, in una visione integrata, le linee guida della valutazione e gestione dei rischi cui tutte le società del Gruppo devono attenersi. La politica di valutazione e gestione dei rischi, esaminata ogni anno dal Consiglio d'Amministrazione, costituisce il fondamento del processo di gestione del rischio del Gruppo. A essa è abbinata una struttura di limiti, definita per ogni categoria di rischio individuata, che è verificata costantemente con particolare riguardo ai rischi indicati di seguito.



#### Rischio di credito

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

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

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

#### Rischio di mercato (bilancio)

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

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

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

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

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

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

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

#### Rischio di liquidità

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

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

#### Rischio operativo

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

La gestione dei rischi operativi è organizzata come segue:

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


#### Rischio legale

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

#### Rischio di reputazione e di compliance

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

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



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

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

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

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

*Eventi importanti successivi alla data di chiusura del bilancio*

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

### 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 31.12.2017

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	
<b>Prestiti (prima della compensazione delle correzioni di valore)</b>					
Crediti verso clientela		228.893	657.825	93.137	979.854
Crediti ipotecari		935.048	44.876	15.261	995.185
– Stabili abitativi		625.356	73		625.429
– Stabili ad uso ufficio e commerciale		201.699			201.699
– Artigianato e industria		15.185			15.185
– Altri		92.809	44.804	15.261	152.874
<b>Totale dei Prestiti (al lordo della compensazione con le correzioni di valore)</b>					
Esercizio in corso		1.163.941	702.701	108.398	1.975.040
<i>Esercizio precedente</i>		<i>1.142.366</i>	<i>623.431</i>	<i>158.552</i>	<i>1.924.349</i>
<b>Totale dei Prestiti (al netto della compensazione con le correzioni di valore)</b>					
Esercizio in corso		1.159.311	676.533	83.721	1.919.565
<i>Esercizio precedente</i>		<i>1.139.391</i>	<i>580.280</i>	<i>147.840</i>	<i>1.867.511</i>
<b>Fuori bilancio</b>					
Impegni eventuali		3.417	33.434	3.232	40.083
Promesse irrevocabili		17.840	48.905	109.475	176.219
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo				4.080	4.080
<b>Totale fuori bilancio</b>					
Esercizio in corso		21.256	82.339	116.788	220.383
<i>Esercizio precedente</i>		<i>31.315</i>	<i>104.709</i>	<i>126.764</i>	<i>262.788</i>
<b>Prestiti compromessi</b>					
		Importo lordo dei debiti	Valore stimato di realizzazione delle garanzie	Importo netto dei debiti	Rettifiche di valore singole
Esercizio in corso		111.362	53.456	57.906	53.002
<i>Esercizio precedente</i>		<i>101.281</i>	<i>40.763</i>	<i>60.518</i>	<i>54.769</i>

3.3 Suddivisione delle attività di negoziazione e degli altri strumenti finanziari con valutazione fair value (attivi e passivi)	IMPORTI IN CHF/000	2017	2016
<b>Attivi</b>			
<b>Attività di negoziazione</b>			
Titoli di credito		41.040	373.392
di cui quotati in borsa		19.221	15.374
Titoli di partecipazione		684	1.212
Metalli preziosi e materie prime			
<b>Totale attivi</b>		<b>41.724</b>	<b>374.604</b>
<i>di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità</i>			

3.4 Presentazione degli strumenti finanziari derivati (attivi e passivi)	IMPORTI IN CHF/000	STRUMENTI DI NEGOZIAZIONE			STRUMENTI DI COPERTURA		
		Valori di sostituzione positivi	Valori di sostituzione negativi	Volume contrattuale	Valori di sostituzione positivi	Valori di sostituzione negativi	Volume contrattuale
<b>Strumenti su tassi d'interesse</b>							
Swap		5.305	4.706	149.851	1.601	5.866	259.347
Opzioni (OTC)		7.075	7.075	263.806	3	5.134	55.816
<b>Divise / Metalli preziosi</b>							
Contratti a termine		285	215	26.167			
Swap combinati in tassi d'interesse/divise		601	626	92.881	1.649	1.855	545.252
Opzioni (OTC)		39	39	22.265			
<b>Titoli di partecipazione/indici</b>							
Opzioni (OTC)		3	3	889			
<b>Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting)</b>							
Esercizio in corso		13.308	12.664	555.859	3.253	12.854	860.415
<i>Esercizio precedente</i>		<i>16.247</i>	<i>14.829</i>	<i>574.780</i>	<i>12.939</i>	<i>17.340</i>	<i>1.226.010</i>
<b>Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)</b>		Valori di sostituzione positivi (cumulativi)			Valori di sostituzione negativi (cumulativi)		
Esercizio in corso		16.562			25.518		
<i>Esercizio precedente</i>		<i>29.186</i>			<i>32.169</i>		
<b>Suddivisione per controparti</b>		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)				3.831		12.731	

3.5 Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie	IMPORTI IN CHF/000			
	Valore contabile		Fair Value	
	2017	2016	2017	2016
Titoli di debito	373.454	169.409	375.396	172.301
di cui destinati ad essere conservati fino alla scadenza	142.080	168.349	143.450	171.234
Titoli di partecipazione	12.304	18.116	14.635	19.553
<b>Totale</b>	<b>385.758</b>	<b>187.525</b>	<b>390.031</b>	<b>191.854</b>
<i>di cui titoli ammessi in pensione secondo le disposizioni sulla liquidità</i>	<i>33.531</i>	<i>24.490</i>	<i>33.801</i>	<i>25.014</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	86.401	38.227	211.416	10.501	4.849	22.429

3.6 Presentazione delle partecipazioni	IMPORTI IN CHF/000							
	Valore d'acquisto	Rettifiche di valore e/o adeguamenti di valore (equity method) finora accumulati	Valore contabile al 31.12.2016	Disinvestimenti	Rettifiche di valore	Adegua-menti di valore delle partecipazioni valutate secondo l'equity method	Valore contabile al 31.12.2017	Valore di mercato
<b>Partecipazioni valutate secondo l'equity method</b>								
Non quotate in borsa	3.095	-364	2.731	55		260	3.046	n/a
<b>Altre partecipazioni</b>								
Non quotate in borsa	400		400	1	361		762	n/a
<b>Totale delle partecipazioni</b>	<b>3.495</b>	<b>-364</b>	<b>3.131</b>	<b>56</b>	<b>361</b>	<b>260</b>	<b>3.808</b>	



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
<b>Partecipazioni consolidate con il metodo integrale (1)</b>							
PKB Banca Privada (Panamá) SA, Panamá	Istituto di credito	USD	10.000	100,00%	100,00%	10.000	
Cassa Lombarda S.p.A.	Istituto di credito	EUR	18.000	99,57%	99,57%	17'922	
PKB Alasia SA, Losanna	Gestione patrimoniale	CHF	500	100,00%	100,00%	500	
PKB Servizi fiduciari SpA, Milano	Fiduciaria	EUR	240	100,00%	100,00%	240	
<b>Partecipazioni consolidate con l'equity method</b>							
Anthilia Capital Partners S.p.A.	Società finanziaria	EUR	5.371	35,75%	35,75%	1.697	
EIH Endurance Investments Holding SA	Società finanziaria	CHF	100	25,00%	25,00%	25	
<b>Principali partecipazioni non consolidate</b>							
Six Group AG, Zurigo	Infrastruttura di mercato	CHF	19.522	0,015%	0,015%		3
Aduno Holding SA, Zurigo	Società finanziaria	CHF	25.000	0,28%	0,28%		70
Pfandbriefbank, Zurich	Istituto di credito	CHF	900.000	0,0011%	0,0011%		10

<sup>(1)</sup> Nel corso dell'esercizio 2017 gli azionisti di Anthilia Capital Partners Spa, Milano hanno esercitato l'opzione di acquisto per il 16% del capitale. Il relativo impatto economico alla voce "costi straordinari" ammonta a KCHF -93. Al perfezionamento del trasferimento dei certificati azionari la partecipazione diretta del Gruppo sarà del 19,75%

3.8 Presentazione delle immobilizzazioni materiali	IMPORTI IN CHF/000			2017						
	Valore d'acquisto	Ammortamenti finora accumulati	Valore contabile al 31.12.2016	Cambiamenti del perimetro di consolidamento	Trasferimenti	Investimenti	Disinvestimenti	Ammortamenti	Apprezziamenti	Valore contabile al 31.12.2017
Stabili della Banca	100.657	-44.927	55.730			69	2.188	-3.142		54.845
Altri immobili	9.954	-3.492	6.462							6.462
Software sviluppati internamente o acquistati	4.613	-2.703	1.910			458		-1.690		678
Altre immobilizzazioni materiali	69.444	-49.888	19.556			1.580	361	-2.427		19.070
<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>184.668</b>	<b>-101.010</b>	<b>83.658</b>			<b>2.107</b>	<b>2.549</b>	<b>-7.259</b>		<b>81.055</b>

3.9 Presentazione dei valori immateriali	IMPORTI IN CHE/000			2017						
	Valore d'acquisto	Ammortamenti finora accumulati	Valore contabile al 31.12.2016	Cambiamento del perimetro di consolidamento	Trasferimenti	Investimenti	Disinvestimenti	Ammortamenti	Apprezziamenti	Valore contabile al 31.12.2017
Goodwill	91.629	-77.971	13.658			309		-4.810		9.157
<b>Totale valori immateriali</b>	<b>91.629</b>	<b>-77.971</b>	<b>13.658</b>			<b>309</b>		<b>-4.810</b>		<b>9.157</b>

3.10 Composizione degli altri attivi e degli altri passivi	IMPORTI IN CHE/000	2017		2016	
		Altri attivi	Altri passivi	Altri attivi	Altri passivi
Conto di compensazione		8.266		10.168	377
Imposte differite sull'utile		5.894		5.949	
Importo esposto all'attivo in ragione delle riserve per contributi del datore di lavoro					
Imposte indirette		10.489	1.023	10.524	1.294
Altri crediti e debiti		26.527	30.434	19.521	18.874
<b>Totale</b>		<b>51.176</b>	<b>31.457</b>	<b>46.162</b>	<b>20.545</b>

3.11 Indicazione degli attivi costituiti in pegno o ceduti per garantire impegni propri e degli attivi che si trovano sotto riserva di proprietà	IMPORTI IN CHE/000	
	Valori contabili	Impegni effettivi
<b>Attivi costituiti in pegno / Ceduti</b>		
Titoli obbligazionari a garanzia di impegni verso banche		211.518
Crediti ipotecari a garanzia di mutui presso Centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie		85.440

3.12 Indicazione degli impegni nei confronti di propri istituti di previdenza, nonché numero e genere degli strumenti di capitale proprio della banca detenuti da tali istituti	IMPORTI IN CHE/000	2017	2016
		<b>Totale</b>	18.345

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 31.12.2017	Rinuncia all'utilizzo al 31.12.2016	Importo netto al 31.12.2017	Importo netto al 31.12.2016	Influenza delle RCDL sulle spese per il personale	
					2017	2016
Fondazione di previdenza LPP per il personale della PKB Privatbank AG	1.300		1.300	1.300		
<b>Totale</b>	<b>1.300</b>		<b>1.300</b>	<b>1.300</b>		

Vantaggi/impegni economici e costi di previdenza	IMPORTI IN CHF/000						
	Eccedenza di copertura/ sotto copertura al 31.12.2017	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	
		2017	2016			2017	2016
con eccedenza di copertura	15.859				6'494	5.013	5.101
<b>Totale</b>	<b>15.859</b>				<b>6'494</b>	<b>5.013</b>	<b>5.101</b>

Per ogni piano di previdenza, la banca deve determinare se il grado di copertura e la situazione particolare dell'istituto di previdenza genera un vantaggio o un impegno economico. L'apprezzamento si basa sulla situazione finanziaria al 31 dicembre 2016 e sull'evoluzione della situazione finanziaria 2017. 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 110,3% (2016: 106,7%)

Dipendenti delle società estere:

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

### 3.14 Presentazione dei prodotti strutturati emessi

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

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

Nessun prestito obbligazionario in corso al 31.12.2017

**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 31.12.2016	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 31.12.2017
Accantonamenti per imposte differite	16.746	-79		8		6	-2.807	13.874
Accantonamenti per impegni di previdenza	3.471	-284		316		53	-77	3.479
Altri accantonamenti	27.438	-3.238		120		3.457	-1.626	26.151
<b>Totale accantonamenti</b>	<b>47.655</b>	<b>-3.601</b>		<b>444</b>		<b>3.516</b>	<b>-4.510</b>	<b>43.504</b>
<b>Riserve per rischi bancari generali</b>	<b>48.350</b>							<b>48'350</b>
<b>Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi paese</b>	<b>57.438</b>	<b>-5.678</b>		<b>3.615</b>	<b>111</b>	<b>2.733</b>	<b>-2.745</b>	<b>55.474</b>
Di cui rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi	54.769	-5.678		3.461	111	2.733	-2.394	53.002
Di cui rettifiche di valore per rischi latenti	2'669			154			-351	2.472

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

3.17 Presentazione del capitale sociale	2017			2016		
	Valore nominale complessivo	Numero azioni ordinarie	Capitale con diritto al dividendo	Valore nominale complessivo	Numero azioni ordinarie	Capitale con diritto al dividendo
Capitale azionario (interamente liberato)	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
<b>Totale del capitale sociale</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>

Al 31.12.2017 non sussistevano limitazioni volontarie sulla distribuibilità delle riserve.

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

Al 31.12.2017 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	
	2017	2016	2017	2016
Titolari di partecipazioni qualificate			17.452	4.280
Società del Gruppo	56	95	3.332	1.717
Società collegate			19.188	1.502
Operazioni degli organi societari	2.946	7.712	12.815	20.673

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		2017		2016	
	Nominale	Quota in %	Nominale	Quota in %	Nominale	Quota in %
con diritto di voto: Auriga S.A., Lussemburgo	20.000	100,00	20.000	100,00	20.000	100,00

“Non esistono né capitale condizionale né azionisti rilevanti senza diritto di voto. Auriga S.A., società lussemburghese detiene il 100% del capitale della Banca. I diritti di voto di quest'ultima sono controllati indirettamente per il 51,844% dalla famiglia del defunto Serafino Trbaldo Togna. Ulteriori partecipazioni significative sono detenute dagli eredi dei defunti Achille Trbaldo Togna e Piero Trbaldo Togna.”

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

Al 31.12.2017 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

	SCADENZA							Situazione al 31.12.2017
	A vista	Con preavviso	entro 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 12 mesi fino a 5 anni	oltre 5 anni	immobilizzati	
<b>Attivo circolante / Strumenti finanziari</b>								
Liquidità	679.195							679.195
Crediti nei confronti di banche	190.699	4.121	52.003	11.788				258.611
Crediti nei confronti della clientela	274.854	211.871	138.292	99.896	163.266	38.732		926.912
Crediti ipotecari		497.562	13.437	56.314	143.120	282.220		992.654
Attività di negoziazione	41.724							41.724
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	16.562							16.562
Immobilizzazioni finanziarie	12.114		3.426	5.339	200.549	164.329		385.758
<b>Totale al 31.12.2017</b>	<b>1.215.148</b>	<b>713.554</b>	<b>207.159</b>	<b>173.337</b>	<b>506.935</b>	<b>485.282</b>		<b>3.301.415</b>
<i>Totale al 31.12.2016</i>	<i>1.446.260</i>	<i>952.046</i>	<i>353.278</i>	<i>171.202</i>	<i>406.622</i>	<i>358.691</i>		<i>3.688.099</i>
<b>Capitale di terzi / Strumenti finanziari</b>								
Impegni nei confronti di banche	53.263		3.587		152.131			208.982
Impegni risultanti da depositi della clientela	2.634.698	1.643			12.354			2.648.695
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	25.518							25.518
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti					10.000	52.800		62.800
<b>Totale al 31.12.2017</b>	<b>2.713.479</b>	<b>1.643</b>	<b>3.587</b>		<b>174.485</b>	<b>52.800</b>		<b>2.945.994</b>
<i>Totale al 31.12.2016</i>	<i>3.182.358</i>	<i>2.659</i>	<i>1.379</i>	<i>1.631</i>	<i>151.331</i>			<i>3.339.358</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		2017		2016	
	Svizzera	Eestero	Svizzera	Eestero		
<b>Attivi</b>						
Liquidità	448.772	230.422	602.692	192.486		
Crediti nei confronti di banche	67.294	191.317	130.209	303.885		
Crediti nei confronti della clientela	182.925	743.987	186.657	689.626		
Crediti ipotecari	801.351	191.303	807.690	183.538		
Attività di negoziazione	394	41.330	456	374.148		
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	16.530	32	29.098	88		
Immobilizzazioni finanziarie	69.345	316.413	87.351	100.174		
Ratei e risconti	8.144	938	11.233	517		
Partecipazioni non consolidate	754	3.054	393	2.738		
Immobilizzazioni materiali	52.219	28.836	55.780	27.878		
Valori immateriali	9.157		13.658			
Altri attivi	12.740	38.437	10.425	35.737		
<b>Totale attivi</b>	<b>1.669.624</b>	<b>1.786.069</b>	<b>1.935.642</b>	<b>1.910.815</b>		
<b>Passivi</b>						
Impegni nei confronti di banche	22.867	186.115	65.792	172.681		
Impegni risultanti da depositi della clientela	623.667	2.025.027	641.414	2.427.302		
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	25.441	77	32.064	105		
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	62.800					
Ratei e risconti	20.777	211	24.265	246		
Altri passivi	2.383	29.074	7.813	12.732		
Accantonamenti	39.158	4.346	43.060	4.595		
Riserve per rischi bancari generali	48.350		48.350			
Capitale azionario	20.000		20.000			
Riserva legale da capitale	67.868		67.867			
Riserva da utili	268.844		268.089			
Quote minoritarie nel capitale proprio	430		431			
Utile del Gruppo	8.257		9.651			
<b>Totale passivi</b>	<b>1.210.842</b>	<b>2.244.850</b>	<b>1.228.796</b>	<b>2.617.661</b>		

3.25 Attivi suddivisi secondo paesi o gruppi di paesi	IMPORTI IN CHF/000	2017		2016	
			%		%
<b>Attivi</b>					
Italia	1.216.943	35.22	1.166.912	30.34	
Rimanenti paesi Ocse	419.734	12.15	608.527	15.82	
Rimanenti paesi dell'America (non facenti parte dell'Ocse)	23.555	0.68	111.759	2.91	
Altri paesi	125.837	3.64	23.617	0.61	
<b>Totali crediti con l'estero</b>	<b>1.786.069</b>	<b>51.68</b>	<b>1.910.815</b>	<b>49.68</b>	
Svizzera	1.669.624	48.32	1.935.642	50.32	
<b>Totale attivi</b>	<b>3.455.692</b>	<b>100.00</b>	<b>3.846.457</b>	<b>100.00</b>	

3.26 Suddivisione del totale degli attivi per solvibilità dei gruppi di paesi (localizzazione del rischio)		Impegno estero netto al 31.12.2017		Impegno estero netto al 31.12.2016	
Rating paese specifico della banca	Moody's	in CHF /000	Quota in %	in CHF /000	Quota in %
1-2	Aaa – AA3	1.734.817	95,5%	1.757.660	97,3%
3	A1 – A3	4.599	0,25%	4.541	0,3%
4	Baa1 – Baa3	59.039	3,25%	25.239	1,4%
5	Ba1 – Ba3	1.931	0,11%	2.088	0,1%
6	B1 – B3	14.568	0,8%	9.783	0,5%
7	Caa1 – C	286	0,02%	398	0,0%
0	No rating	1.360	0,07%	6.630	0,4%
<b>Totale attivi</b>		<b>1.816.600</b>	<b>100%</b>	<b>1.806.339</b>	<b>100%</b>

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

3.27 Presentazione degli attivi e dei passivi suddivisi in funzione della valute più significative per la banca	VALUTE (controvalore in CHF /000)				
	CHF	EUR	USD	Altre	Totale
<b>Attivi</b>					
Liquidità	447.151	231.629	210	205	679.195
Crediti nei confronti di banche	4.803	130.913	73.531	49.363	258.611
Crediti nei confronti della clientela	134.753	667.760	88.572	35.826	926.912
Crediti ipotecari	801.351	191.303			992.654
Attività di negoziazione	904	17.453	23.343	25	41.724
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	16.447		115		16.562
Immobilizzazioni finanziarie	86.374	267.040	32.344		385.758
Ratei e risconti	6.770	1.124	1.021	166	9.081
Partecipazioni non consolidate	754	2.682	372		3.808
Immobilizzi	50.651	26.505	3.899		81.055
Valori immateriali	9.157				9.157
Altri attivi	12.698	38.235		244	51.176
<b>Totale attivi</b>	<b>1.571.812</b>	<b>1.574.644</b>	<b>223.408</b>	<b>85.829</b>	<b>3.455.692</b>
Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	15.654	390.639	287.415	13.328	707.037
<b>Totale attivi al 31.12.2017</b>	<b>1.587.466</b>	<b>1.965.282</b>	<b>510.823</b>	<b>99.158</b>	<b>4.162.729</b>
<b>Passivi</b>					
Impegni nei confronti di banche	2.364	168.626	21.113	16.878	208.982
Impegni risultanti da depositi della clientela	434.078	1.724.136	430.718	59.763	2.648.695
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	25.408		110		25.518
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	62.800				62.800
Ratei e risconti	19.501	785	682	20	20.988
Altri passivi	629	29.090	1.736	3	31.457
Accantonamenti	37.895	4.346	88	1.175	43.504
Riserve per rischi bancari generali	48.350				48.350
Capitale azionario	20.000				20.000
Riserva legale da capitale	67.868				67.868
Riserva da utili	268.844				268.844
Quote minoritarie nel capitale proprio	430				430
Utile del Gruppo	8.257				8.257
<b>Totale passivi</b>	<b>996.423</b>	<b>1.926.984</b>	<b>454.447</b>	<b>77.838</b>	<b>3.455.692</b>
Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	566.414	52.304	55.495	19.660	693.872
<b>Totale passivi al 31.12.2017</b>	<b>1.562.837</b>	<b>1.979.288</b>	<b>509.942</b>	<b>97.498</b>	<b>4.149.565</b>
<b>Posizione netta per valuta</b>	<b>24.630</b>	<b>-14.006</b>	<b>881</b>	<b>1.660</b>	



3.28 Suddivisione degli impegni eventuali e dei crediti eventuali	IMPORTI IN CHF/000	2017	2016
Garanzie di credito e strumenti analoghi		30.377	37.977
Impegni irrevocabili da crediti documentari		902	2.396
Altri impegni eventuali		8.804	14.534
<b>Totale impegni eventuali</b>		<b>40.083</b>	<b>54.907</b>

### 3.29 Suddivisione dei crediti di impegno

Nessun credito di impegno in essere al 31.12.2017

3.30 Suddivisione delle operazioni fiduciarie	IMPORTI IN CHF/000	2017	2016
Investimenti fiduciari presso banche terze		91.228	15.733
<b>Totale operazioni fiduciarie</b>		<b>91.228</b>	<b>15.733</b>

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

a) Suddivisione dei patrimoni della clientela	IMPORTI IN CHF/000	2017	2016
<b>Tipologia di patrimoni</b>			
Patrimoni collocati in strumenti d'investimento collettivo in gestione proprietaria		922.590	843.177
Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale		4.811.889	4.433.530
Altri patrimoni gestiti		6.993.762	7.595.909
<b>Subtotale: patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi)</b>		<b>12.728.241</b>	<b>12.872.616</b>
<i>di cui doppi conteggi</i>		729.208	635.614
Clientela commerciale "Custody only"		885.338	827.344
<b>Subtotale: altri patrimoni della clientela</b>		<b>885.338</b>	<b>827.344</b>
<b>Totale dei patrimoni della clientela (incl. doppi conteggi)</b>		<b>13.613.579</b>	<b>13.699.960</b>
b) Presentazione dell'evoluzione dei patrimoni gestiti	IMPORTI IN CHF/000	2017	2016
<b>Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) all'inizio del periodo</b>		<b>12.872.616</b>	<b>9.483.688</b>
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto		-416.986	-1.304.498
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione dei cambi		272.611	187.614
+/- Altri effetti*			4.505.812
<b>Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) alla fine del periodo</b>		<b>12.728.241</b>	<b>12.872.616</b>

\* La voce "Altri effetti" al 31.12.2016 corrisponde all'entrata dei patrimoni gestiti a seguito della acquisizione totale di Cassa Lombarda. Gli altri patrimoni gestiti includono tutti i valori patrimoniali della clientela (privata, commerciale e istituzionale) che sono detenuti a scopo di investimento e per i quali la Banca percepisce commissioni e/o onorari aggiuntivi ai diritti di custodia e altre spese di tenuta conto. Tutti gli altri patrimoni custoditi dalla Banca che non soddisfano i criteri sopracitati sono considerati "custody only". I patrimoni con mandato di gestione patrimoniale sono gli averi della clientela gestiti secondo un profilo scelto dal cliente. I crediti alla clientela non sono dedotti dal totale dei patrimoni gestiti. Gli apporti/prelievi netti comprendono i movimenti effettivi in entrata/uscita di fondi di valori patrimoniali della clientela con l'esclusione delle performance dei titoli e divise, degli interessi, delle spese, delle commissioni e dei dividendi.

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

a) Suddivisione per settori di attività (in funzione dell'organizzazione della banca e/o del gruppo finanziario)	2017	2016
<i>IMPORTI IN CHF/000</i>		
Negoziazione con operazioni miste	14.909	12.247
Società del gruppo assoggettate alla vigilanza della FINMA in materia di riciclaggio di denaro	61	19
<b>Totale del risultato da attività di negoziazione</b>	<b>14.970</b>	<b>12.266</b>
b) Suddivisione per rischi sottostanti e sulla base dell'applicazione dell'opzione fair value	2017	2016
<i>IMPORTI IN CHF/000</i>		
Risultato da attività di negoziazione da:		
– Strumenti basati su tassi d'interesse	9.134	3.866
– Titoli di partecipazione (incl. fondi)	70	-144
– Divise	5.487	8.272
– Materie prime / metalli preziosi	99	272
<b>Totale del risultato da attività di negoziazione</b>	<b>14.790</b>	<b>12.266</b>

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

Il Gruppo non effettua operazioni significative di rifinanziamento. La voce "Proventi da interessi e sconti" comprende CHF 2,2 mio di interessi negativi.

3.34 Suddivisione dei costi per il personale	2017	2016
<i>IMPORTI IN CHF/000</i>		
Retribuzioni (gettoni di presenza e indennità fisse ai membri degli organi della banca, stipendi e assegni corrisposti)	63.963	49.382
Prestazioni sociali	14.843	10.408
Altri costi per il personale	7.245	3.356
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>86.050</b>	<b>63.146</b>

3.35 Suddivisione degli altri costi d'esercizio	2017	2016
<i>IMPORTI IN CHF/000</i>		
Spese per i locali	3.855	2.114
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	5.162	2.407
Spese per veicoli, macchine, mobilio e altre installazioni, nonché leasing operativo	807	160
Onorari della società di audit (art. 961a n. 2 CO)	925	633
– Di cui per audit contabili e di vigilanza	886	633
Ulteriori costi d'esercizio	19.619	17.665
<b>Totale altri costi d'esercizio</b>	<b>30.369</b>	<b>22.979</b>

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

Del totale di CHF 3,5 milioni, i ricavi straordinari sono attribuibili alla quota parte di goodwill derivante dalla cessione di PKB Privatbank Ltd, St. John's, Antigua per CHF 2,6 milioni, CHF 0,4 milioni sono riferiti alla rivalutazione di titoli di partecipazione ed i restanti CHF 0,5 milioni a sopravvenienze attive diverse (di cui CHF 0,3 milioni riferiti a titoli di partecipazione). I costi straordinari sono da attribuire per CHF 0,1 milioni alla cessione di quote di partecipazione.

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

Nel corso dell'anno abbiamo rivalutato la partecipazione SIX Group AG al valore di acquisto. La rivalutazione ha generato un ricavo straordinario di CHF 0.4 mio.

3.38 Presentazione del risultato operativo, suddiviso in risultato nazionale ed estero secondo il principio della localizzazione dell'attività	IMPORTI IN CHF/000	2017		2016	
		Svizzera	Estero	Svizzera	Estero
Risultato netto da operazioni su interessi		22.106	11.032	22.554	1.983
Risultato da commissioni e prestazioni di servizi		50.524	34.305	54.457	8.201
Risultato da operazione di negoziazione		9.173	5.618	11.295	971
Altri risultati ordinari		840	-4	2.731	-179
<b>Ricavi d'esercizio</b>		<b>82.642</b>	<b>50.951</b>	<b>91.037</b>	<b>10.976</b>
Costi per il personale		-55.928	-30.122	-57.460	-5.686
Spese per il materiale		-16.087	-14.281	-18.942	-4.036
<b>Costi d'esercizio</b>		<b>-72.015</b>	<b>-44.403</b>	<b>-76.402</b>	<b>-9.722</b>
<b>Risultato operativo</b>		<b>10.627</b>	<b>6.548</b>	<b>14.635</b>	<b>1.254</b>

3.39 Presentazione delle imposte correnti e delle imposte differite e indicazione dell'aliquota d'imposta	IMPORTI IN CHF/000	2017		2016	
		Aliquota		Aliquota	
Spese per imposte correnti *		11,6%	1.992	14,0%	2.229
Spese per imposte differite		19,8%	-2.801	19,8%	-435
<b>Totale imposte</b>			<b>-809</b>		<b>1.794</b>

\* Si tratta dell'aliquota media applicata al risultato operativo. Il costo per imposte correnti 2017 comprende un ricavo di CHF 0,8 mio derivante dallo scioglimento dell'accantonamento imposte 2013 divenuto non più necessario nel corso dell'esercizio.

### 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 Circ.-FINMA 2008/22

4.1 Fondi propri computabili	IMPORTI IN CHF/000	2017	2016
<b>Fondi propri di base lordi</b>		<b>413.319</b>	<b>406'458</b>
di cui interessi minoritari		430	431
di cui capitale azionario versato		20.000	20.000
di cui riserve da capitale e riserve generate da utili		344.156	337.677
di cui riserva per rischi bancari generali		48.350	48.350
di cui riserve di valuta estera		383	
- deduzioni regolamentari		-12.965	-16.789
di cui valori immateriali		-9.157	-13.658
- altri elementi da portare in diminuzione dei fondi propri di base			
<b>Fondi propri di base computabili</b>		<b>400.354</b>	<b>389.669</b>
+ fondi propri complementari e supplementari			
- altre deduzioni da imputare ai fondi propri			
<b>Fondi propri computabili</b>		<b>400.354</b>	<b>389.669</b>

4.2 Fondi propri necessari	IMPORTI IN CHF/000	2017	2016
Rischi di credito (approccio AS-BRI)		110.537	111.572
di cui rischio di valutazione relativo a titoli di partecipazione nel portafoglio della banca		1.961	3.770
Rischi senza controparte		6.484	6.693
Rischi di mercato (approccio standard)		1.812	12.066
di cui su strumenti di tasso d'interesse		1.405	10.753
di cui su titoli di partecipazione		109	175
di cui su divise e metalli preziosi		126	810
di cui su materie prime		172	328
Rischi operativi (approccio dell' indicatore di base)		20.009	25.783
<b>Fondi propri necessari</b>		<b>138.842</b>	<b>156.113</b>
<b>Rapporto tra i fondi propri computabili e i fondi propri necessari secondo il diritto svizzero</b>		<b>288%</b>	<b>250%</b>

<b>4.3 Capital ratio</b> (IN % DELLE POSIZIONI PONDERATE PER IL RISCHIO)	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Coefficiente CET1	23,07%	19,97%
Coefficiente T1	23,07%	19,97%
Coefficiente dei fondi propri regolamentari	23,07%	19,97%
Coefficiente CET1 in conformità alle disposizioni transitorie	5,97%	5,32%
di cui cuscinetto di fondi propri in conformità all'OFoP	1,25%	0,63%
di cui cuscinetto anticiclico	0,22%	0,20%
Coefficiente CET1 a copertura delle esigenze minime e del margine di capitale al netto dei requisiti di AT1 e T2 soddisfatti mediante CET1	19,57%	16,17%
Obiettivo di fondi propri CET1 in conformità alla Circ. FINMA 11/2 più capitale anticiclico (in % delle posizioni ponderate per il rischio)	7,62%	7,60%
CET1 disponibile (in % delle posizioni ponderate per il rischio)	19,27%	16,17%
Obiettivo di fondi propri T1 in conformità alla Circ. FINMA 11/2 più margine di capitale anticiclico (in % delle posizioni ponderate per il rischio)	9,22%	9,20%
T1 disponibile (in % delle posizioni ponderate per il rischio)	20,87%	17,77%
Obiettivo per il capitale regolamentare in conformità alla Circ. FINMA 11/2 più margine di capitale anticiclico (in % delle posizioni ponderate per il rischio)	11,42%	11,40%
Capitale regolamentare disponibile (in % delle posizioni ponderate per il rischio)	23,07%	19,97%

<b>4.4 Leverage ratio</b>	<b>IMPORTI IN CHF/000</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Tier 1 capital		400.354	389.669
Leverage ratio exposure		3.608.410	3.981.657
Basel III leverage ratio		11,10%	9,79%

<b>4.5 Liquidity coverage ratio (LCR)</b>	<b>IMPORTI IN CHF/000</b>	<b>I Trim. 17</b>	<b>II Trim. 17</b>	<b>III Trim. 17</b>	<b>IV Trim. 17</b>
Stock di attività liquide di elevata qualità (HQLA)		718.501	668.478	641.398	729.119
Totale dei deflussi di cassa attesi		980.772	960.280	873.008	873.776
Totale degli afflussi di cassa attesi		299.019	320.412	317.700	349.948
Totale dei deflussi di cassa netti		681.752	639.868	555.307	523.828
LCR ratio		105,39%	104,47%	115,50%	139,19%

All'Assemblea generale della  
PKB Privatbank SA, Lugano

Lugano, 11 aprile 2018

## 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 37), per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017.



### 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 2017 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)



Beatrice Gropelli  
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 31.12.2017 gli attivi a bilancio si fissano a CHF 2.348,8 milioni contro CHF 1.983,8 milioni per i passivi; il patrimonio netto, utile d'esercizio compreso, ammonta di conseguenza a CHF 365,0 milioni. Il totale di bilancio ha registrato una diminuzione di CHF 361,4 milioni, pari al 13,3% rispetto all'esercizio precedente.

### Attivi

<b>Liquidità</b>	In questa voce vengono espone a bilancio le giacenze di cassa e gli averi presso la BNS. Il totale di CHF 448,7 milioni copre le prescrizioni legali in materia di prima liquidità.
<b>Crediti nei confronti di banche</b>	In diminuzione di CHF 120,6 milioni (-37,0%), gli averi presso banche sono passati da CHF 325,9 milioni a CHF 205,3 milioni. Trattasi principalmente di fondi piazzati presso primarie banche in paesi membri dell'OCSE. CHF 41,5 milioni sono rappresentati da piazzamenti a termine, mentre le disponibilità a vista ammontano a CHF 163,8 milioni.
<b>Crediti nei confronti della clientela</b>	Gli impieghi verso clientela hanno registrato una diminuzione del 5,1%, passando da CHF 563,8 milioni a CHF 534,9 milioni.
<b>Crediti ipotecari</b>	I crediti ipotecari hanno registrato una diminuzione del 0,8%, passando da CHF 807,7 milioni a CHF 801,4 milioni.
<b>Attività di negoziazione</b>	Al 31.12.2017 la Banca non aveva posizioni aperte all'interno del portafoglio di negoziazione.
<b>Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati</b>	I valori di sostituzione positivi totalizzano CHF 16,6 milioni contro CHF 29,0 milioni dell'esercizio precedente (-43,0%) e si riferiscono alle operazioni su strumenti finanziari derivati, aperte per conto proprio o per conto della clientela, e rappresentano l'esposizione attiva nei confronti delle controparti.
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>	Al 31.12.2017, gli investimenti finanziari ammontano a CHF 155,1 milioni contro CHF 187,5 milioni dell'anno precedente (-17,3%). Gli investimenti in fondi, ammontano a CHF 12,3 milioni (CHF 18,1 milioni al 31.12.2016), mentre i titoli a reddito fisso totalizzano CHF 142,8 milioni (CHF 169,4 milioni al 31.12.2016), dei quali CHF 33,5 milioni dati in garanzia a corrispondenti bancari (CHF 31,2 milioni al 31.12.2016).
<b>Principali Partecipazioni</b>	La Banca detiene l'intero capitale azionario di PKB Banca Privada (Panama) SA, di PKB Alasia SA, Losanna, il 99,56% di Cassa Lombarda Spa, Milano e direttamente il 70% di PKB Servizi fiduciari SpA. Figurano inoltre, sotto questa voce, le partecipazioni minoritarie in Anthilia Capital Partners Spa, Milano (26,6%), EIH Endurance Investments Holding SA, Lugano (25%), Aduno SA, Zurigo (0,28%), SIX SA e Pfandbriefbank AG, Zurigo (0,001%). Nel corso dell'esercizio 2017 gli azionisti di Anthilia Capital Partners Spa, Milano hanno esercitato l'opzione di acquisto per il 16% del capitale. Al perfezionamento del trasferimento dei certificati azionari la partecipazione diretta della Banca sarà del 10,6%. Nel corso dell'anno la banca ha inoltre proceduto alla liquidazione e alla restituzione delle azioni della partecipata Planetarium PKB consultoria SA, Montevideo.
<b>Immobilizzazioni materiali</b>	Sono diminuite da CHF 28,6 milioni a CHF 25,9 milioni (- CHF 2,7 milioni, pari al 9,4%). 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.
<b>Valori immateriali</b>	Si tratta del Goodwill pagato per l'acquisizione della LLB che, a seguito dell'ammortamento dell'esercizio in corso, è diminuito da CHF 6,0 milioni a CHF 3,0 milioni (-50,0%).
<b>Altri attivi</b>	In aumento gli "altri attivi", che al 31.12.2017 ammontano a CHF 12,7 milioni contro CHF 10,4 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 12,3 milioni.

**Passivi**

<b>Impegni nei confronti di banche</b>	Gli impegni verso banche sono passati da CHF 190,0 milioni a CHF 151,1 milioni (-20,5%).
<b>Impegni risultanti da depositi della clientela</b>	Sono in diminuzione di CHF 365,5 milioni, pari al 18,1% (CHF 1.649,5 milioni al 31.12.2017, CHF 2.105,0 milioni al 31.12.2016). La diminuzione ha riguardato in particolare le giacenze in divisa USD (- CHF 276 mio) quale conseguenza del graduale aumento dei tassi di interesse.
<b>Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati</b>	I valori di sostituzione negativi totalizzano CHF 25,5 milioni contro CHF 32,0 milioni dell'esercizio precedente (-20,3%) e si riferiscono alle operazioni su strumenti finanziari derivati, aperte per conto proprio o per conto della clientela, e rappresentano l'esposizione passiva nei confronti delle controparti.
<b>Altri passivi</b>	Al 31.12.2017 si fissano a CHF 0,9 milioni (- CHF 6,8 milioni pari al 87,7% rispetto all'anno precedente). In questa voce sono inclusi unicamente gli impegni risultanti dalle imposte indirette. La diminuzione rispetto all'anno precedente è da ricondurre alla riclassifica all'attivo del bilancio del conto di compensazione dove è registrata la rivalutazione relativa alla copertura del rischio di cambio delle partecipazioni in divisa estera.
<b>Fondi propri</b>	I fondi propri esposti a bilancio ammontano a CHF 360,3 milioni (riserve per rischi bancari generali e utile netto d'esercizio esclusi), in aumento rispetto ai CHF 359,2 dell'esercizio precedente. L'incremento è da attribuirsi alla quota di utile d'esercizio 2016 attribuita alle riserve.

## COMMENTI AL CONTO ECONOMICO

### Ricavi

Passando in rassegna i vari aggregati del Conto Economico, si rileva che il risultato lordo da operazioni su interessi si è attestato a CHF 21,8 milioni, in diminuzione di oltre il 17% rispetto all'esercizio precedente (CHF 26,3 milioni) quale principale conseguenza dei minori proventi da interessi sul portafoglio titoli nonché del minor volume di liquidità in USD disponibile per le attività di swap di tesoreria. La variazione positiva delle rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi realizzata questo anno (+CHF 0,3 milioni) contro una variazione negativa registrata lo scorso esercizio per circa CHF 3,8 milioni ha fatto sì che il risultato netto da operazioni su interessi si sia assestato a CHF 22,1 milioni, in diminuzione di solo circa il 2% rispetto all'anno precedente (CHF 22,5 milioni).

In diminuzione il risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio (-5,3%): al risultato hanno contribuito negativamente le operazioni di negoziazione titoli e d'investimento (-9,7%), le commissioni per operazioni di credito (-7,5%) che sono state solo parzialmente compensate dalla variazione positiva dei proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio (+12,8%) e dalla diminuzione degli oneri per commissioni (-16,4%). La riduzione del gettito commissionale è da attribuirsi in particolare alla pressione sui margini mentre il volume degli averi della clientela è rimasto pressoché invariato.

Il risultato da operazioni di negoziazione ammonta a CHF 9,1 milioni, in diminuzione rispetto ai CHF 11,3 milioni dell'esercizio precedente (-19,2%): hanno chiuso con il segno meno sia il trading su titoli (-16,7%) che la negoziazione su divise e metalli preziosi (-20,2%) quale conseguenza principale della diminuzione dei volumi di negoziazione.

Gli altri risultati ordinari si fissano a CHF 0,6 mio, in diminuzione del 63,7% rispetto ai CHF 1,6 mio dell'esercizio precedente. Hanno pesato in particolare i proventi da partecipazioni (-82,5%) ed il risultato da immobili (-43,1%).

Il totale dei ricavi si suddivide come segue:

26,8%	risultato netto da operazioni su interessi
61,4%	risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio
11,1%	risultato da attività di negoziazione
0,7%	risultato degli altri risultati ordinari.

### Costi d'esercizio

I costi d'esercizio sono in diminuzione del 3,9% rispetto all'esercizio precedente.

I costi del personale sono diminuiti del 2,7% attestandosi a CHF 54,4 milioni (CHF 55,9 milioni nel 2016). La diminuzione è da attribuirsi in particolare alla componente variabile delle remunerazioni.

Gli altri costi d'esercizio sono diminuiti del 7,7% attestandosi a CHF 16,8 milioni (CHF 18,2 milioni nel 2016). Al netto delle componenti non ricorrenti la diminuzione sarebbe stata del 3,7%, da ricondurre principalmente alle misure di risparmio intraprese dalla Banca.

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

Il costo totale, che comprende le svalutazioni di valore di partecipazioni per CHF 1,5 mio, è in diminuzione del 22,8% rispetto all'anno precedente in particolare grazie al completo ammortamento degli investimenti in immobilizzazioni materiali.

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

La variazione netta evidenzia un costo di CHF 0,7 mio e comprende CHF 1,3 mio relativi alla confisca di proventi eseguita dalla FINMA nell'ambito della procedura di Enforcement.

#### Risultato d'esercizio

Il risultato dell'esercizio ammonta a CHF 2,2 milioni, in diminuzione del 67,2% rispetto all'esercizio precedente (CHF 6,7 milioni).

#### Ricavi straordinari

I ricavi straordinari ammontano a CHF 3,5 milioni: CHF 2,6 milioni sono attribuibili alla quota parte di goodwill derivante dalla cessione di PKB Privatbank Ltd, St. John's, Antigua, ed i restanti 0,9 mio a sopravvenienze attive diverse.

#### Utile d'esercizio

L'utile netto d'esercizio ammonta a CHF 4,8 milioni; il confronto con l'utile dell'esercizio precedente, CHF 8,6 milioni, evidenzia una diminuzione del 44,4%.

## BILANCIO

Attivi	IMPORTI IN CHF	2017	2016
Liquidità		448.661.135,91	602.584.323,15
Crediti nei confronti di banche		205.336.059,77	325.933.939,79
Crediti nei confronti della clientela		534.942.975,29	563.773.066,37
Crediti ipotecari		801.350.519,38	807.689.767,63
Attività di negoziazione			
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati		16.555.386,47	29.037.065,67
Immobilizzazioni finanziarie		155.084.347,31	187.525.194,86
Ratei e risconti		7.846.062,90	10.852.271,20
Partecipazioni		137.385.816,43	137.867.193,15
Immobilizzazioni materiali		25.919.113,86	28.623.656,79
Valori immateriali		2.983.031,79	5.966.063,63
Altri attivi		12.731.618,90	10.437.276,18
<b>Totale attivi</b>		<b>2.348.796.068,01</b>	<b>2.710.289.818,42</b>

Passivi	IMPORTI IN CHF	2017	2016
Impegni nei confronti di banche		151.083.587,72	190.036.950,03
Impegni risultanti da depositi della clientela		1.649.471.538,69	2'014.953.728,39
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati		25.517.467,00	32.021.098,44
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti		62.800.000,00	
Ratei e risconti		20.335.577,38	23.021.476,10
Altri passivi		947.965,81	7.731.791,57
Accantonamenti		25.249.538,67	26.394.369,73
Riserve per rischi bancari generali		48.350.000,00	48.350.000,00
Capitale sociale		20.000.000,00	20.000.000,00
Riserva legale da capitale		67.867.600,00	67.867.600,00
<i>di cui riserva da apporti di capitale esenti da imposta</i>		<i>67.867.600,00</i>	<i>67.867.600,00</i>
Riserva legale da utili		41.000.000,00	41.000.000,00
Riserve facoltative da utili		217.000.000,00	216.000.000,00
Utile riportato		14.412.804,15	14.351.266,17
Utile d'esercizio		4.759.988,59	8.561.537,99
<b>Totale Passivi</b>		<b>2.348.796.068,01</b>	<b>2'710.289.818,42</b>

## OPERAZIONI FUORI BILANCIO

	IMPORTI IN CHF	2017	2016
Impegni eventuali		27.269.066,25	42.034.124,69
Impegni irrevocabili		11.097.340,00	26.391.237,88
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo		4.080.371,31	3.370.711,39

## CONTO ECONOMICO

	IMPORTI IN CHF	2017	2016
<b>Risultato da operazioni su interessi</b>			
Proventi da interessi e sconti		24.361.535,86	25.479.180,38
Proventi da interessi e dividendi delle attività di negoziazione		188.171,01	220.718,09
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari		1.154.931,07	3.554.418,27
Oneri per interessi		-3.892.407,91	-2.939.156,52
<b>Subtotale: risultato lordo da operazioni su interessi</b>		<b>21.812.230,03</b>	<b>26.315.160,22</b>
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi		269.675,50	-3.795.270,62
<b>Subtotale: risultato netto da operazioni su interessi</b>		<b>22.081.905,53</b>	<b>22.519.889,60</b>
<b>Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio</b>			
Proventi da commissioni su operazioni di negoziazione titoli e d'investimento		51.987.081,47	57.577.896,84
Proventi da commissioni su operazioni di credito		745.253,70	805.782,42
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio		7.660.265,86	6.789.109,93
Oneri per commissioni		-9.898.778,06	-11.836.344,56
<b>Subtotale: risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio</b>		<b>50.493.822,97</b>	<b>53.336.444,63</b>
<b>Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value</b>		<b>9.111.009,88</b>	<b>11.276.777,83</b>
<b>Altri risultati ordinari</b>			
Risultato da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie		75.713,94	226.026,72
Proventi da partecipazioni		71.903,00	412.135,48
Risultato da immobili		429.158,24	753.886,99
Altri proventi ordinari			194.622,72
Altri oneri ordinari		-1.664,14	
<b>Subtotale: altri risultati ordinari</b>		<b>575.111,04</b>	<b>1.586.671,91</b>
<b>Ricavi netti</b>		<b>82.261.849,42</b>	<b>88.719.783,97</b>
<b>Costi d'esercizio</b>			
Costi per il personale		-54.446.537,05	-55.942.497,66
Altri costi d'esercizio		-16.835.232,84	-18.237.770,36
<b>Subtotale: costi d'esercizio</b>		<b>-71.281.769,89</b>	<b>-74.180.268,02</b>
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali		-8.041.000,33	-10.413.701,14
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite		-737.537,80	2.582.634,54
<b>Risultato d'esercizio</b>		<b>2.201.541,40</b>	<b>6.708.449,35</b>
Ricavi straordinari		3.448.609,02	4.044.172,08
Costi straordinari		-120.162,49	-49'191,03
Variazione di riserve per rischi bancari generali			
Imposte		-769.999,34	-2.141.892,42
<b>Utile d'esercizio</b>		<b>4.759.988,59</b>	<b>8.561.537,98</b>

## IMPIEGO DELL'UTILE

Proposta del Consiglio di amministrazione	IMPORTI IN CHF	2017	2016
Utile d'esercizio		4.759.988,59	8.561.537,98
Utile riportato		14.412.804,15	14.351.266,17
<b>Utile di bilancio</b>		<b>19.172.792,74</b>	<b>22.912.804,15</b>
<b>Impiego dell'utile</b>			
– Assegnazione a riserva legale da utili			
– Assegnazione a riserve facoltative da utili		1.000.000,00	1.000.000,00
– Distribuzioni dall'utile di bilancio			7.500.000,00
<b>Ripporto a nuovo</b>		<b>18.172.792,74</b>	<b>14.412.804,15</b>

## 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
<b>Capitale proprio all'inizio dell'esercizio di riferimento</b>	20.000	67.868	41.000	48.350		230.351			8.561	416.130
Dividendi e altre distribuzioni									-7.500	-7.500
Altre assegnazioni alle / Altri prelievi dalle altre riserve						1.061			-1.061	
Utile del periodo									4.760	4.760
<b>Capitale proprio alla fine del periodo di riferimento</b>	<b>20.000</b>	<b>67.868</b>	<b>41.000</b>	<b>48.350</b>		<b>231.412</b>			<b>4.760</b>	<b>413.390</b>

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

**1. Attività ed effettivo del personale**

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

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

L'effettivo del personale convertito in collaboratori a tempo pieno, al 31.12.2017 è di 257.6 unità (2016: 258.3 unità).

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

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

<i>Principi contabili e di valutazione</i>	I principi contabili di allestimento e di tenuta dei conti annuali sono conformi alle disposizioni dell'Ordinanza sulle banche e casse di risparmio (OBCR) nonché alle prescrizioni della Circolare FINMA 2015/1 «Direttive contabili – banche». La chiusura singola statutaria è allestita secondo il principio della rappresentazione attendibile. La presentazione dei conti avviene secondo il principio della data di registrazione. Sono stati adottati i criteri sotto elencati.																					
<i>Monete e valute estere</i>	Valutazione ai corsi di fine anno. Le differenze di cambio sono state contabilizzate nel conto economico nel «Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione al fair value». I cambi utilizzati per le principali divise sono stati i seguenti: EUR 1,1702 (2016: 1,0722) USD 0,9748 (2016: 1,0157).																					
<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>Investimenti finanziari</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 market-to-market. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati per conto proprio riguarda principalmente operazioni di copertura e marginalmente operazioni di trading, svolte nell'ambito dei limiti previsti dal regolamento interno.
<i>Criteri applicati per l'identificazione dei rischi di perdita e la determinazione dei correttivi di valore</i>	Le pratiche di credito vengono analizzate regolarmente, al minimo una volta all'anno. Se il rischio lo richiede, l'analisi viene condotta con maggiore frequenza e tempestivamente, in particolare per i crediti non performanti. Quando si identificano necessità di rettifiche di valore per la parte non coperta da eventuali garanzie, queste vengono contabilizzate immediatamente.
<i>Valori ricevuti a garanzia di crediti</i>	Il valore di liquidazione viene determinato prendendo come base il prezzo di borsa o il valore di realizzo dal quale sono dedotti i costi di liquidazione e rifinanziamento.
<i>Valutazione e gestione dei rischi</i>	<p>La valutazione e gestione dei rischi è parte integrante del sistema dei controlli interni così come previsto dalla circolare FINMA 17/1. La responsabilità del sistema dei controlli interni della Banca è affidata al Consiglio d'Amministrazione, che ne fissa le linee d'indirizzo e ne verifica periodicamente l'adeguatezza e l'effettivo funzionamento.</p> <p>Nel suo compito il Consiglio d'Amministrazione è supportato da un Comitato d'Audit, con funzioni consultive e propositive, mentre la gestione operativa è assicurata dalla Direzione Generale, a sua volta supportata dal <i>Risk Committee</i> (RICO) e dal Comitato <i>Compliance</i> (COCO) con compiti in materia di definizione dei processi volti alla misurazione, gestione e controllo dei rischi a livello del Gruppo PKB. Il RICO e il COCO si riuniscono con frequenza almeno trimestrale e beneficiano di un sistema di reporting integrato dei rischi a livello di Gruppo. La Revisione interna verifica e valuta il sistema di controllo interno e contribuisce pertanto al suo costante affinamento.</p> <p>Nel rispetto delle normative vigenti, la Banca si è dotata di un Regolamento per la Sorveglianza consolidata del Gruppo e di una <i>Risk Policy</i> che definiscono, in una visione integrata, le linee guida della valutazione e gestione dei rischi cui tutte le società del Gruppo devono attenersi. La politica di valutazione e gestione dei rischi, esaminata ogni anno dal Consiglio d'Amministrazione, costituisce il fondamento del processo di gestione del rischio della banca. A essa è abbinata una struttura di limiti, definita per ogni categoria di rischio individuata, che è verificata costantemente con particolare riguardo ai rischi indicati di seguito.</p> <p><u><i>Rischio di credito</i></u></p> <p>Il rischio di credito è disciplinato dal Consiglio d'Amministrazione attraverso la <i>Credit Policy</i> e il Regolamento Crediti entrambi con valenza a livello del Gruppo PKB. La Direzione Generale esercita la gestione del rischio di credito per mezzo del Comitato Crediti (COCR) che sorveglia l'applicazione delle strategie aziendali e analizza sia da un punto di vista qualitativo che quantitativo la solvibilità delle controparti e delle rispettive garanzie.</p> <p>Il controllo del rischio di credito è eseguito attraverso un sistema di limiti di rischio e d'esposizione a livello del Gruppo PKB nonché di concentrazione per gruppi di controparti (grandi rischi e 10 maggiori debitori) e per paese. Per il rischio delcredere e paese sono previsti specifici accantonamenti.</p> <p>I requisiti patrimoniali di vigilanza per il rischio di credito sono calcolati secondo il metodo internazionale con approccio completo di trattamento delle garanzie.</p>

#### Rischio di mercato (bilancio)

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Rischio di liquidità

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

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

#### Rischio operativo

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

La gestione dei rischi operativi è organizzata come segue:

- **processi:** 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:** risorse umane: la volontà della Banca è di assumere personale qualificato in grado di rispondere alla propria strategia e di identificarsi nella cultura della Banca. Quest'ultima si rispecchia nei membri di Direzione e nei collaboratori così come nell'approccio applicato dal Gruppo per la gestione dei rischi. Per quanto attiene al rischio "compliance" e ai suoi impatti reputazionali la mitigazione del rischio si ottiene attraverso una costante formazione e sensibilizzazione del personale a tutti i livelli, una chiara definizione dei processi di lavoro e delle responsabilità, nonché la diffusione di una cultura aziendale che ha tra i suoi pilastri l'attività irreprensibile e standard deontologici e professionali di prim'ordine. Al riguardo la Banca si è anche dotata di una Carta dei Valori PKB che è stata oggetto di presentazioni e discussione a tutti i livelli dell'Istituto. La banca dispone di un servizio *Legal & Compliance* che si occupa di gestire l'ambito di rischio operativo che riguarda gli aspetti legali, di condotta, antiriciclaggio e di *compliance*;

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

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

#### Rischio legale

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

#### Rischio di reputazione e di compliance

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.1 Presentazione delle coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio, nonché dei crediti compromessi	IMPORTI IN CHF/000			TIPO DI COPERTURA	TOTALE
	Copertura ipotecaria	Altra copertura	Senza copertura	Totale	
<b>Prestiti (prima della compensazione delle correzioni di valore)</b>					
Crediti verso clientela	146.661	376.873	31.915	555.450	
Crediti ipotecari	801.351			801.351	
Stabili abitativi	551.143			551.143	
Stabili ad uso ufficio e commerciale	201.699			201.699	
Artigianato e industria	15.185			15.185	
Altri	33.325			33.325	
<b>Totale dei Prestiti (al lordo della compensazione con le correzioni di valore)</b>					
Esercizio in rassegna	948.011	376.873	31.915	1.356.800	
<i>Esercizio precedente</i>	955.486	411.220	24.254	1.390.960	
<b>Totale dei Prestiti (al netto della compensazione con le correzioni di valore)</b>					
Esercizio in rassegna	948.011	361.837	26.445	1.336.293	
<i>Esercizio precedente</i>	955.486	394.082	21.895	1.371.463	
<b>Fuori bilancio</b>					
Impegni eventuali	1.636	25.442	191	27.269	
Promesse irrevocabili	5.988	698	4.412	11.097	
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo			4'080	4'080	
<b>Totale fuori bilancio</b>					
Esercizio in rassegna	7.624	26.140	8.683	42.447	
<i>Esercizio precedente</i>	15.622	42.954	13.220	71.796	
<b>Prestiti compromessi</b>					
	Importo lordo dei debiti	Valore stimato di realizzazione delle garanzie	Importo netto dei debiti	Rettifiche di valore singole	
Esercizio in corso	30.608	10.369	20.239	20.507	
<i>Esercizio precedente</i>	29.372	10.020	19.351	19.497	

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

Nessuna posizione in essere al 31.12.2017 così come al 31.12.2016

3.3 Presentazione degli strumenti finanziari derivati	IMPORTI IN CHF/000	STRUMENTI DI NEGOZIAZIONE			STRUMENTI DI COPERTURA		
		Valori di sostituzione positivi	Valori di sostituzione negativi	Volume contrattuale	Valori di sostituzione positivi	Valori di sostituzione negativi	Volume contrattuale
<b>Strumenti su tassi d'interesse</b>							
Swap		5.305	4.706	149.851	1.601	5.866	259.347
Opzioni (OTC)		7.075	7.075	263.806	3	5.134	55.816
<b>Divise / Metalli preziosi</b>							
Contratti a termine		283	219	26'151			
Swap combinati in tassi d'interesse/divise		600	624	92.881	1.649	1.855	545.252
Opzioni OTC		39	39	22.265			
<b>Titoli di partecipazione / Indici</b>							
Opzioni OTC							
<b>Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting)</b>							
Esercizio in rassegna		13'302	12'663	554'953	3'253	12'854	860'415
<i>Esercizio precedente</i>		16'097	14'681	572'833	12'940	17'340	1'226'010
<b>Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)</b>							
Esercizio in rassegna		Valori di sostituzione positivi (cumulativi)			Valori di sostituzione negativi (cumulativi)		
		16.555			25.517		
<i>Esercizio precedente</i>		29.037			32.021		
<b>Suddivisione per controparti</b>							
		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)			3.831		12.724		

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

3.4 Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie	IMPORTI IN CHF/000	Valore contabile		Fair Value	
		2017	2016	2017	2016
Titoli di debito		142.798	169.409	144.168	172.301
di cui destinati ad essere conservati fino alla scadenza		142.080	168.349	143.450	171.234
Titoli di partecipazione		12.287	18.116	14.615	19.553
<b>Totale</b>		<b>155.084</b>	<b>187.525</b>	<b>158.783</b>	<b>191.854</b>
<i>di cui titoli ammessi in pensione secondo le disposizioni sulla liquidità</i>		33.531	24.490	33.801	25.014

#### 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	86.401	24.768	9.132	55	12	22.429

3.5 Suddivisione degli altri attivi e degli altri passivi	IMPORTI IN CHF/000	2017		2016	
		Altri attivi	Altri passivi	Altri attivi	Altri passivi
Conto di compensazione		12.284		10.168	6.519
Imposte indirette		435	948	266	1.128
Altri crediti e debiti		13		3	85
<b>Totale</b>		<b>12.732</b>	<b>948</b>	<b>10.437</b>	<b>7.732</b>

3.6 Indicazione degli attivi costituiti in pegno o ceduti per garantire impegni propri e degli attivi che si trovano sotto riserva di proprietà	IMPORTI IN CHF/000	
	Valori contabili	Impegni effettivi
<b>Attivi costituiti in pegno / Ceduti</b>		
Titoli obbligazionari a garanzia impegni verso banche	33.531	33.531
Crediti ipotecari a garanzia di mutui presso Centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie	85.440	62.800

3.7 Indicazione degli impegni nei confronti di propri istituti di previdenza, nonché numero e genere degli strumenti di capitale proprio della banca detenuti da tali istituzioni	IMPORTI IN CHF/000	2017	2016
		<b>Totale</b>	<b>18.345</b>

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

3.8 Indicazioni sulla situazione economica dei propri istituti di previdenza	IMPORTI IN CHF/000						
	Riserve per contributi del datore di lavoro (RCDL)	Valore nominale al 31.12.2017	Rinuncia all'utilizzo al 31.12.2017	Importo netto al 31.12.2017	Importo netto al 31.12.2016	Influenza delle RCDL sulle spese per il personale	
						2017	2016
Fondazione di previdenza LPP per il personale della PKB Privatbank AG		1.300		1.300	1.300		
<b>Totale</b>		<b>1.300</b>		<b>1.300</b>	<b>1.300</b>		

Vantaggi/impegni economici e costi di previdenza	IMPORTI IN CHF/000						
	Eccedenza di copertura/ sotto copertura al 31.12.2017	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	
		2017	2016			2017	2016
<b>Istituzione di previdenza</b>							
con eccedenza di copertura	15.859				6.494	5.013	5.101
<b>Totale</b>	<b>15.859</b>				<b>6.494</b>	<b>5.013</b>	<b>5101</b>

Per ogni piano di previdenza, la banca deve determinare se il grado di copertura e la situazione particolare dell'istituto di previdenza genera un vantaggio o un impegno economico. L'apprezzamento si basa sulla situazione finanziaria al 31 dicembre 2016 e sull'evoluzione della situazione finanziaria 2017. 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 110,3% (2016: 106,7%).

### 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 31.12.2016	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 31.12.2017
Altri accantonamenti	26.394	-3.238		-4		2.869	-771	25.520
<b>Totale accantonamenti</b>	<b>26.394</b>	<b>-3.238</b>		<b>-4</b>		<b>2.869</b>	<b>-771</b>	<b>25.520</b>
<b>Riserve per rischi bancari generali</b>	<b>48.350</b>							<b>48.350</b>
<b>Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi paese</b>	<b>20.097</b>	<b>-45</b>		<b>808</b>	<b>111</b>	<b>681</b>	<b>-545</b>	<b>21.107</b>
Di cui rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi	19'497	-45		808	111	681	-545	20.507
Di cui rettifiche di valore per rischi latenti	600							600

La voce "altri accantonamenti" comprende CHF 11,3 milioni destinati al piano di retention, CHF 6,6 milioni per rischi legali, CHF 2,6 milioni per rischi fiscali e CHF 1,3 milioni destinati alla copertura del rischio paese.

Le passività potenziali il cui esito è stimabile sono state stanziare sulla base della migliore stima disponibile.

3.10 Presentazione del capitale sociale	IMPORTI IN CHF/000			2017			2016		
	Valore nominale complessivo	Numero azioni ordinarie	Capitale con diritto al dividendo	Valore nominale complessivo	Numero azioni	Capitale con diritto al dividendo	Valore nominale complessivo	Numero azioni	Capitale con diritto al dividendo
Capitale azionario (interamente liberato)	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
<b>Totale del capitale sociale</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>

Al 31.12.2017 così come al 31.12.2016 non sussistevano limitazioni volontarie sulla distribuibilità delle riserve.

3.11 Indicazioni dei crediti e degli impegni nei confronti delle parti correlate	IMPORTI IN CHF/000			
	CREDITI		IMPEGNI	
	2017	2016	2017	2016
Titolari di partecipazioni qualificate			17.452	4.280
Società del Gruppo	10.694	10.943	94.640	91.557
Società collegate			19'313	1'502
Operazioni degli organi societari	1.878	6.887	11.948	12.640

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			
	2017		2016	
	Nominale	Quota in %	Nominale	Quota in %
con diritto di voto: Auriga S.A., Lussemburgo	20.000	100.00	20.000	100.00

Non esistono né capitale condizionale né azionisti rilevanti senza diritto di voto. Auriga S.A., società lussemburghese detiene il 100% del capitale della Banca. I diritti di voto di quest'ultima sono controllati indirettamente per il 51,844% dalla famiglia del defunto Serafino Trbaldo Togna. Ulteriori partecipazioni significative sono detenute dagli eredi dei defunti Achille Trbaldo Togna e Piero Trbaldo Togna.



3.13 Suddivisione del totale degli attivi per solvibilità dei gruppi di paesi (localizzazione del rischio)		IMPEGNO ESTERO NETTO AL 31.12.2017		IMPEGNO ESTERO NETTO AL 31.12.2016	
Rating paese specifico della banca	Moody's	in CHF /000	Quota in %	in CHF /000	Quota in %
1-2	Aaa – Aa3	552.681	86,8%	659.713	93,2%
3	A1 – A3	2.270	0,4%	1.668	0,2%
4	Baa1 – Baa3	70.651	11,1%	28.835	4,1%
5	Ba1 – Ba3	1.851	0,3%	2.037	0,3%
6	B1 – B3	7.693	1,2%	8.908	1,3%
7	Caa1 – C	103	0,0%	88	0,0%
0	No rating	1.334	0,2%	6.307	0,9%
<b>Totale attivi</b>		<b>636.583</b>	<b>100%</b>	<b>707.556</b>	<b>100%</b>

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

3.14 Suddivisione delle operazioni fiduciarie	IMPORTI IN CHF/000	2017	2016
Investimenti fiduciari presso banche terze		91.228	15.733
Investimenti fiduciari presso banche del Gruppo e banche collegate		1.044	1.006
Crediti fiduciari			
<b>Totale</b>		<b>92.272</b>	<b>16.739</b>

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

a) Suddivisione dei patrimoni della clientela	IMPORTI IN CHF/000	2017	2016
<b>Tipologia di patrimoni</b>			
Patrimoni collocati in strumenti d'investimento collettivo in gestione proprietaria		922.590	843.177
Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale		3.017.566	2.906.403
Altri patrimoni gestiti		3.756.073	3.914.157
<b>Subtotale: patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi)</b>		<b>7.696.229</b>	<b>7.663.737</b>
<i>Di cui doppi conteggi</i>		530.759	507.753
Clientela commerciale "Custody only"		144.243	135.440
<b>Subtotale: altri patrimoni della clientela</b>		<b>144.243</b>	<b>135.440</b>
<b>Totale dei patrimoni della clientela (incl. doppi conteggi)</b>		<b>7.840.472</b>	<b>7.799.177</b>

b) Presentazione dell'evoluzione dei patrimoni gestiti	IMPORTI IN CHF/000	2017	2016
<b>Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) all'inizio del periodo</b>		<b>7.663.737</b>	<b>8.296.792</b>
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto		-479.481	-801.851
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione dei cambi		511.973	168.796
+/- Altri effetti*			
<b>Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) alla fine del periodo</b>		<b>7.696.229</b>	<b>7.663.737</b>

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 sopraccitati 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	2017	2016
<b>Negoziazione con operazioni miste</b>		9.111	11.277
<b>b) Suddivisione per rischi sottostanti e sulla base dell'applicazione dell'opzione fair value</b>			
	IMPORTI IN CHF/000	2017	2016
Risultato da attività di negoziazione da:			
– Strumenti basati su tassi d'interesse		2.597	3.140
– Titoli di partecipazione (incl. fondi)		19	-19
– Divise		6.396	7.884
– Materie prime / metalli preziosi		99	272
<b>Totale del risultato da attività di negoziazione</b>		<b>9.111</b>	<b>11.277</b>

3.17 Suddivisione dei costi per il personale	IMPORTI IN CHF/000	2017	2016
Retribuzioni (gettoni di presenza e indennità fisse ai membri degli organi della banca, stipendi e assegni corrisposti)		42.716	44.237
Prestazioni sociali		9.198	9.254
Altri costi per il personale		2.533	2.451
<b>Totale costi per il personale</b>		<b>54.447</b>	<b>55.942</b>

3.18 Suddivisione degli altri costi d'esercizio	IMPORTI IN CHF/000	2017	2016
Spese per i locali		2.083	1.790
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione		2.086	1.998
Spese per veicoli, macchine, mobilio e altre installazioni, nonché leasing operativo		160	117
Onorari della società di audit (art. 961a n. 2 CO)		588	434
<i>di cui per audit contabili e di vigilanza</i>		588	434
Ulteriori costi d'esercizio		11.918	13.899
<b>Totale altri costi d'esercizio</b>		<b>16.835</b>	<b>18.238</b>

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

Del totale di CHF 3,4 milioni, i ricavi straordinari sono attribuibili alla quota parte di goodwill derivante dalla cessione di PKB Privatbank Ltd, St. John's, Antigua per CHF 2,6 milioni, CHF 0,4 milioni sono riferiti alla rivalutazione di titoli di partecipazione ed i restanti CHF 0,4 milioni a sopravvenienze attive diverse (di cui CHF 0,3 milioni riferiti a titoli di partecipazione).

I costi straordinari sono da attribuire per CHF 0,1 milioni alla cessione di quote di partecipazione.

3.20 Presentazione delle imposte correnti e delle imposte differite e indicazione dell'aliquota d'imposta	IMPORTI IN CHF/000	2017	2016
		Aliquota	Aliquota
Spese per imposte correnti *		7,0%	14,7%
<b>Totale imposte</b>		<b>770</b>	<b>2.142</b>

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

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

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

4.1 Fondi propri	IMPORTI IN CHF/000	2017	2016
Fondi propri minimi in base ai requisiti basati sul rischio		81.831	93.138
Fondi propri computabili		273.776	265.190
di cui fondi propri di base di qualità primaria (CET1)		273.776	265.190
di cui fondi propri di base (T1)		273.776	265.190
Posizioni ponderate per il rischio (RWA)		1.022.884	1.164.225
Quota CET1 (fondi propri di base di qualità primaria in % degli RWA)		26,77%	22,78%
Quota dei fondi propri di base (fondi propri di base in % degli RWA)		26,77%	22,78%
Quota complessiva di fondi propri (in % degli RWA)		26,77%	22,78%
Cuscinetto di fondi propri anticiclico (in % degli RWA)		0,38%	0,33%
Quota target CET1 (in%) secondo l'Allegato 8 OFoP, maggiorata del cuscinetto di fondi propri anticiclico		6,13%	6,08%
Quota target T1 (in%) secondo l'Allegato 8 OFoP, maggiorata del cuscinetto di fondi propri anticiclico		9,38%	9,33%
Quota target complessiva di fondi propri (in %) secondo l'Allegato 8 OFoP, maggiorata del cuscinetto di fondi propri anticiclico		11,58%	11,53%

4.2 Leverage ratio	IMPORTI IN CHF/000	2017	2016
Tier 1 capital		273.776	265.190
Basel III leverage ratio		12,01%	10,07%
Leverage ratio exposure		2.279.422	2.633.023

4.3 Liquidity coverage ratio (LCR)	IMPORTI IN CHF/000	I Trim. 17	II Trim. 17	III Trim. 17	IV Trim. 17
LCR ratio		104,61%	99,81%	108,21%	109,27%
Numeratore del LCR: totale delle attività liquide di elevate qualità		590.678	503.429	499.472	474.328
Denominatore del LCR: totale del deflusso netto di fondi		564.645	504.386	461.588	434.089

All'Assemblea generale della  
PKB Privatbank SA, Lugano

Lugano, 11 aprile 2018

## 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 della variazione del capitale proprio e allegato (pagine da 46 a 59), per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017.



### Responsabilità del Consiglio d'amministrazione

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità 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 2017 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)



Beatrice Gropelli  
Perito revisore abilitato



## INDIRIZZI

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

