



PKB PRIVATE BANK SA

2023

Rapporto
di Gestione

66° ESERCIZIO

Indice

	Organi della PKB SA	2
	Rapporto del Consiglio di Amministrazione	6
	Dati salienti	7
<hr/>		
Conti di gruppo	Commenti al bilancio consolidato	10
	Commenti al conto economico consolidato	12
	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	39
<hr/>		
Conti Casa Madre	Commenti al bilancio	43
	Commenti al conto economico	45
	Bilancio	46
	Conto economico	48
	Impiego dell'utile	49
	Presentazione delle variazioni del capitale proprio	49
	Allegato al conto annuale	50
	Rapporto di revisione	64

Organi della PKB SA

Consiglio di Amministrazione	Umberto Trbaldo Togna ^{1) 3)}	Zug (ZG)	Presidente
	Massimo Trbaldo Togna ^{1) 3)}	Milano (I)	Vicepresidente
	Francesco Bellini Cavalletti ^{1) 4)}	Milano (I)	
	Jean-Blaise Conne ^{2) 4)}	Paudex (VD)	
	Marina Natale ^{4) 6)}	Uboldo (I)	
	Pierre Poncet ^{4) 5)}	Vésénaz (GE)	
	Giovanni Vergani ^{2) 4)}	Ruvigliana (TI)	
	Stefano Veri ^{2) 3) 4)}	Riva San Vitale (TI)	

Segretario	Elena Trbaldo-de Mestral	Paris (FR)
------------	--------------------------	------------

Revisione interna	Cristiana Beretta	Revisore Responsabile
	Federico Ghilotti	Revisore
	Giacomo Lorenzo Marchetti	Revisore

Ufficio di revisione Revisore del conto di gruppo	Deloitte SA
--	-------------

Direzione Generale	Luca Venturini	Presidente della Direzione Generale
	Michele Balice	Condirettore Generale
	Fabrizio Cerutti	Condirettore Generale
	Peter Conrad	Condirettore Generale
	Marco Malcontenti	Condirettore Generale
	Monica Malnati	Condirettore Generale
	Lorenzo Tavola	Condirettore Generale

¹⁾ Membro del Comitato Esecutivo

²⁾ Membro del Comitato di Audit e Rischi

³⁾ Membro del Comitato Nomine e Remunerazioni

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

⁵⁾ Fino al 25.4.2024

⁶⁾ Dal 25.4.2024

Membri della direzione (Situazione al 1° aprile 2024)

Direttori

Roberto Algisi
Chiara Barrile
Andrea Bianchi
Gianluca Bolla
Paola Bolliger
Luca Bravin
Gennaro Caracciolo di Vietri
Giovanni Castellino
Alessandro Cavadini
Giorgio Compagnoni
Oberto della Torre di Lavagna
Flavio Facchin
Massimo Falletta
Simona Frisoli
Romuald Gallay
Anthony Graves
Raffaella Jaquet
Joan Leën
Alessandro Lusso
Roberto Pedrotti
Carlo Penati
Pierluigi Petrucci
Antonino Pisciotta
Francesco Promutico
Renzo Ricci
Alfonso Rivolta
Marco Torino
Sandro Treichler
Matteo Zanchi

Raimondo Morandi
Nicolas Porter
Manlio Mattia Riberti
Michele Scarmignan
Alessandro Trabaldo Togna
Marcello Tronconi
Filomena Villanova
Manuel Zanetti

Vicedirettori

Laura Airoidi
Gianni Baccari
Walter Bari
Giorgio Bianchi
Sofia Campana
Maurizio Cassinelli
Massimiliano Colombo
Emil Cosic Sala
Stefano Dalmagioni
Roberto De Felice
Daniele Ghirlanda
Margrith Goydke Müller
Luc Haering
Gaetano Laforgia
Monica Liberatore
Giordano Luminati
Roberta Malandrini
Daniele Marcheggiani
Stefano Marcotullio
Massimo Mattioli
Edy Muscionico
Rocco Nirella
Antonella Pelizzari
Paolo Pigato
Carlo Reichlin
Samuele Rudelli
Gianpaolo Tinarelli
Peter Tobler
Sabrina Zito-Salvatore

Condirettori

Adriano Albertazzi
Marco Briganti
Cristina Chendi
Pasquale De Paola
Salvatore Dell'Aira
Anna Di Giacomo Alvarez
Lorenzo Faggi
Emilio Fiordaliso
Andrea Gerli
Andrea Giordano
Michael Gisler
Michael Heil
Stefano Jermini
Sascha Kever
Matteo Lurati
Michael Maennlin
Alberto Masciadri

PKB Geneva

Pascal Dubey
Direttore

PKB Zürich

Roland Eberhard
Direttore

Maestro dello stendardo
di Como
(Bernardino de Donati?)

Pietà
Olio su tavola, 83 x 70 cm

È probabile che questo magnifico dipinto, notevole sia per il suo stato di conservazione sia per il forte impatto dell'immagine, costituisse in origine l'apice di un grande polittico, simile per struttura e formato a quello eseguito intorno al 1515-1520 da Ambrogio Bergognone per la chiesa di San Bartolomeo a Bergamo, dal 1892 conservato alla Pinacoteca dell'Accademia Carrara; confermano questa ipotesi non solo la palmare analogia di composizione con la *Pietà* di Bergognone che coronava il retablo bergamasco e lo scorcio dal basso verso l'alto con cui sono rappresentate le figure, ma anche la similitudine delle dimensioni dei due dipinti, che inducono a supporre una analoga funzione. Va sottolineato tuttavia che allo stato attuale degli studi nessun altro elemento è noto di questo ipotetico polittico.

La possente definizione volumetrica delle figure della Vergine e di San Giovanni evangelista, e la cura sostenuta con cui è stata indagata l'anatomia del corpo di Cristo rivelano una particolare attenzione alla resa del rilievo, probabilmente stimolata dagli esempi della scultura lombarda contemporanea: da quella in pietra e in marmo di Cristoforo Solari a quella lignea di Giovan Angelo Del Maino. La tridimensionalità delle figure è peraltro addolcita dalla resa pittorica delicatissima del velo bianco della Vergine e del lembo del sudario che sporge dal sarcofago, vibranti di colpi di luce stesi a tratteggio con un pennello molto fine. Tecnica ed effetto visivo ricordano da vicino le opere che Bartolomeo Suardi detto il Bramantino realizzò nei primi anni del Cinquecento.

Maria Luisa Ferrari (1963), che per prima ha reso noto il dipinto, non ha esitato ad attribuire questa Pietà al pittore di Treviglio Bernardo Zenale, evocando a confronto lo smembrato polittico del Francescani di Cantù (Los Angeles, Museo Getty; Milano, Museo Poldi Pezzoli e Museo Bagatti Valsecchi) che ora sappiamo terminato nel 1507, e la pala con la Madonna con il Bambino tra i santi Ambrogio, Giuseppe e Gerolamo (Denver, Denver Art Museum, donazione Kress) che Zenale dipinse nel 1510 per la cappella di Sant'Ambrogio della Vittoria in San Francesco Grande a Milano (Stefani Buganza, Carlo Cairati, in *Bramantino. L'arte nuova del Rinascimento lombardo*, catalogo della mostra a cura di M. Natale (Lugano, Museo Cantonale d'Arte, 28 IX 2014- 11 I 2015), Skira, Milano 2014, pp. 250-253, cat. 41). Le opere di Zenale realizzate a cavallo del primo decennio del Cinquecento, nelle quali l'artista rivela una singolare consentaneità con Bartolomeo Suardi e accorda una particolare attenzione alla resa volumetrica delle figure, sono in effetti quelle che più si avvicinano a questa, che tuttavia mostra un'asprezza del disegno e una selezione cromatica più accentuate e diverse da quelle del pittore di Treviglio.

Questa difformità era già stata rilevata da Maria Teresa Binagli Olivari (in Zenale e Leonardo. Tradizione e rinnovamento della pittura lombarda, catalogo della mostra (Milano, Museo Poldi Pezzoli, 4 dicembre 1982-28 febbraio 1983), a cura di M. Natale con A. Mottola Molfino e la collaborazione di M. Dalai Emiliani, Electa, Milano 1982, pp. 211-213) che esaminando lo Stendardo delle Confraternite di S. Abbondio e del Corpo di Cristo, 1515 circa, del Duomo di Como sottolineava che "a giudicare dalle fotografie, la Pietà di coll. priv., già attribuita a Zenale (Ferrari 1963, pp. 25-26, fig. 31) "ripete con tale esattezza il modulo del corpo di Cristo e, nel volto di S. Giovanni, la tipologia della Maddalena dello stendardo comasco, da poter assegnare le due opere al medesimo autore."

È questa in effetti la strada giusta per chiarire il particolare carattere del dipinto e proporre un'attribuzione convincente. Lo stendardo di Como è dipinto su tela su entrambe le facce: un lato rappresenta Sant'Abbondio su di un piedestallo tra i santi Proto e Giacinto e alcuni membri della Confraternita; l'altro il Cristo crocifisso tra i santi Maria Maddalena e Giovanni Evangelista e alcuni membri della Confraternita; entrambe le scene sono ambientate all'aperto. Malgrado la consunzione, la pittura rivela anch'essa l'influsso dello stile di Bramantino nei primi anni del secolo XVI e, nel 1515-1520, sembra il punto d'arrivo del percorso di un artista attivo negli anni precedenti in Santa Maria delle Grazie a Gravedona e in Valtellina, dove nel Museo parrocchiale di Ponte si devono alla sua mano quattro tempere dipinte su tela (Sposalizio della Vergine, Adorazione dei Magi, Dormitio Virginis, Assunzione). L'itinerario artistico di questo anonimo pittore coincide con quello documentato di Bernardino de Donati che dopo una formazione milanese (nel 1510 nella disputa che scosse la Scuola di San Luca sostenne Zenale e Bramantino) dal 1515 è attestato nel territorio dell'ampia diocesi di Como (Eugenia Bianchi, in *Civiltà artistica in Valtellina e Valchiavenna. Il Medioevo e il primo Cinquecento*, a cura di S. Coppa, Sondrio, 2000, pp. 259-265; Mauro Natale, Cristina Quattrini, *Il Maestro dei Santi Cosma e Damiano*, in "Rivista archeologica dell'antica provincia e diocesi di Como", 199, 2017, pp. 33-82). L'identità di fattura di questo pannello con lo Stendardo di sant'Abbondio a Como inducono ad attribuire entrambe le opere al pittore a Bernardino de Donati.



Bibliografia

Bologna, Fototeca Zeri, n. 23150 (Bernardo Zenale, segnalato intorno al 1970 sul mercato antiquario, Milano).

Maria Luisa Ferrari, *Ritorno a Bernardo Zenale*, in "Paragone" 157, 1963, pp. 14-29: 25-26, fig. 31; ried. in Ead., *Studi di storia dell'arte*, S.P.E.S., Firenze 1979, pp. 81-94: 93, fig. 87 (Zenale al quale "appartiene di diritto" la *Pietà* (collezione privata) "ormai nel secondo decennio del Cinquecento", segnalata da Mina Gregori, e consentanea con Luini).

Maria Teresa Binaghi Olivari, in *Zenale e Leonardo. Tradizione e rinnovamento della pittura lombarda*, catalogo della mostra (Milano, Museo Poldi Pezzoli, 4 dicembre 1982-28 febbraio 1983), a cura di M. Natale con A. Mottola Molino e la collaborazione di M. Dalai Emiliani, Electa, Milano 1982, pp. 211-213 (la *Pietà* di coll. priv., già attribuita a Zenale (Ferrari 1963, pp. 25-26, fig. 31) "ripete con tale esattezza il modulo del corpo di Cristo e, nel volto di S. Giovanni, la tipologia della Maddalena dello stendardo comasco, da poter assegnare le due opere al medesimo autore").

Giovanna Carlevaro, *Materiale per lo studio di Bernardo Zenale*, in "Arte Lombarda", 63, 1983, 3, p. 114 (attribuita a Zenale da A.M. Ferrari, 1963, pp. 26-27 ma da espungere dal suo catalogo per assenza di riscontri stilistici. Da datare comunque intorno al 1510, anche per le affinità con il *Cristo morto e le tre Marie del polittico di San Bartolomeo* di Ambrogio Bergognone, 1510 [1515-20], Bergamo, Accademia Carrara).

Rapporto del consiglio di amministrazione

Signori azionisti,

Le previsioni economiche pessimistiche con cui si era chiuso il 2022 non si sono concretizzate nel 2023. L'inflazione non è ulteriormente aumentata dai livelli elevati a cui era giunta, gli Stati Uniti e l'Eurozona non sono caduti in recessione e le politiche monetarie non sono diventate ancora più restrittive. Al contrario, due sorprese positive hanno portato a un calo dell'inflazione. Da una parte, un inverno mite in Europa centrale ha permesso un significativo calo dei prezzi dell'energia; dall'altra, la parziale riapertura della Cina ha contribuito alla ripresa delle catene logistiche. La disinflazione ha ridato fiato ai consumi e sostenuto così l'attività economica. La fine del periodo di instabilità dei prezzi e dell'attività economica iniziato con la pandemia è apparsa all'orizzonte e l'anno si è concluso con attese di tagli imminenti dei tassi da parte delle banche centrali. I mercati azionari hanno proseguito il trend rialzista iniziato nell'autunno del 2022, recuperando gran parte delle perdite subite dalla fine del 2021. Pur notevole in parecchi dei suoi segmenti a più alto rischio, il rialzo dei mercati obbligazionari non ha compensato le perdite dell'anno precedente. Il mercato dei cambi ha invece vissuto dodici mesi relativamente tranquilli, caratterizzati dall'evoluzione laterale dell'Euro rispetto al Dollaro. Il Franco svizzero, beneficiando dell'andamento dell'inflazione più favorevole rispetto all'Eurozona e agli Stati Uniti, si è apprezzato contro Euro e contro Dollaro.

La Banca è stata in grado di sfruttare con successo questo contesto favorevole, ottenendo risultati nettamente al di sopra delle previsioni in termini di utile lordo e netto.

Nel corso dell'anno sono stati portati avanti importanti progetti ed iniziative coerenti con i pilastri della strategia finalizzata nel 2022. Tra le priorità individuate spiccava la necessità di semplificare l'operatività: in quest'ottica, la Banca ha intrapreso un importante progetto di revisione del quadro normativo con l'obiettivo di snellire i processi e rendere più agile e reattiva la struttura. Il nuovo *framework*, i cui principali documenti di *Governance* sono già stati validati dall'Autorità di Vigilanza, sarà finalizzato nei primi mesi del 2024. A queste misure si aggiunge un processo di riorganizzazione che prevede interventi mirati in diverse aree della banca con l'obiettivo di incrementare l'efficienza.

La piattaforma di prodotti e soluzioni d'investimento offerti alla clientela, che rappresenta il cuore dell'attività della Banca, è stata ed è tuttora oggetto di particolare attenzione con l'obiettivo di arricchirla tanto nei contenuti quanto negli strumenti tecnologici utilizzati anche grazie a *partnership* con rinomati *player* internazionali. Sul fronte dei contenuti, è in corso un profondo rinnovamento del comparto Asset Management che prevede non solo lo sviluppo di nuove classi di attivi come gli investimenti sostenibili e il Private Equity, ma anche la revisione e la semplificazione dell'offerta esistente.

Il concetto di "Wealth Solutions. Simply Beautiful" è stato declinato in iniziative concrete: tra queste emerge la nuova funzione di Group Head Wealth Solutions, nata con l'obiettivo di ampliare la gamma di servizi, implementando un approccio olistico al patrimonio della clientela e rafforzando il posizionamento della Banca sulla piazza finanziaria.

Il successo di queste iniziative è indissolubilmente legato alle competenze e all'approccio dei collaboratori della banca: per questo, anche nel 2023, è stata dedicata grande attenzione al capitale umano, non solo tramite una continua ricerca di nuovi talenti ma anche valorizzando i collaboratori della Banca con formazioni mirate e iniziative ideate per rafforzare lo spirito di gruppo e il senso di appartenenza alla Banca. I cambiamenti intrapresi ed i successi raggiunti vanno comunicati non solo ai collaboratori, ma anche all'interno della comunità nella quale la Banca è inserita. Grazie ad una presenza efficace sui media e a diverse iniziative a favore del territorio è stato possibile veicolare una percezione della Banca più in linea con i suoi valori e le competenze che è in grado di fornire alla clientela.

Per quanto riguarda le società controllate, anche Cassa Lombarda ha ottenuto risultati lusinghieri, la struttura e i piani di sviluppo di PKB Wealth Management S.A sono stati rivisti in ottica di crescita. Alasia SA ha proseguito la sua evoluzione con l'obiettivo di rafforzare il proprio posizionamento sul mercato, mentre PKB Servizi Fiduciari SpA ha confermato il trend del 2022 chiudendo l'esercizio con un utile superiore alle attese.

Nel corso dell'anno, la Banca ha beneficiato del generale rialzo dei tassi d'interesse, che ha più che compensato la riduzione del margine commissionale generata dalla leggera diminuzione degli averi della clientela causata dalla forza del franco. La capogruppo PKB ha così realizzato un utile netto di CHF 16,8 milioni, più che raddoppiato rispetto all'utile dell'esercizio precedente. A livello consolidato la svalutazione del portafoglio titoli della controllata Cassa Lombarda, che l'anno precedente aveva avuto un impatto negativo a conto economico a seguito dell'adozione dei principi contabili svizzeri, è stata recuperata come previsto man mano che i titoli presenti in portafoglio hanno raggiunto la scadenza o si sono avvicinati alla data di rimborso. Inoltre la diminuzione dei tassi di interesse a lungo termine ha generato un aumento di valore del portafoglio titoli accelerando il recupero dell'impatto negativo. L'utile netto consolidato, dopo l'attribuzione di CHF 6,1 alla riserva per rischi bancari generali, si assesta a CHF 18 milioni (2022: CHF 0,3 milioni).

A fine 2023 gli averi della clientela del Gruppo PKB al netto dei doppi conteggi ammontavano a CHF 11,5 miliardi mentre i fondi propri della capogruppo erano CHF 430 milioni, con un indicatore di solidità patrimoniale tra i più elevati del settore in Svizzera: Tier 1 Ratio pari al 34,67% per PKB e al 31,54% per il Gruppo.

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

Per il Consiglio di Amministrazione
il Presidente
Umberto Trabaldo Togna

L'Assemblea generale degli azionisti, preso atto del desiderio del Signor Pierre Poncet, membro del Consiglio di amministrazione dal 2016, di non essere rieletto per un nuovo mandato, ha espresso un vivo ringraziamento per il suo contributo alla gestione e allo sviluppo della banca. Con l'occasione, l'Assemblea ha nominato la Dott.ssa Marina Natale quale nuovo membro del Consiglio e rinnovato il mandato di tutti gli altri amministratori.

Dati salienti

Gruppo PKB	Importi in CHF/000	2023	2022
Conto economico			
Ricavi netti		142'917	103'670
Costi d'esercizio		-102'818	-97'666
Utile lordo		40'099	6'005
Utile del Gruppo		18'020	285
Bilancio			
Totale di bilancio		2'583'788	3'056'220
Fondi propri di base lordi (dopo distribuzione del risultato)		393'496	396'825
Patrimoni della clientela			
Totale al netto degli averi considerati in doppio		11'544'378	11'679'623
Indicatori di capitale			
Tier 1 ratio		31.54%	25.86%
Coefficiente dei fondi propri regolamentari		31.54%	25.86%
Effettivo del personale (unità convertite a tempo pieno)			
Effettivo del personale		430.6	435.9
<i>di cui in Svizzera</i>		218.6	226.2
<i>di cui all'estero</i>		212.0	209.7
PKB SA			
Importi in CHF/000			
Conto economico			
Ricavi netti		82'870	69'657
Costi d'esercizio		-59'997	-56'043
Utile lordo		22'873	13'615
Utile d'esercizio		16'751	8'568
Bilancio			
Totale di bilancio		1'731'386	2'129'067
Fondi propri di base lordi		401'707	413'356
Indicatori di capitale			
Tier 1 ratio		34.67%	28.48%
Coefficiente dei fondi propri regolamentari		34.67%	28.48%

Conti di gruppo

Perimetro di consolidamento

PKB Private Bank SA, Lugano	Casa madre
PKB Wealth Management SA, Panama	Partecipata (100%)
Alasia SA, Lugano	Partecipata (100%)
PKB Servizi Fiduciari SpA, Milano	Partecipata (100%)
Cassa Lombarda, Milano	Partecipata (99.57%)

Indice

Commenti al bilancio consolidato	10
Commenti al conto economico consolidato	12
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	39

Commenti al bilancio consolidato

Totale di bilancio	Al 31.12.2023 gli attivi a bilancio si fissano a CHF 2.582,7 milioni contro CHF 2.208,1 milioni per i passivi; il patrimonio netto (esclusa la riserva per rischi bancari generali), utile d'esercizio compreso, ammonta di conseguenza a CHF 374,6 milioni. Rispetto all'anno precedente il totale di bilancio evidenzia una diminuzione di CHF 473,5 milioni pari al -15,5%.
<hr/>	
Attivi	
<hr/>	
Liquidità	Sotto questa voce vengono esposte a bilancio le giacenze di cassa, gli averi in conto giro e presso le banche d'emissione estere a vista. In diminuzione di CHF 2,5 milioni (-0,7 %) sono passate da CHF 346,8 milioni a CHF 344,4 milioni.
Crediti nei confronti di banche	In lieve aumento di CHF 0,4 milioni (+0,3 %), gli averi presso banche sono passati da CHF 147,4 milioni a CHF 147,8 milioni.
Crediti nei confronti della clientela	Gli impieghi verso la clientela hanno registrato un decremento del 15,9%, passando da CHF 806,3 milioni a CHF 678,3 milioni.
Crediti ipotecari	I crediti ipotecari hanno registrato una diminuzione del 12,9%, passando da CHF 749,4 milioni a CHF 652,7 milioni.
Attività di negoziazione	Il valore esposto a bilancio è diminuito da CHF 20,1 milioni a CHF 7,1 milioni (- 64,5 %).
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	I valori di sostituzione positivi totalizzano CHF 21,6 milioni contro CHF 30,0 milioni dell'esercizio precedente (-28,0%) e si riferiscono alle operazioni su strumenti finanziari derivati, aperte per conto proprio (prevalentemente con finalità di copertura) o per conto della clientela, e rappresentano l'esposizione attiva nei confronti delle controparti.
Immobilizzazioni finanziarie	<p>Al 31.12.2023, le immobilizzazioni finanziarie totalizzano CHF 616,0 milioni contro CHF 841,0 milioni dell'esercizio precedente (-26,8%). Gli investimenti in titoli di partecipazione, ammontano a CHF 5,9 milioni (CHF 6,7 milioni al 31.12.2022), mentre i titoli a reddito fisso totalizzano CHF 610,0 milioni (CHF 834,3 milioni al 31.12.2022).</p> <p>La diminuzione degli investimenti in titoli di partecipazione è in parte da ricondurre alla cessione di 157'984 azioni ordinarie Anthilia Capital Partners SGR S.p.A, rappresentanti il 2,5% del capitale sociale della SGR, per un corrispettivo di EUR 0,8 mio, ad Anthilia Capital Partner SGR S.p.A.</p> <p>Tale cessione fa parte di un piu' ampio progetto di riorganizzazione della partecipazione in Anthilia Capital Partners SGR S.p.A. all'interno del Gruppo, che prevede la cessione delle residue 411'454 azioni ordinarie di Anthilia (pari al 6,51% del capitale sociale della SGR) detenute da PKB Private Bank SA, per un corrispettivo di EUR 2,1 mio alla partecipata Cassa Lombarda SpA. Alla data della chiusura annuale le azioni riconducibili alla vendita a Cassa Lombarda erano ancora contabilizzate in PKB Private Bank SA alla voce immobilizzazioni finanziarie al valore complessivo di EUR 0,8 mio, in quanto in attesa dell'approvazione alla vendita infragruppo da parte di Banca d'Italia.</p> <p>In data 05.02.2024 Banca d'Italia ha concesso il nulla osta alla vendita della partecipazione in Anthilia a Cassa Lombarda la quale si è perfezionata il 7 Marzo 2024. A seguito di tale operazione Cassa Lombarda detiene una quota pari al 14,29%.</p>
Partecipazioni non consolidate	Questa voce comprende le partecipazioni di minoranza che seguono il principio di contabilizzazione del costo d'acquisto (allegato 3.7).
Immobilizzazioni materiali	Sono diminuite da CHF 63,8 milioni a CHF 60,5 milioni (- CHF 3,3 milioni, pari a -5,2%). 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.
Valori immateriali	I valori immateriali ammontano a CHF 0,1 milioni e si riferiscono al Goodwill per l'acquisto di partecipazioni/acquisto di clientela.
Altri attivi	Gli "altri attivi" al 31.12.2023 ammontano a CHF 32,5 milioni contro i CHF 31,3 milioni alla fine dell'esercizio precedente. Questa voce è composta dai crediti per imposte differite sull'utile (CHF 5,4 milioni), dai crediti per imposte indirette (CHF 7,7 milioni), da componenti di interessi titoli venduti prima della scadenza (CHF 5,2 milioni), dai conti di regolamento (CHF 0,5 milioni) e da altri crediti (CHF 13,7 milioni).

Passivi

Impegni nei confronti di banche	Gli impegni verso banche sono passati da CHF 124,1 milioni a CHF 100,4 milioni.
Impegni risultanti da depositi della clientela	Sono diminuiti di CHF 489,9 milioni, pari al 21,3% (CHF 2.302,1 milioni al 31.12.2022, CHF 1.812,2 milioni al 31.12.2023).
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	I valori di sostituzione negativi totalizzano CHF 25,2 milioni contro CHF 20,3 milioni dell'esercizio precedente (+24,2%) e si riferiscono alle operazioni su strumenti finanziari derivati, aperte per conto proprio (prevalentemente con finalità di copertura) o per conto della clientela, e rappresentano l'esposizione passiva nei confronti delle controparti.
Altri passivi	Al 31.12.2023 si fissano a CHF 32,1 milioni (- CHF 9,1 milioni pari al -22,0% rispetto all'anno precedente). Questa voce è composta dal conto di compensazione dove è registrata la rivalutazione passiva netta degli strumenti di copertura (CHF 7,0 milioni), dai conti di regolamento (CHF 13,6 milioni), dalle imposte indirette (CHF 3,3 milioni), dalle imposte differite passive (CHF 0,01 milioni) e da altri debiti (CHF 7,9 milioni).

Commenti al conto economico consolidato

Ricavi

Il risultato lordo da operazioni su interessi si è fissato a CHF 51,2 milioni, in aumento rispetto all'anno precedente (+82,1%) in particolare grazie all'aumento dei ricavi netti della gestione della tesoreria del Gruppo e dall'incremento del margine di interesse sui finanziamenti alla clientela che hanno beneficiato dell'andamento favorevole dei tassi d'interesse.

Il risultato netto da operazioni su interessi, comprensivo della variazione negativa delle rettifiche di valore sui crediti (- CHF 0,5 milioni) si è attestato a CHF 50,7 milioni, in aumento rispetto all'anno precedente (+89,4%).

Il risultato da commissioni e prestazioni di servizio ammonta a CHF 73,1 milioni in flessione del 2,7% rispetto all'esercizio precedente. Sul risultato ha pesato in particolare l'andamento negativo dei mercati finanziari causato dalla guerra in Ucraina, l'incremento dei tassi d'interesse a seguito delle spinte inflazionistiche nonché il rafforzamento del Franco svizzero che ha avuto un impatto sulla valorizzazione delle masse in gestione espresse in divisa estera.

Il risultato da operazioni di negoziazione ammonta a CHF 11,9 milioni contro CHF 10,7 milioni al 31.12.2022 (+10,7%).

Gli altri risultati ordinari presentano un ricavo di CHF 7,3 milioni contro un onere di CHF 8,9 milioni dell'esercizio precedente. Questa voce comprendeva nel 2022 un onere di CHF 11,2 milioni (ricavo di 6,9 milioni nel 2023) derivante dalla conversione secondo i principi Swiss Gaap dei risultati dell'affiliata Cassa Lombarda Spa, che adotta i principi IFRS a livello locale.

Tale perdita è stata recuperata come previsto man mano che i titoli presenti in portafoglio hanno raggiunto la scadenza o si sono avvicinati alla data di rimborso. Inoltre la diminuzione dei tassi di interesse a lungo termine a seguito delle attese riduzioni dei tassi di riferimento da parte delle Banche centrali ha generato un aumento di valore del portafoglio titoli accelerando il recupero dell'impatto negativo.

Costi d'esercizio

	<p>I costi d'esercizio si presentano in aumento rispetto all'esercizio precedente attestandosi a CHF 102,8 milioni (+ 5,3%). I costi del personale sono aumentati del 4,3% (+ CHF 3,2 milioni) così come gli altri costi d'esercizio sono aumentati del 8,4% (+ CHF 1,9 milioni).</p>
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	<p>Il costo totale ammonta a CHF 4,6 milioni ed è principalmente composto dagli ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali ed è in leggero aumento 3,1% (CHF +0,1 milioni) rispetto all'esercizio precedente.</p>
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	<p>Nell'esercizio in corso la voce presenta una variazione negativa di CHF 1,3 milioni (anno precedente variazione negativa di CHF 2,8 milioni).</p>
Risultato d'esercizio	<p>Il risultato dell'esercizio presenta un utile di CHF 34,2 milioni rispetto ad una perdita di CHF 1,2 dell'esercizio precedente.</p>
Ricavi straordinari	<p>I ricavi straordinari ammontano a CHF 0,5 milioni (0,4 milioni al 31.12.2022) e sono relativi a sopravvenienze attive diverse.</p>
Variazioni di riserve per rischi bancari generali	<p>Nel corso dell'anno si è proceduto alla creazione a livello di Gruppo della riserva per rischi bancari generali per l'ammontare di CHF 6,1 milioni.</p>
Utile d'esercizio	<p>Il risultato d'esercizio si attesta a CHF 18,0 milioni, in forte aumento rispetto ai CHF 0,3 milioni dell'esercizio precedente.</p>

Bilancio consolidato

Attivi	Importi in CHF	Note	2023	2022
Liquidità			344'351'004	346'835'539
Crediti nei confronti di banche			147'803'860	147'358'013
Crediti nei confronti della clientela		3.2	678'312'583	806'272'614
Crediti ipotecari		3.2	652'742'664	749'399'260
Attività di negoziazione		3.3	7'125'152	20'056'874
Valori di sostizione positivi di strumenti finanziari derivati		3.4	21'596'328	30'003'965
Immobilizzazioni finanziarie		3.5	616'012'615	841'040'004
Ratei e risconti			18'772'540	16'973'246
Partecipazioni non consolidate		3.6,3.7	2'863'435	2'901'352
Immobilizzazioni materiali		3.8	60'490'478	63'795'751
Valori immateriali		3.9	107'182	286'970
Altri attivi		3.10	32'526'104	31'296'206
Totale Attivi			2'582'703'945	3'056'219'795

Le cifre indicate nel bilancio, nel conto economico e nelle tabelle sono arrotondate. I totali possono pertanto non coincidere con la somma dei singoli valori.

Passivi	Importi in CHF	Note	2023	2022
Impegni nei confronti di banche			100'437'854	124'051'737
Impegni risultanti da depositi della clientela			1'812'222'091	2'302'131'036
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati		3.4	25'177'039	20'266'495
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti		3.15	139'400'000	120'800'000
Ratei e risconti			26'798'188	16'931'891
Altri passivi		3.10	32'076'200	41'131'600
Accantonamenti		3.16	24'294'838	26'800'884
Riserve per rischi bancari generali		3.16	47'700'000	41'570'000
Capitale azionario		3.17	20'000'000	20'000'000
Riserva legale da capitale			67'867'600	67'867'600
di cui riserva da apporti di capitale esenti da imposta			67'867'600	67'867'600
Riserva da utili			268'307'692	273'952'836
Quote minoritarie nel capitale proprio			402'097	431'162
Utile del Gruppo			18'020'346	284'552
di cui quote minoritarie dell'utile del Gruppo			44'515	-22'433
Totale Passivi			2'582'703'945	3'056'219'795

Le cifre indicate nel bilancio, nel conto economico e nelle tabelle sono arrotondate. I totali possono pertanto non coincidere con la somma dei singoli valori.

Operazioni fuori bilancio consolidate

	Importi in CHF	Note	2023	2022
Impegni eventuali		3.2, 3.28	34'223'260	35'682'258
Impegni irrevocabili		3.2	11'712'243	14'920'171
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo		3.2	2'541'530	2'793'469

Le cifre indicate nel bilancio, nel conto economico e nelle tabelle sono arrotondate. I totali possono pertanto non coincidere con la somma dei singoli valori.

Conto economico consolidato

	Importi in CHF	Note	2023	2022
Risultato da operazioni su interessi				
Proventi da interessi e sconti			51'757'394	21'244'723
Proventi da interessi e dividendi delle attività di negoziazione			191'602	505'661
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari			8'784'123	7'921'087
Oneri per interessi			-9'546'859	-1'569'590
Subtotale: risultato lordo da operazioni su interessi			51'186'260	28'101'880
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi			-488'903	-1'334'939
Subtotale: risultato netto da operazioni su interessi			50'697'357	26'766'941
Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio				
Proventi da commissioni su operazioni di negoziazione titoli e d'investimento			72'514'043	73'828'270
Proventi da commissioni su operazioni di credito			1'218'109	1'019'525
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio			8'332'454	7'835'687
Oneri per commissioni			-8'960'323	-7'549'000
Subtotale: risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio			73'104'283	75'134'483
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value	3.32		11'861'725	10'715'606
Altri risultati ordinari				
Risultato da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie			-309'058	1'452'051
Proventi da partecipazioni			173'778	364'647
Risultato da immobili			659'640	674'575
Altri proventi ordinari			6'923'488	424'863
Altri oneri ordinari			-194'357	-11'862'703
Subtotale: altri risultati ordinari			7'253'492	-8'946'567
Ricavi netti			142'916'858	103'670'463
Costi d'esercizio				
Costi per il personale	3.34		-77'960'984	-74'727'913
Altri costi d'esercizio	3.35		-24'856'729	-22'937'725
Subtotale: costi d'esercizio			-102'817'713	-97'665'638
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	3.8		-4'554'754	-4'416'063
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite			-1'329'553	-2'772'191
Risultato d'esercizio			34'214'838	-1'183'429
Ricavi straordinari	3.36		521'879	356'138
Costi straordinari			-12'825	-
Variazione di riserve per rischi bancari generali			-6'130'000	1'000'000
Imposte	3.39		-10'573'545	111'843
Utile del gruppo			18'020'346	284'552
<i>di cui quote minoritarie dell'utile del Gruppo</i>			<i>44'515</i>	<i>-22'433</i>

Le cifre indicate nel bilancio, nel conto economico e nelle tabelle sono arrotondate. I totali possono pertanto non coincidere con la somma dei singoli valori.

Conto del flusso dei fondi consolidato

Importi in CHF/000	2023		2022	
	Provenienza	Impiego	Provenienza	Impiego
Flusso di fondi in base al risultato operativo (finanziamento interno)				
Utile di Gruppo	18'020	-	285	-
Variazioni delle riserve per rischi bancari generali	6'130	-	-	1'000
Rettifiche di valore su partecipazioni, ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	4'555	-	4'416	-
Accantonamenti	4'037	6'543	4'157	6'104
Rettifiche di valore per rischi di perdita	343	196	-	481
Ricavi non monetari da adeguamento di valore di partecipazioni	-	-	-	-
Variazioni di cambio su immobilizzi	1'166	-	-	861
Ratei e risconti attivi	-	1'799	-	1'799
Ratei e risconti passivi	9'866	-	582	0
Altre posizioni	891	-	1'036	-
Dividendo esercizio precedente	-	6'850	-	6'000
Saldo	45'009	15'388	10'476	16'327
Flusso dei fondi risultante da transazioni sul capitale proprio				
Contabilizzazioni attraverso le riserve	-	-	-	-
Saldo	-	-	-	-
Flusso dei fondi risultante da cambiamenti nelle immobilizzazioni e nelle partecipazioni				
Partecipazioni non consolidate	38	-	-	201
Immobili	-	424	1'172	-
Altre immobilizzazioni materiali	-	1'875	-	1'325
Valori immateriali	64	-	59	-
Saldo	102	2'299	1'230	1'526
Flusso dei fondi risultante dall'attività bancaria				
Operazioni a medio e lungo termine (>1 anno)				
Impegni nei confronti di banche	-	-	-	223'581
Impegni risultanti da depositi della clientela	-	4'536	9'466	-
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	20'600	-	-	-
Crediti nei confronti della clientela	18'980	-	22'052	-
Crediti ipotecari	66'452	-	-	2'436
Immobilizzazioni finanziarie	201'247	-	-	387'214
Operazioni a breve termine				
Impegni nei confronti di banche	-	23'614	10'046	-
Impegni risultanti da depositi della clientela	-	485'373	-	169'096
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	-	2'000	-	-
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	4'911	-	-	14'273
Altri passivi	-	9'055	16'324.4	-
Crediti nei confronti di banche	-	446	152'497	-
Crediti nei confronti della clientela	108'832	-	-	19'172
Crediti ipotecari	30'204	-	86'816	-
Attività di negoziazione	12'932	-	40'823	-
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	8'407	-	-	17'234
Immobilizzazioni finanziarie	23'780	-	18'468	-
Altri attivi	-	1'230	10'645	-
Saldo	496'345	526'254	367'138	833'005
Flussi totali	541'456	543'941	378'844	850'858
Variazione Mezzi liquidi	-	2'485	-	472'014

Presentazione delle variazioni del capitale proprio

Importi in CHF/000									
	Capitale Sociale	Riserve da capitale	Riserve per rischi bancari generali	Riserve da conversione delle valute estere	Riserve facoltative da utili e utile riportato	Proprie quote di capitale (voce negativa)	Quote minoritarie	Risultato del periodo	TOTALE
Capitale proprio all'inizio dell'esercizio di riferimento	20'000	67'868	41'570	3'897	270'056	—	431	285	404'107
Altri apporti	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Differenze di cambio	—	—	—	891	—	—	—	—	891
Dividendi e altre distribuzioni	—	—	—	—	-6'850	—	—	—	-6'850
Altre assegnazioni alle / Altri prelievi dalle riserve per rischi bancari generali	—	—	6'130	—	—	—	—	—	6'130
Altre assegnazioni alle / Altri prelievi dalle altre riserve	—	—	—	—	314	—	-29	-285	—
Utile del periodo	—	—	—	—	—	—	—	18'020	18'020
Capitale proprio alla fine del periodo di riferimento	20'000	67'868	47'700	4'788	263'520	—	402	18'020	422'298

Allegato al conto annuale consolidato

1. Attività ed effettivo del personale

Il Gruppo PKB è presente, in Svizzera e, tramite le sue controllate PKB Wealth Management SA e Cassa Lombarda SpA, rispettivamente a Panama e in Italia. Il Gruppo svolge in primis attività di Private Banking, campo nel quale offre una vasta gamma di servizi, e completa la sua offerta di prestazioni con servizi di Corporate Banking e Capital Markets, settore nel quale è uno dei principali attori decisionali indipendenti sul mercato primario delle obbligazioni in franchi svizzeri.

L'effettivo del personale, convertito in collaboratori a tempo pieno, al 31.12.2023 è di 430,6 unità (2022: 435,9 unità).

La Banca sviluppa tutte le sue attività essenziali internamente senza ricorrere a servizi di Outsourcing significativo come definito nella circolare FINMA 2018/3. Le attività date in outsourcing da parte dell'affiliata Cassa Lombarda S.p.A., Milano sono conformi alle disposizioni locali.

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

Principi di consolidamento	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 2020/1 «Direttive contabili - banche' e Ordinanza FINMA sui conti». Il conto di Gruppo è allestito secondo il principio della rappresentazione veritiera e corretta. Come metodo di consolidamento è stato usato il «purchase-method».	
Partecipazioni consolidate integralmente	Il conto di Gruppo comprende i conti annuali di PKB Private Bank AG, Lugano; di PKB Wealth Management SA, Panama; di Cassa Lombarda SpA, Milano, di Alasia SA, Lugano e di PKB Servizi Fiduciari SpA, Milano.	
Principi contabili e di valutazione	La presentazione dei conti avviene secondo il principio della data di registrazione. Sono stati adottati i criteri sotto elencati.	
Monete e valute estere	Valutazione ai corsi di fine anno. Le differenze di cambio sono state contabilizzate nel conto economico nel «Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione al fair value». I cambi utilizzati per le principali divise sono stati i seguenti: EUR 0,93025 (2022: 0,98800) USD 0,84189 (2022: 0,92492).	
Crediti ed impegni in generale	Valutazione al valore nominale, al netto di eventuali rettifiche di valore secondo gli art. 25 e 26 dell'Ordinanza FINMA sui conti.	
Attività di negoziazione	Valutazione al fair value.	
Immobilizzazioni finanziarie	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. In caso di vendite prima della scadenza il risultato realizzato viene rateizzato sulla base della scadenza originale.	
Partecipazioni non consolidate integralmente	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.	

Immobilizzazioni materiali

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 (invariati rispetto all'anno precedente):

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

* Al massimo fino al raggiungimento del valore del terreno

Le altre entità del gruppo utilizzano globalmente gli stessi tassi di ammortamento.

Riserve per rischi bancari generali

Le riserve per rischi bancari generali sono tassate a livello statutario sulla quota che eccede l'ammontare massimo accettato a livello fiscale (per ulteriori dettagli si rimanda alla chiusura statutaria). A livello consolidato, per la quota di riserva non tassata a livello singolo sono contabilizzate le imposte differite. I criteri di utilizzo di tali riserve a livello consolidato possono differire da quelli applicati a livello di capo Gruppo.

Valori immateriali

I valori immateriali esposti a bilancio si riferiscono al Goodwill pagato per l'acquisizione di COGESP Compagnia di Gestione Privata SA (ora incorporata in Alasia SA) e all'acquisizione di averi della clientela al netto degli ammortamenti effettuati.

Rischi di solvibilità

A copertura del rischio di credito vengono costituite delle rettifiche di valore per rischi di perdita conformemente agli art. 25 e 26 dell'Ordinanza FINMA sui Conti (OPAC-FINMA).

Per i crediti compromessi, ossia quando esiste una forte probabilità che il debitore non sia più in grado di rispettare i propri impegni di rimborso, vengono contabilizzate delle specifiche rettifiche di valore che sono portate in deduzione della rispettiva voce dell'attivo.

Per quanto attiene i crediti non compromessi il Gruppo, secondo l'approccio dei rischi di perdita latenti, verifica periodicamente l'esistenza di rischi di perdita non coperti da specifiche rettifiche di valore e, se necessario, costituisce delle rettifiche di valore forfettarie.

Interessi in sofferenza

Gli interessi e le relative commissioni non pagati entro 90 giorni dalla scadenza non vengono contabilizzati nei ricavi, ma vengono costituite delle rettifiche di valore. I crediti in oggetto sono considerati non performanti.

Criteri applicati per l'identificazione dei rischi di perdita e la determinazione dei correttivi di valore

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.

Valori ricevuti a garanzia di crediti

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.

Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value

Questo dato viene esposto nel conto economico al lordo dei costi di rifinanziamento.

Impegni eventuali, promesse irrevocabili, impegni di pagamento e impegni di credito	L'iscrizione fuori bilancio è al valore nominale. L'eventuale accantonamento per rischi riconosciuti è registrato sotto la voce «Accantonamenti».
Strumenti finanziari derivati	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. Le operazioni di copertura sono trattate con il principio dell'hedge accounting mediante il conto di compensazione per la parte efficace.
Imposte differite	Sono calcolate sulla riserva per rischi bancari generali non tassate e sulle differenze di valutazione delle diverse poste dell'attivo e del passivo dei conti di gruppo rispetto ai valori fiscali.
Valutazione e gestione dei rischi	<p>La valutazione e gestione dei rischi è parte integrante del sistema dei controlli interni così come previsto dalla Circolare FINMA 2017/1 «Corporate governance - banche». La responsabilità del sistema dei controlli interni del Gruppo è affidata al Consiglio d'Amministrazione della capogruppo, 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 dall' Audit & Risk Committe, con funzioni consultive e propositive, mentre la gestione operativa della Sorveglianza Consolidata è assicurata dalla Direzione Generale, a sua volta supportata dal Comitato Rischi (CORI) con compiti in materia di definizione dei processi volti alla misurazione, gestione e controllo dei rischi a livello del Gruppo PKB. Il CORI si riunisce con frequenza almeno trimestrale e beneficia 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, il Gruppo si è dotato di un Regolamento per la Sorveglianza consolidata del Gruppo e di una Risk Appetite Framework Policy 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 della capogruppo, 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.</p>

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 20 maggiori debitori) e per paese. Per il rischio di credito ed il rischio paese sono previsti specifici accantonamenti

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

Rischio di mercato (bilancio)

La gestione del rischio di mercato derivante dall'attività di bilancio è disciplinata dalla Risk Appetite Framework Policy con la definizione dell'appetito e della tolleranza al rischio, dall'Asset&Liability Management Policy e dal Regolamento Rischio di tasso d'interesse del Gruppo PKB approvati dal Consiglio d'Amministrazione. La Direzione Generale sorveglia il rischio di mercato attraverso il CORI.

Il rischio di tasso d'interesse è calcolato attraverso l'Economic Value Effect e il Net Interest Income Effect e si basa sugli scenari di shock regolamentari previsti dalla Circolare FINMA 2019/2 (allegato 2). Per la copertura del rischio di tasso d'interesse dei crediti e delle ipoteche verso la clientela si utilizzano principalmente gli Interest Rate Swap che, secondo quanto previsto dalla normativa contabile, sono trattati con il principio dell'hedge accounting mediante il conto di compensazione per la parte efficace.

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 Risk Appetite Framework Policy con la definizione dell'appetito e della tolleranza al rischio, dalla Trading Policy del Gruppo PKB approvata dal Consiglio d'Amministrazione e da Direttive approvate dalla Direzione Generale. PKB Private Bank SA, 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 del rischio di liquidità è disciplinata dalla Risk Appetite Framework Policy con la definizione dell'appetito e della tolleranza al rischio, dall'Asset&Liability Management Policy e dal Regolamento Rischio di Liquidità entrambi con valenza a livello del Gruppo PKB e approvati dal Consiglio d'Amministrazione. La Direzione generale gestisce il rischio di liquidità attraverso l'Asset&Liability Committee (ALCO).

Il controllo del rischio di liquidità prevede il monitoraggio degli indicatori regolamentari e la predisposizione di scenari di stress e piani di emergenza, i cui risultati sono riportati a CORI e ALCO.

Rischio operativo

La gestione del rischio operativo, di cui fa parte anche il rischio legale e di compliance, è disciplinata 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 strategia e il Business model adottati espongono il Gruppo alle seguenti principali tipologie di rischio operativo definite dalla Circolare FINMA 2023/1 «Rischi operativi e resilienza – banche» (sostituita dalla Circolare FINMA 2023/1 «Rischi Operativi e Resilienza - banche» a partire dal 2024):

- Frode interna: perdite dovute ad atti compiuti con intenzioni fraudolente, appropriazione indebita di beni, aggiramento di leggi, prescrizioni o disposizioni interne con implicazione di almeno una parte interna all'azienda;
- Frode esterna: perdite dovute ad atti compiuti con intenzioni fraudolente, appropriazione indebita di beni, aggiramento di leggi o prescrizioni senza implicazione di una parte interna all'azienda;
- Clienti, prodotti e pratiche commerciali: perdite derivanti dal mancato adempimento, non intenzionale né dovuto a negligenza, di obblighi verso clienti e perdite derivanti dal tipo o dalla struttura di determinati prodotti;
- Esecuzione, fornitura e gestione dei processi: perdite derivanti da errori nell'esecuzione di attività o nella gestione dei processi e perdite derivanti da relazioni con partner commerciali e fornitori;
- Interruzioni dell'attività e anomalie dei sistemi e danni materiali: perdite derivanti da interruzioni dell'attività o problemi con sistemi tecnici e derivanti da danni a beni patrimoniali fisici a causa di catastrofi naturali o altri eventi.

La valutazione dei rischi operativi viene supportata tramite un'analisi delle aree di criticità presenti nei processi e nelle attività svolte dalle entità del Gruppo, mentre per la misurazione del rischio operativo effettivo il Gruppo si avvale di un sistema di indicatori quantitativi e qualitativi previsti dalla Risk Appetite Framework Policy e degli standard minimi e key controls in ambito di rischio operativo, tra i quali rientrano il calcolo dei requisiti patrimoniali secondo il metodo dell'indicatore di base, l'analisi delle perdite operative, l'analisi di Key Risk Indicators e la valutazione dei rischi inerenti e residui.

La gestione e mitigazione del rischio operativo è effettuata tramite la seguente ripartizione di compiti e responsabilità:

- Prima linea di difesa: proprietaria dei rischi operativi generati dalle attività di business e responsabile della gestione dei rischi operativi;
- Seconda linea di difesa (Group Risk Management): responsabile della sorveglianza consolidata del rischio operativo del Gruppo.

Il monitoraggio del rischio operativo avviene innanzitutto attraverso la verifica degli indicatori qualitativi e quantitativi definiti nella Risk Appetite Framework Policy e

attraverso la verifica degli standard minimi e key controls in ambito di rischio operativo. Il Group Risk Management assicura inoltre un rapporto trimestrale al CRO e al CORI.

Rischio legale

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

Rischio di reputazione e di compliance

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

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

Il rigoroso rispetto e osservanza di Leggi, norme e regolamenti interni viene garantito da un programma di controllo a tre livelli. La principale responsabilità in termini di rispetto di tutte queste regole ricade sul responsabile di linea. Il primo livello di controllo si basa prevalentemente sulle verifiche previste nell'ambito dei processi e dei flussi di lavoro per assicurare il rispetto del principio istituzionalizzato dei «4 occhi» e un sistema di «escalation» come fondamenti dei controlli di primo livello. La continua formazione e istruzione del nostro personale a tutti i livelli costituiscono, a loro volta, una parte integrante dei nostri sforzi volti a mitigare i rischi di reputazione e compliance. Il secondo livello di controllo prevede verifiche indipendenti condotte dalla funzione operativa Compliance, che dipende dalla Direzione Generale, con riporto gerarchico al Chief Risk Officer. 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

A dicembre 2023 PKB Private Bank SA, Lugano ha sottoscritto un contratto di acquisto di una partecipazione del 60% in una società di gestione patrimoniale. Tale acquisizione è attualmente in fase di autorizzazione da parte di FINMA, e permetterebbe al Gruppo di incrementare le proprie masse in gestione di circa CHF 0.8 bn. L'acquisizione non prevede un apporto significativo di attivi nel bilancio consolidato.

Modifiche ai principi contabili

A decorrere dall'esercizio 2023 Il Gruppo non usufruisce più dell'opzione, prevista dalle Direttive Contabili FINMA, che prevedono la possibilità di registrare i risultati da swap su valute, effettuati esclusivamente allo scopo di svolgere operazioni di interessi, alla voce "Proventi da interessi e sconti". Tale risultato è ora registrato alla voce "Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value. Al fine di permettere la comparazione delle voci anche il risultato delle operazioni poste in essere nello scorso esercizio (utile di CHF 4,7 mio) è stato riclassificato in modo analogo.

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 31.12.2023 così come al 31.12.2022

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	Totale
Prestiti (prima della compensazione delle correzioni di valore)				
Crediti verso clientela	77'014	583'093	27'023	687'131
Crediti ipotecari	653'680	203	-	653'883
- Stabili abitativi	487'418	169	-	487'587
- Stabili ad uso ufficio e commerciale	122'352	34	-	122'386
- Artigianato e industria	21'461	-	-	21'461
- Altri	22'450	-	-	22'450
Totale dei Prestiti (al lordo della compensazione con le correzioni di valore)				
Esercizio in rassegna	730'695	583'296	27'023	1'341'014
<i>Esercizio precedente</i>	837'169	697'492	34'386	1'569'048
Totale dei Prestiti (al netto della compensazione con le correzioni di valore)				
Esercizio in rassegna	729'700	574'332	27'023	1'331'055
<i>Esercizio precedente</i>	833'474	687'811	34'386	1'555'672
Fuori bilancio				
Impegni eventuali	3'718	26'691	3'815	34'223
Promesse irrevocabili	7'000	65	4'648	11'712
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	-	-	2'542	2'542
Totale fuori bilancio				
Esercizio in rassegna	10'717	26'756	11'004	48'477
<i>Esercizio precedente</i>	15'134	28'986	9'275	53'396
Crediti compromessi				
	Importo lordo dei debiti	Valore stimato di realizzazione delle garanzie	Importo netto dei debiti	Rettifiche di valore singole
Esercizio in corso	22'118	12'159	9'959	9'959
<i>Esercizio precedente</i>	27'478	13'458	14'019	14'019

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

	Importi in CHF/000	2023	2022
ATTIVI			
Attività di negoziazione			
Titoli di credito		6'949	20'057
di cui quotati in borsa		-	7'447
Titoli di partecipazione		176	-
Metalli preziosi e materie prime		-	-
Totale attivi		7'125	20'057
<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
Strumenti su tassi d'interesse	5'191	5'191	134'836	11'764	9'150	235'963
Swap	2'369	2'369	43'363	11'764	8'067	223'897
Opzioni (OTC)	2'822	2'822	91'473	-	1'083	12'066
Divise / Metalli preziosi	4'639	10'834	431'073	-	-	-
Contratti a termine	36	528	24'579	-	-	-
Swap combinati in tassi d'interesse/divise	4'058	9'760	404'249	-	-	-
Opzioni (OTC)	546	546	2'244	-	-	-
Titoli di partecipazione / Indici	2	2	961	-	-	-
Futures/Opzioni OTC	2	2	961	-	-	-
Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting)						
Esercizio in rassegna	9'832	16'027	566'870	11'764	9'150	235'963
<i>Esercizio precedente</i>	<i>9'942</i>	<i>11'215</i>	<i>717'552</i>	<i>20'062</i>	<i>9'051</i>	<i>279'578</i>
Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)	Valori di sostituzione positivi (cumulativi)			Valori di sostituzione negativi (cumulativi)		
Esercizio in rassegna	21'596			25'177		
<i>Esercizio precedente</i>	<i>30'004</i>			<i>20'267</i>		
Suddivisione per controparti				Camere di compensazione (clearing house) centrali	Banche e commercianti di valori mobiliari	Altri clienti
Valori di sostituzione positivi (dopo aver considerato gli accordi di compensazione – netting)				-	12'789	8'807

*Strumenti di copertura ai sensi dell'art. 19 dell'ordinanza FINMA sui conti.

3.5 Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie

	Importi in CHF/000	Valore contabile		Fair value	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Titoli di debito		610'071	834'310	592'042	787'382
di cui destinati ad essere conservati fino alla scadenza		512'634	724'974	494'528	677'857
di cui non destinati ad essere conservati fino alla scadenza (disponibili alla vendita)		97'437	109'336	97'514	109'336
Titoli di partecipazione		5'942	6'730	9'883	9'652
di cui partecipazioni qualificate		1'855	1'249	4'370	2'862
di cui quote di fondi di investimento non sensibili ai tassi d'interesse		4'087	5'482	5'514	6'790
Metalli preziosi		-	-	-	-
Immobili		-	-	-	-
Totale		616'013	841'040	601'925	797'033
<i>di cui titoli ammessi in pensione secondo le disposizioni sulla liquidità</i>		<i>275'343</i>	<i>534'535</i>	<i>265'779</i>	<i>507'090</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	285'604	54'251	122'877	52'673	3'631

Fonte dati: Standard & Poor's

3.6 Presentazione delle partecipazioni

	Importi in CHF/000			2023						
	Valore d'acquisto	Rettifiche di valore e/o adeguamenti di valore (equity method) finora accumulati	Valore contabile 31.12.2022	Trasferimenti	Investimenti	Disinvestimenti	Rettifiche di valore	Adeguamenti di valore delle partecipazioni valutate secondo	Valore contabile al 31.12.2023	Valore di mercato
Altre partecipazioni										
Non quotate in borsa	2'901	-	2'901	-	-	-38	-	-	2'863	n/a*
Totale delle partecipazioni	2'901	-	2'901	-	-	-38	-	-	2'863	n/a*

* Valore di mercato non disponibile. La valutazione secondo il principio del valore più basso è effettuata in base al valore di bilancio dei fondi propri.

3.7 Indicazione delle imprese nelle quali la banca detiene direttamente o indirettamente una partecipazione durevole

	Importi in /000					
	Attività Commerciale	Divisa	Capitale sociale	Quota sul capitale	Quota sui diritti di voto	Possesso diretto
Partecipazioni consolidate con il metodo integrale						
PKB Wealth Management SA, Panama	Servizi finanziari	USD	10'000	100.00%	100.00%	10'000
Cassa Lombarda S.p.A., Milano	Istituto di credito	EUR	18'000	99.57%	99.57%	17'922
Alasia SA, Lugano	Gestione patrimoniale	CHF	250	100.00%	100.00%	250
PKB Servizi Fiduciari S.p.A, Milano	Fiduciaria	EUR	240	100.00%	100.00%	240
Partecipazioni non consolidate						
Six Group AG, Zurigo	Infrastruttura di mercato	CHF	19'522	0.01%	0.01%	3
Viseca Holding SA, Zurigo	Servizi finanziari	CHF	25'000	0.28%	0.28%	69
Pfandbriefbank, Zurigo	Istituto di credito	CHF	1'100'000	0.14%	0.14%	1'567
PKB Global Investments GP S.a.r.l, Lussemburgo	Servizi finanziari	EUR	12	100.00%	100.00%	12
Nexi Payments S.p.A., Miano	Servizi finanziari	EUR	118'647	0.001%	0.001%	1
Bancomat S.p.A., Roma	Servizi finanziari	EUR	21'463	0.02%	0.02%	4
S.W.I.F.T.	Servizi finanziari	EUR	437'559	0.003%	0.003%	12

3.8 Presentazione delle immobilizzazioni materiali

	Importi in CHF/000			2023						
	Valore d'acquisto	Ammortamenti finora accumulati	Valore contabile 31.12.2022	Cambiamenti del perimetro di consolidamento	Trasferimenti	Investimenti	Disinvestimenti	Ammortamenti	Apprezziamenti	Valore contabile al 31.12.2023
Stabili della Banca	100'677	-60'239	40'438	-	-	424	-1'055	-2'092	-	37'715
Altri immobili	10'289	-3'511	6'778	-	-	-	-	-7	-	6'771
Software sviluppati internamente o acquistati	10'998	-9'943	1'061	-	-6	339	-2	-674	-	718
Altre immobilizzazioni materiali	69'337	-53'812	15'519	-	6	1'536	-108	-1'667	-	15'286
Totale immobilizzazioni	191'301	-127'505	63'796	-	-	2'299	-1'165	-4'440	-	60'490

3.9 Presentazione dei valori immateriali

	Importi in CHF/000			2023						
	Valore d'acquisto	Ammortamenti finora accumulati	Valore contabile 31.12.2022	Cambiamenti del perimetro di consolidamento	Trasferimenti	Investimenti	Disinvestimenti	Ammortamenti	Apprezziamenti	Valore contabile al 31.12.2023
Goodwill	92'661	-92'374	287	-	-	-	-64	-116	-	107
Totale valori immateriali	92'661	-92'374	287	-	-	-	-64	-116	-	107

3.10 Composizione degli altri attivi e degli altri passivi

	Importi in CHF/000		2023		2022	
	Altri attivi	Altri passivi	Altri attivi	Altri passivi	Altri attivi	Altri passivi
Conto di compensazione	-	7'025	-	-	-	12'323
Imposte differite sull'utile	5'407	7	8'702	7		
Conti di regolamento	530	13'565	845	16'397		
Imposte indirette	7'656	3'286	10'927	516		
Altri crediti e debiti	13'741	7'938	10'822	11'506		
Componenti di interessi titoli venduti prima della scadenza	5'193	255	-	382		
Totale	32'526	32'076	31'296	41'132		

3.11 Indicazione degli attivi costituiti in pegno o ceduti per garantire impegni propri e degli attivi che si trovano sotto riserva di proprietà

	Importi in CHF/000	
	Valori contabili	Impegni effettivi
Attivi costituiti in pegno / Ceduti		
Conto di garanzia esisuisse presso la BNS	1'677	1'677
Conti margine	9'919	9'919
Titoli obbligazionari a garanzia impegni verso banche	122'490	106'844
Crediti ipotecari a garanzia di mutui presso Centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie	212'349	139'400

3.12 Indicazione degli impegni nei confronti di propri istituti di previdenza, nonché numero e genere degli strumenti di capitale proprio della banca detenuti da tali istituti

	Importi in CHF	2023	2022
Totale		6'917	15'760

I collaboratori di PKB Private Bank SA 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.

Le altre entità del gruppo non hanno impegni nei confronti di propri istituti di previdenza.

3.13 Indicazioni sulla situazione economica dei propri istituti di previdenza

Riserve per contribuiti del datore di lavoro (RCDL)	Importi in CHF /000					
	Valore nominale al 31.12.2023	Rinuncia all'utilizzazione al 31.12.2023	Importo netto al 31.12.2023	Importo netto al 31.12.2022	Influenza delle RCDL sulle spese per il personale	
					2023	2022
Fondazione di previdenza LPP per il personale della PKB Private Bank SA	1'300	-	1'300	1'300	-	-
Totale	1'300	-	1'300	1'300	-	-

Vantaggi/impegni economici e costi di previdenza	Importi in CHF /000						
	Eccedenza di copertura / sotto copertura al 31.12.2023	Quota-parte economica della banca e/o del gruppo finanziario		Variazione quotaparte economica nell'esercizio in rassegna	Contributi pagati per il periodo in rassegna	Onere previdenziale all'interno dei costi per il personale	
		2023	2022			2023	2022
Con eccedenza di copertura	12'477	-	-	-	4'995	5'153	4'070
Totale	12'477	-	-	-	4'995	5'153	4'070

Dipendenti di PKB Private Bank SA:

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 2023 e sull'evoluzione della situazione finanziaria 2023. Sulla base delle stime ricevute dall'istituzione di previdenza, il grado di copertura secondo l'art. 44 OPP2. (Ordinanza sulla previdenza professionale) risulta essere del 107.0% (2022: 103.8%).

Dipendenti delle altre società del Gruppo, in Svizzera:

Le altre società del Gruppo non dispongono di una propria istituzione di previdenza, i loro collaboratori sono assicurati presso terzi sulla base delle disposizioni di legge dei rispettivi paesi. Al 31.12.2023 non sussisteva alcun obbligo di natura previdenziale.

Dipendenti delle altre società del Gruppo, all'estero:

I dipendenti delle società estere facenti parte del gruppo (FTE 212) sono assicurati nei rispettivi paesi per la previdenza, secondo le leggi locali.

3.14 Presentazione dei prodotti strutturati emessi

Nel corso dell'esercizio in corso così come per l'esercizio precedente il Gruppo non ha effettuato proprie emissioni di prodotti strutturati.

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

Per l'esercizio in corso così come per l'esercizio precedente non sussiste alcun prestito obbligazionario convertibile al di fuori del Gruppo.

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 31.12.2022	Impieghi conformi allo scopo	Cambiamenti del perimetro di consolidamento	Differenze di cambio	Interessi in mora, somme recuperate	Nuove costituzioni a carico del conto economico	Scioglimenti a favore del conto economico	Situazione al 31.12.2023
Accantonamenti per imposte differite	9'783	-	-	-	-	-	-281	9'502
Accantonamenti per impegni di previdenza	1'630	-199	-	-44	-	16	-	1'403
Altri accantonamenti	15'388	-4'814	-	-239	-	4'304	-1'249	13'390
Totale accantonamenti	26'801	-5'013	-	-283	-	4'320	-1'530	24'295
Riserve per rischi bancari generali	41'570	-	-	-	-	6'130	-	47'700
Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi paese	12'891	-2'143	0	-529	-25	897	-195	10'896
Di cui rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi	12'091	-2'143	-	-468	-25	699	-195	9'959
Di cui rettifiche di valore per rischi di perdita latenti	-	-	-	-	-	-	-	-
Di cui rettifiche di valore su investimenti finanziari	800	-	-	-62	-	198	-	937

La voce "altri accantonamenti" comprende CHF 9,4 milioni (2022: CHF 8,7 milioni) di fondi per il personale, CHF 3,0 milioni (2022: CHF 5,9 milioni) per rischi legali/fiscali e CHF 1,0 milioni (2022: CHF 0,8 milioni) destinati alla copertura di altri rischi.

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

Gli importi di nuove costituzioni e di scioglimenti a favore del conto economico dopo l'assorbimento parziale o integrale di una rettifica di valore/accantonamento, sono presentate se necessario individualmente. Gli eventi e le circostanze causa di queste fattispecie vengono commentate.

Nel corso dell'esercizio si è proceduto alla creazione a livello di gruppo della riserva per rischi bancari generali per l'importo di CHF 6.13 milioni, in modo da allineare le riserve di Gruppo a quelle della Casa Madre.

3.17 Presentazione del capitale sociale

Importi in CHF /'000	2023			2022		
	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
Totale del capitale sociale	20'000	20'000	20'000	20'000	20'000	20'000

Al 31.12.2023 così come al 31.12.2022 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 31.12.2023 così come al 31.12.2022 non sussistevano piani di partecipazione a favore dei collaboratori del Gruppo o a favore dei membri degli organi di amministrazione. Nessuno di essi si è visto attribuire diritti di partecipazione o opzioni su tali diritti nel periodo in esame.

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

Importi in CHF/000	Crediti		Impegni	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Titolari di partecipazioni qualificate	2'262	2'495	23'878	22'976
Società di gruppo	-	-	-	-
Società collegate	-	-	-	1'313
Operazioni degli organi societari	820	1'043	3'581	6'257
Ulteriori parti correlate	4'320	6'577	15'146	17'103

I crediti ai membri degli organi sociali sono concessi alle stesse condizioni applicate al personale di PKB Private Bank SA. 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	Diretta / indiretta	31.12.2023		31.12.2022	
		Nominale	Quota diritti di voto in %	Nominale	Quota diritti di voto in %
Auriga Holding SA, Svizzera	Diretta	20'000	100.00	20'000	100.00
Massimo Trbaldo Togna, Italia ⁽¹⁾	Indiretta	3'304	17.98	3'304	17.98
Umberto Trbaldo Togna, Svizzera ⁽¹⁾	Indiretta	3'304	17.98	3'304	17.98
Flaminia Trbaldo Togna, Italia ⁽¹⁾	Indiretta	2'629	11.72	2'629	11.72
Marina Trbaldo Togna, Italia ⁽¹⁾	Indiretta	2'629	11.72	2'629	11.72
Stefano Trbaldo Togna, Spagna ⁽²⁾	Indiretta	2'563	12.82	2'563	12.82
Elisabetta Trbaldo Togna, Italia ⁽²⁾	Indiretta	1'141	5.70	1'141	5.70
Rappresentante legale comunione indivisa, Italia ⁽³⁾	Indiretta	-	7.67	-	7.67

⁽¹⁾ Tramite Antipodes SA, Lussemburgo e Plénitude SA, Lussemburgo

⁽²⁾ Tramite Mnemosyne Investments SL, Spagna

⁽³⁾ Tramite Aquilifer SRL, Italia

I dati di cui sopra si riferiscono alle azioni con pieno diritto di voto e non considerano eventuali diritti di voto limitati alle decisioni sulla distribuzione del risultato (usufrutto).

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

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

Al 31.12.2023 così come al 31.12.2022 il Gruppo e le sue partecipate non detengono proprie quote del capitale.

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

Le Società del gruppo non sono quotate in borsa. Non applicabile.

3.23 Presentazione della struttura delle scadenze degli strumenti finanziari

								Importi in CHF/000
	Scadenza							Situazione al 31.12.2023
	A vista	Con preavviso	entro 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 12 mesi fino a 5 anni	oltre 5 anni	immobilizzati	
Attivo circolante / Strumenti finanziari								
Liquidità	342'674	1'677	-	-	-	-	-	344'351
Crediti nei confronti di banche	146'678	-	144	982	-	-	-	147'804
Crediti nei confronti della clientela	610	377'863	56'496	99'235	67'172	76'937	-	678'313
Crediti ipotecari	464	267'664	28'550	23'729	174'786	157'549	-	652'743
Attività di negoziazione	7'125	-	-	-	-	-	-	7'125
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	21'596	-	-	-	-	-	-	21'596
Immobilizzazioni finanziarie	6'474	-	4'588	53'470	505'081	46'399	-	616'013
Totale al 31.12.2023	525'621	647'205	89'778	177'415	747'039	280'885	-	2'467'944
<i>Totale al 31.12.2022</i>	<i>964'972</i>	<i>327'836</i>	<i>85'656</i>	<i>247'899</i>	<i>925'602</i>	<i>389'002</i>	-	<i>2'940'966</i>
Capitale di terzi / Strumenti finanziari								
Impegni nei confronti di banche	14'224	-	86'214	-	-	-	-	100'438
Impegni risultanti da depositi della clientela	1'533'141	29'588	134'053	93'211	22'229	-	-	1'812'222
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	25'177	-	-	-	-	-	-	25'177
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	-	-	-	3'000	87'800	48'600	-	139'400
Totale al 31.12.2023	1'572'542	29'588	220'266	96'211	110'029	48'600	-	2'077'237
<i>Totale al 31.12.2022</i>	<i>2'268'105</i>	-	<i>71'950</i>	<i>84'629</i>	<i>90'566</i>	<i>52'000</i>	-	<i>2'567'249</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	2023		2022	
	Svizzera	Eestero	Svizzera	Eestero
Attivi				
Liquidità	245'964	98'387	345'141	1'695
Crediti nei confronti di banche	94'714	53'090	54'024	93'334
Crediti nei confronti della clientela	168'144	510'169	160'942	645'331
Crediti ipotecari	577'179	75'563	656'400	92'999
Attività di negoziazione	145	6'980	-	20'057
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	4'551	17'046	7'687	22'317
Immobilizzazioni finanziarie	78'279	537'734	123'469	717'571
Ratei e risconti	15'787	2'985	14'388	2'585
Partecipazioni non consolidate	2'853	11	2'853	49
Immobilizzazioni materiali	43'559	16'931	44'652	19'144
Valori immateriali	107	0	210	77
Altri attivi	7'120	25'406	1'878	29'418
Totale attivi	1'238'401	1'344'303	1'411'643	1'644'577
Passivi				
Impegni nei confronti di banche	14'091	86'347	32'616	91'436
Impegni risultanti da depositi della clientela	357'269	1'454'953	481'083	1'821'048
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	8'072	17'105	4'812	15'455
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	139'400	-	120'800	-
Ratei e risconti	24'229	2'569	13'701	3'231
Altri passivi	10'980	21'096	19'994	21'138
Accantonamenti	19'629	4'666	22'031	4'770
Riserve per rischi bancari generali	47'700	-	41'570	-
Capitale azionario	20'000	-	20'000	-
Riserva legale da capitale	67'868	-	67'868	-
Riserva da utili	290'706	-22'398	289'558	-15'605
Quote minoritarie nel capitale proprio	402		431-	
Utile del gruppo	9'208	8'812	5'985	-5'700
Totale passivi	1'009'153	1'573'551	1'120'016	1'936'204

3.25 Attivi suddivisi secondo paesi o gruppi di paesi secondo il principio della localizzazione

Importi in CHF/000	2023		2022	
		%		%
Attivi				
Italia	820'980	31.79	863'169	28.24
Rimanenti paesi Ocse	466'334	18.06	711'676	23.29
Rimanenti paesi dell'America (non facenti parte dell'Ocse)	16'256	0.63	40'278	1.32
Altri paesi	40'733	1.58	29'453	0.96
Totali crediti con l'estero	1'344'303	52.05	1'644'577	53.81
Svizzera	1'238'401	47.95	1'411'643	46.19
Totale attivi	2'582'704	100.00	3'056'220	100.00

3.26 Suddivisione del totale degli attivi per solvibilità dei gruppi di paesi (localizzazione del rischio)

Rating paese specifico della banca	Moody's	Impegno estero netto 31.12.2023		Impegno estero netto 31.12.2022	
		in CHF /000	Quota in %	in CHF /000	Quota in %
1-2	Aaa – AA3	1'265'349	98.50%	1'511'332	97.90%
3	A1 – A3	1'309	0.10%	915	0.06%
4	Baa1 – Baa3	10'884	0.85%	6'836	0.44%
5	Ba1 – Ba3	3'767	0.29%	17'156	1.11%
6	B1 – B3	456	0.04%	596	0.04%
7	Caa1 – C	1'724	0.13%	2'222	0.14%
0	No rating	1'143	0.09%	4'695	0.30%
Totale attivi		1'284'632	100.00%	1'543'752	100.00%

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 delle valute più significative per la banca

	Valute (controvalore in CHF /'000)				
	CHF	EUR	USD	Altre	Totale
Attivi					
Liquidità	244'900	99'174	216	61	344'351
Crediti nei confronti di banche	8'700	31'026	52'979	55'099	147'804
Crediti nei confronti della clientela	157'449	488'453	20'308	12'103	678'313
Crediti ipotecari	577'179	75'563		-	652'743
Attività di negoziazione	145	5'297	1'684	-	7'125
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	21'590		6	-	21'596
Immobilizzazioni finanziarie	95'320	463'960	56'732	-	616'013
Ratei e risconti	12'559	4'260	1'802	152	18'773
Partecipazioni non consolidate	2'837	26	-	-	2'863
Immobilizzi	43'202	14'919	2'370	-	60'490
Valori immateriali	107	0		-	107
Altri attivi	6'699	25'333	494	-	32'526
Totale attivi portati a bilancio	1'170'687	1'208'011	136'591	67'414	2'582'704
Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	18'134	48'113	231'245	132'497	429'988
Totale attivi al 31.12.2023	1'188'820	1'256'123	367'835	199'911	3'012'692
Passivi					
Impegni nei confronti di banche	5'805	93'834	110	689	100'438
Impegni risultanti da depositi della clientela	294'469	1'066'524	261'065	190'164	1'812'222
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	25'119		54	5	25'177
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	139'400	-	-	-	139'400
Ratei e risconti	23'608	3'041	136	13	26'798
Altri passivi	4'373	25'961	1'642	100	32'076
Accantonamenti	19'512	4'666	117		24'295
Riserve per rischi bancari generali	47'700				47'700
Capitale azionario	20'000				20'000
Riserva legale da capitale	67'867				67'867
Riserva da utili	267'958	349			268'308
Quote minoritarie nel capitale proprio	402		-	-	402
Utile del Gruppo	17'898	122	-	-	18'020
Totale passivi	934'112	1'194'497	263'123	190'871	2'582'704
Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	244'399	74'102	101'781	9'706	429'988
Totale passivi al 31.12.2023	1'178'511	1'268'599	364'904	200'678	3'012'692
Posizione netta per valuta	10'311	-12'475	2'931	-766	0

3.28 Suddivisione degli impegni eventuali e dei crediti eventuali

	Importi in CHF/000	2023	2022
Garanzie di credito e strumenti analoghi		25'532	27'605
Impegni irrevocabili da crediti documentari		-	-
Altri impegni eventuali		8'691	8'078
Totale impegni eventuali		34'223	35'682

3.29 Suddivisione dei crediti di impegno

Nessun credito di impegno in essere al 31.12.2023 così come al 31.12.2022.

3.30 Suddivisione delle operazioni fiduciarie

	Importi in CHF/000	2023	2022
Investimenti fiduciari presso banche terze		243'756	356'895
Totale operazioni fiduciarie		243'756	356'895

3.31 Suddivisione dei patrimoni della clientela e presentazione della loro evoluzione

a) Suddivisione dei patrimoni della clientela	Importi in CHF/000	2023	2022
Tipologia di patrimoni			
Patrimoni collocati in strumenti d'investimento collettivo in gestione proprietaria		558'012	736'917
Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale		3'422'799	3'507'481
Altri patrimoni gestiti		7'385'309	7'339'281
Subtotale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi)		11'366'121	11'583'679
<i>Di cui doppi conteggi</i>		<i>633'508</i>	<i>808'466</i>
Clientela commerciale "Custody only"		811'765	904'410
Subtotale Altri patrimoni della clientela		811'765	904'410
Totale dei patrimoni della clientela (incl. doppi conteggi)		12'177'886	12'488'089

b) Presentazione dell'evoluzione dei patrimoni gestiti	Importi in CHF/000	2023	2022
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) all'inizio del periodo		11'583'679	12'824'234
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto		-331'268	355'065
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione dei cambi		113'710	-1'595'620
+/- Altri effetti		-	-
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) alla fine del periodo		11'366'121	11'583'679

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

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

La suddivisione rispetta le prescrizioni della circolare FINMA 2020/1.

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 un entrata/uscita di fondi di valori patrimoniali della clientela con l'esclusione delle performance dei titoli e divise, degli interessi, delle spese, delle commissioni e dei dividendi.

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

a) Suddivisione per settori di attività (in funzione dell'organizzazione della banca e/o del gruppo finanziario)	Importi in CHF/000	2023	2022
Negoziante con operazioni miste		11'876	10'696
Società del gruppo assoggettate alla vigilanza della FINMA in materia di riciclaggio di denaro		-14	20
Totale del risultato da attività di negoziazione		11'862	10'716

b) Suddivisione per rischi sottostanti e sulla base dell'applicazione dell'opzione fair value	Importi in CHF/000	2023	2022
Risultato da attività di negoziazione da:			
- Strumenti basati su tassi d'interesse		1'494	1'282
- Titoli di partecipazione (incl. fondi)		-26	6
- Divise		10'265	9'346
- Materie prime / metalli preziosi		129	83
Totale del risultato da attività di negoziazione		11'862	10'716

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

Nel corso dell'esercizio 2023 non sono stati corrisposti interessi negativi significativi. L'esercizio precedente questa voce comprendeva CHF 1,7 mio di interessi negativi alla voce dei "Proventi da interessi e sconti".

3.34 Suddivisione dei costi per il personale

	2023	2022
Retribuzioni (gettoni di presenza e indennità fisse ai membri degli organi della banca, stipendi e assegni corrisposti)	59'287	56'244
Prestazioni sociali	13'767	12'453
Altre spese per il personale	4'907	6'031
Totale spese per il personale	77'961	74'728

3.35 Suddivisione degli altri costi d'esercizio

	2023	2022
Spese per i locali	2'674	2'737
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	7'081	6'300
Spese per veicoli, macchine, mobilia e altre installazioni, nonché leasing operativo	444	478
Onorari della società di audit (art. 961a n. 2 CO)	712	697
- Di cui per audit contabili e di vigilanza	609	652
- Di cui per altri servizi	33	45
Ulteriori costi d'esercizio	14'014	12'726
Totale costi d'esercizio	24'856	22'938

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

I ricavi straordinari di CHF 0,5 milioni (CHF 0,4 mio nell'esercizio 2022) sono da attribuire a sopravvenienze attive diverse.

Nel corso dell'esercizio si è proceduto alla creazione a livello di gruppo della riserva per rischi bancari generali per l'importo di CHF 6.13 milioni, in modo da allineare le riserve di Gruppo a quelle della Casa Madre.

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

Nessuna rivalutazione con impatto sul conto consolidato nel corso dell'esercizio 2023 così come per l'anno precedente.

3.38 Presentazione del risultato operativo, suddiviso in risultato nazionale ed estero secondo il principio della localizzazione dell'attività

Importi in CHF /000	2023		2022	
	Svizzera	Estero	Svizzera	Estero
Risultato da operazioni su interessi	32'016	18'682	20'327	11'107
Risultato da commissioni e prestazioni di servizi	43'231	29'873	44'689	30'445
Risultato da operazioni di negoziazione	10'308	1'553	5'720	328
Altri risultati ordinari	157	7'097	2'354	-11'300
Ricavi d'esercizio	85'712	57'205	73'090	30'581
Spese per il personale	-51'311	-26'650	-48'174	-26'553
Spese per il materiale	-12'119	-12'738	-11'482	-11'456
Costi d'esercizio	-63'430	-39'388	-59'656	-38'009
Risultato operativo	22'282	17'817	13'434	-7'429

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

Importi in CHF /000	2023		2022	
	Aliquota media*	Imposte	Aliquota media*	Imposte
Spese per imposte correnti	22.90%	7'846	-214.23%	2'536
Spese per imposte differite	8.00%	2'728	223.71%	-2'647
Totale imposte	30.90%	10'574	9.45%	-112

* Si tratta dell'aliquota media applicata al risultato d'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.

Relazione dell'ufficio di revisione

All'Assemblea generale della
PKB PRIVATE BANK SA, Lugano

Relazione sulla revisione del conto di gruppo

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione del conto di gruppo della PKB PRIVATE BANK SA e delle sue società affiliate (il Gruppo), costituito dal bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, dal conto economico consolidato, dal conto del flusso dei fondi consolidato, dal prospetto della variazione del capitale proprio consolidato per l'esercizio chiuso a tale data, come pure dall'allegato al conto di gruppo, che include anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio il conto di gruppo (pagine 14 a 38 della relazione finanziaria) per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 presenta un quadro fedele della situazione patrimoniale, finanziaria e reddituale in conformità alle direttive per l'allestimento dei conti annuali per le banche ed è conforme alla legge svizzera.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la nostra revisione contabile conformemente alla legge svizzera e agli Standard svizzeri di revisione contabile (SR-CH). Le nostre responsabilità ai sensi di tali norme e standard sono ulteriormente descritte nella sezione «Responsabilità dell'ufficio di revisione per la revisione del conto di gruppo» della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto al Gruppo, conformemente alle disposizioni legali svizzere e ai requisiti della categoria professionale, e abbiamo adempiuto agli altri nostri obblighi di condotta professionale nel rispetto di tali requisiti.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Altre informazioni

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile delle altre informazioni. Le altre informazioni comprendono le informazioni riportate nella relazione sulla gestione, ad eccezione del conto di gruppo, del conto annuale e delle nostre relative relazioni.

Il nostro giudizio di revisione sul conto di gruppo non si estende alle altre informazioni e non esprimiamo alcuna forma di conclusione di revisione a riguardo.

Nell'ambito della nostra revisione contabile, è nostra responsabilità leggere le altre informazioni e, nel farlo, valutare se sussistano delle incoerenze significative rispetto al conto di gruppo o a quanto da noi appreso durante la revisione contabile, o se le altre informazioni sembrino contenere in altro modo delle anomalie significative.

Qualora, sulla base del lavoro da noi svolto, dovessimo giungere alla conclusione che vi è un'anomalia significativa nelle altre informazioni, siamo tenuti a comunicarlo. Non abbiamo alcuna osservazione da formulare a tale riguardo.

Responsabilità del Consiglio d'amministrazione per il conto di gruppo

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto di gruppo in conformità alle disposizioni legali, nonché per i controlli interni da esso ritenuti necessari per consentire l'allestimento di un conto di gruppo che sia esente da anomalie significative imputabili a frodi o errori.

Nell'allestimento del conto di gruppo, il Consiglio d'amministrazione è responsabile per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare l'attività aziendale, per l'informativa, se del caso, sugli aspetti correlati alla continuità aziendale, nonché per l'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, a meno che il Consiglio d'amministrazione intenda liquidare il Gruppo o cessare l'attività, oppure non abbia alternative realistiche a tali scelte.

Responsabilità dell'ufficio di revisione per la revisione del conto di gruppo

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il conto di gruppo nel suo complesso sia esente da anomalie significative, imputabili a frodi o errori, e l'emissione di una relazione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile eseguita in conformità alla legge svizzera e agli SR-CH individui sempre un'anomalia significativa, qualora esistente. Le anomalie possono derivare da frodi o errori e sono considerate significative qualora si possa ragionevolmente attendere che esse, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del conto di gruppo.

Una descrizione più dettagliata delle nostre responsabilità per la revisione del conto di gruppo è disponibile sul sito web di EXPERTsuisse: <https://www.expertsuisse.ch/it/revisione-relazione-di-revisione>. Tale descrizione costituisce parte integrante della nostra relazione.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Conformemente all'art. 728a cpv. 1 cifra 3 CO e allo SR-CH 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 conto di gruppo che vi è stato sottoposto.

Deloitte SA



Alexandre Buga
Perito revisore
Revisore responsabile



Pietro Di Fluri
Perito revisore

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	64

Commenti al bilancio

Totale di bilancio Al 31.12.2023 gli attivi a bilancio si fissano a CHF 1.731,4 milioni contro CHF 2.129,1 milioni dell'anno precedente; il patrimonio netto (esclusa la riserva per rischi bancari generali), utile d'esercizio compreso, ammonta di conseguenza a CHF 382,4 milioni. Il totale di bilancio ha registrato diminuzione di CHF 397,7 milioni, pari al 18,7% rispetto all'esercizio precedente.

Attivi

Liquidità In questa voce vengono esposte a bilancio le giacenze di cassa e gli averi presso la BNS. Il totale di CHF 245,9 milioni, in diminuzione del 28,7% rispetto ai CHF 345,1 milioni dell'esercizio precedente, copre le prescrizioni legali in materia di prima liquidità.

Crediti nei confronti di banche In aumento di CHF 28,3 milioni (+24,4%), gli averi presso banche sono passati da CHF 115,9 milioni a CHF 144,2 milioni. Trattasi principalmente di liquidità piazzata presso primarie banche in paesi membri dell'OCSE.

Crediti nei confronti della clientela Gli impieghi verso clientela hanno registrato una diminuzione del 16,7%, passando da CHF 438,7 milioni a CHF 365,4 milioni.

Crediti ipotecari I crediti ipotecari hanno registrato una diminuzione del 12,1%, passando da CHF 656,4 milioni a CHF 577,2 milioni.

Attività di negoziazione Al 31.12.2023 la Banca ha delle posizioni in essere all'interno del portafoglio di negoziazione per un totale di CHF 3,7 milioni.

Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati I valori di sostituzione positivi totalizzano CHF 21,6 milioni contro CHF 30,0 milioni dell'esercizio precedente (-28,0%) e si riferiscono alle operazioni su strumenti finanziari derivati, aperte per conto proprio (prevalentemente con finalità di coperutra) o per conto della clientela, e rappresentano l'esposizione attiva nei confronti delle controparti.

Immobilizzazioni finanziarie Al 31.12.2023, gli investimenti finanziari ammontano a CHF 185,7 milioni contro CHF 361,3 milioni dell'anno precedente (-48,6%). Gli investimenti in fondi ammontano a CHF 4,1 milioni (CHF 4,4 milioni al 31.12.2022), mentre i titoli a reddito fisso a CHF 180,7 milioni (CHF 355,6 milioni al 31.12.2022). Gli investimenti in azioni ammontano a CHF 0,8 milioni (CHF 1,2 milioni al 31.12.2022).

La diminuzione degli investimenti in titoli azionari è da ricondurre alla cessione di 157'984 azioni ordinarie Anthilia Capital Partners SGR S.p.A, rappresentanti il 2,5% del capitale sociale della SGR, per un corrispettivo di EUR 0,8 mio, ad Anthilia Capital Partner SGR S.p.A..

Tale cessione fa parte di un piu' ampio progetto di riorganizzazione della partecipazione in Anthilia Capital Partners SGR S.p.A. all'interno del Gruppo, che prevede la cessione delle residue 411'454 azioni ordinarie di Anthilia (pari al 6,51% del capitale sociale della SGR) detenute da PKB Private Bank SA, per un corrispettivo di EUR 2,1 mio alla partecipata Cassa Lombarda SpA. Alla data della chiusura annuale le azioni riconducibili alla vendita a Cassa Lombarda erano ancora contabilizzate in PKB Private Bank SA alla voce immobilizzazioni finanziarie al valore complessivo di EUR 0,8 mio, in quanto in attesa dell'approvazione alla vendita infragruppo da parte di Banca d'Italia.

In data 05.02.2024 Banca d'Italia ha concesso il nulla osta alla vendita della partecipazione in Anthilia a Cassa Lombarda la quale si è perfezionata il 7 Marzo 2024. A seguito di tale operazione Cassa Lombarda detiene una quota pari al 14,29%.

Principali Partecipazioni La Banca detiene l'intero capitale azionario di PKB Wealth Management SA, Panama (Precedentemente PKB Banca Privada, Panama) e di Alasia SA, il 99,57% di Cassa Lombarda Spa, Milano e direttamente il 70% di PKB Servizi Fiduciari Spa. Nel corso dell'esercizio in esame la Banca ha costituito la società PKB Global Investments GP S.a.r.l, Lussemburgo della quale detiene l'intero capitale sociale.

Figurano inoltre, sotto questa voce, le partecipazioni minoritarie in Viseca Holding SA, Zurigo (0,28%), Six Group AG, Zurigo (0,015%), Pfandbriefbank AG, Zurigo (0,14%). Durante l'anno la Banca ha venduto la sua partecipazione in Fenera & Partners SGR SpA, Torno (2,18%).

Immobilizzazioni materiali Sono aumentate lievemente da CHF 24,7 milioni a CHF 25,0 milioni (+CHF 0,3 milioni, pari al 1,0 %).

Si tratta di immobilizzazioni materiali che includono gli immobili di proprietà della banca, il mobilio, l'arredamento, gli eventuali lavori di riattazione capitalizzati, il materiale hardware e software.

Valori immateriali	I valori immateriali a Bilancio ammontano a CHF 0,03 milioni (CHF 0,1 milioni nell'esercizio precedente) e sono riferite ad un goodwill per acquisizione di clientela.
Altri attivi	In aumento gli "altri attivi", che al 31.12.2023 ammontano a CHF 7,1 milioni contro CHF 1,8 milioni alla fine dell'esercizio precedente. Questa include i conti di regolamento (CHF 0,5 milioni), le imposte indirette (CHF 1,0 milioni), Componenti di interessi titoli venduti prima della scadenza (CHF 5,2 milioni) e altri crediti e debiti (CHF 0.4 milioni).
Passivi	
Impegni nei confronti di banche	Gli impegni verso banche sono passati da CHF 54,0 milioni a CHF 19,3 milioni (-64,3%).
Impegni risultanti da depositi della clientela	Gli impegni risultanti da depositi della clientela sono in diminuzione di CHF 398,3 milioni, pari al -27,5% (CHF 1.048,0 milioni al 31.12.2023, CHF 1.446,3 milioni al 31.12.2022).
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	I valori di sostituzione negativi totalizzano CHF 25,1 milioni contro CHF 20,2 milioni dell'esercizio precedente (+24,1%) e si riferiscono alle operazioni su strumenti finanziari derivati, aperte per conto proprio (prevalentemente con finalità di copertura) o per conto della clientela, e rappresentano l'esposizione passiva nei confronti delle controparti.
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	In questa voce sono registrati i rifinanziamenti delle ipoteche presso Pfandbriefbank AG, Zurigo che a fine esercizio ammontano a CHF 139,4 milioni (CHF 120,8 milioni a fine esercizio precedente).
Altri passivi	Al 31.12.2023 si fissano a CHF 36,0 milioni, in diminuzione rispetto ai CHF 42,5 milioni dell'esercizio precedente. Questa voce è composta principalmente dal conto di compensazione dove è registrata la rivalutazione passiva netta degli strumenti di copertura (CHF 25,9 milioni), dai conti di regolamento (CHF 3,9 milioni), dalle componenti di interessi derivanti da operazioni di copertura (CHF 4,4 milioni) e dagli impegni risultanti dalle imposte indirette (CHF 1,0 milioni).
Fondi propri	I fondi propri esposti a bilancio ammontano a CHF 365,7 milioni (riserve per rischi bancari generali e utile netto d'esercizio esclusi), in diminuzione rispetto ai CHF 363,9 milioni dell'esercizio precedente. La diminuzione è spiegata nell'apposita tabella sull'impiego dell'utile.

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 31,9 milioni, in aumento del 98,8% rispetto all'esercizio precedente (CHF 16,0 milioni). I proventi lordi da interessi e sconti al netto degli oneri per interessi sono aumentati del 98,8% in particolare grazie all'aumento dei ricavi netti della tesoreria e del margine sui finanziamenti concessi alla clientela che hanno beneficiato dell'andamento favorevole dei tassi d'interesse.

Dopo le rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi (+ CHF 0,1 milioni) il risultato netto da operazioni su interessi totalizza CHF 32,0 milioni in aumento del 104,4 % rispetto all'anno precedente (CHF 15,7 milioni).

In leggera flessione il risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio (-2,2%) che ha risentito dell'andamento negativo dei mercati finanziari causato dalla guerra in Ucraina, dall'incremento dei tassi d'interesse a seguito delle spinte infazionistiche nonché del rafforzamento del Franco svizzero che ha avuto un impatto sulla valorizzazione delle masse in gestione espresse in divisa estera.

Il risultato da operazioni di negoziazione ammonta a CHF 10,3 milioni, in leggero calo rispetto l'esercizio precedente (-0,4%): hanno contribuito positivamente la negoziazione di strumenti basati sui tassi d'interesse (+102,6%) mentre hanno contribuito in maniera negativa i risultati delle attività di negoziazione su divise e metalli preziosi (-7,8%).

Gli altri risultati ordinari si fissano a CHF 0,2 milioni, in diminuzione rispetto ai CHF 2,4 milioni dell'esercizio precedente: hanno contribuito negativamente il risultato da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie (-CHF 1,4 milioni) e le svalutazioni sugli investimenti finanziari contabilizzati secondo il principio del valore più basso (- CHF 0,04 milioni) mentre hanno contribuito positivamente i proventi da partecipazione (CHF 0,9 milioni) e il risultato da immobili (CHF 0,7 milioni).

Il totale dei ricavi si suddivide come segue:

38,6%	Risultato netto da operazioni su interessi;
48,7%	Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio;
12,5%	Risultato da attività di negoziazione;
0,2%	Altri risultati ordinari.

Costi d'esercizio

I costi d'esercizio sono in aumento del 7,1% rispetto all'esercizio precedente. I costi del personale si attestano a CHF 48,4 milioni contro i CHF 45,0 milioni nel 2022 (+7,4%).

Gli altri costi d'esercizio sono aumentati del 5,8% attestandosi a CHF 11,6 milioni (CHF 11,0 milioni nel 2022).

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

L'onere per ammortamenti si attesta a CHF 1,6 milioni in diminuzione del 5,4% rispetto all'esercizio precedente (CHF 1,7 milioni nel 2022).

Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite

La variazione netta evidenzia un ricavo di CHF 0,2 milioni contro il costo di CHF 1,8 dell'esercizio precedente.

Risultato d'esercizio

Il risultato dell'esercizio ammonta a CHF 21,4 milioni, in aumento del 111,2% rispetto all'esercizio precedente (CHF 10,2 milioni nel 2022).

Ricavi straordinari

I ricavi straordinari ammontano a CHF 1,0 milioni e sono relativi principalmente alla rivalutazione di partecipazioni per CHF 0,5 milioni, alla vendita di partecipazioni per CHF 0,2 milioni e per CHF 0,3 milioni a sopravvenienze attive diverse.

Variazioni di riserve per rischi bancari generali

Nel corso dell'anno nessuna variazione della riserva per rischi bancari generali.

Utile d'esercizio

L'utile netto d'esercizio ammonta a CHF 16,7 milioni; il confronto con l'utile dell'esercizio precedente, CHF 8,6 milioni, evidenzia un aumento del 95,5%.

Bilancio

Attivi	Importi in CHF	Note	2023	2022
Liquidità			245'945'863	345'123'932
Crediti nei confronti di banche			144'202'739	115'905'315
Crediti nei confronti della clientela		3.2	365'392'305	438'748'915
Crediti ipotecari		3.2	577'179'362	656'399'905
Attività di negoziazione		3.3	3'681'247	-
Valori di sostizione positivi di strumenti finanziari derivati		3.4	21'589'644	29'965'180
Immobilizzazioni finanziarie		3.5	185'666'749	361'271'345
Ratei e risconti			13'798'583	13'597'908
Partecipazioni			141'803'235	141'361'795
Immobilizzazioni materiali			24'958'822	24'713'119
Valori immateriali			25'000	138'000
Altri attivi		3.6	7'142'719	1'841'605
Totale Attivi			1'731'386'267	2'129'067'021

Le cifre indicate nel bilancio, nel conto economico e nelle tabelle sono arrotondate. I totali possono pertanto non coincidere con la somma dei singoli valori.

Passivi	Importi in CHF	Note	2023	2022
Impegni nei confronti di banche			19'307'545	54'019'975
Impegni risultanti da depositi della clientela			1'047'959'241	1'446'287'287
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati		3.4	25'118'609	20'240'560
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti			139'400'000	120'800'000
Ratei e risconti			23'774'844	13'178'146
Altri passivi		3.6	35'998'689	42'541'479
Accantonamenti		3.11	9'719'872	11'793'381
Riserve per rischi bancari generali		3.11	47'700'000	47'700'000
Capitale azionario		3.12	20'000'000	20'000'000
Riserva legale da capitale			67'867'600	67'867'600
di cui riserva da apporti di capitale esenti da imposta			67'867'600	67'867'600
Riserva legale da utili			41'000'000	41'000'000
Riserve facoltative da utili			219'000'000	219'000'000
Utile riportato			17'788'592	16'070'575
Utile d'esercizio			16'751'274	8'568'018
Totale Passivi			1'731'386'267	2'129'067'021

Le cifre indicate nel bilancio, nel conto economico e nelle tabelle sono arrotondate. I totali possono pertanto non coincidere con la somma dei singoli valori.

Operazioni fuori bilancio

	Importi in CHF	Note	2023	2022
Impegni eventuali		3.1	25'532'107	25'595'531
Impegni irrevocabili		3.1	9'985'027	10'855'627
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo		3.1	2'541'530	2'793'469

Le cifre indicate nel bilancio, nel conto economico e nelle tabelle sono arrotondate. I totali possono pertanto non coincidere con la somma dei singoli valori.

Conto economico

	Importi in CHF	Note	2023	2022
Risultato da operazioni su interessi				
Proventi da interessi e sconti			30'275'971	12'641'354
Proventi da interessi e dividendi delle attività di negoziazione			140'342	42'488
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari			3'590'362	4'028'551
Oneri per interessi			-2'126'085	-672'995
Subtotale: risultato lordo da operazioni su interessi			31'880'590	16'039'398
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi			135'016	-379'509
Subtotale: risultato netto da operazioni su interessi			32'015'606	15'659'889
Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio				
Proventi da commissioni su operazioni di negoziazione titoli e d'investimento			40'657'668	41'306'548
Proventi da commissioni su operazioni di credito			320'084	368'507
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio			5'719'334	5'907'758
Oneri per commissioni			-6'322'099	-6'306'532
Subtotale: risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio			40'374'987	41'276'280
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value		3.21	10'322'682	10'367'526
Altri risultati ordinari				
Risultato da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie			-1'355'329	43'277
Proventi da partecipazioni			892'301	1'899'067
Risultato da immobili			659'640	674'575
Altri proventi ordinari			-	-
Altri oneri ordinari			-39'808	-263'150
Subtotale: altri risultati ordinari			156'804	2'353'768
Ricavi netti			82'870'079	69'657'464
Costi d'esercizio				
Costi per il personale		3.23	-48'361'970	-45'040'628
Altri costi d'esercizio		3.24	-11'635'364	-11'002'069
Subtotale: costi d'esercizio			-59'997'335	-56'042'697
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali			-1'582'467	-1'672'686
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite			151'204	-1'789'769
Risultato d'esercizio			21'441'482	10'152'312
Ricavi straordinari			987'687	314'504
Costi straordinari			-12'825	-
Variazione di riserve per rischi bancari generali			-	1'000'000
Imposte			-5'665'070	-2'898'799
Utile d'esercizio			16'751'274	8'568'018

Le cifre indicate nel bilancio, nel conto economico e nelle tabelle sono arrotondate. I totali possono pertanto non coincidere con la somma dei singoli valori.

Impiego dell'utile

Proposta del Consiglio di amministrazione	Importi in CHF	2023	2022
Utile d'esercizio		16'751'274	8'568'018
Utile riportato		17'788'593	16'070'575
Utile di bilancio		34'539'867	24'638'593
Impiego dell'utile			
- Assegnazione a riserva legale da utili		-	-
- Assegnazione a riserve facoltative da utili		-	-
- Distribuzioni dall'utile di bilancio		28'400'000	6'850'000
Ripporto a nuovo		6'139'867	17'788'593

Presentazione delle variazioni del capitale proprio

	Importi in CHF / 000									
	Capitale Sociale	Riserve da capitale	Riserve da utili	Riserve per rischi bancari generali	Riserve da conversione delle valute estere	Riserve facoltative da utili e utile riportato	Proprie quote di capitale (voce negativa)	Quote minoritarie	Risultato del periodo	TOTALE
Capitale proprio all'inizio dell'esercizio di riferimento	20'000	67'868	41'000	47'700	-	235'070	-	-	8'568	420'206
Dividendi e altre distribuzioni	-	-	-	-	-	-6'850	-	-	-	-6'850
Altre assegnazioni alle / Altri prelievi dalle riserve per rischi bancari generali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre assegnazioni alle / Altri prelievi dalle altre riserve	-	-	-	-	-	8'568	-	-	-8'568	-
Utile del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	16'751	16'751
Capitale proprio alla fine del periodo di riferimento	20'000	67'868	41'000	47'700	-	236'788	-	-	16'751	430'107

Allegato al conto annuale

1. Attività ed effettivo del personale

La PKB Private Bank SA è presente a Lugano (sede legale), Ginevra e Zurigo. Essa opera come banca universale. La Banca svolge in primis l'attività di Private Banking, campo nel quale offre una vasta gamma di servizi, e completa la sua offerta di prestazioni con servizi di Corporate Banking e Capital Markets, settore nel quale è uno dei principali attori decisionali indipendenti sul mercato primario delle obbligazioni in franchi svizzeri. L'effettivo del personale convertito in collaboratori a tempo pieno, al 31.12.2023 è di 206,4 unità (2022: 213,0 unità). La banca sviluppa tutte le sue attività essenziali internamente senza ricorrere a servizi di Outsourcing significativi ai sensi della circolare FINMA 2018/3 Outsourcing.

2. Principi di allestimento e di valutazione dei conti annuali

Principi contabili di valutazione	<p>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 2020/1 «Direttive contabili – banche» e all'ordinanza FINMA sui conti.</p> <p>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.</p>														
Monete e valute estere	<p>Valutazione ai corsi di fine anno. Le differenze di cambio sono state contabilizzate nel conto economico nel «Risultato da attività di negoziazione ed all'opzione al fair value». I cambi utilizzati per le principali divise sono stati i seguenti: EUR 0,93025 (2022: 0,98800) USD 0,84189 (2022: 0,92492).</p>														
Crediti ed impegni in generale	<p>Valutazione al valore nominale, al netto di eventuali rettifiche di valore secondo gli art. 25 e 26 dell'Ordinanza FINMA sui conti.</p>														
Attività di negoziazione	<p>Valutazione al valore di mercato.</p>														
Investimenti finanziari	<p>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. . In caso di vendite prima della scadenza il risultato realizzato viene rateizzato sulla base della scadenza originale.</p>														
Partecipazioni	<p>Valutazione al prezzo di acquisto, fatta deduzione degli ammortamenti economicamente necessari.</p>														
Immobilizzazioni materiali	<p>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.</p> <p>I periodi di ammortamento ordinari sono i seguenti (invarianti rispetto all'anno precedente):</p> <table><tr><td>Immobilizzazioni ad uso della Banca</td><td>al massimo 50 anni*</td></tr><tr><td>Riattazioni</td><td>al massimo 3 anni</td></tr><tr><td>Impianti</td><td>al massimo 3 anni</td></tr><tr><td>Mobilio</td><td>al massimo 3 anni</td></tr><tr><td>Macchine e veicoli</td><td>al massimo 3 anni</td></tr><tr><td>Hardware/Software</td><td>al massimo 3 anni</td></tr><tr><td>Valori immateriali</td><td>al massimo 5 anni</td></tr></table> <p>* Al massimo fino al raggiungimento del valore del terreno</p>	Immobilizzazioni 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
Immobilizzazioni 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														

Riserve per rischi bancari generali	Le riserve per rischi bancari generali non sono tassate eccetto per la quota che eccede l'ammontare massimo accettato a livello fiscale (ulteriori dettagli vedasi allegato 3.9).
Rischi di solvibilità	A copertura del rischio di credito vengono costituite delle rettifiche di valore per rischi di perdita conformemente agli art. 25 e 26 dell'Ordinanza FINMA sui Conti (OPAC-FINMA). Per i crediti compromessi, ossia quando esiste una forte probabilità che il debitore non sia più in grado di rispettare i propri impegni di rimborso, vengono contabilizzate delle specifiche rettifiche di valore che sono portate in deduzione della rispettiva voce dell'attivo. Per quanto attiene i crediti non compromessi la Banca, secondo l'approccio dei rischi di perdita latenti, verifica periodicamente l'esistenza di rischi di perdita non coperti da specifiche rettifiche di valore e, se necessario, costituisce delle rettifiche di valore forfetarie.
Interessi in sofferenza	Gli interessi e le relative commissioni non pagati entro 90 giorni dalla scadenza non vengono contabilizzati nei ricavi, ma vengono costituite delle rettifiche di valore. I crediti in oggetto sono considerati non performanti.
Criteri applicati per l'identificazione dei rischi di perdita e la determinazione dei correttivi di valore	Le pratiche di credito vengono analizzate regolarmente in base ai cicli di rinnovo stabiliti dalle norme interne che a loro volta dipendono dalla rischiosità della garanzia fornita. I crediti senza coperture reali vengono rivisti 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 i crediti solamente in sofferenza la valutazione delle garanzie avviene a valori di continuazione mentre per i crediti compromessi a valori di liquidazione.
Valori ricevuti a garanzia di crediti	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.
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value	Questo dato viene esposto nel conto economico al lordo dei costi di rifinanziamento.
Impegni eventuali, promesse irrevocabili, impegni di pagamento e impegni di credito	L'iscrizione fuori bilancio è al valore nominale. L'eventuale accantonamento per rischi riconosciuti è registrato sotto la voce «Accantonamenti».
Strumenti finanziari derivati	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. Le operazioni di copertura sono trattate con il principio dell'hedge accounting mediante il conto di compensazione per la parte efficace.
Valutazione e gestione dei rischi	La valutazione e gestione dei rischi è parte integrante del sistema dei controlli interni così come previsto dalla Circolare FINMA 2017/1 «Corporate governance - banche». 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. Nel suo compito il Consiglio d'Amministrazione è supportato dall'Audit & Risk Committe, con funzioni consultive e propositive, mentre la gestione operativa è assicurata dalla Direzione Generale, a sua volta supportata dal Comitato Rischi (CORI) con compiti in materia di definizione dei processi volti alla misurazione, gestione e controllo dei rischi a livello del Gruppo PKB. Il CORI si riunisce con frequenza almeno trimestrale e beneficia 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, la Banca si è dotata di un Regolamento per la Sorveglianza consolidata del Gruppo e di una Risk Appetite Framework Policy 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.

Rischio di credito

Il rischio di credito è disciplinato dal Consiglio d'Amministrazione attraverso la Credit Policy 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. 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 20 maggiori debitori) e per paese. Per il rischio di credito ed il rischio paese sono previsti specifici accantonamenti.

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

Rischio di mercato (bilancio)

La gestione del rischio di mercato derivante dall'attività di bilancio è disciplinata dalla Risk Appetite Framework Policy con la definizione dell'appetito e della tolleranza al rischio, dalla Asset&Liability Management Policy e dal Regolamento Rischio di tasso d'interesse del Gruppo PKB approvati dal Consiglio d'Amministrazione. La Direzione Generale sorveglia il rischio di mercato attraverso il CORI.

Il rischio di tasso d'interesse è calcolato attraverso l'Economic Value Effect e il Net Interest Income Effect e si basa sugli scenari di shock regolamentari previsti dalla Circolare FINMA 2019/2 (allegato 2). Per la copertura del rischio di tasso d'interesse dei crediti e delle ipoteche verso la clientela si utilizzano principalmente gli Interest Rate Swap che, secondo quanto previsto dalla normativa contabile, sono trattati con il principio dell'hedge accounting mediante il conto di compensazione per la parte efficace.

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 Risk Appetite Framework Policy con la definizione dell'appetito e della tolleranza al rischio, 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 del rischio di liquidità è disciplinata dal Consiglio d'Amministrazione attraverso la Risk Appetite Framework Policy con la definizione dell'appetito e della tolleranza al rischio, dall'Asset&Liability Management Policy e dal Regolamento Rischio di Liquidità entrambi con valenza a livello del Gruppo PKB e approvati dal Consiglio d'Amministrazione. La Direzione Generale gestisce il rischio di liquidità attraverso l'ALCO.

Il controllo del rischio di liquidità prevede il monitoraggio degli indicatori regolamentari e la predisposizione di scenari di stress e piani di emergenza, i cui risultati sono riportati a CORI e 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 strategia e il Business model adottati espongono la Banca alle seguenti principali tipologie di rischio operativo definite dalla Circolare FINMA 2008/21 "Rischi operativi – banche" (sostituita dalla Circolare FINMA 2023/1 «Rischi Operativi e Resilienza - banche» a partire dal 2024):

- Frode interna: perdite dovute ad atti compiuti con intenzioni fraudolente, appropriazione indebita di beni, aggiramento di leggi, prescrizioni o disposizioni interne con implicazione di almeno una parte interna all'azienda;
- Frode esterna: perdite dovute ad atti compiuti con intenzioni fraudolente, appropriazione indebita di beni, aggiramento di leggi o prescrizioni senza implicazione di una parte interna all'azienda;
- Clienti, prodotti e pratiche commerciali: perdite derivanti dal mancato adempimento, non intenzionale né dovuto a negligenza, di obblighi verso clienti e perdite derivanti dal tipo o dalla struttura di determinati prodotti;
- Esecuzione, fornitura e gestione dei processi: perdite derivanti da errori nell'esecuzione di attività o nella gestione dei processi e perdite derivanti da relazioni con partner commerciali e fornitori;

-
- Interruzioni dell'attività e anomalie dei sistemi e danni materiali: perdite derivanti da interruzioni dell'attività o problemi con sistemi tecnici e derivanti da danni a beni patrimoniali fisici a causa di catastrofi naturali o altri eventi.

La valutazione dei rischi operativi viene supportata tramite un'analisi delle aree di criticità presenti nei processi e nelle attività svolte dalla Banca, mentre per la misurazione del rischio operativo effettivo la Banca si avvale di un sistema di indicatori quantitativi e qualitativi previsti dalla Risk Appetite Framework Policy e degli standard minimi e key controls in ambito di rischio operativo, tra i quali rientrano il calcolo dei requisiti patrimoniali secondo il metodo dell'indicatore di base, l'analisi delle perdite operative, l'analisi di Key Risk Indicators e la valutazione dei rischi inerenti e residui.

La gestione e mitigazione del rischio operativo è effettuata tramite la seguente ripartizione di compiti e responsabilità:

- Prima linea di difesa: proprietaria dei rischi operativi generati dalle attività di business e responsabile della gestione dei rischi operativi;
- Seconda linea di difesa (Risk Management): responsabile della sorveglianza consolidata del rischio operativo del Gruppo.

Il monitoraggio del rischio operativo avviene innanzitutto attraverso la verifica degli indicatori qualitativi e quantitativi definiti nella Risk Appetite Framework Policy e attraverso la verifica degli standard minimi e key controls in ambito di rischio operativo. Il Risk Management assicura inoltre un rapporto trimestrale al CRO e al CORI.

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, PKB Privatbank SA 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 Compliance, che dipende dalla Direzione Generale, con riporto gerarchico al Chief Risk Officer. 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

A dicembre 2023 la banca ha sottoscritto un contratto di acquisto di una partecipazione del 60% in una società di gestione patrimoniale. Tale acquisizione è attualmente in fase di autorizzazione da parte di FINMA, e permetterebbe al Gruppo di incrementare le proprie masse in gestione di circa CHF 0.7 bn.

L'acquisizione non avrebbe impatti significativi a livello di Bilancio di PKB Private Bank SA. Inoltre, nell'ambito di un più ampio progetto di riorganizzazione della partecipazione in Anthilia Capital Partners SGR S.p.A. all'interno del Gruppo, il 26 luglio 2023 PKB Private Bank SA ha perfezionato la cessione di 157'984 azioni ordinarie Anthilia, rappresentanti il 2.5% del capitale sociale della SGR, per un corrispettivo di EUR 0.8 mio, ad Anthilia Capital Partner SGR S.p.A. e ha sottoscritto il contratto relativo alla cessione a Cassa Lombarda S.p.A., delle residue 411'454 azioni ordinarie di Anthilia (pari al 6.51% del capitale sociale della SGR) detenute da PKB Private Bank SA, per un corrispettivo di EUR 2.1 mio. Alla data della chiusura annuale le azioni riconducibili alla vendita a Cassa Lombarda erano ancora contabilizzate in PKB Private Bank SA alla voce immobilizzazioni finanziarie al valore complessivo di EUR 0.8 mio, in quanto in attesa dell'approvazione alla vendita intragruppo da parte di Banca d'Italia.

In data 05.02.2024 Banca d'Italia ha concesso il nulla osta alla vendita della partecipazione in Anthilia a Cassa Lombarda la quale si è perfezionata il 7 Marzo 2024. A seguito di tale operazione Cassa Lombarda detiene una quota pari al 14,29%.

Modifiche ai principi contabili

A decorrere dall'esercizio 2023 Il Gruppo non usufruisce più dell'opzione, prevista dalle Direttive Contabili FINMA, che prevedono la possibilità di registrare i risultati da swap su valute, effettuati esclusivamente allo scopo di svolgere operazioni di interessi, alla voce "Proventi da interessi e sconti". Tale risultato è ora registrato alla voce "Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value. Al fine di permettere la comparazione delle voci anche il risultato delle operazioni poste in essere nello scorso esercizio (utile di CHF 4,7 mio) è stato riclassificato in modo analogo.

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

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

Nessuna posizione in essere al 31.12.2023 così come al 31.12.2022

3.2 Presentazione delle coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio, nonché dei crediti

Importi in CHF/000	Tipo di copertura			Totale
	Copertura ipotecaria	Altra copertura	Senza copertura	Totale
Prestiti (prima della compensazione delle correzioni di valore)				
Crediti verso clientela	50'053	310'660	10'437	371'150
Crediti ipotecari	578'174	-	-	578'174
- Stabili abitativi	443'782	-	-	443'782
- Stabili ad uso ufficio e commerciale	90'619	-	-	90'619
- Artigianato e industria	21'461	-	-	21'461
- Altri	22'313	-	-	22'313
Totale dei Prestiti (al lordo della compensazione con le correzioni di valore)				
Esercizio in rassegna	628'227	310'660	10'437	949'324
<i>Esercizio precedente</i>	<i>712'650</i>	<i>379'094</i>	<i>12'005</i>	<i>1'103'750</i>
Totale dei Prestiti (al netto della compensazione con le correzioni di valore)				
Esercizio in rassegna	627'232	304'902	10'437	942'572
<i>Esercizio precedente</i>	<i>711'800</i>	<i>371'343</i>	<i>12'005</i>	<i>1'095'149</i>
Fuori bilancio				
Impegni eventuali	3'623	20'567	1'342	25'532
Promesse irrevocabili	5'273	65	4'647	9'985
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	-	-	2'542	2'542
Totale fuori bilancio				
Esercizio in rassegna	8'897	20'632	8'530	38'059
<i>Esercizio precedente</i>	<i>11'012</i>	<i>21'532</i>	<i>6'701</i>	<i>39'245</i>
Crediti compromessi				
	Importo lordo dei debiti	Valore stimato di realizzazione delle garanzie	Importo netto dei debiti	Rettifiche di valore singole
Esercizio in rassegna	10'867	4'114	6'752	6'752
<i>Esercizio precedente</i>	<i>15'557</i>	<i>6'957</i>	<i>8'601</i>	<i>8'601</i>

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

	Importi in CHF/000	2023	2022
ATTIVI			
Attività di negoziazione			
Titoli di credito		3'505	–
di cui quotati in borsa		3'505	–
non quotati		–	–
Titoli di partecipazione		176	–
Totale attivi		3'681	–
<i>di cui calcolati con un modello di valutazione</i>		–	–
<i>di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità</i>		3'505	–

3.4 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
Strumenti su tassi d'interesse	5'191	5'191	134'836	11'764	9'150	235'963
Swap	2'369	2'369	43'363	11'764	8'067	223'897
Opzioni (OTC)	2'822	2'822	91'473	–	1'083	12'066
Divise / Metalli preziosi	4'633	10'776	421'155	–	–	–
Contratti a termine	29	470	14'662	–	–	–
Swap combinati in tassi d'interesse/divise	4'058	9'760	404'249	–	–	–
Opzioni (OTC)	546	546	2'244	–	–	–
Titoli di partecipazione / Indici	2	2	961	–	–	–
Future / Opzioni (OTC)	2	2	961	–	–	–
	Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting)					
Esercizio in rassegna	9'825	15'969	556'952	11'764	9'150	235'963
<i>Esercizio precedente</i>	<i>9'903</i>	<i>11'189</i>	<i>717'487</i>	<i>20'062</i>	<i>9'051</i>	<i>279'578</i>
Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)	Valori di sostituzione positivi (cumulativi)			Valori di sostituzione negativi (cumulativi)		
Esercizio in rassegna	21'590			25'119		
<i>Esercizio precedente</i>	<i>29'965</i>			<i>20'241</i>		
Suddivisione per controparti			Camere di compensazione (clearing house) centrali	Banche e commercianti di valori mobiliari	Altri clienti	
Valori di sostituzione positivi (dopo aver considerato gli accordi di compensazione – netting)			–	12'782	8'807	

*Strumenti di copertura ai sensi dell'articolo 19 dell'ordinanza FINMA sui conti.

3.5 Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie

	Importi in CHF/000	Valore contabile		Fair value	
		2023	2022	2023	2022
Titoli di debito		180'730	355'609	175'779	336'550
di cui destinati ad essere conservati fino alla scadenza		180'730	355'609	175'779	336'550
di cui non destinati ad essere conservati fino alla scadenza (disponibili alla vendita)		-	-	-	-
Titoli di partecipazione		4'936	5'663	7'505	9'935
di cui partecipazioni qualificate		-	1'249	-	2'862
Totale		185'667	361'271	183'284	346'485
<i>di cui titoli ammessi in pensione secondo le disposizioni sulla liquidità</i>		<i>62'673</i>	<i>108'264</i>	<i>61'193</i>	<i>103'680</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	106'585	13'824	37'131	4'501	-

* Fonte dati: Standard&Poor's

3.6 Suddivisione degli altri attivi e degli altri passivi

Importi in CHF/000	2023		2022	
	Altri attivi	Altri passivi	Altri attivi	Altri passivi
Conto di compensazione	-	25'893	-	28'505
Imposte indirette	1'009	1'019	600	516
Conti di regolamento	530	3'944	845	6'776
Altri crediti e debiti	412	478	397	1'402
Componenti di interessi derivanti da operazioni di copertura	-	4'410	-	4'959
Componenti di interessi titoli venduti prima della scadenza	5'193	255	-	382
Totale	7'143	35'999	1'842	42'541

3.7 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
Attivi costituiti in pegno / Ceduti		
Conto di garanzia Esisussie presso BNS	1'677	1'677
Conti margine	9'919	1'757
Titoli obbligazionari a garanzia impegni verso banche	9'146	12'199
Crediti ipotecari a garanzia di mutui presso Centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie	212'349	139'400

3.8 Indicazione degli impegni nei confronti di propri istituti di previdenza, nonché numero e genere degli strumenti di capitale proprio della banca detenuti da tali istituti

Importi in CHF/000	2023	2022
Totale	6'917	15'760

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

3.9 Indicazioni sulla situazione economica dei propri istituti di previdenza

Riserve per contributi del datore di lavoro (RCDL)	Importi in CHF/000					
	Valore nominale al 31.12.2023	Rinuncia all'utilizzazione al 31.12.2023	Importo netto al 31.12.2023	Importo netto al 31.12.2022	Influenza delle RCDL sulle spese per il personale	
					2023	2022
Fondazione di previdenza LPP per il personale della PKB Private Bank SA	1'300	-	1'300	1'300	-	-
Totale	1'300	-	1'300	1'300	-	-

Vantaggi/impegni economici e costi di previdenza	Importi in CHF/000						
	Eccedenza di copertura / sotto copertura al 31.12.2023	Quotaparte economica della banca e/o del gruppo finanziario		Variazione quotaparte economica nell'esercizio in rassegna	Contributi pagati per il periodo in rassegna	Onere previdenziale all'interno dei costi per il personale	
		2023	2022			2023	2023
Istituzione di previdenza							
Con eccedenza di copertura	12'477	-	-	-	4'650	4'808	4'070
Totale	12'477	-	-	-	4'650	4'808	4'070

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 2022 e sull'evoluzione della situazione finanziaria 2023. Sulla base delle stime ricevute dall'istituzione di previdenza, il grado di copertura secondo l'art. 44 OPP2. (Ordinanza sulla previdenza professionale) risulta essere del 107,0% (2022: 103,8%).

3.10 Presentazione dei prodotti strutturati emessi

Nel corso dell'esercizio in corso così come per l'esercizio precedente la Banca non ha effettuato proprie emissioni di prodotti strutturati.

3.11 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 31.12.2022	Impieghi conformi allo scopo	Trasferimenti	Differenze di cambio	Interessi in mora, recuperate	Nuove costituzioni a carico del conto economico	Scioglimenti a favore del conto economico	Situazione al 31.12.2023
Altri accantonamenti	11'793	-3'666	-	-	-	2'604	-1'011	9'720
Totale accantonamenti	11'793	-3'666	-	-	-	2'604	-1'011	9'720
Riserve per rischi bancari generali	47'700	-	-	-	-	-	-	47'700
Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi paese	8'601	-1'870	-	-245	-25	291	-	6'752
Di cui rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi	8'601	-1'870	-	-245	-25	291	-	6'752
Di cui rettifiche di valore per rischi latenti	-	-	-	-	-	-	-	-

La voce "altri accantonamenti" comprende CHF 7,1 milioni (2022: 6,1 milioni) destinati al piano di retention e altri costi del personale, CHF 2,5 milioni (2022: 5,4 milioni) per rischi legali/fiscali e CHF 0,1 milioni (2022: 0,3 milioni) destinati alla copertura del rischio paese. Le passività potenziali il cui esito è stimabile sono state stanziare sulla base della migliore stima disponibile.

Gli importi di nuove costituzioni e di scioglimenti a favore del conto economico dopo l'assorbimento parziale o integrale di una rettifica di valore/accantonamento sono presentati se necessario individualmente. Gli eventi e le circostanze causa di queste fattispecie vengono commentate. La riserva per rischi bancari generali è fiscalmente ammessa per un ammontare massimo di CHF 33,4 milioni ed è attualmente tassata per l'importo di CHF 8,9 milioni. La differenza di CHF 5,4 milioni verrà costituita nel corso dell'esercizio 2024 conformemente agli accordi presi con l'ufficio cantonale di tassazione.

3.12 Presentazione del capitale sociale

Importi in CHF/000	2023			2022		
	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
Totale del capitale sociale	20'000	20'000	20'000	20'000	20'000	20'000

Al 31.12.2023 così come al 31.12.2022 non sussistevano limitazioni volontarie sulla distribuibilità delle riserve.

3.13 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 31.12.2023 così come al 31.12.2022 non sussistevano piani di partecipazione a favore dei collaboratori della Banca o a favore dei membri degli organi di amministrazione. Nessuno di essi si è visto attribuire diritti di partecipazione o opzioni su tali diritti nel periodo in esame.

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

	Importi in CHF /000	Crediti		Impegni	
		Esercizio in rassegna	Esercizio precedente	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
Titolari di partecipazioni qualificate		2'262	2'495	23'847	22'944
Società di gruppo		432	3'949	6'924	10'022
Società collegate		-	-	-	1'313
Operazioni degli organi societari		820	1'043	2'184	5'234
Ulteriori parti correlate		4	-	3'138	6'099

I crediti ai membri degli organi societari 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.

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

Al 31.12.2023 così come al 31.12.2022 il gruppo e le sue partecipate non detengono proprie quote del capitale.

3.16 Indicazioni ai sensi dell'ordinanza del 20 novembre 2013 contro le retribuzioni abusive nelle società anonime quotate in borsa e dell'articolo 663c capoverso 3 CO per le banche i cui titoli di partecipazione sono quotati

PKB Private Bank SA non è quotata in borsa.

3.17 Indicazione dei titolari di partecipazioni significative

	Importi in CHF /000	31.12.2023		31.12.2022	
		Diretta / indiretta	Nominale	Quota diritti di voto in %	Nominale
Auriga Holding SA, Svizzera	Diretta	20'000	100.00	20'000	100.00
Massimo Trbaldo Togna, Italia ⁽¹⁾	Indiretta	3'304	17.98	3'304	17.98
Umberto Trbaldo Togna, Svizzera ⁽¹⁾	Indiretta	3'304	17.98	3'304	17.98
Flaminia Trbaldo Togna, Italia ⁽¹⁾	Indiretta	2'629	11.72	2'629	11.72
Marina Trbaldo Togna, Italia ⁽¹⁾	Indiretta	2'629	11.72	2'629	11.72
Stefano Trbaldo Togna, Spagna ⁽²⁾	Indiretta	2'563	12.82	2'563	12.82
Elisabetta Trbaldo Togna, Italia ⁽²⁾	Indiretta	1'141	5.70	1'141	5.70
Rappresentante legale comunione indivisa, Italia ⁽³⁾	Indiretta	-	7.67	-	7.67

⁽¹⁾ Tramite Antipodes SA, Lussemburgo e Plénitude SA, Lussemburgo

⁽²⁾ Tramite Mnemosyne Investments SL, Spagna

⁽³⁾ Tramite Aquilifer SRL, Italia

I dati di cui sopra si riferiscono alle azioni con pieno diritto di voto e non considerano eventuali diritti di voto limitati alle decisioni sulla distribuzione del risultato (usufrutto).

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

3.18 Suddivisione del totale degli attivi per solvibilità dei gruppi di paesi (localizzazione del rischio)

		Impegno estero netto al 31.12.2023		Impegno estero netto al 31.12.2022	
Rating paese specifico della banca	Moody's	in CHF /000	Quota in %	in CHF /000	Quota in %
1-2	Aaa – AA3	445'498	97.2%	618'629	96.0%
3	A1 – A3	204	0.0%	26	0.0%
4	Baa1 – Baa3	1'330	0.3%	990	0.2%
5	Ba1 – Ba3	9'748	2.1%	19'417	3.0%
6	B1 – B3	456	0.1%	112	0.0%
7	Caa1 – C	190	0.0%	650	0.1%
0	No rating	967	0.2%	4'695	0.7%
Totale attivi		458'392	100%	644'518	100%

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

3.19 Suddivisione delle operazioni fiduciarie

	Importi in CHF/000	2023	2022
Investimenti fiduciari presso banche terze		243'756	356'895
Investimenti fiduciari presso banche del gruppo e banche collegate		-	-
Crediti fiduciari		-	-
Totale		243'756	356'895

3.20 Suddivisione dei patrimoni della clientela e presentazione della loro evoluzione

a) Suddivisione dei patrimoni della clientela	Importi in CHF/000	2023	2022
Tipologia di patrimoni			
Patrimoni collocati in strumenti d'investimento collettivo in gestione proprietaria		403'734	560'543
Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale		1'966'283	2'025'625
Altri patrimoni gestiti		4'052'715	4'177'510
Subtotale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi)		6'422'732	6'763'678
<i>Di cui doppi conteggi</i>		<i>349'867</i>	<i>484'101</i>
Clientela commerciale "Custody only"		126'064	149'860
Subtotale Altri patrimoni della clientela		126'064	149'860
Totale dei patrimoni della clientela (incl. Doppi conteggi)		6'548'796	6'913'538

b) Presentazione dell'evoluzione dei patrimoni gestiti	Importi in CHF/000	2023	2022
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) all'inizio del periodo		6'763'678	7'258'711
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto		-377'829	262'145
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione dei cambi		36'883	-757'179
+/- Altri effetti		-	-
Totale patrimoni gestiti (incl. doppi conteggi) alla fine del periodo		6'422'732	6'763'678

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 custodi a 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 2020/1.

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 un 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.

3.21 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	2023	2022
Negoziazione con operazioni miste		10'323	10'367

b) Suddivisione per rischi sottostanti e sulla base dell'applicazione dell'opzione fair value	Importi in CHF/000	2023	2022
Risultato da attività di negoziazione da:			
- Strumenti basati su tassi d'interesse		1'385	683
- Titoli di partecipazione (incl. fondi, futures)		17	11
- Divise		8'792	9'589
- Materie prime / metalli preziosi		129	83
Totale del risultato da attività di negoziazione		10'323	10'367

3.22 Indicazione di un provento sigificativo da operazioni di rifinanziamento nella posrta proventi da interessi e sconti, nonché di interessi negativi significativi.

La voce "proventi da interessi e sconti" non comprende interessi negativi sulle giacenze di liquidità a vista (CHF 1,7 mio nell'esercizio precedente).

3.23 Suddivisione dei costi per il personale

	Importi in CHF/000	2023		2022	
Retribuzioni (gettoni di presenza e indennità fisse ai membri degli organi della banca, stipendi e assegni corrisposti)		37'979		35'946	
Prestazioni sociali		8'563		7'533	
Altre spese per il personale		1'819		1'562	
Totale spese per il personale		48'362		45'041	

3.24 Suddivisione degli altri costi d'esercizio

	Importi in CHF/000	2023		2022	
Spese per i locali		1'426		1'672	
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione		2'367		2'354	
Spese per veicoli, macchine, mobili e altre installazioni, nonché leasing operativo		116		116	
Onorari della società di audit (art. 961a n. 2 CO)		374		371	
- Di cui per audit contabili e di vigilanza		374		371	
- Di cui per altri servizi		-		-	
Ulteriori costi d'esercizio		7'282		6'489	
Totale costi d'esercizio		11'635		11'002	

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

I ricavi straordinari ammontano a CHF 1 milione (2022: 0,3 milioni), di cui CHF 0,5 milioni (2022: CHF 0,2 milioni) relativi alla ripresa durevole di valore su partecipazioni, CHF 0,2 milioni alla vendita di partecipazioni e per la parte rimanente a sopravvenienze attive diverse (2022: CHF 0,1 milioni).

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

Come indicato nella sezione 3.25, nel corso dell'anno la Banca ha proceduto alla rivalutazione della partecipazione in PKB Servizi Fiduciari S.p.A a seguito della ripresa durevole di valore attestata da una valutazione esterna. Al 31.12.2023 il valore contabile della partecipazione è inferiore al valore di costo.

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

	Importi in CHF/000	2023		2022	
		Aliquota		Aliquota	
Spese per imposte correnti *		24.8%	5'665	21.3%	2'899
Elementi straordinari			-		-
Totale imposte			5'665		2'899

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

Relazione dell'ufficio di revisione

All'Assemblea generale della
PKB PRIVATE BANK SA, Lugano

Relazione sulla revisione del conto annuale

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione del conto annuale della PKB PRIVATE BANK SA (la Società), costituito dal bilancio al 31 dicembre 2023, dal conto economico, dal prospetto delle variazioni del capitale proprio per l'esercizio chiuso a tale data, come pure dall'allegato, che include anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio il conto annuale (pagine 46 a 63 della relazione finanziaria) per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 è conforme alla legge svizzera e allo statuto.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la nostra revisione contabile conformemente alla legge svizzera e agli Standard svizzeri di revisione contabile (SR-CH). Le nostre responsabilità ai sensi di tali norme e standard sono ulteriormente descritte nella sezione «Responsabilità dell'ufficio di revisione per la revisione del conto annuale» della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società, conformemente alle disposizioni legali svizzere e ai requisiti della categoria professionale, e abbiamo adempiuto agli altri nostri obblighi di condotta professionale nel rispetto di tali requisiti.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Altre informazioni

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile delle altre informazioni. Le altre informazioni comprendono le informazioni riportate nella relazione sulla gestione, ad eccezione del conto di gruppo, del conto annuale e delle nostre relative relazioni.

Il nostro giudizio sul conto annuale non si estende alle altre informazioni e non esprimiamo alcuna forma di conclusione di revisione a riguardo.

Nell'ambito della nostra revisione contabile, è nostra responsabilità leggere le altre informazioni e, nel farlo, valutare se sussistano delle incoerenze significative rispetto al conto annuale o a quanto da noi appreso durante la revisione contabile, o se le altre informazioni sembrano contenere in altro modo delle anomalie significative.

Qualora, sulla base del lavoro da noi svolto, dovessimo giungere alla conclusione che vi è un'anomalia significativa nelle altre informazioni, siamo tenuti a comunicarlo. Non abbiamo alcuna osservazione da formulare a tale riguardo.

Responsabilità del Consiglio d'amministrazione per il conto annuale

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità alle disposizioni legali e allo statuto, nonché per i controlli interni da esso ritenuti necessari per consentire l'allestimento di un conto annuale che sia esente da anomalie significative imputabili a frodi o errori.

Nell'allestimento del conto annuale, il Consiglio d'amministrazione è responsabile per la valutazione della capacità della Società di continuare l'attività aziendale, per l'informativa, se del caso, sugli aspetti correlati alla continuità aziendale, nonché per l'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, a meno che il Consiglio d'amministrazione intenda liquidare la Società o cessare l'attività, oppure non abbia alternative realistiche a tali scelte.

Responsabilità dell'ufficio di revisione per la revisione del conto annuale

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il conto annuale nel suo complesso sia esente da anomalie significative, imputabili a frodi o errori, e l'emissione di una relazione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile eseguita in conformità alla legge svizzera e agli SR-CH individui sempre un'anomalia significativa, qualora esistente. Le anomalie possono derivare da frodi o errori e sono considerate significative qualora si possa ragionevolmente attendere che esse, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del conto annuale.

Una descrizione più dettagliata delle nostre responsabilità per la revisione del conto annuale è disponibile sul sito web di EXPERTsuisse: <https://www.expertsuisse.ch/it/revisione-relazione-di-revisione>. Tale descrizione costituisce parte integrante della nostra relazione.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Conformemente all'art. 728a cpv. 1 cifra 3 CO e allo SR-CH 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 conto annuale che vi è stato sottoposto.

Deloitte SA



Alexandre Buga
Perito revisore
Revisore responsabile



Pietro Di Fluri
Perito revisore

Lugano, 14 marzo 2024
AB/PDF/dbo

Indirizzi

Lugano
Via S. Balestra 1
6900 Lugano
Svizzera
Telefono: +41-91 913 35 35
Internet: www.pkb.ch
Sede / Direzione generale

Ginevra
12, Rue Charles-Galland
1206 Genève
Svizzera
Telefono : +41-22 346 91 55
Succursale

Zurigo
Tödistrasse 47
8002 Zürich
Svizzera
Telefono: +41-44 204 34 34
Succursale

Alasia SA
Via Balestra 17
6900 Lugano
Svizzera
Telefono: +41 91 223 22 70
Internet: www.pkbalsaiawca.com
Partecipata

PKB Servizi Fiduciari S.p.A.
Via A. Manzoni 12/14
20121 Milano
Italia
Telefono: +39 02 760 241 58
Internet: www.pkb SERVIZIFIDUCIARI.IT
Partecipata

PKB Wealth Management SA
Tower Financial Center
Piso 49, Calle 50 & Calle Elvira Méndez
Panamá
Republica de Panama
Telefono: +507 294 07 00
Internet: www.pkb.com.pa
Partecipata

Cassa Lombarda S.p.A.
Via A. Manzoni 12/14
20121 Milano
Italia
Telefono: +39 02 760 241 58
Internet: www.pkb SERVIZIFIDUCIARI.IT
Partecipata

Wealth Solutions.
Simply Beautiful.