

# Rapporto Annuale 2024



**Dal Rapporto Annuale 2018**

*Il Rapporto Annuale 2024 ripropone una selezione di immagini dei precedenti Rapporti Annuali. Tali fotografie erano state scattate da Bernardino Bulla, Presidente del Consiglio di amministrazione improvvisamente deceduto a gennaio 2025.*

# Indice

|  |     |
|--|-----|
| <b>Messaggio della Presidente del Consiglio di amministrazione</b>                           | 5   |
| <b>Corporate Governance</b>  | 6   |
| <b>L'economia ticinese nel 2024 e prospettive per il 2025</b>                                | 26  |
| <b>Relazione del Consiglio di amministrazione della Banca dello Stato del Cantone Ticino</b> | 28  |
| <b>Conti di gruppo</b>   | 35  |
| <b>Rapporto dei revisori</b>   | 69  |
| <b>Conti individuali</b>   | 75  |
| <b>Rapporto dei revisori</b>   | 91  |
| <b>Consiglio di amministrazione</b>  | 96  |
| <b>Commissione del controllo del mandato pubblico</b>  | 96  |
| <b>Ufficio di revisione secondo la Legge federale sulle banche e le casse di risparmio</b>   | 97  |
| <b>Revisione interna</b>   | 97  |
| <b>Direzione generale</b>  | 98  |
| <b>Membri di direzione</b>   | 99  |
| <b>Sede</b>  | 100 |
| <b>Succursali</b>  | 100 |
| <b>Agenzie</b>   | 100 |



**Avv. Michela Ferrari-Testa**

Presidente del Consiglio di amministrazione  
dal 30 gennaio 2025



*L'anno che ci lasciamo alle spalle, al pari del precedente, è destinato a entrare nella storia di BancaStato e ne conferma la crescita pluriennale. Pur non riuscendo a eguagliare un 2023 irripetibile e da record, i risultati 2024 si rivelano essere i secondi migliori di sempre.*

# Messaggio della Presidente del Consiglio di amministrazione

Care e cari ticinesi,

ho il piacere di introdurre brevemente il Rapporto Annuale nel mio nuovo ruolo di Presidente del Consiglio di amministrazione di BancaStato, carica mi è stata conferita a fine gennaio 2025 dopo l'improvviso e prematuro decesso di Bernardino Bulla.

Sono profondamente onorata di essere stata designata a raccogliere la sua eredità. Bernardino Bulla, a cui la Banca e il Gruppo devono molto, ha rappresentato il motore propulsivo dell'assetto strategico del recente passato: assetto che ha consentito all'Istituto di incamminarsi con successo su un percorso di costante crescita generalizzata e di raggiungere ambiziosi e importanti traguardi, sempre e comunque coerenti con la nostra natura di Banca cantonale.

Ho accettato l'incarico di Presidente con forte determinazione e grande entusiasmo. Quale ticinese, il mio nuovo ruolo si coniuga perfettamente con il mio senso di appartenenza al territorio. Il mio apporto per BancaStato si traduce dunque come un forte, fortissimo impegno per la collettività. Ciò mi sprona a fare del mio meglio nello svolgimento del compito assegnatomi.

Venendo ai risultati finanziari 2024, sottolineo come l'anno che ci lasciamo alle spalle, al pari del precedente, sia destinato a entrare nella storia di BancaStato e confermi la crescita pluriennale a cui accennavo poc'anzi. Pur non riuscendo a eguagliare un 2023 irripetibile e da record, i risultati 2024 si rivelano essere i secondi migliori di sempre.

Vorrei ora passare brevemente in rassegna gli elementi principali, cominciando da un dato che per noi riveste un'importanza cruciale. Ovvero, il versamento al Cantone, che l'anno scorso ha raggiunto quota 60 milioni. È una cifra considerevole, che rappresenta per lo Stato e per tutti i ticinesi una preziosa fonte di entrate, se solo si pensa che negli ultimi dieci anni l'importo destinato alle casse pubbliche ha oltrepassato l'importo di 440 milioni.

Questo importante contributo è stato reso possibile dal solido risultato di esercizio di 146,4 milioni, il quale ha consentito di continuare a rafforzare la solidità, con un'attribuzione di 60 milioni a riserve per rischi bancari generali e conseguire infine un utile di Gruppo di 83 milioni.

Il documento in esame dettaglia con commenti e tabelle tutte le molteplici voci finanziarie sia del Gruppo BancaStato sia della

Casa madre. Vi invito dunque a sfogliare le prossime pagine e ci tengo particolarmente a sottolineare come nel caso di BancaStato le cifre e gli indicatori mostrino, in definitiva, solo una parte – seppur molto importante – della nostra attività.

In qualità di Banca cantonale, è l'insieme delle modalità con cui adempiamo il nostro mandato pubblico a caratterizzare il nostro operato. A prescindere dagli aspetti più visibili, come, per l'appunto, quello citato del versamento alla Proprietà, il nostro è infatti un modello di affari contraddistinto dalla vicinanza e dall'attenzione per il territorio, per un'offerta di prodotti e servizi di qualità, per un insieme di valori solidi e autentici. Ma non solo: l'Istituto persegue una fitta politica di sponsorizzazione nei confronti di enti, associazioni ed eventi in tutto il Cantone. Sono realtà importanti sul territorio dal punto di vista monetario, ma soprattutto inestimabili da quello sociale, culturale e sportivo.

Anche in questo caso vorrei ricordare alcune cifre emblematiche: nel 2024 abbiamo destinato a centinaia di realtà associative ben 4,8 milioni. Un importo che negli ultimi cinque anni ha raggiunto complessivamente gli oltre 18 milioni. Il nostro impegno in tal senso si manifesta in contributi di rilievo – ad esempio nei confronti dell'Orchestra della Svizzera italiana o di Ticino Ticket – ma soprattutto in una miriade di sostegni di entità piccola, ma importante per chi ne fruisce.

In conclusione, vi invito a completare le informazioni contenute nel presente Rapporto Annuale con quelle che troverete nel Rapporto di sostenibilità, che sarà pubblicato, nel suo nuovo formato, entro fine giugno. È un documento importante per BancaStato, siccome l'attenzione accresciuta per il territorio dal punto di vista ambientale e sociale è un aspetto che ci caratterizza da molto tempo, e che da un paio di anni abbiamo rafforzato dotandoci di una precisa strategia di sostenibilità. Nella quale crediamo fermamente.

Volgendo infine lo sguardo al futuro, è difficile tracciare previsioni accurate. Da inizio 2025 gli equilibri geopolitici – già messi in crisi dallo scoppio della guerra in Ucraina nel 2022 – hanno subito ulteriori forti scosse. Salvo imprevisti, sarà difficile replicare i due anni trascorsi. Comunque, BancaStato è sempre pronta a fare ciò per cui è stata creata: lavorare a vantaggio del Ticino e dei ticinesi, con il massimo impegno.

**Avv. Michela Ferrari-Testa**

Presidente del Consiglio di amministrazione  
dal 30 gennaio 2025

# Corporate Governance

Per Corporate Governance si intendono tutte quelle regole e relazioni che governano la gestione di un'impresa: fornisce quindi gli elementi essenziali che consentono di comprendere come è amministrata la Banca dello Stato del Cantone Ticino, chi è preposto a determinate funzioni dirigenziali e le premesse in base alle quali opera.

## Introduzione

La Banca dello Stato del Cantone Ticino (BancaStato), rispettando i requisiti minimi di pubblicazione previsti nella Circolare 2016/1 "Pubblicazione – banche<sup>1</sup>" dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA) diffonde informazioni sul governo d'impresa facendo riferimento allo schema proposto nella direttiva sulla Corporate Governance della SIX Swiss Exchange entrata in vigore il 1° gennaio 2023<sup>2</sup>.

Per quanto concerne la gestione dei rischi si rimanda al capitolo 5.4 dell'allegato ai conti consolidati.

I dati pubblicati si riferiscono al 31 dicembre 2024, rispettivamente all'intero esercizio 2024<sup>3</sup>.

## Ragione sociale, forma giuridica, durata e sede

BancaStato, fondata nel 1915, è un ente autonomo con personalità giuridica di diritto pubblico. Il capitale della Banca è al 100% di proprietà della Repubblica e Cantone Ticino. L'Istituto dispone dello statuto di Banca Cantonale secondo la legislazione federale sulle banche e le casse di risparmio<sup>4</sup>.

L'attività della Banca è disciplinata dalla Legge sulla Banca dello Stato del Cantone Ticino del 25 ottobre 1988. La Banca è costituita a tempo indeterminato. La sede è a Bellinzona<sup>5</sup>.

## Scopo e attività

Lo scopo di BancaStato, indicato all'articolo 3 della Legge sulla Banca dello Stato del Cantone Ticino, è quello di favorire lo sviluppo economico del Cantone e di offrire al pubblico la possibilità di investire in modo sicuro e redditizio i propri risparmi. L'attività della Banca, precisa inoltre il testo di legge in questione, si estende a tutte le operazioni di una banca universale.

Così come illustrato nel Regolamento d'esercizio (art. 28.1), l'attività della Banca comprende in modo particolare:

- a. l'accettazione di depositi in tutte le forme consentite dalla legislazione bancaria,
- b. la concessione di prestiti e crediti con o senza garanzia,
- c. l'effettuazione di operazioni con lettere di credito e accreditivi, in particolare nell'ambito del Commodity Trade Finance,
- d. l'emissione di fidejussioni, garanzie e cauzioni,
- e. il commercio di strumenti finanziari sia per terzi sia per conto proprio,
- f. l'emissione e la partecipazione a emissioni di azioni, obbligazioni ed altri titoli per debitori svizzeri ed esteri,
- g. la compravendita a pronti o a termine di divise e di valori in valuta estera, di metalli preziosi e di titoli, sia per terzi che per conto proprio,
- h. l'operatività con negozianti professionali di biglietti di banca secondo l'art. 2 lett. e dell'Ordinanza FINMA sul riciclaggio di denaro (ORD-FINMA; RS 955.033.0),
- i. la costituzione e la distribuzione di fondi di investimento in Svizzera e all'estero,
- j. la consulenza, l'intermediazione e la gestione patrimoniale come pure la custodia e relativa amministrazione di titoli e di valori,
- k. lo svolgimento del traffico pagamenti in Svizzera e all'estero,
- l. l'assunzione delle funzioni di amministratore di patrimoni,

<sup>1</sup> Tale Circolare è applicabile per le pubblicazioni con giorno di riferimento sino 31 dicembre 2024 mentre, a partire da inizio 2025, le è subentrata la nuova "Ordinanza della FINMA sugli obblighi di pubblicazione delle banche e delle società di intermediazione mobiliare". La Circolare è consultabile qui: [https://www.finma.ch/it/~/\\_/media/finma-dokumente/rundschreiben-archiv/2016/rs-16-01/finma-rs-2016-01.pdf?sc\\_lang=it&hash=B66C9A7FDA860484E05704835EE58250](https://www.finma.ch/it/~/_/media/finma-dokumente/rundschreiben-archiv/2016/rs-16-01/finma-rs-2016-01.pdf?sc_lang=it&hash=B66C9A7FDA860484E05704835EE58250). L'Ordinanza è invece pubblicata qui: <https://www.fedlex.admin.ch/eli/cc/2024/138/it>

<sup>2</sup> Il documento è ottenibile qui: <https://www.ser-ag.com/dam/downloads/regulation/listing/directives/dcg-fr.pdf>

<sup>3</sup> Eventuali cambiamenti che nel corso dell'anno dovessero rientrare tra i disposti dell'Ordinanza citata saranno comunicati su [www.bancastato.ch](http://www.bancastato.ch), sotto la sezione "Media e novità" e/o "Corporate Governance e organigramma".

<sup>4</sup> [https://www.fedlex.admin.ch/eli/cc/51/117\\_121\\_129/it](https://www.fedlex.admin.ch/eli/cc/51/117_121_129/it)

<sup>5</sup> <https://m3.ti.ch/CAN/RLeggi/public/index.php/raccolta-leggi/legge/num/622>

- m. l'assunzione di servizi di tesoreria,
- n. la prestazione di servizi di custodia e amministrazione di valori mobiliari, nonché la locazione di cassette di sicurezza,
- o. l'esecuzione di operazioni a titolo fiduciario, in nome proprio, ma per conto e rischio della clientela,
- p. l'emissione e la collocazione di obbligazioni, azioni e altri strumenti finanziari, come pure la partecipazione a emissioni od operazioni finanziarie di enti pubblici o privati.

## Sorveglianza

La Banca è sottoposta alla sorveglianza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA) conformemente ai disposti della legislazione sulle banche. Dal 2021 BancaStato appartiene alla categoria di vigilanza 3 ("Partecipante al mercato grande e complesso – Rischio significativo")<sup>6</sup>.

## 1. STRUTTURA DELLA BANCA E PROPRIETÀ

### 1.1 Struttura operativa del Gruppo

BancaStato costituisce un Gruppo. A livello di società integrate secondo il metodo del consolidamento integrale, in data 31 dicembre 2024 l'Istituto deteneva il 100% del capitale azionario di Axion SWISS Bank SA con sede a Lugano (capitale sociale nominale CHF 43 milioni)<sup>7</sup>.

Con questo tipo di struttura, BancaStato si mantiene giuridicamente autonoma. Essendo un Gruppo, BancaStato dispone di un apposito Regolamento di Gruppo che ne fissa le regole organizzative.

Per quanto attiene a BancaStato, il Presidente e i responsabili delle Aree compongono la Direzione generale.

Al Presidente della Direzione generale sono subordinati il dipartimento Compliance, il dipartimento Legale, il dipartimento Risorse umane e il dipartimento Supporto, comunicazione e marketing.

Le Aree sono: Finanza, Private Banking e GPE, Prodotti e Servizi, Retail e Aziendale, Rischi.

### 1.2 Proprietà

BancaStato è un ente autonomo con personalità giuridica di diritto pubblico. Il capitale della Banca è detenuto al 100% dalla Repubblica e Cantone Ticino.

### 1.3 Partecipazioni incrociate

La Banca non ha partecipazioni incrociate con altre entità.

## 2. STRUTTURA DEL CAPITALE

### 2.1 Capitale

La Legge prevede che lo Stato conferisca alla Banca un capitale di dotazione e che l'Istituto possa emettere buoni di partecipazione<sup>8</sup>. Ad oggi l'Istituto non si è ancora avvalso di tale seconda possibilità e il suo capitale corrisponde quindi unicamente a quanto versato dallo Stato in termini di dotazione, ovvero CHF 500 milioni. L'interesse sul capitale di dotazione è stabilito dal Consiglio di amministrazione della Banca e dal Consiglio di Stato. Per il 2024 sul capitale di dotazione è stato corrisposto un interesse del 5%.

### 2.2 Indicazioni specifiche concernenti il capitale

In conformità all'articolo 6 della Legge sulla Banca dello Stato del Cantone Ticino, ogni aumento del capitale di dotazione deve essere autorizzato dal Gran Consiglio. Non vi è capitale condizionale.

### 2.3 Modifiche del capitale

Nel 2024 non vi sono state modifiche di capitale. Qui di seguito riassumiamo brevemente gli aumenti di capitale degli ultimi anni:

- 2012: da CHF 100 milioni a CHF 110 milioni,
- 2013: da CHF 110 milioni a CHF 200 milioni,
- 2014: da CHF 200 milioni a CHF 240 milioni,
- 2017: da CHF 240 milioni a CHF 300 milioni,
- 2018: da CHF 300 milioni a CHF 430 milioni,
- 2019: da CHF 430 milioni a CHF 480 milioni,
- 2020: da CHF 480 milioni a CHF 500 milioni.

### 2.4 Azioni e buoni di partecipazione

Il capitale di dotazione della Banca non è suddiviso in azioni. A norma dell'articolo 6 della Legge sulla Banca dello Stato del Cantone Ticino, l'Istituto può incrementare il proprio capitale di partecipazione emettendo buoni di partecipazione sino ad un massimo del 50% del capitale di dotazione. Al 31 dicembre 2024, così come a fine 2023, non vi era capitale di partecipazione.

### 2.5 Buoni di godimento

La Legge sulla Banca dello Stato del Cantone Ticino non prevede la possibilità di emettere buoni di godimento.

<sup>6</sup> <https://www.finma.ch/it/finma-public/istituti-persone-e-prodotti-autorizzati/>

<sup>7</sup> Rimandiamo il lettore alla tabella 5.10.7 dell'allegato ai conti consolidati che elenca le imprese nelle quali la Banca detiene direttamente o indirettamente una partecipazione significativa e il relativo trattamento nei conti consolidati.

<sup>8</sup> <https://m3.ti.ch/CAN/Rleggi/public/index.php/raccolta-leggi/legge/num/622>

## 2.6 Restrizioni di trasferimento e di iscrizione a titolo fiduciario

Non essendo il capitale della Banca dello Stato del Cantone Ticino suddiviso in azioni, non vi sono informazioni da fornire in questo capitolo.

## 2.7 Prestiti convertibili e opzioni

BancaStato non ha emesso prestiti convertibili e non esistono diritti di opzione sul capitale.

BancaStato, nell'ottica di adeguare il proprio livello di capitalizzazione alla media delle Banche Cantionali, ha richiesto alla Proprietà alcuni finanziamenti tramite crediti postergati. In particolare ha ottenuto:

- dal 31 marzo 2021 un prestito perpetuo di CHF 50 milioni che si qualifica come fondi propri di base supplementari ("Additional Tier 1") ai sensi dell'Ordinanza sui fondi propri e sulla ripartizione dei rischi delle banche e dei commercianti di valori mobiliari;
- dal 15 dicembre 2021 un credito postergato, con scadenza 2033, di CHF 200 milioni, la cui natura funge da fondi propri complementari ("Tier 2 Capital") ai sensi dell'ordinanza citata.

## 3. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

### 3.1 Membri del Consiglio di amministrazione e attività

Il Consiglio di amministrazione si compone di sette membri, che devono essere cittadini svizzeri di cui almeno sei domiciliati nel Cantone<sup>9</sup> (articolo 19 della Legge sulla Banca dello Stato del Cantone Ticino).

In base ai disposti dell'articolo 20 della Legge sulla Banca dello Stato del Cantone Ticino, non sono eleggibili nel Consiglio di amministrazione i membri del Gran Consiglio e del Consiglio di Stato, i funzionari dello Stato, i magistrati di qualsiasi ordine eccettuati i giudici di pace, i direttori, gli amministratori e gli impiegati di altri istituti di credito, ad eccezione dei membri degli organi della Banca Nazionale Svizzera. I parenti e i congiunti in linea diretta, i coniugi, i partner registrati, i conviventi di fatto, i fratelli ed i cognati, i soci e gli impiegati di una medesima ditta non possono far parte simultaneamente del Consiglio di amministrazione.

I membri del Consiglio di amministrazione rispettano tutti i requisiti di indipendenza ai sensi della Circolare FINMA 2017/01<sup>10</sup> e i

disposti dei sopra citati articoli 19 e 20 della Legge sulla Banca dello Stato del Cantone Ticino.

I membri del Consiglio di amministrazione non hanno funzioni operative e non sono stati collaboratori dell'ufficio di Revisione.

Di seguito una breve presentazione dei membri in relazione alla loro funzione in seno al Consiglio di amministrazione, la formazione, il percorso professionale e le altre attività in cui sono coinvolti.

**Le informazioni del presente documento fanno riferimento alla situazione al 31 dicembre 2024<sup>11</sup>. Successivamente a tale data di riferimento, vi sono stati cambiamenti importanti nella composizione del Consiglio di amministrazione. Purtroppo il 18 gennaio 2025 Bernardino Bulla, Presidente del Consiglio di amministrazione, è improvvisamente deceduto. Al momento della redazione del presente documento il subentrante quale membro del Consiglio di amministrazione non è ancora stato nominato dal Consiglio di Stato.**

**Il 30 gennaio 2025 il Consiglio di amministrazione ha eletto Michela Ferrari-Testa quale sua nuova Presidente. La nomina è stata autorizzata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).**

### BERNARDINO BULLA

#### Funzione

Nominato Presidente del Consiglio di amministrazione il 15 marzo 2017, con entrata in carica il 1° luglio 2017. Nato il 7 febbraio 1957, nazionalità svizzera. Presidente dell'Ufficio presidenziale.

#### Formazione e percorso professionale

Laurea in Scienze economiche e sociali all'Università di Ginevra nel 1983. Inserimento nel 1984 in BSI SA di Lugano nel Dipartimento crediti. Trasferimento a inizio 1997 alla Società di Banche Svizzere, Lugano, quale responsabile della clientela privata e commerciale, per poi passare in UBS SA, Lugano, con la funzione di responsabile in seno al Dipartimento clientela aziendale della sezione clientela internazionale e trading. A fine 1998 entra alle dipendenze di Credit Suisse di Lugano, Corporate Customer Ticino, dove assume la responsabilità della clientela commerciale Ticino. Inizia la sua attività in BancaStato il 1° ottobre 2000 in qualità di membro della Direzione generale e responsabile dell'Area Clientela Aziendale. Dal 16 aprile 2007 al 31 dicembre 2011 è stato responsabile

<sup>9</sup> A fine 2024 vi era un consigliere su sette (ovvero Stefano Santinelli) domiciliato fuori Cantone.

<sup>10</sup> Avendo iniziato a ricoprire la carica di Presidente del Consiglio di amministrazione da luglio 2017, e avendo in precedenza ricoperto la carica di Presidente della Direzione generale, Bernardino Bulla ha cominciato a soddisfare pienamente i requisiti di indipendenza FINMA da luglio 2019.  
[https://www.finma.ch/it/~/\\_media/finma/dokumente/dokumentencenter/myfinma/rundschreiben/finma-rs-2017-01-20200101.pdf?la=it](https://www.finma.ch/it/~/_media/finma/dokumente/dokumentencenter/myfinma/rundschreiben/finma-rs-2017-01-20200101.pdf?la=it).

<sup>11</sup> La composizione del Consiglio di amministrazione ha subito cambiamenti nel 2024: a fine giugno sono giunti a scadenza i mandati di Raoul Paglia, fino ad allora Vicepresidente, e di Giovanni Jelmini. Per i dettagli relativi a funzione, formazione, percorso professionale nonché altre attività di Raoul Paglia e di Giovanni Jelmini rimandiamo al Rapporto Annuale 2023. Sono subentrati loro rispettivamente Marialuisa Parodi Aostalli e Marco Passalia.



Dal Rapporto Annuale 2015

dell'Area Controllo Rischi per poi assumere la Presidenza della Direzione generale da gennaio 2012 a giugno 2017.

#### **Altre attività**

- » Membro del Consiglio di amministrazione di Axion SWISS Bank SA, Lugano, e Vicepresidente del relativo Comitato di Audit,
- » Presidente del Consiglio di fondazione della Fondazione del Centenario BancaStato, Bellinzona.

#### **LUCA SONCINI**

##### **Funzione**

Membro del Consiglio di amministrazione dall'11 ottobre 2017, nato il 18 maggio 1957, nazionalità svizzera. Vicepresidente del Consiglio di amministrazione dal 29 luglio 2024 e Vicepresidente dell'Ufficio presidenziale. Presidente della Commissione di sorveglianza e dei rischi.

##### **Formazione e percorso professionale**

Laurea nel 1981 in Scienze economiche dell'Università di Friburgo. È attualmente consulente aziendale indipendente e amministratore di alcune società. Dopo la laurea diventa ricercatore per l'Ufficio delle ricerche economiche del Cantone Ticino. Nel 1982 entra come redattore nelle fila del Corriere del Ticino per assumere poi la carica di responsabile delle pagine economiche; negli anni '80 collabora anche alla Televisione svizzera di lingua italiana, sempre nell'ambito del giornalismo economico. Nel 1987 approda alla Banca del Gottardo, dove nel 1998 viene nominato membro di Direzione generale, responsabile del Private Banking. Nel 2007 inizia a lavorare per il Gruppo PKB Privatbank in qualità di membro della Direzione Generale, responsabile per le finanze e i rischi. È stato membro della Commissione nazionale dell'Organizzazione padronale delle banche svizzere, del Comitato esecutivo dell'Associazione delle banche ticinesi, del Consiglio di

Fondazione dell'Istituto Svizzero di Roma, del Consiglio di Amministrazione di Banca del Gottardo Italia SpA, Bergamo, del Consiglio di amministrazione di Gestivalor-Gestione fondi SA di Lugano, del Consiglio di amministrazione della Compagnia Finanziaria Mobiliare SIM SpA di Milano e del Consiglio di Amministrazione di Banca Intermobiliare SpA, Torino.

#### **Altre attività**

- » Membro del Consiglio di amministrazione di Altrafin AG, Zurigo,
- » Membro del Consiglio di fondazione dello Swiss Finance Institute, Zurigo,
- » Presidente del Consiglio di amministrazione di SPP Cost Control SA, Torricella-Taverne,
- » Presidente del Consiglio di amministrazione di TIVENIX SA, Lugano,
- » Membro del Consiglio di fondazione del Conservatorio della Svizzera Italiana, Lugano,
- » Amministratore unico di Redifys SA, Vacallo,
- » Presidente del Consiglio di amministrazione di EnerimpulsE SA, Bellinzona,
- » Membro del Consiglio di amministrazione del Centro Sci Nordico Campra SA, Blenio.

### **STEFANO SANTINELLI**

#### **Funzione**

Membro del Consiglio di amministrazione dal 1° luglio 2021, nato il 10 maggio 1970, nazionalità svizzera. Segretario del Consiglio di amministrazione dal 15 novembre 2024 e, in questa veste, membro dell'Ufficio Presidenziale. Presidente della Commissione Progetti.

#### **Formazione e percorso professionale**

Laurea in Ingegneria informatica all'ETH di Zurigo nel 1995. È attualmente delegato del CEO di Swisscom SA per il Cantone Ticino, nonché CEO di Swisscom Directories SA. Muove i primi passi professionali ad ABB PTI SA, società attiva nel settore del Product Data Management. Dal 1998 al 1999 lavora presso SAP (Schweiz) SA, nell'ambito dell'e-business e della Supply Chain Management, settori in cui è anche attiva la Skyva Schweiz SA, società in cui dal 1999 al 2002 è direttore marketing e membro della Direzione europea. Dal 2003 al 2005 è direttore degli sviluppatori e della piattaforma Svizzera di Microsoft Corporation; dal 2005 al 2008 assume la responsabilità del settore commerciale e marketing per Microsoft Russia. Dal 2008 al 2009 è direttore generale della divisione Consumer&Online di Microsoft in Italia. Dal 2010 al 2011 è CEO di Schibsted Classified Media Switzerland SA, gruppo multimediale che ha sviluppato e lanciato il portale tutti.ch. Nel 2014 entra tra le fila di Swisscom assumendo la responsabilità

dello sviluppo aziendale di undici società partecipate e membro del consiglio di amministrazione in diverse di esse. Dal 2015 al 2016 è CEO di Swisscom Health SA. Dal 2017 al 2019 è Presidente del Consiglio di amministrazione di AdUnit SA, startup attiva nel campo della pubblicità programmatica. Dal 2016 fino ad oggi (funzione attuale) è il CEO di Swisscom Directories S.A., la società leader in soluzioni di marketing digitale per le PMI svizzere. Dal 2020 rappresenta Swisscom nel Consiglio di amministrazione di Artificialy SA, dapprima come Presidente e in seguito come membro.

#### **Altre attività**

- » Socio e gerente della Digitale Transformation Sagl, Uster,
- » Membro del Consiglio di amministrazione della Società Editrice del Corriere del Ticino SA, Muzzano,
- » Chapter lead dello Swiss Institute Board of Directors, San Gallo,
- » Membro del Consiglio di amministrazione della Fidinam Group Holding SA, Lugano.

### **MICHELA FERRARI-TESTA**

#### **Funzione**

Membra del Consiglio di amministrazione dal 1° luglio 2021, nata il 17 maggio 1963, nazionalità svizzera. Segretario del Consiglio di amministrazione dal 16 marzo 2023 al 15 novembre 2024. Membra della Commissione di sorveglianza e dei rischi.

#### **Formazione e percorso professionale**

Nel 1987 consegue la laurea in Diritto all'Università di Zurigo, ottenendo successivamente il brevetto di avvocato e notaio. Dal 1992 è attiva in qualità di notaio e avvocato indipendente a Capriasca-Tesserete, principalmente nel diritto civile, amministrativo, assicurativo, nonché nella contrattualistica, sia in qualità di consulente sia nelle attività riguardanti il contenzioso. Nel quadriennio 1995-1999 è eletta in Gran Consiglio. Tra il 1990 e il 2000 è membra del Consiglio dell'ordine degli avvocati, dell'Ufficio di conciliazione in materia di locazione a Massagno, dell'Ufficio di conciliazione in materia di parità dei sessi, della Commissione ticinese per la formazione permanente dei giuristi e della Commissione cantonale incaricata di esaminare e preavvisare le domande di aiuto allo studio; nel medesimo periodo accumula varie esperienze in qualità di docente di diritto delle obbligazioni. Tra il 2000 e il 2010 è membra della Commissione federale di ricorso "Case da gioco", del Tribunale arbitrale cantonale in materia di assicurazioni contro le malattie e gli infortuni, è avvocato consulente del Touring Club Svizzera e Presidente della Commissione Tutoria Regionale e della Commissione cantonale contro il razzismo. Dal 2007 al 2022 siede nel Consiglio di amministrazione di Helsana SA – assumendone nel 2014 la Vicepresidenza – e di sue società partecipate.

### **Altre attività**

- » Membro del Consiglio di amministrazione del Gruppo Coop Società Cooperativa SA, Basilea, e di sue società partecipate,
- » Membro del Consiglio di amministrazione di Mobiliare Svizzera Società Cooperativa, Berna,
- » Membro del Comitato centrale dell'Associazione Tavolino Magico, Winterthur.

## **MARIALUISA PARODI AOSTALLI**

### **Funzione**

Membro del Consiglio di amministrazione dal 1° ottobre 2024, nata il 28 settembre 1964, nazionalità svizzera e italiana. Membro della Commissione progetti.

### **Formazione e percorso professionale**

Nel 1992 ottiene la Laurea in Economia e Commercio all'Università degli Studi di Genova, dopo la quale supera l'Esame di Stato di Dottore Commercialista. Da tale momento inizia a ricoprire vari ruoli nell'analisi, nella gestione e nella strategia di fondi di investimento nonché di patrimoni privati e istituzionali tra le fila di istituti bancari sia all'estero sia, successivamente, in Ticino. Nel 1999 entra in qualità di membra nel CFA Institute, Italian Society, e ottiene il Diploma Federale di Analista Finanziaria e Amministratrice di Patrimoni (AZEK-Switzerland). Il suo percorso professionale è parallelamente orientato agli ambiti socio-economici, per l'uguaglianza di genere e l'empowerment femminile. Dal 2015 al 2023 è attiva nel comitato della Federazione Associazioni Femminili Ticino Plus, ricoprendone anche la Presidenza. Nel 2021 è eletta rappresentante ticinese alla seconda Sessione delle Donne svizzere del Parlamento Federale. Dal 2018 è cofondatrice e condirettrice dell'Associazione Equi-Lab. Dal 2015 è membra della Commissione Consultiva del Dipartimento Economia Aziendale, Sanità e Sociale della SUPSI e ne ricopre la Presidenza da novembre 2024; dal 2019, è membra dell'Ufficio di conciliazione in materia di parità dei sessi.

### **Altre attività**

- » Presidente del Consiglio di amministrazione di Londinium 1444 SA, Mendrisio.

## **MARCO PASSALIA**

### **Funzione**

Membro del Consiglio di amministrazione dal 1° ottobre 2024, nato il 7 aprile 1981, nazionalità svizzera. Membro della Commissione progetti.

### **Formazione e percorso professionale**

Dopo il Master in Scienze Economiche all'Università della Svizzera italiana nel 2007 entra, sino al 2018, tra le fila della Camera di commercio, dell'industria, dell'artigianato e dei servizi del Cantone Ticino, in qualità di Vice Direttore. Deputato in Gran Consiglio per il Centro + Giovani del Centro (già

PPD+GG) dal 2011 al 2024, è stato attivo nella Commissione tributaria, nella Commissione energia, nella Commissione speciale economia e lavoro, nella Commissione speciale sanità e sicurezza sociale, nella Commissione gestione e finanze, nella Commissione di controllo del mandato pubblico di AET e nella Commissione di controllo del mandato pubblico di BancaStato, nonché nella Commissione consultiva innovazione e nella Commissione consultiva manodopera estera. È Vicepresidente cantonale del Centro e consigliere comunale di Ascona dal 2007. È membro di comitato e co-fondatore dell'Associazione Lugano Commodity Trading Association (dal 2010) e co-proprietario e membro del Consiglio di amministrazione di ENET Energy SA di Lugano.

### **Altre attività**

- » Membro del Consiglio di amministrazione di Agif Services SA, Ascona,
- » Socio e presidente della gerenza di Ascocar Sagl, Ascona,
- » Presidente del Consiglio di amministrazione di Caspian Project Development Company SA, Lugano,
- » Presidente della società cooperativa Cooperativa Case al Ponte, Ascona,
- » Socio e gerente di MP Advisory Sagl, Lugano,
- » Membro del Consiglio di amministrazione di Officine Idroelettriche della Maggia SA, Locarno,
- » Presidente del Consiglio di amministrazione di Oral SA, Lugano,
- » Presidente della gerenza di PVS Consulting Sagl, Lugano,
- » Presidente del Consiglio di amministrazione di Swiss Project Development Company SA, Lugano,
- » Membro del Consiglio di amministrazione di T&C Partners SA, Lugano.

## **ENEA PETRINI**

### **Funzione**

Membro del Consiglio di amministrazione dal 1° agosto 2023, nato il 13 ottobre 1967, nazionalità svizzera. Membro della Commissione di sorveglianza e dei rischi.

### **Formazione e percorso professionale**

Laurea in Diritto all'Università di Friburgo nel 1991; successivamente ottiene il brevetto di Avvocato e di Pubblico Notaio. Dopo alcuni anni di attività in uno studio legale di Lugano, nel 2001 entra tra le fila di un istituto bancario a Lugano, prima nel settore Legale e Compliance e poi alla conduzione di un team di Private Banking. Nel 2014 apre il proprio attuale e omonimo studio legale e notarile, tramite cui ha mantenuto uno stretto legame professionale con la piazza finanziaria ticinese.

### Altre attività

- » Presidente del Consiglio di amministrazione di ALL Servizi SA, Lugano,
- » Membro del Consiglio di amministrazione di ARL Servizi SA, Lugano,
- » Presidente del Consiglio di amministrazione di Desteco SA, Paradiso,
- » Socio e gerente di Elettro 4 Sagl, Capriasca,
- » Membro del Consiglio di fondazione della Fondazione Cesare e Giuseppe Giglia, Lugano,
- » Vicepresidente del Consiglio di amministrazione di SNL - Società di navigazione del Lago di Lugano SA, Lugano, e Presidente di una società da essa controllata,
- » Membro e segretario della Società Autolinee Regionali Luganesi SA, Capriasca,
- » Presidente del Consiglio di amministrazione di WKL Group SA, Paradiso,
- » Presidente del Consiglio di amministrazione di J. Lamarck Asset Management, Lugano.

### 3.2 Altre attività e gruppi d'interesse dei membri del Consiglio di amministrazione

Le informazioni richieste sono state integrate nel capitolo 3.1.

### 3.3 Numero di attività ammesse

Non vi è un numero limite di attività ammesse. Le informazioni riguardanti la gestione dei conflitti di interesse sono state integrate al capitolo 3.5.

### 3.4 Elezione e durata del mandato

I membri del Consiglio di amministrazione sono nominati dal Consiglio di Stato. La formazione, la competenza e l'esperienza professionale sono criteri determinanti per la loro nomina. Restano in carica 3 anni, con scadenza il 30 giugno. I membri uscenti sono rieleggibili. A scadenze annuali il Consiglio di Stato rinnova, rispettivamente due, due e tre mandati. Il limite di durata massimo del mandato è di 12 anni (articoli 21 e 22 della Legge sulla Banca dello Stato del Cantone Ticino).

Di seguito le date delle nomine e le prossime scadenze dei mandati per i membri del Consiglio di amministrazione al 31 dicembre 2024:

- Bernardino Bulla, Presidente: 1° luglio 2017/30 giugno 2026<sup>12</sup>,
- Luca Soncini, Vicepresidente: 16 ottobre 2017/30 giugno 2026,

- Stefano Santinelli, Segretario: 1° luglio 2021/30 giugno 2027,
- Michela Ferrari-Testa: 1° luglio 2021/30 giugno 2027,
- Marco Passalia: 1° ottobre 2024/30 giugno 2027,
- Marialuisa Parodi Aostalli: 1° ottobre 2024/30 giugno 2027,
- Enea Petri: 1° agosto 2023/31 luglio 2026.

### 3.5 Organizzazione interna

Il Consiglio di amministrazione elegge tra i suoi membri il Presidente, il Vicepresidente e il Segretario.

Il Consiglio di amministrazione è validamente costituito e può deliberare alla presenza fisica di almeno cinque dei suoi membri. In casi eccezionali è consentita la partecipazione in via telefonica o telematica. Le deliberazioni sono prese a maggioranza semplice dei partecipanti e l'astensione dal voto non è ammessa.

Il Presidente della Direzione generale partecipa, a titolo consultivo, alle sedute. Alle sedute è prevista la partecipazione del segretario amministrativo, figura esterna al Consiglio e responsabile per la logistica e la verbalizzazione. Previo accordo del Presidente del Consiglio di amministrazione, il Presidente della Direzione generale può invitare alle sedute membri della Direzione generale o altri collaboratori per la presentazione di trattande specifiche.

Ogni membro del Consiglio di amministrazione è tenuto a comunicare agli altri membri eventuali conflitti d'interesse e/o d'affari personali o di parenti. In tali casi non è consentito presenziare, partecipare alla discussione o votare sull'oggetto in questione.

Per ogni seduta è allestito un verbale.

Il Presidente, il Vicepresidente e il Segretario del Consiglio di amministrazione formano l'Ufficio presidenziale. Inoltre il Consiglio di amministrazione ha definito al proprio interno le Commissioni illustrate più avanti nel presente documento. Organizzazione, funzionamento e competenze dell'Ufficio presidenziale e delle Commissioni sono illustrate in uno specifico regolamento e sono presentate al punto 3.6 del presente capitolo.

Ogni membro del Consiglio di amministrazione ha l'obbligo di serbare il segreto di ufficio sulle informazioni e gli affari della Banca. I membri delle Commissioni del Consiglio di amministrazione hanno, nell'ambito del loro mandato, un diritto illimitato d'informazione e di visione degli atti della Banca. La Direzione generale e la Revisione interna devono fornire alle Commissioni del Consiglio di amministrazione tutte le informazioni richieste.

<sup>12</sup> Bernardino Bulla è deceduto il 18 gennaio 2025. In base all'art. 21 della Legge sulla Banca dello Stato del Cantone Ticino, in caso di vacanza tra i membri del Consiglio di amministrazione, il Consiglio di Stato provvede all'elezione complementare. Il periodo di nomina dell'eletto coincide con quello del suo predecessore.

Nel corso del 2024, il Consiglio di amministrazione si è riunito diciannove volte. Le sedute del Consiglio di amministrazione, come pure dell'Ufficio presidenziale e delle sue Commissioni, hanno avuto una durata compresa all'incirca tra due e otto ore.

### 3.6 Competenze

Il Consiglio di amministrazione esercita l'alta direzione della Banca nonché la vigilanza e il controllo sull'andamento degli affari. In applicazione delle normative vigenti, spettano al Consiglio di amministrazione competenze normative, organizzative, strategiche e finanziarie nonché di vigilanza e controllo.

Di seguito, per ogni categoria, si evidenziano i compiti definiti dall'articolo 24 della Legge sulla Banca dello Stato del Cantone Ticino e dall'articolo 12 del Regolamento d'esercizio:

#### Competenze normative

- a. la determinazione dell'ordinamento normativo della Banca,
- b. l'emanazione e il regolare aggiornamento del Regolamento d'esercizio, del Regolamento di Gruppo, del Regolamento dell'organizzazione e della gestione dei rischi, e di altri Regolamenti di competenza del Consiglio di amministrazione,
- c. l'elaborazione di un documento che formalizzi il mandato pubblico, definendone gli obiettivi generali e specifici perseguiti a medio termine dalla Banca per favorire lo sviluppo dell'economia cantonale, gli strumenti utilizzati a tal fine e le priorità d'intervento,
- d. l'emanazione, sentito il personale, del Regolamento collaboratori,
- e. l'emanazione di un codice di condotta e la definizione delle linee guida sulle sanzioni da applicare in caso di mancato rispetto dello stesso, così come di ogni altra normativa applicabile.

#### Competenze organizzative

- a. la determinazione della struttura organizzativa della Banca,
- b. la definizione dell'organigramma della Banca,
- c. l'assicurare un'adeguata allocazione di risorse all'interno della Banca, sia in termini di personale che di dotazioni di vario tipo quali infrastruttura e tecnologie informatiche,
- d. il conferimento, la sospensione, la revoca della funzione o del rango, rispettivamente il licenziamento del Presidente della Direzione generale, dei membri della Direzione generale, dei membri di Direzione e dei collaboratori della Revisione interna. Esegue una valutazione periodica del Presidente della Direzione generale e del responsabile della Revisione interna prevedendo contestualmente una

pianificazione delle successioni,

- e. la retribuzione e l'adozione di misure disciplinari per la Direzione generale, il responsabile della Revisione interna e il suo sostituto,
- f. l'organizzazione del sistema di controllo interno, della contabilità e della pianificazione finanziaria,
- g. l'istituzione e la chiusura di succursali e agenzie,
- h. la nomina e la revoca dell'Ufficio di revisione esterna,
- i. il conferimento e la revoca del diritto di firma così come previsto agli art. 23 e 24 del Regolamento d'esercizio,
- j. l'autorizzazione all'assunzione di mandati in qualità di organi di società o di fondazioni da parte di tutti i collaboratori della Banca,
- k. l'autorizzazione a operare in nuovi settori d'attività,
- l. l'approvazione dei compiti e degli obiettivi delle singole Aree,
- m. la decisione di stare in giudizio e di intraprendere procedure legali, con facoltà di delega,
- n. la nomina dei Presidenti e dei membri delle Commissioni del Consiglio di amministrazione.

#### Competenze strategiche e finanziarie

- a. l'approvazione degli orientamenti strategici della Banca contenuti nel documento di pianificazione strategica e dei piani finanziari,
- b. l'approvazione di preventivi, di conti e di relazioni d'esercizio semestrali e annuali nonché degli altri elementi soggetti a obbligo di pubblicazione,
- c. l'approvazione delle pubblicazioni in ambito ESG,
- d. l'approvazione della pianificazione del capitale e della liquidità,
- e. la definizione della politica in materia di personale e di remunerazione. Tale politica non deve creare incentivi che generano conflitti di interesse per le istanze di controllo,
- f. l'approvazione del capitolo del rapporto annuale relativo alla Corporate governance,
- g. la decisione sull'emissione di buoni di partecipazione come da regolamento e la determinazione annuale del dividendo base sul capitale di partecipazione,
- h. la decisione, su preavviso della Direzione generale, delle domande di prestito, di credito o d'anticipazione e sulle operazioni che impegnano i fondi o la responsabilità pecuniaria della Banca e che non entrano nelle competenze delegate nel Regolamento di esercizio,
- i. l'approvazione di crediti ai membri della Direzione generale e al responsabile della Revisione interna,

- j. la sottoposizione alla prima seduta utile per presa di coscienza dei crediti concessi ai membri del Consiglio di amministrazione, dalla Direzione generale, o da istanze ad essa subordinate, nell'ambito delle competenze delegate,
- k. la decisione, nei limiti fissati dall'art. 14 della Legge sulla Banca dello Stato del Cantone Ticino, sull'acquisto e la vendita di partecipazioni della Banca nel capitale di società nella misura in cui le stesse superino il 15% del capitale della società partecipata o un importo di oltre CHF 2 milioni,
- l. la determinazione in comune accordo con il Consiglio di Stato dell'interesse sul capitale di dotazione,
- m. la trasmissione entro il 31 marzo di ogni anno al Consiglio di Stato della relazione d'esercizio, dei conti annuali, della proposta di destinazione dell'utile e del rapporto dell'Ufficio di revisione esterna,
- n. la trasmissione, entro il 31 marzo di ogni anno, al Gran Consiglio del rapporto allestito dall'ufficio di revisione secondo l'art. 37a della Legge sulla Banca dello Stato del Cantone Ticino,
- o. la determinazione dei tassi di riferimento e la vigilanza che i singoli tassi decisi dalla Direzione generale rispettino gli scopi di cui all'art. 3 della Legge sulla Banca dello Stato del Cantone Ticino,
- p. l'avviso alla FINMA in caso di inadempienza alle esigenze in materia di fondi propri, quelle concernenti la liquidità nonché il superamento del limite massimo dei grandi rischi, così come negli altri casi prescritti dall'art. 29 cpv. 2 LFINMA,
- q. le spese di gestione corrente e gli investimenti in infrastrutture non espressamente delegate alla Direzione generale.

### Competenze di vigilanza e controllo

- a. la determinazione delle modalità di controllo in conformità alle normative esterne vigenti in materia,
- b. il controllo del rispetto delle normative bancarie sull'assunzione dei rischi,
- c. la vigilanza sull'operato della Direzione generale, considerando anche la valutazione in merito al raggiungimento dei suoi obiettivi e alle sue modalità di lavoro
- d. la vigilanza sull'operato della Revisione interna,
- e. l'apprezzamento e la valutazione, una volta all'anno, della strategia quadro per la gestione dei rischi della Banca, predisponendo eventuali adeguamenti, contestualmente all'allestimento di una propria analisi dei rischi,

- f. l'esame dei rapporti dell'Ufficio di Revisione esterna,
- g. l'esame dei rapporti della Revisione interna,
- h. l'analisi della sintesi, elaborata dal responsabile Area Rischi, delle risultanze dei rapporti inerenti all'attività e la valutazione dei rischi elaborata dai dipartimenti Legale, Compliance, Risorse umane, Gestione rischi, Sicurezza e rischi tecnologici, Risorse Umane.

Al Consiglio di amministrazione compete, inoltre e sempre in conformità all'articolo 24 della Legge sulla Banca dello Stato del Cantone Ticino, la decisione su qualunque oggetto che la stessa Legge o i regolamenti interni non demandino esplicitamente ad altro organo o autorità. Per quanto attiene la sorveglianza consolidata, è opportuno rilevare che il Consiglio di amministrazione esercita le proprie competenze in base al Regolamento di Gruppo, allestito applicando i principi sopra elencati (articolo 24 della Legge sulla Banca dello Stato del Cantone Ticino e articolo 12 del Regolamento d'esercizio).

L'articolo 25 della Legge sulla Banca dello Stato del Cantone Ticino attribuisce al Consiglio di amministrazione la facoltà di delegare parte delle sue competenze, escluse quelle inalienabili in analogia all'articolo 716a del Codice delle Obbligazioni<sup>13</sup>, a Commissioni permanenti o ad hoc composte da membri del Consiglio di amministrazione o per quanto concerne la gestione degli affari alla Direzione generale.

Le Commissioni non hanno per principio nessuna competenza decisionale, ma si limitano a preavvisare il Consiglio di amministrazione sui temi previsti nel Regolamento delle Commissioni stesse. Competenze specifiche decisionali possono essere attribuite dal Consiglio di amministrazione.

Per ogni seduta delle Commissioni è allestito un verbale.

Per quanto attiene alla delega delle competenze alla Direzione generale, si rimanda al capitolo concernente la Direzione generale.

Di seguito illustriamo le competenze e l'organizzazione dell'Ufficio presidenziale e delle Commissioni del Consiglio di amministrazione in essere a fine 2024.

Così come disposto dalla normativa interna, a livello di Gruppo, l'attività delle commissioni del Consiglio di amministrazione comprende anche tutti gli aspetti attribuiti per il Gruppo al Consiglio di amministrazione di BancaStato.

### Ufficio presidenziale

L'Ufficio presidenziale ha il compito di rappresentare la Banca nei confronti della proprietà, delle istituzioni politiche e dell'opinione pubblica. Esso si occupa direttamente, o delegando a un portavoce, di ogni forma di comunicazione sia

<sup>13</sup> [https://www.fedlex.admin.ch/eli/cc/27/317\\_321\\_377/it](https://www.fedlex.admin.ch/eli/cc/27/317_321_377/it)

interna, sia esterna, relativa a decisioni, prese di posizioni, o altra informativa del Consiglio di amministrazione.

L'Ufficio presidenziale inoltre esamina e formula preavvisi al Consiglio di amministrazione relativamente a:

- a. la strategia,
- b. la struttura organizzativa della Banca,
- c. la normativa interna (nella misura in cui tale compito non sia assunto dalla Commissione di sorveglianza e dei rischi),
- d. la politica del personale,
- e. la politica remunerativa della Banca.

L'Ufficio presidenziale è composto dal Presidente, Bernardino Bulla, dal Vicepresidente, Luca Soncini, e dal Segretario, Stefano Santinelli<sup>14</sup>. Nel 2024 l'Ufficio presidenziale si è riunito una volta.

### Commissione di sorveglianza e dei rischi

La Commissione di sorveglianza e dei rischi del Consiglio di amministrazione, che svolge i compiti demandati dalla Circolare FINMA 2017/01 al Comitato di audit e al Comitato di rischio, si occupa dei temi legati agli aspetti finanziari, al sistema di controllo interno, alla compliance e alla gestione dei rischi, nonché delle attività della Revisione esterna e della Revisione interna.

In relazione agli aspetti finanziari, la Commissione formula i preavvisi al Consiglio di amministrazione relativamente ai seguenti punti:

- a. la scelta dei principi contabili da adottare per l'allestimento dei conti,
- b. l'approvazione dei conti annuali e semestrali e degli altri elementi soggetti ad obbligo di pubblicazione,
- c. l'approvazione del preventivo finanziario,
- d. l'approvazione della pianificazione del capitale e della liquidità,
- e. l'approvazione del capitolo del rapporto annuale relativo alla Corporate governance,
- f. l'approvazione di spese e di sorpassi di spesa per le situazioni di competenza del Consiglio di amministrazione,
- g. l'organizzazione della contabilità, della reportistica e della pianificazione finanziaria,
- h. la discussione con il membro della Direzione generale

responsabile del settore finanze e contabilità, così come con la revisione interna ed esterna, della reportistica finanziaria e dell'integrità delle chiusure.

Per quanto concerne il sistema di controllo interno e la gestione dei rischi esamina e formula preavvisi al Consiglio di amministrazione relativamente a:

- a. il funzionamento, l'efficacia e le risultanze del sistema di controllo interno,
- b. le decisioni strategiche relative alla gestione dei rischi e, almeno una volta all'anno, la valutazione della politica di rischio e dei principi per la gestione del rischio,
- c. il funzionamento, le metodologie, l'efficacia e le risultanze del sistema di gestione dei rischi,
- d. le procedure per assicurare che tutti i rischi in cui incorre la Banca siano debitamente identificati, valutati, sorvegliati e controllati comprensivi di quelli emersi dall'attività della Commissione progetti,
- e. il rispetto delle normative vigenti e quelle di prossima entrata in vigore nell'ambito dello svolgimento dell'attività bancaria,
- f. il sistema di monitoraggio delle irregolarità o delle raccomandazioni emesse dalle istanze di revisione,
- g. l'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi in relazione alle decisioni strategiche della Banca,
- h. i rapporti della Direzione generale in materia di gestione dei rischi,
- i. i temi di competenza del Consiglio di amministrazione presenti nel Regolamento dell'organizzazione e della gestione dei rischi,
- j. la sintesi allestita dal responsabile dell'Area Rischi, nonché i rapporti inerenti alla valutazione dei rischi dei dipartimenti Legale, Compliance, Risorse umane, Gestione rischi e Sicurezza e rischi tecnologici,
- k. i regolamenti di competenza del Consiglio di amministrazione che abbiano attinenza con i compiti della Commissione.

La Commissione di sorveglianza e dei rischi esamina e formula preavvisi al Consiglio di amministrazione anche in merito a:

- a. la sorveglianza su determinate competenze normative e organizzative attribuite al Consiglio di amministrazione,
- b. la gestione e il controllo dei rischi relativi all'acquisto e alla

<sup>14</sup> Sino al 15 novembre 2024 l'Ufficio presidenziale è stato composto dal Presidente Bernardino Bulla, dal Vicepresidente Luca Soncini (subentrato a Raoul Paglia a fine giugno) e dal Segretario Michela Ferrari-Testa.

vendita di partecipazioni di competenza del Consiglio di amministrazione,

- c. la gestione e il controllo dei rischi relativi alle proposte di ampliamento del campo di attività della Banca.

Per quanto riguarda, infine, la Revisione esterna ed interna la Commissione formula ulteriori preavvisi, su questioni mirate, all'attenzione del Consiglio di amministrazione.

Il Presidente del Consiglio di amministrazione non può essere membro della Commissione di sorveglianza e dei rischi. La Commissione è composta dal Presidente, Luca Soncini, e dai membri Michela Ferrari-Testa ed Enea Petrini<sup>15</sup>. Nel 2024 la Commissione si è riunita dodici volte.

### Commissione progetti

La Commissione progetti è competente per:

- a. i progetti strategici, ossia quelli contenuti nella strategia aziendale,
- b. i progetti di esternalizzazione ai sensi delle circolari FINMA in materia,
- c. i progetti che implicano degli investimenti la cui competenza d'approvazione ai sensi del Regolamento dell'organizzazione e della gestione dei rischi è attribuita al Consiglio di amministrazione.

La Commissione progetti esamina e formula i preavvisi per i progetti di competenza del Consiglio di amministrazione relativamente a:

- a. la pianificazione, la metodologia d'esecuzione e di gestione e controllo, ai preventivi e al loro rispetto, lo stato d'avanzamento, i motivi relativi agli scostamenti dalla pianificazione, gli impatti futuri ed eventuali altri aspetti dei progetti in corso,
- b. la pianificazione, i preventivi, la metodologia d'esecuzione, di gestione e di controllo, gli impatti futuri ed eventuali altri aspetti relativi ai progetti che la Banca intende affrontare,
- c. compete alla Commissione assumere informazioni relative alla gestione dei rischi nel proprio ambito di competenza. Almeno semestralmente il Presidente della Commissione progetti informa sul tema dei rischi il Presidente della Commissione di sorveglianza e dei rischi,
- d. gli investimenti di competenza del Consiglio di amministrazione.

La Commissione progetti<sup>16</sup> è costituita dal Presidente Stefano Santinelli e dai membri Marialuisa Parodi Aostalli e Marco Passalia.

Nel 2024 la Commissione si è riunita sei volte.

### 3.7 Strumenti d'informazione e di controllo nei confronti della Direzione generale

Così come previsto all'articolo 20 del Regolamento d'esercizio, il Presidente della Direzione generale deve trasmettere al Consiglio di amministrazione:

#### Mensilmente

- a. il bilancio e il conto perdite e profitti.

#### Trimestralmente

- a. Le informazioni relative alla liquidità,
- b. le informazioni relative ai fondi propri e ai grandi rischi,
- c. le informazioni relative alla situazione dei rischi,
- d. le informazioni sul funzionamento, sull'efficacia e sulle risultanze del sistema di controllo interno.

#### Semestralmente

- a. il bilancio, il conto perdite e profitti e l'allegato dei conti semestrali individuali e consolidati nonché gli altri elementi soggetti a obbligo di pubblicazione,
- b. le informazioni sulle misure adottate per colmare le lacune sostanziali e sullo stato di avanzamento dell'attuazione delle raccomandazioni della Revisione interna, della Revisione esterna e di eventuali richieste della FINMA.

#### Annualmente

- a. i preventivi, i conti, le relazioni d'esercizio annuali nonché gli altri elementi soggetti a obbligo di pubblicazione,
- b. le informazioni in merito all'andamento aziendale rispetto agli obiettivi e alle strategie fissate dal Consiglio di amministrazione e relative alla situazione generale della Banca,
- c. le pubblicazioni in ambito ESG,
- d. il capitolo del Rapporto annuale relativo alla Corporate Governance,
- e. la valutazione sull'eventuale aggiornamento dei regolamenti di competenza del Consiglio di amministrazione,

<sup>15</sup> Sino a fine giugno 2024 la Commissione di sorveglianza e dei rischi è stata composta dal Presidente Raoul Paglia e dai membri Luca Soncini e Giovanni Jelmini.

<sup>16</sup> Sino al termine di settembre 2024 la Commissione progetti è stata composta dal Presidente Stefano Santinelli e dai membri Michela Ferrari-Testa ed Enea Petrini.

- f. la conferma dell'adeguata allocazione di risorse, sia in termini di personale sia di dotazione di vario tipo,
- g. i singoli rapporti inerenti all'attività e la valutazione dei rischi dei dipartimenti Legale, Compliance (con il piano di intervento orientato alla valutazione d'insieme del rischio), Risorse umane, Gestione rischi, Sicurezza e rischi tecnologici,
- h. una sintesi, elaborata dal responsabile Area rischi, delle risultanze dei rapporti di cui al precedente paragrafo.

A dipendenza delle necessità il Consiglio di amministrazione può poi richiedere altri documenti o informazioni.

Anche per il Gruppo sono stati fissati dei principi base a livello di flusso di informazione.

La Banca dispone di una Revisione esterna ai sensi della legislazione bancaria vigente (si rimanda a questo proposito al capitolo 8) e di una Revisione interna.

La Revisione interna è indipendente dalla Direzione generale e direttamente subordinata al Consiglio di amministrazione (subordinazione funzionale). Il Presidente della Commissione di sorveglianza e dei rischi del Consiglio di amministrazione funge da superiore di linea del responsabile della Revisione interna (subordinazione amministrativa).

È formata a fine 2024 da sei collaboratori, compreso il responsabile (sig. Gabriele Guglielmini, esperto contabile diplomato federale).

L'attività di verifica è pianificata in accordo con il Consiglio di amministrazione. Quest'ultimo può incaricare la Revisione interna di esperire verifiche, indagini o controlli particolari.

I dettagli relativi all'organizzazione, alle competenze e alle attività della Revisione interna sono regolati dal Consiglio di amministrazione in un apposito regolamento.

La Revisione interna fornisce basi decisionali importanti che permettono di valutare e verificare se l'Istituto dispone di un sistema di controllo interno e di gestione dei rischi adeguato ed efficiente, e procede almeno annualmente a una valutazione globale dei rischi dell'Istituto nell'ambito della definizione della pianificazione dei propri lavori per l'anno successivo. I collaboratori della Revisione interna non possono prendere parte ai processi operativi della Banca.

I membri del Consiglio di amministrazione ricevono tutti i rapporti sulle verifiche ordinarie; questi documenti comprendono anche le prese di posizione della Direzione generale alle singole raccomandazioni formulate dalla Revisione interna. Ricevono inoltre il rapporto riassuntivo annuale. Secondo la normativa vigente i rapporti della Revisione interna sono discussi dal responsabile della stessa con il Consiglio di amministrazione.

Essendovi la necessaria base normativa, tale attività è stata delegata alla Commissione di sorveglianza e dei rischi.

La Revisione interna soddisfa le esigenze qualitative dell'Institute of Internal Auditors Switzerland (IIAS).

#### **4. DIREZIONE GENERALE**

Il Consiglio di amministrazione ha la facoltà di delegare parte delle proprie competenze in materia di gestione degli affari, escluse quelle inalienabili in analogia all'articolo 716a del Codice delle Obbligazioni, alla Direzione generale.

Le competenze della Direzione generale, elencate in modo dettagliato nell'art. 16 del Regolamento d'esercizio, sono le seguenti:

##### **Competenze normative**

- a. l'attuazione dell'ordinamento normativo e delle raccomandazioni di autorità di vigilanza e istanze di sorveglianza, delle normative interne e di categoria e la verifica del rispetto delle stesse,
- b. l'emanazione di regolamenti, di direttive, la cui competenza è delegata a due membri della Direzione generale e di ordini di servizio, la cui competenza è delegata a un membro della Direzione generale, necessari per lo svolgimento dell'attività bancaria,
- c. la messa in atto dei disposti formulati nel documento relativo al mandato pubblico,
- d. la messa in vigore delle misure previste nel Regolamento collaboratori.

##### **Competenze gestionali e organizzative**

- a. la conduzione delle attività quotidiane,
- b. la messa in atto dell'organizzazione della Banca,
- c. la definizione, l'implementazione e il mantenimento di adeguati processi interni,
- d. l'implementazione e il mantenimento di un adeguato sistema di controllo interno e di gestione dei rischi,
- e. l'attuazione dell'organigramma dettagliato della Banca,
- f. l'elaborazione della pianificazione strategica della Banca e l'attuazione delle misure previste nella stessa sulla base delle decisioni del Consiglio di amministrazione,
- g. l'organizzazione del controllo della gestione finanziaria,
- h. la conduzione e la sorveglianza dei membri del personale della Banca, nonché il conferimento di grado e retribuzione nell'ambito dei processi annuali che non sono di competenza del Consiglio di amministrazione.

L'adozione di misure disciplinari per gravi violazioni in materia di compliance è delegata alla Direzione generale. È delegata ai singoli Responsabili di Area, in accordo con il dipartimento Risorse Umane, l'assunzione per quanto non di competenza del Consiglio di amministrazione, l'adozione di misure disciplinari, compreso il licenziamento dei rispettivi dipendenti,

- i. la preparazione della documentazione inerente le trattande da sottoporre al Consiglio di amministrazione,
- j. l'adesione ad associazioni professionali,
- k. la decisione di stare in giudizio e di intraprendere procedure legali conformemente alla relativa delega,
- l. l'implementazione e il mantenimento di un adeguato sistema di gestione dell'informazione e l'informazione al Consiglio di amministrazione sull'andamento degli affari e sulla situazione economica e finanziaria della Banca,
- m. la definizione dei compiti e degli obiettivi delle singole Aree,
- n. l'assicurare un'adeguata infrastruttura tecnologica,
- o. la rappresentanza della Banca nei confronti di terzi in ambito operativo.

### **Competenze finanziarie**

- a. l'allestimento dei preventivi e dei conti semestrali e annuali, nonché degli altri elementi soggetti a obbligo di pubblicazione,
- b. l'allestimento del capitolo del Rapporto annuale relativo alla Corporate Governance,
- c. l'allestimento delle pubblicazioni in ambito ESG,
- d. l'approvazione dei conti mensili da sottoporre per informazione al Consiglio di amministrazione,
- e. l'esecuzione delle decisioni del Consiglio di amministrazione in merito alle domande di prestito, di credito o d'anticipazione e sulle operazioni che impegnano i fondi o la responsabilità pecuniaria della Banca e che non entrano nelle competenze delegate come da Regolamento d'esercizio,
- f. la decisione sull'assunzione di rischi, sulle spese e investimenti, nei limiti definiti nel relativo Regolamento dell'organizzazione e della gestione dei rischi,
- g. la decisione sull'emissione di prestiti obbligazionari o altri strumenti di raccolta capitale terzi da parte della Banca,
- h. la determinazione dei singoli tassi d'interesse in conformità all'articolo 3 della Legge Banca dello Stato del Cantone Ticino,
- i. l'allestimento della pianificazione del capitale e della liquidità,

- j. la rendicontazione al Consiglio di amministrazione in caso di inadempienza alle esigenze in materia di fondi propri, dei grandi rischi, della liquidità così come negli altri casi prescritti dall'art. 29 cpv. 2 LFINMA,
- k. la decisione sull'acquisto e la vendita di partecipazioni della Banca nel capitale di società nella misura in cui le stesse non superino il 15% del capitale della società partecipata o un importo di CHF 2 milioni.

### **Competenze di vigilanza e controllo**

- a. l'attuazione delle modalità di controllo in conformità alle normative esterne vigenti in materia,
- b. la messa in atto dei disposti previsti nel Regolamento dell'organizzazione e della gestione dei rischi e le proposte per il relativo aggiornamento da sottoporre al Consiglio di amministrazione,
- c. la sorveglianza dei rischi assunti e l'adeguatezza dei fondi propri allocati,
- d. la preparazione della documentazione per la Commissione del controllo del mandato pubblico del Gran Consiglio,
- e. l'allestimento di una valutazione in merito al raggiungimento dei propri obiettivi e alle proprie modalità di lavoro.

### **Competenze di credito**

- a. la decisione per operazioni di credito secondo le deleghe di competenza definite dal Consiglio di amministrazione.

Per quanto attiene la gestione operativa del Gruppo, è opportuno rilevare che la Direzione generale esercita le proprie competenze in base al Regolamento di Gruppo.

L'attività della Direzione generale è supportata, oltre che da specifici servizi, da comitati della Direzione generale per i quali di seguito ne illustriamo, in maniera riassuntiva, i tratti principali che figurano in specifici regolamenti.

Taluni comitati per specifici aspetti espletano anche la propria funzione in relazione a tematiche del Gruppo.

### **Comitato Rischi**

Il Comitato Rischi ha la responsabilità di assicurare una sorveglianza adeguata dei rischi a livello complessivo ed in particolare dei rischi non delegati ad altri comitati della Direzione generale. A esso sono delegati la gestione del profilo di rischio, nel quadro della strategia quadro per la gestione del medesimo e delle relative tolleranze e limiti di rischio fissati dal Consiglio di amministrazione, nonché l'approvazione di singole perdite operative di importo inferiore o uguale alla soglia monetaria descritta nel Regolamento di esercizio. Assicura la



In piedi, da sinistra:

**Patrick Lafranchi**, Responsabile Area Rischi  
**Gabriele Zanzi**, Responsabile Area Retail e Aziendale  
**Curzio De Gottardi**, Responsabile Area Prodotti e Servizi  
**Nicola Guscetti**, Responsabile Area Private Banking e GPE

Seduti, da sinistra:

**Glenda Brändli**, Responsabile Area Finanza  
**Fabrizio Cieslakiewicz**, Presidente della Direzione generale

messa a disposizione delle infrastrutture e delle risorse adeguate al controllo e alla sorveglianza dei rischi.

Per quanto concerne i membri con diritto di voto, il comitato è composto nella seguente maniera. Il Presidente è il Presidente della Direzione generale. Il Vicepresidente è il responsabile dell'Area Rischi. In qualità di membri, ne fanno parte il responsabile dell'Area Finanza, dell'Area Retail e Aziendale, dell'Area Private Banking e GPE, nonché dell'Area Prodotti e Servizi.

La Direzione generale ha facoltà di trattare direttamente i compiti attribuiti al comitato.

### **Comitato Rischi di credito**

Il Comitato Rischi di credito ha la responsabilità dell'assunzione del rischio di credito della Banca con l'obiettivo di ottimizzarne la gestione. Delibera, nell'ambito delle competenze ricevute, le richieste di credito sottoposte (concessioni e rinnovi) nonché esamina in via preliminare e preavvisa tutti gli oggetti che sono sottoposti alle deliberazioni o all'informazione verso il Consiglio di amministrazione. Il Comitato può delegare competenze ricevute.

Per quanto concerne i membri con diritto di voto, il comitato è composto nella seguente maniera. Il Presidente è il responsabile dell'Area Rischi. Il Vicepresidente è il responsabile dell'Area Retail e Aziendale. In qualità di membri, ne fanno parte il responsabile dell'Area Private Banking e GPE e, limitatamente a tematiche relative a banche nonché al rischio Paese, il responsabile dell'Area Finanza, nonché il responsabile del dipartimento Gestione e analisi crediti o il suo sostituto (Credit officer).

### **Comitato Assets and Liabilities (Comitato ALCO)**

Al Comitato compete, nell'ambito dei limiti definiti nel Regolamento dell'organizzazione e della gestione dei rischi, la gestione dell'esposizione al rischio di tasso, della liquidità complessiva, delle posizioni relative al portafoglio investimenti e le esposizioni al rischio di mercato derivanti dall'attività di negoziazione.

Per quanto concerne i membri con diritto di voto, il comitato è composto nella seguente maniera. Il comitato è presieduto dal responsabile dell'Area Finanza. Il Vicepresidente è il Presidente della Direzione generale. In qualità di membri, ne fanno parte

il responsabile dell'Area Rischi, dell'Area Retail e Aziendale, dell'Area Private Banking e GPE, dell'Area Prodotti e Servizi, nonché il responsabile del dipartimento Mercati finanziari e il responsabile del dipartimento Gestione rischi.

La Direzione generale ha facoltà di trattare direttamente i compiti attribuiti al comitato.

#### **Comitato analisi clientela**

Il Comitato analisi clientela ha il compito di esaminare e decidere l'apertura, il mantenimento o la chiusura delle relazioni d'affari a rischio superiore, così come per le decisioni in merito agli annunci all'Ufficio di comunicazione in materia di riciclaggio (MROS) o per le decisioni di non comunicazione.

Per quanto concerne i membri con diritto di voto, il comitato è composto nella seguente maniera. Il Presidente è il Presidente della Direzione generale. Il Vicepresidente è il responsabile dell'Area Finanza. In qualità di membri, ne fanno parte il responsabile dell'Area Private Banking e GPE e il responsabile dell'Area retail e Aziendale, nonché il responsabile del dipartimento Compliance.

#### **Comitato Data Governance**

Il Comitato Data Governance ha il compito di approvare i metodi e i piani di governo dei dati ("Data Governance"), con attenzione particolare ai dati critici e alla loro gestione, di identificare i Data Owner per i domini informativi, di risolvere possibili conflitti ed esaminare gli incidenti avvenuti sui dati, di monitorare l'inventario dei dati critici. Inoltre esso fornisce le linee guida per la definizione della strategia e ne promuove la governance all'interno dell'organizzazione, infine monitora la qualità informativa della Banca stabilendo i valori di accettabilità e il peso delle metriche.

Per quanto concerne i membri con diritto di voto, il comitato è composto nella seguente maniera. Il Presidente è il responsabile dell'Area Prodotti e Servizi. Il Vicepresidente è il responsabile dell'Area Finanza. In qualità di membri, ne fanno parte il responsabile dell'Area Rischi e dell'Area Private Banking e GPE.

#### **Comitato investimenti**

Il Comitato investimenti definisce la politica di investimento e ne garantisce un'implementazione coerente per tutti i servizi di competenza del dipartimento Mercati finanziari e gestione patrimoniale, definisce i profili d'investimento e l'asset allocation strategica (benchmark), analizza le performance conseguite nell'ambito dei servizi erogati dal dipartimento Mercati finanziari e gestione patrimoniali, definisce l'universo di investimento e assicura un'informazione coerente e tempestiva all'interno della Banca in merito alla politica di investimento.

Per quanto concerne i membri con diritto di voto, il comitato è composto nella seguente maniera. Il Presidente è il responsabile dell'Area Finanza. Il Vicepresidente è il responsabile del dipartimento Asset Management. In qualità di membri, ne fanno parte il responsabile dell'Area Private Banking e GPE e dell'Area Retail e Aziendale.

#### **4.1 Membri della Direzione generale**

La Direzione generale è composta dal Presidente della Direzione generale e dai membri con la funzione di responsabile Area. I membri restano in carica per una durata indeterminata. In base alle disposizioni AVS, attualmente l'età di pensionamento ordinaria per gli uomini e per le donne è di 65 anni, con regime transitorio per le donne nate tra il 1960 e il 1963. Fanno eccezione i membri nati fino al 1967, al netto del rispetto dei parametri previsti dai piani di previdenza. Nessun membro della Direzione generale è stato membro del Consiglio di amministrazione della Banca.

Di seguito una breve presentazione dei sei membri in carica al 31 dicembre 2024 in relazione alla loro funzione in seno alla Direzione generale, la formazione, il percorso professionale e le principali altre attività in cui sono coinvolti.

#### **FABRIZIO CIESLAKIEWICZ**

##### **Funzione**

Nominato Presidente della Direzione generale il 15 marzo 2017, con entrata in carica il 1° luglio 2017. Membro della Direzione generale dal 1° agosto 2008. Nato il 4 settembre 1970, nazionalità svizzera.

##### **Formazione e percorso professionale**

Laurea in economia politica all'Università di Losanna nel 1993. Inserimento professionale nel 1994 ad UBS SA come membro del team di formazione post universitaria nell'ambito della clientela aziendale della Regione Ticino e successivamente, nel 1995, in qualità di consulente alla clientela aziendale con il grado di membro dei quadri. Nel periodo fine 1997 inizio 2000 diventa responsabile del Segretariato Generale del Partito Liberale Radicale Ticinese. Inizia la sua attività in BancaStato il 19 giugno 2000 in qualità di vice gerente dell'agenzia di Biasca, il 31 dicembre 2001 viene nominato membro di Direzione e diventa capo Regione e responsabile clientela aziendale Regione Bellinzona. Il 1° agosto 2008 viene nominato membro della Direzione generale e assume la responsabilità dell'Area Retail e Aziendale. Dal 1° luglio 2017 ricopre la carica di Presidente della Direzione generale.

##### **Altre attività**

» Vicepresidente del Consiglio di Fondazione della Fondazione di Previdenza Risparmio 3 della Banca dello Stato del Cantone Ticino, Bellinzona,

- » Membro del Consiglio di amministrazione della Unione delle Banche Cantionali Svizzere di Basilea (UBCS),
- » Membro del Comitato esecutivo dell'Associazione Bancaria Ticinese, Vezia,
- » Membro del Consiglio di Fondazione della Fondazione Centro Studi Villa Negroni, Vezia,
- » Membro del Consiglio di Fondazione della Fondazione Carlo e Albina Cavargna, Bellinzona,
- » Membro del Consiglio di Fondazione della Fondazione per l'Istituto Oncologico di Ricerca (IOR), Bellinzona,
- » Membro di comitato dell'Associazione Ticino Energia, Bellinzona.

## GLENDA BRÄNDLI

### Funzione

Membro della Direzione generale dal 1° ottobre 2022.  
Nata il 26 giugno 1980. Nazionalità svizzera.

### Formazione e percorso professionale

Nel 2003 consegue la Laurea in Scienze economiche all'Università della Svizzera italiana, acquisendo esperienza nell'ambito finanziario già durante gli studi accademici. Al termine degli studi intraprende una carriera nell'ambito della revisione esterna, dapprima in Deloitte SA, Lugano e, dopo il conseguimento del diploma federale di esperto contabile, in PricewaterhouseCoopers SA dove lavora dal 2006 al 2020. Nel 2013 assume la conduzione del team bancario e finanziario in Ticino, accede alla partnership nel 2014 e, l'anno successivo, viene nominata partner responsabile dell'intero ufficio di Lugano. Oltre al ruolo di revisore responsabile di banche e società finanziarie in Ticino, a Ginevra e Zurigo, negli anni ricopre ruoli e funzioni di crescente responsabilità a livello svizzero e internazionale. Nel 2015 le viene assegnata la responsabilità dell'implementazione e della conduzione della neocostituita unità organizzativa Assurance Academy a livello nazionale, con oltre 500 collaboratrici e collaboratori. Dal 2018 diventa il Digital Upskilling Leader per l'Assurance in Svizzera, e ricopre il ruolo di Project Leader, prima a livello svizzero, poi a livello europeo, nell'ambito del progetto "Workforce of the Future". Da ottobre 2022 è Responsabile dell'Area Finanza.

### Altre attività

- » Membro del Consiglio dell'Università della Svizzera italiana, Lugano, e Presidente della relativa Commissione audit e finanze,
- » Membro del Comitato Swiss American Chamber of Commerce - Ticino Chapter.

## CURZIO DE GOTTARDI<sup>17</sup>

### Funzione

Membro della Direzione generale dal 1° gennaio 2021.  
Nato l'11 settembre 1970, nazionalità svizzera.

### Formazione e percorso professionale

Ottiene la Laurea in economia politica nel 1994 all'Università di Friburgo, ateneo nel quale diventa poi assistente e consegue nel 2000 il Dottorato in economia politica. Nel 2001 entra in BancaStato in qualità di assistente di Direzione generale. Nel 2004 gli è affidata la responsabilità del dipartimento pianificazione strategica e comunicazione, direttamente subordinato alla Direzione generale. Nel 2006 viene nominato membro di Direzione e nel 2020 è nominato membro della Direzione generale, alla guida da gennaio 2021 della neocostituita Area Prodotti e Servizi.

## NICOLA GUSCETTI

### Funzione

Membro della Direzione generale dal 2 novembre 2021.  
Nato il 15 aprile 1966, nazionalità svizzera.

### Formazione e percorso professionale

Nel 1991 si laurea in economia all'Università di San Gallo. Inizia la carriera bancaria nel 1994 tra le fila del Gruppo BSI. Negli anni successivi ricopre diverse funzioni di rilievo sia in Svizzera sia all'estero nell'ambito della gestione della clientela, delle operazioni, del Risk Management e della revisione interna. Nel 2018 è Head Global Business Risk Management presso EFG Bank. Nel 2019, con il rango di Senior Partner, assume la carica di Chief Financial Officer e Deputy CEO presso Patrimony 1873 SA, società di intermediazione mobiliare appartenente al Gruppo EFG International. Da inizio novembre 2021 è Responsabile dell'Area Private Banking e GPE.

### Altre attività

- » Membro del Consiglio di amministrazione di Altrafin AG, Zurigo.

## PATRICK LAFRANCHI

### Funzione

Membro della Direzione generale dal 1° luglio 2017. Nato il 22 ottobre 1969, nazionalità svizzera.

### Formazione e percorso professionale

Dopo la Laurea in diritto all'Università di Zurigo nel 1996 e l'ottenimento della patente di avvocato, entra nelle fila di BancaStato nel 1998 in qualità di responsabile dell'Ufficio contenzioso. Nel 2005 è promosso a membro di Direzione e

<sup>17</sup> Segnaliamo che nella seconda metà di marzo 2025 Curzio De Gottardi diventerà membro del Consiglio regionale Coop Ticino e Moesano, Castione.

diventa responsabile del Credit Recovery. Nel 2012 è a capo del Dipartimento Gestione e controllo crediti. Il 15 marzo 2017 viene nominato dal Consiglio di amministrazione membro di Direzione generale e responsabile dell'Area Rischi.

#### **Altre attività**

- » Membro del Consiglio di Fondazione della Fondazione Famiglia Ireneo e Giovanna Rinaldi, Locarno.

### **GABRIELE ZANZI<sup>18</sup>**

#### **Funzione**

Membro della Direzione generale dal 1° dicembre 2017.  
Nato il 22 agosto 1963, nazionalità svizzera.

#### **Formazione e percorso professionale**

Laurea nel 1989 in Scienze economiche all'università di Zurigo. L'anno successivo ha iniziato la sua attività professionale alla Camera di commercio ticinese. Nel 1995 è entrato tra le fila di UBS Ticino, dove ha ricoperto posizioni di responsabilità nell'ambito delle aziende commerciali. Nel 1998 ha iniziato la sua attività al Credit Suisse, assumendo cariche sempre più importanti fino alla nomina a Head of Corporate Clients e a Regional Head per la regione Ticino, rispettivamente nel 2012 e a fine 2016. Dal 1° dicembre 2017 ha iniziato a ricoprire la carica di Responsabile dell'Area Retail e Aziendale di BancaStato.

#### **Altre attività**

- » Presidente del Consiglio di Fondazione della Fondazione di Previdenza Risparmio 3 della Banca dello Stato del Cantone Ticino, Bellinzona,
- » Membro del Consiglio di amministrazione di ASB Axion SICAV, Lussemburgo,
- » Membro del Comitato di Direzione dell'Associazione Industrie Ticinesi AITI, Lugano,
- » Vicepresidente del Consiglio di amministrazione dell'Hockey Club Lugano SA, Lugano,
- » Membro del Consiglio di Fondazione della Fondazione per il perfezionamento commerciale, Lugano,
- » Presidente del Consiglio di Fondazione della Fondazione Children of Africa Foundation, Lugano,
- » Revisore World Trade Center Ticino, Agno,
- » Presidente del Consiglio di amministrazione di TiVentures SA, Lugano,

- » Membro del Consiglio di amministrazione di Applicolor SA, Lugano,

- » Membro del Consiglio di amministrazione di Switzerland Innovation Park Ticino SA, Bellinzona.

### **4.2 Altre attività e gruppi d'interesse dei membri del Consiglio di amministrazione**

Le informazioni richieste sono state integrate nel capitolo 4.1.

### **4.3 Numero di attività ammesse.**

Non vi è un numero limite di attività consentite. Relativamente ai membri della Direzione generale le attività ammesse sono disciplinate da una specifica normativa interna e, così come dettato dall'articolo 32 della Legge sulla Banca dello Stato del Cantone Ticino, devono essere autorizzate dal Consiglio di amministrazione al netto del fatto che non è consentito ricoprire cariche pubbliche cantonali e federali. Analogamente a quanto definito per i membri del Consiglio di amministrazione, la Legge sulla Banca dello Stato del Cantone Ticino sancisce che i parenti e i congiunti in linea diretta, i coniugi, i partner registrati, i conviventi di fatto, i fratelli ed i cognati, i soci e gli impiegati di una medesima ditta non possono far parte simultaneamente della Direzione generale.

La gestione dei conflitti di interesse è trattata all'interno del Codice di condotta.

## **5. REMUNERAZIONI, PARTECIPAZIONI E PRESTITI**

### **5.1 Contenuto e procedura di determinazione delle remunerazioni e dei programmi di Partecipazione<sup>19</sup>**

Il sistema remunerativo di BancaStato ha l'obiettivo di promuovere il rendimento collettivo, lo sviluppo delle competenze e la professionalità dei collaboratori; mira parallelamente a mantenere l'Istituto professionalmente attrattivo nei confronti del personale, affinché possa essere assicurata l'operatività nel lungo termine secondo una logica di sviluppo degli affari improntata al mandato pubblico.

Il Consiglio di amministrazione è responsabile della politica in materia di personale e di remunerazione.

In funzione dell'evoluzione delle normative e delle buone prassi in materia di remunerazione, la Banca sottopone la propria politica di remunerazione a revisione con il coinvolgimento di specialisti indipendenti interni e, se necessario, esterni. L'ufficio presidenziale è incaricato dal Consiglio di amministrazione di preavvisare l'approvazione della politica remunerativa della Banca.

<sup>18</sup> Da inizio maggio 2025 Gabriele Zanzi passerà al beneficio della pensione. Gli subentrerà il nuovo membro della Direzione generale Michele Andina. I dettagli relativi a funzione, formazione e percorso professionale, nonché altre attività di Michele Andina saranno pubblicati nel corso di maggio su [www.bancastato.ch](http://www.bancastato.ch).

<sup>19</sup> La direttiva sulla Corporate Governance della SIX Swiss Exchange è utilizzata su base volontaria; il livello di dettaglio del presente capitolo si scosta in parte dalla stessa.

### 5.1.1 Collaboratori

La remunerazione di tutti i collaboratori in possesso di un contratto di lavoro a durata indeterminata comprende una remunerazione fissa ed una variabile non garantita. La remunerazione fissa rappresenta la parte preponderante della remunerazione globale dei collaboratori e viene valutata in base a un insieme di criteri quali le inchieste salariali, la situazione di mercato e la concorrenza.

L'importo complessivo destinato alla remunerazione variabile dei collaboratori viene deciso ogni anno dal Consiglio di amministrazione. I criteri di determinazione si basano sul raggiungimento di obiettivi globali relativi al rendimento aziendale (secondo il principio del valore economico aggiustato), a una valutazione qualitativa della realizzazione della strategia aziendale e a specifici componenti di rischio che potrebbero influenzare lo sviluppo duraturo e sostenibile degli affari.

La determinazione della remunerazione variabile individuale tiene conto di criteri di contribuzione personale al raggiungimento dell'obiettivo globale. Le remunerazioni variabili dei collaboratori preposti a funzioni di controllo non sono subordinate ai risultati operativi delle entità che essi controllano.

La remunerazione variabile è anch'essa oggetto, a partire da inizio 2022, della copertura assicurativa di cassa pensione<sup>20</sup>.

### 5.1.2 Direzione generale

Le retribuzioni fisse e variabili della Direzione generale, così come quelle del responsabile della Revisione interna e del suo sostituto, sono di competenza del Consiglio di amministrazione.

Anche la remunerazione complessiva della Direzione generale comprende una remunerazione fissa e una variabile, entrambe definite sulla base dei criteri validi anche per i collaboratori. A partire dal 2021 BancaStato applica, per la Direzione generale, i criteri per la fissazione delle retribuzioni riguardanti la componente variabile dello stipendio e le prestazioni accessorie emesse dal Consiglio di Stato il 22 gennaio 2020.

Citiamo in particolare i seguenti due criteri:

- a. la componente variabile non può superare il 50% della componente fissa dello stipendio;
- b. le prestazioni accessorie riconosciute non potranno superare il 10% della componente fissa dello stipendio.

Inoltre, a partire dal 2022, per favorire un migliore allineamento tra obiettivi di medio termine e remunerazione, BancaStato ha deciso di differire di tre anni il pagamento

di un terzo della remunerazione variabile dovuta ai membri della Direzione generale, ai responsabili di dipartimento e al responsabile della Revisione interna.

La copertura assicurativa previdenziale dei membri della Direzione generale è calcolata con gli stessi parametri adottati per le retribuzioni di tutti i membri di direzione. La copertura garantita è superiore ai minimi legali. Essi beneficiano inoltre delle indennità di famiglia previste per tutto il personale.

La retribuzione totale 2024 comprensiva della retribuzione fissa, di quella variabile e del rimborso forfetario delle spese di rappresentanza accordata ai sei componenti della Direzione generale ammonta a CHF 4'427'999. La retribuzione maggiore ammonta a CHF 951'000.

I membri della Direzione generale beneficiano per i mutui ipotecari e per altri specifici servizi bancari delle stesse condizioni del personale della Banca.

### 5.1.3 Consiglio di amministrazione

Le remunerazioni attuali dei membri del Consiglio di amministrazione sono stabilite in base a una risoluzione del Consiglio di Stato del 7 dicembre 2016, entrata in vigore a partire dal 1° gennaio 2017.

La retribuzione totale 2024 comprensiva dell'indennità di base annua, delle indennità di seduta, dei rimborsi spese e di trasferta accordata al Consiglio di amministrazione ammonta a CHF 554'857. La retribuzione maggiore ammonta a CHF 117'064.

Tra i fornitori della Banca figurano entità legate a organi societari.

I crediti erogati agli organi della Banca ammontavano a fine 2024 a CHF 22,1 milioni mentre gli impegni a CHF 7,6 milioni (si rimanda inoltre alla specifica tabella dell'allegato al conto annuale).

## 6. DIRITTO DI PARTECIPAZIONE DEGLI AZIONISTI

### Rapporti con la proprietà

Le richieste d'informazione descritte nei paragrafi dal 6.1 al 6.5 dell'allegato alla direttiva sulla Corporate Governance emanata dalla SIX Swiss Exchange non sono applicabili alla Banca dello Stato del Cantone Ticino. Si è comunque ritenuto opportuno sintetizzare le caratteristiche dei rapporti della Banca con la proprietà.

I membri del Consiglio di amministrazione sono nominati dal Consiglio di Stato. Così come previsto all'articolo 33 della Legge sulla Banca dello Stato del Cantone Ticino, il Gran Consiglio e il Consiglio di Stato verificano che la Legge sia rispettata, come

<sup>20</sup> Si rimanda all'allegato 5.6.8.2 dei conti individuali.

pure che la politica generale della Banca corrisponda allo scopo previsto nella Legge.

Il Gran Consiglio e il Consiglio di Stato esercitano tale competenza, in particolare nell'ambito dell'esame e dell'approvazione del conto perdite e profitti e del bilancio della Banca.

A norma dell'articolo 39 della Legge sulla Banca dello Stato del Cantone Ticino, entro il 31 marzo di ogni anno il Consiglio di amministrazione deve trasmettere al Consiglio di Stato la sua relazione sull'andamento della Banca, il conto dei profitti e delle perdite e il bilancio, la proposta di destinazione dell'utile e il rapporto dell'Ufficio di revisione esterno.

Entro il 30 aprile di ogni anno il Consiglio di Stato trasmette gli atti al Gran Consiglio per l'approvazione del bilancio e della destinazione dell'utile e per lo scarico agli organi della Banca. Secondo quanto previsto dall'articolo 34 della Legge sulla Banca dello Stato del Cantone Ticino, il Gran Consiglio esercita la vigilanza sull'adempimento del mandato pubblico tramite la Commissione del controllo del mandato pubblico, composta da un membro per Gruppo parlamentare. I commissari sono nominati dal Gran Consiglio per la durata della legislatura. In ottemperanza a quanto previsto dall'articolo 35 della Legge sulla Banca dello Stato del Cantone Ticino, la Commissione del controllo del mandato pubblico deve verificare il corretto adempimento del mandato pubblico ed allestire un rapporto specifico all'attenzione della Commissione della gestione e delle finanze sul conseguimento del mandato pubblico.

Il rapporto allestito dalla Commissione deve esprimersi sul grado di raggiungimento degli obiettivi generali e specifici contenuti nel documento strategico concernente il mandato pubblico e elaborato dal Consiglio di amministrazione, analizzando in particolare il Bilancio Sociale e Ambientale annuale.

La Commissione che preavvisa il dibattito parlamentare sui sopraccitati documenti con un rapporto commissionale ha il diritto di visionare tutta la documentazione e di sentire i rappresentanti della Banca compatibilmente con il rispetto del segreto bancario.

Di seguito, la composizione al 31 dicembre 2024: Cristina Maderni (Presidente, da maggio 2024), Fiorenzo Dadò (Vicepresidente e in Commissione da ottobre 2024), Balli Omar, Samantha Bourgoïn, Tiziano Galeazzi e Fabrizio Sirica (da marzo 2024).

## 7. CONTROLLO E MISURE DI DIFESA

Le richieste d'informazione descritte nei paragrafi 7.1, 7.2 e 7.a dell'allegato alla direttiva sulla Corporate Governance emanata dalla SIX Swiss Exchange non sono applicabili

alla Banca dello Stato del Cantone Ticino. A complemento di informazione si segnala che la Banca pubblicherà entro fine giugno 2025 il Rapporto di sostenibilità contenente le informazioni non finanziarie. Tale pubblicazione sostituirà il precedente Bilancio Sociale e Ambientale e adempirà ai disposti del Codice delle Obbligazioni riguardanti la trasparenza concernente gli aspetti extrafinanziari. Sarà reperibile su [www.bancastato.ch/su-di-noi/cifre-e-pubblicazioni.html](http://www.bancastato.ch/su-di-noi/cifre-e-pubblicazioni.html).

## 8. ORGANO DI REVISIONE

### 8.1 Durata del mandato di revisione e durata della funzione di Revisore responsabile del mandato

La competenza di nomina dell'Ufficio di Revisione è del Consiglio di amministrazione (articolo 37 della Legge sulla Banca dello Stato del Cantone Ticino). A partire dal 2005 il Consiglio di amministrazione ha conferito il mandato di Ufficio di revisione e di società di audit ai sensi della Legge bancaria a PricewaterhouseCoopers SA. Per quanto riguarda l'esercizio 2024, il Signor Beresford Caloia, partner presso PricewaterhouseCoopers SA, ha svolto per la quinta volta la funzione di Revisore responsabile del mandato. Il mandato ha durata annuale. PricewaterhouseCoopers SA ha anche la funzione di Ufficio di Revisione per Axion SWISS Bank SA.

### 8.2 Onorari

Gli onorari di competenza di PricewaterhouseCoopers SA per le verifiche ordinarie ammontano a CHF 704'112. A livello consolidato, tali onorari si attestano a CHF 1'047'002<sup>21</sup>.

### 8.3 Onorari supplementari

Nel corso del 2024 sono stati corrisposti a PricewaterhouseCoopers SA CHF 59'870 a livello individuale e CHF 68'486 a livello consolidato relativamente a verifiche svolte nell'ambito della conformità SWIFT e della certificazione Equal Salary<sup>22</sup>.

### 8.4 Strumenti di sorveglianza e di controllo relativi all'organo di revisione

Così come illustrato nel capitolo dedicato al Consiglio di amministrazione, alla Commissione di sorveglianza e dei rischi spettano tutta una serie di attività legate alla Revisione esterna.

I rapporti della Revisione esterna sono portati a conoscenza del Consiglio di amministrazione.

Il Consiglio di amministrazione incontra almeno una volta all'anno la Revisione esterna. La relazione completa della

<sup>21</sup> Si veda la tabella 5.12.26 dell'allegato ai conti di Gruppo e la tabella 5.8.18 dell'allegato ai conti individuali.

<sup>22</sup> Si veda la nota precedente.

Revisione esterna (anche di Gruppo) ai Conti annuali e il Rapporto sull'audit di base sono presentati dai revisori esterni al Consiglio di amministrazione. I rappresentanti della Revisione esterna partecipano anche alle sedute della Commissione di sorveglianza e dei rischi del Consiglio di amministrazione.

## 9. POLITICA DI INFORMAZIONE

La politica d'informazione e di comunicazione di BancaStato si basa sui principi di coerenza, chiarezza, continuità, attualità, trasparenza e verificabilità. Ha il preciso scopo di rafforzare la cultura aziendale e promuovere la propria immagine nel rispetto dell'identità aziendale ("Corporate Identity") sia verso l'esterno che l'interno.

La responsabilità della gestione della politica di comunicazione della Banca è delegata al dipartimento Supporto, comunicazione e marketing. La Banca dispone di un sito Intranet attraverso il quale presenta a tutti i propri collaboratori la strategia, i prodotti e i servizi delle diverse Aree, i risultati finanziari, i comunicati stampa nonché messaggi puntuali del Consiglio di amministrazione e della Direzione generale. Il sito costituisce un vettore essenziale di informazioni ed è un vero strumento di lavoro contenente tutta la documentazione e gli elementi necessari allo svolgimento delle attività bancarie.

I risultati finanziari vengono resi pubblici su base semestrale e annuale e diramati tramite comunicati stampa ai principali organi d'informazione ticinesi (televisione, radio, giornali e siti Internet di informazione), alle agenzie di stampa, agli uffici stampa di tutte le banche Cantionali e all'Unione delle Banche Cantionali Svizzere. I comunicati stampa vengono anche contestualmente pubblicati all'indirizzo [www.bancastato.ch/su-di-noi/media-novita/notizie.html](http://www.bancastato.ch/su-di-noi/media-novita/notizie.html) (nella sezione "Comunicati", nel terzo trimestre nel caso dei risultati semestrali e nel primo trimestre nel caso dei risultati annuali). L'iscrizione alla lista di diffusione dei comunicati stampa può essere richiesta all'indirizzo di posta elettronica del responsabile del dipartimento Supporto, comunicazione e marketing, ovvero [stephane.pellegrini@bancastato.ch](mailto:stephane.pellegrini@bancastato.ch).

I risultati d'esercizio di fine anno vengono presentati anche in conferenza stampa direttamente alla Sede principale di BancaStato. Sulla pagina [www.bancastato.ch/su-di-noi/media-novita.html](http://www.bancastato.ch/su-di-noi/media-novita.html) compare, nelle settimane precedenti l'appuntamento, la data esatta della conferenza stampa.

Il rapporto annuale viene inviato alla FINMA, al Consiglio di Stato, al Gran Consiglio, alla Commissione del controllo del mandato pubblico, alla Banca Nazionale Svizzera e a tutte le Banche cantionali, all'Unione delle Banche Cantionali Svizzere, a banche corrispondenti e clienti svizzeri ed esteri che ne fanno richiesta. Il rapporto d'esercizio, allestito in lingua italiana e in lingua inglese, viene inoltre pubblicato nel sito e specificatamente alla pagina [www.bancastato.ch/su-di-noi/cifre-e-pubblicazioni.html](http://www.bancastato.ch/su-di-noi/cifre-e-pubblicazioni.html); è altresì a disposizione negli spazi a contatto con la

clientela. La medesima pagina Internet accoglie anche i documenti Obblighi di pubblicazione prudenziali e Strumenti di capitale.

Per l'esercizio 2024 sarà pubblicato entro fine giugno il Rapporto di sostenibilità che andrà a sostituire il precedente Bilancio Sociale e Ambientale. Sarà visibile consultando la pagina [www.bancastato.ch/su-di-noi/cifre-e-pubblicazioni.html](http://www.bancastato.ch/su-di-noi/cifre-e-pubblicazioni.html).

Il sito rende facilmente accessibili al pubblico le informazioni su prodotti, servizi e comunicazioni della Banca. L'Istituto è presente su quotidiani, trasmissioni e riviste specializzate in campo economico e finanziario con interviste, presentazioni e articoli finanziari. I contenuti di tali articoli sono anche riportati sul sito Internet e – se possibile – tramite gli altri canali di comunicazione della Banca, proprio con lo scopo di informare il pubblico sul variegato mondo dell'Istituto. BancaStato diffonde inoltre le sue notizie istituzionali anche tramite Social media.

Rappresentanti di BancaStato partecipano regolarmente a conferenze e manifestazioni di interesse pubblico, esprimendo l'opinione della Banca qualora interpellati da differenti media sull'attualità.

La Direzione generale riceve tradizionalmente i giornalisti per le ricorrenti presentazioni dei conti e per sviluppare diverse tematiche relative all'attività della Banca in un'ottica di dialogo e conoscenza reciproca.

Tutti i principali documenti pubblicati da BancaStato sono disponibili nelle succursali e agenzie dell'Istituto nonché sul già citato sito Internet. Per eventuali richieste è possibile rivolgersi a:

### Stéphane Pellegrini

Direttore

Responsabile dipartimento Supporto, comunicazione e marketing.

Banca dello Stato del Cantone Ticino  
Viale H. Guisan 5, 6500 Bellinzona  
Tel. dir. uff. +41 91 803 72 19  
Fax +41 91 803 71 70  
[stephane.pellegrini@bancastato.ch](mailto:stephane.pellegrini@bancastato.ch)

L'indirizzo istituzionale di BancaStato è il seguente:

Banca dello Stato del Cantone Ticino  
Viale H. Guisan 5, 6500 Bellinzona  
Tel. +41 91 803 71 11  
Fax +41 91 803 71 70

## 10. PERIODO DI BLOCCO DELLA NEGOZIAZIONE

Non avendo azioni quotate, le richieste di informazione descritte al punto 10 dell'allegato alla direttiva sulla Corporate Governance emanata dalla SIX Swiss Exchange non sono applicabili alla Banca dello Stato del Cantone Ticino e ad Axion SWISS Bank SA.

# L'economia ticinese nel 2024 e prospettive per il 2025

Davide Arioldi

Responsabile PanelCODE ([www.panelcode.ch](http://www.panelcode.ch))

Istituto di Ricerche Economiche, Università della Svizzera Italiana

Febbraio 2025

## Panorama internazionale

Il contesto geopolitico del 2024 non ha evidenziato significative discontinuità rispetto all'anno precedente, a eccezione dell'esito delle elezioni presidenziali negli Stati Uniti. Il conflitto in corso tra Russia e Ucraina si è ulteriormente intensificato, con l'apparente coinvolgimento di paesi terzi nel teatro di guerra. Allo stesso tempo, le tensioni tra Israele, Hamas e i suoi sostenitori hanno portato a numerosi scontri militari in Medio Oriente, mentre le diplomazie occidentali e arabe hanno tentato di avviare un processo di pace tra le parti. Le elezioni presidenziali statunitensi del novembre 2024 hanno visto la vittoria del candidato repubblicano Donald Trump, il quale ha promesso di adottare un deciso protezionismo economico e di rafforzare la proiezione strategica ed economica degli Stati Uniti a livello globale. Le prime decisioni in materia economica, quali l'introduzione di dazi commerciali, la richiesta di un aumento delle spese per la difesa nei paesi alleati della NATO nonché il riavvicinamento con il governo Russo, lasciano presagire un potenziale riassetto delle sfere di influenze e alleanze strategiche tra i principali attori mondiali. In questo complesso scenario geopolitico, l'economia globale ha riportato un'evoluzione positiva moderata. Secondo le più recenti stime del Fondo Monetario Internazionale (FMI), la crescita globale complessiva dovrebbe essere pari nel 2024 al 3.2%, inferiore al tasso medio di crescita storico del 3.7% (3.3% le previsioni per il 2025). Tuttavia, l'intensità della crescita risulta piuttosto eterogenea tra le diverse aree geografiche. L'economia statunitense, cresciuta secondo le ultime stime del FMI del 2.8% nel 2024, continuerà ad espandersi a un tasso del 2.7% nel corso del 2025 (dato rivisto in rialzo di +0.5 punti percentuali rispetto alle ultime previsioni), grazie a una forte domanda interna, sostenuta da un robusto mercato del lavoro, condizioni finanziarie favorevoli e una politica monetaria meno restrittiva. Diversamente, nell'area Euro le prospettive economiche sono state riviste al ribasso, con una crescita prevista dell'1% per il 2025, a causa della persistente debolezza del settore manifatturiero e delle continue tensioni geopolitiche che influenzano la regione. Nel 2024, l'area Euro ha registrato una crescita stimata dello 0.8%, influenzata negativamente dalla contrazione dell'economia tedesca (-0.2% del PIL), determinata dalla fragilità del settore manifatturiero e dalle difficoltà nelle esportazioni. Nell'area asiatica, la Cina

ha invece mostrato un modesto miglioramento della propria traiettoria di crescita, con una revisione al rialzo al 4.6% delle stime di crescita per il 2025 (+4.8% invece le previsioni di crescita per il 2024). Questo aggiustamento riflette l'impatto delle misure fiscali recentemente annunciate, che aiutano a compensare gli effetti negativi delle continue sfide del mercato immobiliare e delle incertezze della politica commerciale mondiale. L'inflazione globale, stimata pari al 5.7% nel 2024, dovrebbe infine rallentare nel corso del 2025, raggiungendo il 4.2%, pur con marcate differenze a livello territoriale. L'inflazione nelle economie avanzate, sempre secondo le ultime stime del FMI, dovrebbe raggiungere nel 2025 un valore medio pari al 2.1%, dopo essere cresciuta del 2.6% nel corso del 2024. Nelle economie dei paesi emergenti e in via di sviluppo è invece prevista una crescita inflattiva del 5.6% nel 2025, rispetto al 7.8% stimato per il 2024. Sul fronte del commercio internazionale, le ultime stime dell'Organizzazione Mondiale del Commercio (WTO) riportano una crescita degli scambi globali del 2.7% nel 2024, sebbene anche in questo caso persistano notevoli divergenze regionali. In Europa, le esportazioni sono diminuite del -1.4% nel 2024, mentre l'area asiatica e il Nord America hanno registrato una crescita pari al 7.6% e 2.1% rispettivamente. Per il 2025, si prevede infine un'ulteriore espansione del commercio globale, con un tasso di crescita pari al 3% annuo. Tuttavia, i rischi a medio termine potrebbero portare significative revisioni al ribasso, soprattutto a causa dell'incertezza delle politiche commerciali statunitensi. L'intensificarsi delle misure protezionistiche, come nuove tariffe, potrebbero interrompere le catene di approvvigionamento globali, ridurre gli investimenti e influire negativamente sull'efficienza del mercato. Le tensioni geopolitiche, specialmente in Medio Oriente e Ucraina, rappresentano ulteriori fattori di rischio che potrebbero ulteriormente influenzare le rotte commerciali e i prezzi delle materie prime.

## Panorama nazionale

Nel corso del 2024, l'economia elvetica ha subito gli effetti del difficile contesto economico europeo. Le stime sulla crescita sono state riviste al ribasso dalla SECO nel corso dell'ultimo trimestre. L'incremento previsto del PIL per il 2024 è stato ridotto allo 0.9%, rispetto all'1.2% delle previsioni

precedenti. Tale riduzione è legata principalmente alla forte revisione negativa della crescita delle esportazioni e degli investimenti. A causa del nuovo contesto internazionale, la crescita delle esportazioni è ora prevista all'1.5%, rispetto al 4.3% del trimestre precedente. Il contributo della bilancia commerciale alla crescita economica diventa quindi negativo, in presenza di un livello di importazioni in aumento del 3.9%. Gli investimenti in impianti e macchinari sono invece stimati in diminuzione del -2.6%, rispetto al -2% previsto precedentemente. Queste revisioni negative sono state solo parzialmente compensate da un miglioramento dell'evoluzione delle altre componenti di spesa del PIL. I consumi privati dovrebbero essere cresciuti nel 2024 dell'1.6% rispetto all'anno precedente (+0.1 punti percentuali, p.p.), quelli delle amministrazioni pubbliche dell'1.8% (+0.3 p.p.) mentre gli investimenti in costruzioni sono stimati in crescita del 2.2% (+1.7 p.p., sempre rispetto alle previsioni di crescita del trimestre precedente). L'indice dei prezzi al consumo è infine previsto in aumento dell'1.1% a fine 2024, leggermente inferiore rispetto alla stima precedente (pari all'1.2%), riflettendo un lieve rallentamento dell'inflazione. Nonostante il quadro macroeconomico complesso, il mercato del lavoro svizzero ha mantenuto un elevato grado di solidità. Gli occupati in termini di equivalenti a tempo pieno (etp) sono stimati in crescita dell'1.3% nel corso del 2024, mentre il tasso medio di disoccupazione SECO è stato pari al 2.4%. A livello settoriale, considerando gli ultimi dati disponibili al III trimestre 2024, emerge un'evoluzione particolarmente positiva per il settore farmaceutico (+7.3% il valore aggiunto su base annua), sanitario e sociale (+3.8%), turistico e ristorativo (+2.2%), delle costruzioni (+2.1%), assicurativo (+2%) e del commercio al dettaglio (+3.2%). Particolarmente negativo è invece il contributo del settore del commercio e delle riparazioni (escludendo il commercio al dettaglio) il cui valore aggiunto si riduce del -1.1% su base annua. Per il 2025, gli esperti della SECO prevedono invece un'accelerazione della crescita economica. La crescita del PIL dovrebbe raggiungere l'1.5%, sostenuta da un'ulteriore espansione dei consumi privati (+1.6% su base annua), pubblici (+1.2%) e degli investimenti in costruzioni (+2.3%) e in impianti e macchinari (+1%). Inoltre, anche la bilancia commerciale dovrebbe riprendere a contribuire positivamente alla crescita economica, con esportazioni e importazioni in aumento rispettivamente del 4.2% e 3.7%. L'evoluzione del mercato del lavoro è prevista infine ancora positiva (+1% il numero degli addetti etp), in presenza tuttavia di una disoccupazione in crescita al 2.7%. L'inflazione dovrebbe invece rallentare ulteriormente, con un'evoluzione prevista del +0.3%.

## **Panorama cantonale**

Nei primi tre trimestri del 2024, l'economia del Canton Ticino ha mostrato una performance superiore rispetto alla media dei cantoni svizzeri. Secondo le ultime stime del CREA, tra l'inizio dell'anno e il terzo trimestre del 2024 il Prodotto Interno Lordo del Ticino è cresciuto dell'1.1%, superando il valore medio della crescita di tutti i cantoni, pari allo 0.6%. L'evoluzione del mercato del lavoro, in termini di numero di addetti in equivalenti a tempo pieno (etp), è stata inoltre più favorevole rispetto al resto della Confederazione. Nel terzo trimestre del 2024, il numero dei posti di lavoro in etp è aumentato dell'1.8% in Ticino, rispetto all'1.4% registrato a livello nazionale. La disoccupazione misurata dalla SECO, pur essendo in lieve aumento rispetto al 2023, ha inoltre presentato un andamento migliore rispetto all'evoluzione svizzera. Nel 2024, il tasso di disoccupazione SECO medio in Ticino è stato pari al 2.67%, in aumento di +0.25 p.p. rispetto al valore del 2023, mentre l'incremento nazionale è stato di +0.42 punti percentuali. Tuttavia, la disoccupazione misurata secondo lo standard dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro (ILO) ha mostrato un leggero peggioramento, attestandosi al 7.3% nel terzo trimestre del 2024. Anche l'evoluzione demografica delle imprese ha mostrato un miglioramento rispetto all'anno precedente. Analizzando i dati riportati nel registro di commercio ticinese, il numero di imprese attive è aumentato dell'1.6% nel 2024, superando la crescita dello 0.9% riportata nel corso del 2023. Il numero di nuove iscrizioni è stato pari al 6.5% delle imprese già attive, in aumento rispetto al 6.3% riportato nell'anno precedente. Le cancellazioni sono invece diminuite raggiungendo il 4.9%, rispetto al 5.4% del 2023. Anche il tasso di fallimento ha registrato un lieve calo, raggiungendo l'1.6%, con una contrazione di -0.04 punti percentuali rispetto al 2023. In relazione alle previsioni di crescita economica, per il 2025 BakBasel prevede una crescita del PIL reale cantonale pari all'1.4%, con una evoluzione particolarmente positiva per il settore farmaceutico (+4.1%) e dell'ottica ed elettronica (+5.5%). Anche il settore bancario dovrebbe espandersi maggiormente rispetto alla variazione del PIL cantonale, con un tasso di crescita pari al 2%.

# Relazione del Consiglio di amministrazione della Banca dello Stato del Cantone Ticino

## La Banca dello Stato del Cantone Ticino nel contesto economico svizzero e ticinese durante il 2024

Il 2024 è stato caratterizzato da un generale cambiamento delle politiche monetarie delle Banche centrali: il sensibile calo dell'inflazione ha consentito, già a partire dal secondo trimestre, di inaugurare una fase ribassista dei tassi direttori. La prima a muoversi in tal senso è stata a marzo proprio la Banca Nazionale Svizzera, la quale grazie all'auspicato ridimensionamento del rincaro ha potuto togliere un po' della costante e crescente pressione che il rafforzamento del franco esercitava sull'industria d'esportazione elvetica.

Nel 2024 la Banca Nazionale Svizzera ha ridotto progressivamente il tasso di riferimento: dall'1,75% a gennaio, all'1,5% a marzo, all'1,25% a giugno, all'1,00% a settembre, fino a scendere allo 0,5% a dicembre.

A livello globale il ritmo di crescita è rimasto sostanzialmente invariato rispetto al 2023. L'Europa ha beneficiato dell'allentamento della politica monetaria, che ha stabilizzato una crescita rimasta tuttavia anemica. La Germania, che detiene tradizionalmente un centrale ruolo propulsivo nell'economia dell'Eurozona, ha mostrato una leggera decrescita per il secondo anno consecutivo. Gli Stati Uniti, dal canto loro, hanno segnato una crescita superiore alle attese grazie in primis al consumo interno, sostenuto dall'aumento dei salari e dalla favorevole situazione determinata dal pieno impiego.

Stando ai più recenti risultati provvisori disponibili, il PIL 2024 della Svizzera ha registrato un'accelerazione nel quarto trimestre del 2024, merito soprattutto dell'andamento del settore industriale e di quello dei servizi; le spese, i consumi e gli investimenti hanno d'altra parte sostenuto tale progressione. Estendendo lo sguardo all'intero 2024, il PIL ha registrato una crescita superiore al 2023.

Dal punto di vista dei tassi di interesse ipotecari, dopo che tutte le scadenze fisse nel 2023 avevano già reagito alle aspettative di una politica monetaria da parte della Banca Nazionale Svizzera, essi hanno conosciuto nel primo semestre 2024 un movimento pressoché laterale, seguito da una fase ribassista perdurata sino a fine anno.

Per quanto riguarda il settore immobiliare, anche durante il 2024 il numero e il valore delle transazioni immobiliari – dopo la forte crescita registrata durante la pandemia – hanno continuato ad affievolirsi e si sono normalizzati ai livelli precedenti il 2020. Dal canto suo il tasso di abitazioni vuote – che aveva conosciuto negli anni precedenti una crescita più repentina rispetto al resto della Svizzera e che si era configurato come un indicatore di saturazione del mercato – ha proseguito nel suo riassorbimento, mantenendosi pur sempre al di sopra della media nazionale. Ciò è avvenuto contestualmente ad una ripresa del saldo migratorio e della popolazione residente, elementi che hanno giocato a sostegno della domanda.

## Un anno di risultati lusinghieri in un periodo in continua evoluzione

I risultati, come descritto di seguito, sono lusinghieri e si rivelano essere i secondi migliori della storia dell'Istituto e si inseriscono dunque in un contesto di crescita pluriennale. Ciò conferma la bontà del modello di affari del Gruppo nonché delle strategie aziendali perseguite negli ultimi anni.

## Commento sull'evoluzione delle voci di bilancio e fuori bilancio più importanti<sup>23</sup>

Anche nel 2024, BancaStato continua a registrare una solida crescita nella sua attività principale, ossia la concessione di crediti ipotecari. Infatti, il totale dei crediti ipotecari a bilancio aumenta del 4,7%, raggiungendo CHF 12,38 miliardi. È importante sottolineare come BancaStato abbia mantenuto una politica creditizia prudente, tanto che la qualità del portafoglio creditizio risulta essere in continuo miglioramento; infatti analizzando la stratificazione del portafoglio creditizio ipotecario in essere a fine anno risulta una quota del 94,9% con un grado di anticipo entro il primo rango (94,6% nel 2023), mentre la quota di finanziamenti garantiti da immobili abitativi rappresenta il 72,5% del totale.

I crediti nei confronti della clientela, al netto delle rettifiche di valore, registrano anch'essi una progressione (+CHF 183,8

<sup>23</sup> I dati esposti si riferiscono ai conti di BancaStato su base individuale. Un distinguo fra questi ultimi e quelli di gruppo sarà evidenziato unicamente in presenza di scostamenti significativi.

milioni pari al 8,3%), attestandosi a CHF 2,40 miliardi al 31 dicembre 2024. L'incremento è da ricondurre principalmente all'aumento dei crediti a privati per CHF 228,0 milioni.

In questo segmento di mercato BancaStato mantiene una posizione di predominio in Ticino. I crediti a privati ed aziende registrano un incremento dai CHF 1,36 miliardi di fine 2023 ai CHF 1,54 miliardi al 31 dicembre 2024 (+13,2%). Per quanto attiene ai crediti COVID-19 e COVID-19 Plus concessi nel 2020 per un limite iniziale complessivo di CHF 210,4 milioni, nel corso del 2024 gli utilizzi effettivi sono ulteriormente diminuiti passando dai CHF 72,9 milioni del 31 dicembre 2023 ai CHF 46,1 milioni del 31 dicembre 2024. La diminuzione delle immobilizzazioni finanziarie (CHF 20,9 milioni pari al 2,8%), è riconducibile principalmente a titoli SNB Bills giunti a scadenza e non rinnovati per un totale di CHF 10,0 milioni e all'alienazione del portafoglio di titoli Available for sale (AFS) di 10,0 milioni.

Gli impegni risultanti da depositi della clientela risultano in aumento di CHF 217,6 milioni (+ 2,0%). In generale, come trattato al paragrafo sull'evoluzione dei patrimoni della clientela, gli AuM della Banca sono aumentati di CHF 928,6 milioni (+5,9%) a conferma della solida fiducia dei Ticinesi nei confronti della loro Banca cantonale.

Per soddisfare le proprie esigenze di finanziamento a medio lungo termine e nell'ottica di una gestione sana dell'esposizione al rischio di tasso d'interesse, BancaStato ha fatto ricorso, come negli anni precedenti, alle emissioni effettuate dalla Centrale delle lettere di pegno delle banche cantonali svizzere (rating AAA) e ad emissioni di prestiti obbligazionari. L'incremento netto di suddetta posizione per il 2024 ammonta infatti a CHF 650,0 milioni, da ricondurre all'emissione netta di prestiti obbligazionari a lungo termine per CHF 270,0 milioni, prestiti a breve termine per CHF 234,0 milioni e alla sottoscrizione netta di mutui fondiari per CHF 146,0 milioni.

Quale risultato degli elementi menzionati in precedenza, il totale di bilancio della Banca aumenta di CHF 1,05 miliardi

attestandosi a CHF 18,20 miliardi al 31 dicembre 2024. Per quanto invece concerne il Gruppo il totale di bilancio aumenta di CHF 1,26 miliardi attestandosi a CHF 19,26 miliardi al 31 dicembre 2024.

### **Commento sull'evoluzione delle principali voci del conto economico**

Il 2024 si rivela per BancaStato un anno che sancisce il consolidamento della crescita pluriennale dei risultati: dopo un 2023 straordinario e irripetibile, quest'anno si posiziona come il secondo miglior anno di sempre, confermando l'eccellente trend di sviluppo e solidità finanziaria dell'istituto. La continua evoluzione dei ricavi netti (+CHF 7,5 milioni pari al 2,5%) ha consentito al Consiglio di Amministrazione di attribuire CHF 58,0 milioni alle Riserve per rischi bancari generali (+7,4%). Ne consegue un utile netto di CHF 77,7 milioni in calo di CHF 7,4 milioni rispetto all'annata record del 2023 (-8,7%). BancaStato è così in grado di garantire un versamento nelle casse cantonali per il 2024 di CHF 60,1 milioni, in calo di CHF 5,0 milioni rispetto al 2023 (-7,7%).

Tale versamento si rivela essere una preziosa fonte d'entrata per l'Ente pubblico, in forte crescita durante l'ultimo decennio (+104,8% rispetto ai CHF 29,3 milioni del 2014). Sempre nell'ultimo decennio, BancaStato ha complessivamente versato CHF 440,4 milioni al Cantone. Considerando che il capitale di dotazione è passato progressivamente da CHF 240,0 milioni a fine 2014 a CHF 500,0 milioni a fine 2024<sup>24</sup>, si può affermare che l'Istituto ha corrisposto al Cantone durante l'ultimo decennio un importante reddito rispetto al capitale da esso investito.

I proventi derivanti dalle operazioni su interessi hanno registrato un incremento significativo, da ricondurre principalmente all'aumento dei volumi dei crediti registrati negli ultimi due anni e al rinnovo dei crediti a tasso fisso effettuati a condizioni più elevate. I tassi del 2024, seppure in diminuzione, sono risultati comunque superiori rispetto a quelli dei periodi precedenti, determinando un incremento dei proventi pari a

<sup>24</sup> Le modifiche del capitale di dotazione sono riassunte al capitolo 2.3 della Corporate governance contenuta nel Rapporto Annuale di BancaStato.

CHF 22,7 milioni (+6,7%) rispetto al 2023. Gli oneri per interessi mostrano un aumento più marcato rispetto ai proventi su interessi, pari a CHF 33,9 milioni, con un incremento del 33,6% rispetto all'anno precedente. Tale variazione è principalmente attribuibile all'aumento dei volumi dei depositi vincolati a termine, riscontrato prevalentemente nei primi nove mesi del 2023, nonché al rinnovo dei prestiti obbligazionari e dei mutui fondiari, effettuati a tassi di interesse superiori rispetto a quelli in vigore precedentemente.

Il risultato netto da operazioni su interessi ha registrato un calo di CHF 6,4 milioni (-2,9%) rispetto al 2023, influenzato dalla costituzione di rettifiche di valore su alcune pratiche di credito per un totale di CHF 9,9 milioni risultate comunque inferiori di 4,8 milioni rispetto al 2023.

Il risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio si attesta a CHF 39,1 milioni, registrando un lieve rialzo di CHF 0,44 milioni rispetto al 2023 (+1,1%). Questo incremento è da attribuire all'aumento dei patrimoni in gestione.

Il risultato da operazioni di negoziazione e dall'opzione fair value, riconducibile in primo luogo all'attività di negoziazione su divise per conto proprio e con la clientela, ha risentito di una ridotta volatilità sui tassi di cambio ed ha registrato una flessione rispetto all'anno precedente attestandosi a CHF 16,0 milioni rispetto ai CHF 18,5 milioni del 2023 (-13,9%).

Gli altri risultati ordinari del 2024 proseguono il loro aumento attestandosi a CHF 31,5 milioni rispetto ai CHF 15,6 milioni registrati nel 2023. Anche nel 2024, l'ottimo risultato è giustificato sostanzialmente da un maggior dividendo di Axion SWISS Bank SA pari a CHF 25,0 milioni, rispetto ai CHF 14,4 milioni del 2023 (+73,6%). Inoltre, il portafoglio dei titoli AFS ha registrato rivalutazioni per CHF 1,8 milioni.

I costi d'esercizio sono aumentati di oltre CHF 15,2 milioni nel 2024 (+10,8%) attestandosi a CHF 156,6 milioni. L'incremento delle spese del personale (+6,8 milioni) è da ricondurre all'aumento dell'organico della Banca per rispondere all'evoluzione dell'operatività e le misure implementate per rafforzare la struttura organizzativa e di gestione del rischio. La crescita di CHF 8,4 milioni degli altri costi d'esercizio è fortemente influenzata da maggiori oneri per la manutenzione IT (+3,2 milioni), dall'incremento delle spese pubblicitarie (+1,8 milioni), dai costi di manutenzione dei locali accresciuti (+1,3 milioni) e da un maggiore ricorso a consulenze esterne (+1,0 milioni).

Le rettifiche di valore su partecipazioni, nonché gli ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali passano da CHF 13,7 milioni nel 2023 a CHF 12,2 milioni nel 2024 diminuendo del 10,8%. La vendita di uno stabile di proprietà della Banca ha generato ricavi straordinari per CHF 2,4 milioni.

A livello consolidato l'utile di Gruppo passa da CHF 101,0 milioni nel 2023 a CHF 83,0 milioni nel 2024, in calo del 17,8%.

Axion SWISS Bank SA<sup>25</sup> evidenzia una leggera flessione dei risultati: l'affiliata registra una riduzione dei ricavi netti (- CHF 2,3 milioni ovvero -2,92%) ed una crescita dei costi d'esercizio (+CHF 2,3 milioni ovvero +6,7%). Il risultato d'esercizio peggiora di CHF 5,1 milioni (-11,3%), mentre l'utile netto d'esercizio migliora di CHF 2,5 milioni (+8,8%) rispetto all'anno precedente.

### **Evoluzione dei patrimoni della clientela**

Nel 2024 il volume dei patrimoni della clientela depositati presso BancaStato aumenta di CHF 928,6 milioni (+5,9%), attestandosi a CHF 16,65 miliardi. Nel 2024 la raccolta di nuovi averi (Net New Money), pari a CHF 468,3 milioni, è risultata in linea con la tendenza positiva evidenziata nell'anno precedente. Analoga evoluzione si riscontra presso Axion SWISS Bank SA, dove la massa dei patrimoni della clientela passa da CHF 6,21 miliardi a fine 2023 a CHF 7,03 miliardi al 31 dicembre 2024 (+13,1%). Anche nel 2024, continua l'ottimo afflusso di nuovi patrimoni pari a CHF 185,8 milioni. Il volume dei patrimoni della clientela depositati presso il Gruppo BancaStato (Assets under Management) è cresciuto di CHF 662,9 milioni (+3,1%) raggiungendo i CHF 23,37 miliardi. L'afflusso di nuovi patrimoni della clientela (Net New Money) è stato invece pari a CHF 613,5 milioni e conferma la crescente attrattività del Gruppo BancaStato.

### **Redditività, efficienza e solidità**

La redditività di BancaStato in termini di Return on Equity (ROE)<sup>26</sup> diminuisce al 9,5% nel 2024 rispetto al 10,3% del 2023. In tal senso va rilevato che nel 2014 tale indice di redditività era pari al 5,0% ed era rapportato ad un ammontare di fondi propri pari a meno della metà di quelli disponibili

<sup>25</sup> Per maggiori informazioni in merito ai risultati di Axion SWISS Bank SA si rimanda al rapporto annuale della società.

<sup>26</sup> Il risultato utilizzato per il calcolo del ROE è l'utile netto prima dell'attribuzione a riserve per rischi bancari generali, mentre il capitale di riferimento sono i fondi propri di base medi dell'anno in analisi (al netto di eventuali aumenti del capitale di dotazione operati a fine anno e dell'attribuzione dell'anno a riserve per rischi bancari generali).

a fine 2024. Il Return on Risk Adjusted Capital (RORAC), che misura la redditività dei fondi propri medi aggiustati al rischio, ha registrato un lieve calo rispetto all'anno precedente, passando dal 19,4% nel 2023 al 17,8% nel 2024. Per quanto attiene agli indicatori di efficienza (Cost/Income I e II), determinati dal rapporto fra costi di esercizio (esclusi, rispettivamente compresi, ammortamenti e accantonamenti per altri rischi d'esercizio) ed i ricavi netti, la Banca ha consolidato la progressiva evoluzione positiva evidenziata a partire dal 2014. Il Cost/Income I (che non considera ammortamenti e accantonamenti per altri rischi d'esercizio operati durante l'anno) segna un incremento rispetto al 2023 passando dal 48,1% del 2023 al 54,4% nel 2024 (a fronte di un indicatore del 59,1% nel 2014). Il Cost/Income II (che considera tutti i costi, ammortamenti e accantonamenti sostenuti nell'anno) evidenzia la stessa tendenza e passa dal 53,2% del 2023 al 58,4% nel 2024. La leggera variazione degli indici Cost Income I e II è dovuta prevalentemente all'aumento dei costi d'esercizio causati dalla crescita dell'organico al fine di rafforzare le strutture di controllo e gestione del rischio all'interno della banca. Le misure strategiche messe in atto dalla Banca nell'ultimo decennio hanno consentito di far decollare la redditività dell'Istituto, il cui risultato d'esercizio è quasi raddoppiato nell'arco di 10 anni (da CHF 39,0 milioni nel 2014 a CHF 77,7 milioni nel 2024).

Al 31 dicembre 2024 l'Istituto contava 547 collaboratori (497,75 UP convertite in equivalente a tempo pieno, apprendisti considerati al 50%) rispetto a 487 collaboratori di fine 2023 (441,15 UP). L'aumento di 56,6 UP è legato all'impiego di personale specializzato. A livello di Gruppo, i collaboratori sono passati da 562 a 632 (rispettivamente da 513,75 a 581,25 UP).

La solidità della Banca (capital adequacy), determinata in base al rapporto tra i fondi propri necessari e i fondi propri disponibili<sup>27</sup>, ha denotato negli ultimi 10 anni dei movimenti conseguenti all'inasprimento dei requisiti da parte dell'autorità di sorveglianza, a cui si contrapponevano successivi aumenti del capitale di dotazione elargiti dalla Proprietà ed attribuzioni a riserve decise dall'Istituto alla luce dei progressivi ottimi risultati finanziari conseguiti. Si è così passati da esigenze di fondi propri pari a CHF 478,7 milioni a fronte di fondi propri disponibili di CHF 956,6 milioni a fine 2014, con quindi un grado di copertura del 199,8% (pari ad un ratio del totale dei fondi propri regolamentari del 16,0%), alle attuali esigenze di fondi propri di CHF 780,5 milioni con i fondi propri disponibili che sono passati a CHF 1'785,4 milioni, ciò che ha portato ad un grado di copertura dei fondi propri per BancaStato a livello individuale del 228,7%, ovvero un ratio del totale dei fondi propri regolamentari del 18,3%.

Di seguito l'evoluzione degli indicatori di solidità a fine 2024 rispetto all'anno precedente:

| Indicatori di solidità BRI            | Requisito min. FINMA | Su base individuale |            | Su base consolidata |            |
|---------------------------------------|----------------------|---------------------|------------|---------------------|------------|
|                                       |                      | 31.12.2024          | 31.12.2023 | 31.12.2024          | 31.12.2023 |
| Core Tier 1 (CET1)                    | 8,7%                 | 15,3%               | 15,2%      | 15,6%               | 15,6%      |
| Tier 1 (T1)                           | 10,5%                | 15,8%               | 15,8%      | 16,1%               | 16,1%      |
| Totale dei fondi propri regolamentari | 12,9%                | 18,3%               | 18,4%      | 18,7%               | 18,7%      |

<sup>27</sup> Calcolati secondo i canoni di Basilea III.

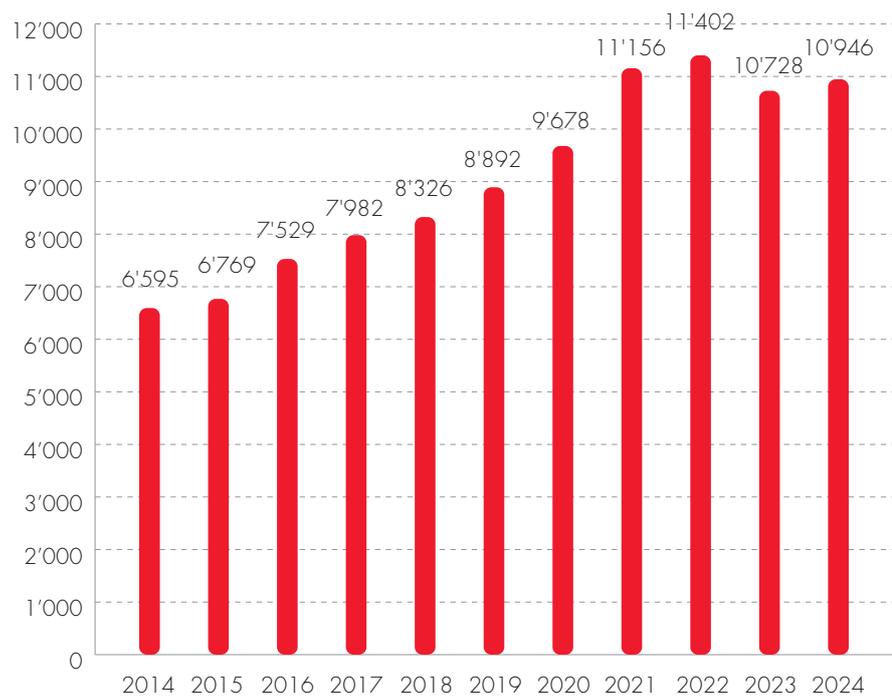
## EVOLUZIONE DEI CREDITI IPOTECARI

(in mio CHF)



## EVOLUZIONE TOTALE IMPEGNI NEI CONFRONTI DELLA CLIENTELA

(in mio CHF)



## EVOLUZIONE DELL'UTILE NETTO

(in mio CHF) ■ Utile netto ■ Utile netto prima dell'attribuzione alle riserve per i rischi bancari generali



## EVOLUZIONE DEL VERSAMENTO AL CANTONE

(in mio CHF) ■ Utile netto ■ Versamento al Cantone





Dal Rapporto Annuale 2021

## Prospettive per il 2025

Anche se a differenza della Svizzera (dove l'obiettivo è stato ampiamente raggiunto), in Europa e negli Stati Uniti l'inflazione si mantiene al di sopra del 2%, essa ha pur sempre continuato ad affievolirsi e le aspettative per il 2025 parlano dunque di politiche monetarie espansive per le rispettive Banche centrali.

La progressiva riduzione dei tassi agirà da sostegno per la dinamica congiunturale, la quale nel caso degli Stati Uniti continuerà a mostrarsi marcata seppur rallentata rispetto al 2024, sempre e comunque sorretta da un mercato del lavoro oggettivamente solido. Quanto all'Europa, dopo anni di evoluzioni anemiche, il 2025 presuppone un'evoluzione leggermente migliore anche grazie al ritorno in zona positiva della Germania. Ciò è una buona notizia anche per la Svizzera, alla luce della nostra industria di esportazione, molto legata proprio all'andamento dell'economia tedesca.

A prescindere dai dati fondamentali, permane tuttavia un alto grado di incertezza a livello geopolitico. La politica commerciale di Trump improntata ai dazi ha portato con sé molta volatilità dei mercati e ha fatto aumentare le aspettative di crescita nel lungo termine per l'inflazione a stelle e strisce. Gli stessi dazi rappresentano per l'Europa e anche per la Svizzera una vera e propria spada di Damocle, capace, nella peggiore delle ipotesi, di mitigare le flebili aspettative di crescita.

Al netto di eventi imprevedibili, si ritiene plausibile proseguire anche nel 2025 nel solco di una crescita sana e solida, per la quale l'Istituto ha investito anche a livello di fondi propri. I ricavi da interesse dovrebbero continuare a risentire della politica monetaria espansiva della Banca Nazionale Svizzera; d'altro canto l'attesa crescita dei volumi e la consueta accorta politica di rifinanziamento dovrebbero consentire alla Banca di chiudere un altro anno in territorio positivo, con risultati comparabili a quelli pur sempre ragguardevoli del 2022.

# Conti di gruppo

|   |    |
|---|----|
| <b>1. Bilancio consolidato</b>  | 36 |
| <b>2. Conto economico consolidato</b>                                       | 37 |
| <b>3. Conto dei flussi di tesoreria</b>                                     | 38 |
| <b>4. Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio</b> | 39 |
| <b>5. Allegato</b>  | 40 |
| <b>Rapporto dei revisori</b>  | 69 |

# 1. Bilancio consolidato

| (in migliaia di franchi)   | Rimando all'allegato | 31.12.2024        | 31.12.2023        | Variazione       |
|--|----------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>Attivi</b>  |                      |                   |                   |                  |
| Liquidità  |                      | 2'207'940         | 1'680'703         | 527'237          |
| Crediti nei confronti di banche  |                      | 329'714           | 301'487           | 28'227           |
| Crediti risultanti da operazioni di finanziamento titoli               | 5.10.1               | 610'000           | -                 | 610'000          |
| Crediti nei confronti della clientela                                  | 5.10.2               | 2'753'975         | 2'582'545         | 171'430          |
| Crediti ipotecari  | 5.10.2               | 12'382'316        | 11'827'719        | 554'597          |
| Attività di negoziazione   | 5.10.3               | 38'998            | 31'763            | 7'235            |
| Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati       | 5.10.4               | 28'743            | 22'959            | 5'784            |
| Immobilizzazioni finanziarie   | 5.10.5               | 775'969           | 1'211'528         | -435'559         |
| Ratei e risconti   |                      | 19'319            | 24'631            | -5'312           |
| Partecipazioni non consolidate   | 5.10.6 e 5.10.7      | 8'070             | 8'089             | -19              |
| Immobilizzazioni materiali   | 5.10.8               | 73'769            | 72'981            | 788              |
| Valori immateriali   | 5.10.9               | 6'918             | 10'201            | -3'283           |
| Altri attivi   | 5.10.10              | 23'376            | 220'265           | -196'889         |
| <b>Totale attivi</b>   |                      | <b>19'259'107</b> | <b>17'994'871</b> | <b>1'264'236</b> |
| Totale dei crediti postergati  |                      | 8'517             | 7'069             | 1'448            |
| <i>di cui con obbligo di conversione e/o rinuncia al credito</i>       |                      | 8'517             | 7'069             | 1'448            |
| <b>Passivi</b>   |                      |                   |                   |                  |
| Impegni nei confronti di banche  |                      | 703'764           | 475'678           | 228'086          |
| Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli            | 5.10.1               | 511'000           | 480'000           | 31'000           |
| Impegni risultanti da depositi della clientela                         |                      | 12'091'609        | 11'799'393        | 292'216          |
| Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati       | 5.10.4               | 30'846            | 50'728            | -19'882          |
| Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti | 5.10.11 e 5.10.13    | 4'169'000         | 3'519'000         | 650'000          |
| Ratei e risconti   |                      | 93'405            | 78'581            | 14'824           |
| Altri passivi  | 5.10.10              | 57'743            | 62'536            | -4'793           |
| Accantonamenti   | 5.10.14              | 13'683            | 18'826            | -5'143           |
| Riserve per rischi bancari generali                                    | 4 e 5.10.14          | 664'000           | 604'000           | 60'000           |
| Capitale di dotazione  | 4                    | 500'000           | 500'000           | -                |
| Riserva da utili   | 4                    | 341'036           | 305'152           | 35'884           |
| Utile del Gruppo   | 4                    | 83'021            | 100'977           | -17'956          |
| <b>Totale passivi</b>  |                      | <b>19'259'107</b> | <b>17'994'871</b> | <b>1'264'236</b> |
| Totale degli impegni postergati  |                      | 250'652           | 250'654           | -2               |
| <i>di cui con obbligo di conversione e/o rinuncia al credito</i>       |                      | 250'652           | 250'654           | -2               |
| <b>Operazioni fuori bilancio</b>                                       |                      |                   |                   |                  |
| Impegni eventuali  | 5.10.2 e 5.11.21     | 164'522           | 157'554           | 6'968            |
| Impegni irrevocabili   | 5.10.2               | 408'995           | 407'499           | 1'496            |
| Impegni di pagamento e di versamento suppletivo                        | 5.10.2               | 19'416            | 19'416            | -                |

## 2. Conto economico consolidato

| (in migliaia di franchi)   | Rimando all'allegato    | 2024           | 2023                  | Variazione     |
|--|-------------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| <b>Ricavi e costi risultanti da operazioni bancarie ordinarie</b>  |                         |                |                       |                |
| <b>Risultato da operazioni su interessi</b>  |                         |                |                       |                |
| Proventi da interessi e sconti   |                         | 386'618        | 368'591               | 18'027         |
| Proventi da interessi e dividendi da immobilizzazioni finanziarie  |                         | 16'031         | 14'656                | 1'375          |
| Oneri per interessi  |                         | -130'515       | -95'184               | -35'331        |
| <b>Risultato lordo da operazioni su interessi</b>  |                         | <b>272'134</b> | <b>288'063</b>        | <b>-15'929</b> |
| Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi                        |                         | -9'930         | -14'472               | 4'542          |
| <b>Risultato netto da operazioni su interessi</b>  |                         | <b>262'204</b> | <b>273'591</b>        | <b>-11'387</b> |
| <b>Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio</b>   |                         |                |                       |                |
| Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento                                       |                         | 61'700         | 55'719                | 5'981          |
| Proventi da commissioni su operazioni di credito   |                         | 4'277          | 4'766                 | -489           |
| Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio  |                         | 12'653         | 13'082                | -429           |
| Oneri per commissioni  |                         | -15'274        | -13'073               | -2'201         |
| <b>Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value</b>   | 5.12.23                 | <b>21'712</b>  | <b>23'804</b>         | <b>-2'092</b>  |
| <b>Altri risultati ordinari</b>  |                         |                |                       |                |
| Risultato da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie   |                         | 551            | 893                   | -342           |
| Proventi da partecipazioni   |                         | 539            | 525                   | 14             |
| <i>di cui da partecipazioni valutate secondo il metodo dell'equivalenza</i>  |                         | -              | -                     | -              |
| <i>di cui da partecipazioni non consolidate</i>  |                         | 539            | 525                   | 14             |
| Risultato da immobili  |                         | 57             | -342                  | 399            |
| Altri proventi ordinari  |                         | 3'754          | 2'637                 | 1'117          |
| Altri oneri ordinari   |                         | -531           | -662                  | 131            |
| <b>Ricavi netti</b>  |                         | <b>351'642</b> | <b>360'940</b>        | <b>-9'298</b>  |
| <b>Costi d'esercizio</b>   |                         |                |                       |                |
| Costi per il personale   | 5.12.25                 | -118'796       | -111'511 <sup>1</sup> | -7'285         |
| Altri costi d'esercizio  | 5.12.26                 | -72'560        | -62'252               | -10'308        |
| <b>Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali</b> | 5.10.6, 5.10.8 e 5.10.9 | <b>-14'015</b> | <b>-14'436</b>        | <b>421</b>     |
| <b>Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite</b>                                      |                         | <b>128</b>     | <b>-742</b>           | <b>870</b>     |
| <b>Risultato d'esercizio</b>   |                         | <b>146'399</b> | <b>171'999</b>        | <b>-25'600</b> |
| <b>Ricavi straordinari</b>   | 5.12.27.02              | <b>3'890</b>   | <b>2'176</b>          | <b>1'714</b>   |
| <b>Costi straordinari</b>  | 5.12.27.02              | -              | -                     | -              |
| <b>Variazioni di riserve per rischi bancari generali</b>   | 5.12.27.04              | <b>-60'000</b> | <b>-64'000</b>        | <b>4'000</b>   |
| <b>Imposte</b>   | 5.12.28                 | <b>-7'268</b>  | <b>-9'198</b>         | <b>1'930</b>   |
| <b>Utile del Gruppo</b>  |                         | <b>83'021</b>  | <b>100'977</b>        | <b>-17'956</b> |

<sup>1</sup> Inclusi CHF 3 milioni d'accantonamento per l'adeguamento del piano pensionistico del personale attuabile sull'arco di 5 anni (2024 e 2028).

### 3. Conto dei flussi di tesoreria

| (in migliaia di franchi)   | 2024           |                | 2023             |                  |
|--|----------------|----------------|------------------|------------------|
|  | Provenienza    | Impiego        | Provenienza      | Impiego          |
| <b>Flusso di fondi in base al risultato operativo (finanziamento interno)</b>  | <b>96'874</b>  | <b>-</b>       | <b>156'335</b>   | <b>-</b>         |
| Utile del Gruppo   | 83'021         | -              | 100'977          | -                |
| Variazione delle riserve per rischi bancari generali   | 60'000         | -              | 64'000           | -                |
| Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali                    | 14'015         | -              | 14'436           | -                |
| Accantonamenti   | -              | 5'143          | 542              | -                |
| Ratei e risconti attivi  | 5'312          | -              | -                | 7'855            |
| Ratei e risconti passivi   | 14'824         | -              | 30'648           | -                |
| Altri attivi e passivi   | -              | 50'155         | -                | 21'413           |
| Interessi sul capitale di dotazione dell'esercizio precedente  | -              | 25'000         | -                | 25'000           |
| Versamento supplementare al Cantone dell'esercizio precedente  | - <sup>1</sup> | -              | - <sup>2</sup>   | -                |
| <b>Flusso di fondi risultante da cambiamenti nelle partecipazioni, nelle immobilizzazioni materiali e nei valori immateriali</b> | <b>-</b>       | <b>11'501</b>  | <b>-</b>         | <b>17'662</b>    |
| Partecipazioni non consolidate   | -              | 44             | -                | 411              |
| Immobili   | 937            | 80             | 1'305            | 3'659            |
| Altre immobilizzazioni materiali   | 65             | 12'379         | 32               | 5'325            |
| Valori immateriali   | -              | -              | -                | 9'604            |
| <b>Flusso di fondi risultante dall'attività bancaria</b>   | <b>441'864</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>1'503'307</b> |
| <b>Attività a medio e lungo termine (&gt;1 anno)</b>   | <b>459'224</b> | <b>-</b>       | <b>224'844</b>   | <b>-</b>         |
| Impegni nei confronti di banche  | 55'968         | -              | -                | -                |
| Impegni risultanti da depositi della clientela   | -              | 190'525        | 515'221          | -                |
| Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti   | 385'000        | 239'000        | 207'000          | 158'000          |
| Prestiti obbligazionari  | 754'000        | 250'000        | 250'000          | -                |
| Crediti nei confronti di banche  | 9'301          | -              | -                | 9'301            |
| Crediti nei confronti della clientela  | 53'518         | -              | -                | 178'262          |
| Crediti ipotecari  | -              | 554'597        | -                | 422'827          |
| Immobilizzazioni finanziarie   | 435'559        | -              | 21'013           | -                |
| <b>Attività a breve termine</b>  | <b>-</b>       | <b>17'360</b>  | <b>-</b>         | <b>1'728'151</b> |
| Impegni nei confronti di banche  | 172'118        | -              | 95'675           | -                |
| Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli  | 31'000         | -              | 80'000           | -                |
| Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati   | -              | 19'882         | -                | 1'742            |
| Impegni risultanti da depositi della clientela   | 482'741        | -              | -                | 1'554'090        |
| Attività di negoziazione   | -              | 7'235          | 3'512            | -                |
| Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati   | -              | 5'784          | 36'953           | -                |
| Crediti risultanti da operazioni di finanziamento titoli   | -              | 610'000        | -                | -                |
| Crediti nei confronti di banche  | -              | 37'528         | 5'900            | -                |
| Crediti nei confronti della clientela  | -              | 224'948        | 31'976           | -                |
| Altri attivi e passivi   | 202'158        | -              | -                | 426'335          |
| <b>Liquidità</b>   | <b>-</b>       | <b>527'237</b> | <b>1'364'634</b> | <b>-</b>         |
| Variazione della liquidità   | -              | 527'237        | 1'364'634        | -                |
| <b>Totale</b>  | <b>538'738</b> | <b>538'738</b> | <b>1'520'969</b> | <b>1'520'969</b> |

<sup>1</sup> Alla chiusura del 31.12.2024 i conti dell'anno precedente (2023) non erano ancora stati approvati.

<sup>2</sup> Alla chiusura del 31.12.2023 i conti dell'anno precedente (2022) non erano ancora stati approvati.

## 4. Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio

| (in migliaia di franchi)                          | Capitale di dotazione versato | Riserva da utili | Riserve per rischi bancari generali | Risultato del periodo | Totale           |
|---|-------------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------------|------------------|
| <b>Capitale proprio al 01.01.2024</b>             | 500'000                       | 305'152          | 604'000                             | 100'977               | 1'510'129        |
| <b>Impiego dell'utile 2023</b>                    |                               |                  |                                     |                       |                  |
| <i>Assegnazione alla riserva da utili</i>         | -                             | 35'884           | -                                   | -35'884               | -                |
| <i>Interesse del 5% sul capitale di dotazione</i> | -                             | -                | -                                   | -25'000               | -25'000          |
| <i>Versamento supplementare al Cantone</i>        | -                             | -                | -                                   | -40'093               | -40'093          |
| Variazione riserve per rischi bancari generali    | -                             | -                | 60'000                              | -                     | 60'000           |
| Utile del Gruppo                                  | -                             | -                | -                                   | 83'021                | 83'021           |
| <b>Totale capitale proprio al 31.12.2024</b>      | <b>500'000</b>                | <b>341'036</b>   | <b>664'000</b>                      | <b>83'021</b>         | <b>1'588'057</b> |

## 5. Allegato

### 5.1 ATTIVITÀ DEL GRUPPO ED EFFETTIVI

#### 5.1.1 Attività del gruppo

La Banca dello Stato del Cantone Ticino (BancaStato o Banca), con sede a Bellinzona, è un ente autonomo con personalità giuridica di diritto pubblico che agisce come banca e con lo scopo principale di favorire lo sviluppo dell'economia ticinese.

L'attività sviluppata in oltre 100 anni comprende un'offerta completa di tutti i servizi bancari di una banca universale.

BancaStato, anche in un'ottica di diversificazione delle proprie fonti di ricavo, detiene il capitale di Axion SWISS Bank SA, Lugano (Axion).

Axion opera prevalentemente nel settore della gestione patrimoniale e della consulenza per conto di clientela privata e istituzionale. È inoltre attiva nei principali servizi direttamente collegati, in particolare l'intermediazione di valori mobiliari e divise sui principali mercati internazionali nonché la concessione di crediti. L'attività nel settore creditizio è prevalentemente orientata alla concessione di finanziamenti garantiti da titoli.

#### 5.1.1.1 Operazioni a bilancio

Le operazioni su interessi, in buona parte effettuate con la clientela e da attività sull'interbancario, costituiscono la principale fonte di proventi del Gruppo. I prestiti alla clientela sono generalmente garantiti ipotecariamente e la parte preponderante dei crediti serve al finanziamento di immobili d'abitazione. I crediti "garantiti da titoli" sono garantiti da averi depositati mentre i crediti commerciali sono concessi sia contro garanzia che in bianco.

Le operazioni interbancarie sono per la quasi totalità a breve termine. Per il finanziamento a medio e lungo termine BancaStato fa ricorso al mercato dei capitali. Essa è inoltre membro della Centrale d'emissione di obbligazioni fondiarie delle Banche cantonali svizzere e quindi fa capo regolarmente ai prestiti emessi da questo organismo.

Le banche appartenenti al Gruppo detengono un portafoglio strategico di titoli nell'ambito degli investimenti a medio-lungo termine, che figura fra le "Immobilizzazioni finanziarie".

#### 5.1.1.2 Operazioni di negoziazione

Il Gruppo esegue per conto della propria clientela l'insieme delle operazioni di negoziazione su divise proposte dalle banche. Pratica inoltre per proprio conto un'attività di negoziazione di divise e, limitatamente, di titoli di debito, titoli di partecipazione (azioni e buoni di partecipazione), prodotti strutturati, fondi d'investimento e metalli.

Le operazioni di negoziazione per conto proprio sulle monete estere sono limitate ad un numero ristretto di divise per le quali esiste un mercato liquido.

#### 5.1.1.3 Operazioni su commissione e da prestazioni di servizio

La gestione e l'amministrazione di patrimoni, la consulenza agli investimenti, il traffico pagamenti, l'esecuzione sul mercato per conto della clientela di operazioni in titoli e prodotti finanziari, nonché le attività connesse ai crediti, rappresentano l'essenziale delle operazioni in commissione e altre prestazioni di servizio.

#### 5.1.2 Effettivi del gruppo

Al 31 dicembre 2024 il Gruppo contava 632 collaboratori (581.25 UP convertite in equivalenti a tempo pieno - apprendisti considerati al 50%) rispetto ai 562 collaboratori di fine 2023 (513.75 UP).

#### 5.1.3 Esternalizzazioni

Il Gruppo ricorre all'esternalizzazione di servizi, come inteso nella Circolare FINMA 2018/3 "Outsourcing", in particolare per quanto attiene al traffico dei pagamenti, all'amministrazione dei titoli e alla gestione dei sistemi informatici (informatica centrale) forniti dal provider di servizi Avaloq Sourcing (Switzerland & Liechtenstein) SA, Bioggio. La gestione di tutte le postazioni di lavoro (PC, laptop e stampanti) è effettuata da Swisscom AG, Zurigo. Per quanto attiene alle attività relative al traffico pagamenti, all'amministrazione titoli e al *back office* borsa/divise/tesoreria, l'onere è registrato nella voce "Oneri per commissioni" e per l'esercizio 2024 ammonta a CHF 4'545'000 (CHF 3'969'000 nel 2023). Segnaliamo inoltre due applicativi, la cui gestione è demandata a terzi (Sherpany e Best Vision), che sottostanno ai criteri della circolare sopraccitata.

Al di fuori delle attività previste da tale circolare, il Gruppo demanda a terzi le attività di gestione e manutenzione degli immobili così come quella dell'economato.

Inoltre, all'interno del Gruppo, Axion ha esternalizzato a BancaStato diverse attività di *middle office* e di supporto.

### 5.2 PRINCIPI DI ISCRIZIONE A BILANCIO E DI VALUTAZIONE

#### 5.2.1 In generale

I principi d'iscrizione a bilancio a cui fanno riferimento il Gruppo e le diverse entità del Gruppo sono conformi alle disposizioni del Codice delle obbligazioni (CO), alla Legge federale sulle banche e le casse di risparmio (LBCR), all'Ordinanza sulle banche e le casse di risparmio (OBCR) ed alle normative emanate dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA, in particolare all' Ordinanza FINMA sui conti e alla Circolare FINMA 2020/1 "Direttive contabili - banche".

La presentazione del conto del Gruppo è effettuata sulla base del principio di rendiconto regolare e nel rispetto del principio della rappresentazione veritiera e corretta (*true and fair view*).

Tutte le operazioni vengono contabilizzate al momento della loro conclusione. Il bilancio è presentato per data operazione.

## 5.2.2 Principi di valutazione

Il conto annuale viene allestito sulla base della continuità aziendale, il bilancio è presentato a valori di continuazione.

Le posizioni iscritte a bilancio e le operazioni fuori bilancio sono valutate singolarmente.

In linea di principio, la compensazione di attivi e passivi nonché di costi e ricavi non è consentita.

La compensazione fra crediti ed impegni avviene solo nei seguenti casi:

- deduzione delle rettifiche di valore dalla corrispondente posizione attiva;
- compensazione di posizioni su titoli di debito propri e strumenti analoghi con le posizioni passive corrispondenti;
- compensazione nell'apposito conto (conto di compensazione) degli adeguamenti di valore positivi e negativi che non incidono sul conto economico.

La compensazione tra costi e ricavi avviene solo nei seguenti casi:

- le rettifiche di valore e le perdite relative ai rischi d'insolvenza come pure le altre rettifiche di valore e perdite nuovamente costituite sono compensate con le corrispondenti somme recuperate e le rettifiche di valore divenute libere;
- gli utili di cambio da attività di negoziazione e da transazione valutate secondo l'opzione *fair value* sono compensate con le perdite di cambio derivanti da tali operazioni o transazioni;
- gli adeguamenti di valore positivi di immobilizzazioni finanziarie valutate al principio del valore inferiore sono compensati con gli adeguamenti di valore negativi;
- i risultati da operazioni di copertura sono compensati con i corrispondenti risultati provenienti dalle operazioni coperte.

## 5.2.3 Strumenti finanziari

### 5.2.3.1 Liquidità

L'iscrizione a bilancio avviene al valore nominale.

### 5.2.3.2 Crediti e impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli

Nelle voci "Crediti e impegni risultanti da operazioni di finanziamento titoli" sono ripresi eventuali crediti o impegni derivanti dalle operazioni di finanziamento titoli effettuate con controparti bancarie tramite la piattaforma Eurex REPO. Le garanzie, appartenenti al paniere BNS, vengono rivalutate giornalmente ed eventuali coperture mancanti o eccedenti sono compensate direttamente tramite la camera di compensazione (SIX Group AG).

I titoli trasferiti non sono contabilizzati a bilancio nel caso in cui la parte cedente conservi il potere economico di disporre dei diritti correlati. L'alienazione susseguente dei titoli ricevuti deve essere contabilizzata a bilancio quale impegno non monetario valutato al "*fair value*".

### 5.2.3.3 Crediti nei confronti di banche, crediti nei confronti della clientela e crediti ipotecari

L'iscrizione avviene al valore nominale.

I crediti vengono valutati individualmente secondo criteri uniformi per analizzare la solvibilità dei debitori e il valore delle garanzie ricevute. Per i crediti in sofferenza ed i crediti compromessi il deprezzamento del valore, considerando le garanzie esistenti al loro valore di liquidazione, è coperto da correttivi di valore individuali compensati direttamente con gli attivi.

Le rettifiche di valore per i rischi di perdita che non risultano più essere economicamente necessarie e che al contempo non vengono utilizzate per altre esigenze analoghe vengono sciolte attraverso il conto economico. Tale scioglimento avviene attraverso la voce "Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi". Gli interessi scaduti da oltre 90 giorni, che non vengono stornati retroattivamente, sono considerati in sofferenza e non sono ritenuti proventi da interessi. A fronte degli stessi sono allibrate rettifiche di valore compensate direttamente con gli attivi (per ulteriori informazioni si rimanda al capitolo 5.5 "Metodi utilizzati per l'identificazione di rischi di insolvenza e per la determinazione di rettifiche di valore").

I metodi applicati per identificare i rischi di perdita dei crediti compromessi e i rischi di perdita derivanti da crediti non compromessi sono anch'essi presentati al capitolo 5.5.

Gli averi in conto metallo sono valutati al "*fair value*" a condizione che il rispettivo metallo prezioso sia negoziato su un mercato liquido ed efficiente.

### 5.2.3.4 Attività di negoziazione

Le attività di negoziazione sono posizioni in valori mobiliari e

metalli preziosi gestite attivamente per sfruttare le fluttuazioni dei prezzi di mercato o per le quali vi è l'intenzione di conseguire utili da arbitraggio. Le attività di negoziazione sono valutate e iscritte a bilancio al "fair value". Il fair value è costituito dal prezzo fissato su un mercato efficiente e liquido, in mancanza di tale prezzo viene determinato secondo il principio del valore più basso. Gli utili e le perdite realizzati, così come gli adeguamenti ai sopraccitati valori e i proventi per interessi e dividendi, figurano nella voce "Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value".

### 5.2.3.5 Valori di sostituzione positivi e negativi di strumenti finanziari derivati

Le operazioni con gli strumenti finanziari derivati sono effettuate sia ai fini di negoziazione che di copertura.

#### Operazioni di negoziazione

Tutti gli strumenti finanziari derivati delle operazioni di negoziazione sono valutati al "fair value" e il loro valore di sostituzione positivo o negativo viene contabilizzato nella rubrica corrispondente di bilancio. Il fair value si basa sul valore di mercato (*mark to market*).

Gli strumenti finanziari derivati includono opzioni, *futures* e contratti a termine effettuati per la clientela e per conto proprio. Il risultato realizzato dalle operazioni di negoziazione e quello non realizzato dalla valutazione delle operazioni di negoziazione sono registrati nella voce "Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value".

#### Operazioni di copertura

Nell'ottica di gestione del bilancio, il Gruppo, utilizza degli strumenti finanziari derivati per la copertura dei rischi di tasso d'interesse. Le operazioni di copertura hanno la stessa valutazione delle operazioni di base che coprono. Il risultato della copertura è registrato nella stessa voce del conto economico dell'operazione coperta. Se nessun adattamento del valore dell'operazione di base è stato contabilizzato, il risultato della valutazione degli strumenti di copertura è ripreso nel conto di compensazione. Il saldo netto del conto di compensazione è presentato nella voce "Altri attivi" rispettivamente "Altri passivi". La Banca documenta la relazione di copertura come pure gli scopi e le strategie di tali operazioni al momento della loro conclusione e verifica periodicamente l'efficacia della relazione di copertura. Per gli aspetti inerenti alle relazioni di copertura come gli scopi e le strategie delle operazioni di copertura si rinvia al capitolo 5.7 "Politica aziendale in caso di ricorso a strumenti finanziari derivati, comprese le spiegazioni riguardanti l'applicazione dell'*hedge accounting*".

#### Netting

Il Gruppo compensa i valori di rimpiazzo positivi e negativi nella misura in cui esiste una convenzione di *netting* riconosciuta e giuridicamente valida.

#### Operazioni per conto dei clienti

I valori di rimpiazzo delle operazioni per conto dei clienti sono di principio iscritte a bilancio, se il contratto presenta fino alla sua scadenza un rischio di perdita per la Banca.

Contratti negoziati fuori borsa (OTC): i valori di sostituzione relativi a operazioni in commissione vengono iscritti a bilancio.

Contratti negoziati in borsa: in linea di principio, i valori di sostituzione non vengono iscritti a bilancio, tranne nel caso in cui, eccezionalmente, la perdita giornaliera accumulata (*variation margin*) non sia coperta in modo integrale dal margine iniziale (*initial margin*) effettivamente richiesto. L'obbligo di iscrizione a bilancio riguarda solo la parte non coperta.

### 5.2.3.6 Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie comprendono titoli di credito, titoli di partecipazione, prodotti strutturati, fondi d'investimento, metalli preziosi sotto forma fisica come pure gli immobili ripresi nell'ambito di operazioni di credito e destinati alla rivendita.

I titoli di debito acquistati per essere conservati fino alla scadenza sono esposti a bilancio al loro valore di acquisizione considerando la delimitazione sulla durata di aggio o disaggio (*amortized cost*). La delimitazione dell'aggio o del disaggio sulla durata residuale viene registrata alla voce "Proventi da interessi e dividendi da immobilizzazioni finanziarie". Le eventuali svalutazioni a causa di deterioramento della solvibilità dell'emittente sono registrate alla voce di conto economico "Variazione di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi". Gli utili e le perdite risultanti dall'alienazione anticipata di tali titoli sono suddivisi sulla loro durata residua, ossia fino alla scadenza originariamente prevista.

I titoli di debito e i prodotti strutturati acquistati con l'intenzione di una vendita successiva prima della scadenza (non appartenenti alle attività di negoziazione) sono valutati secondo il principio del valore inferiore tra quello di acquisto e quello di mercato. Il saldo delle variazioni di corso è registrato nelle voci "Altri oneri ordinari" (in caso di valore di mercato inferiore al prezzo di acquisto), rispettivamente "Altri proventi ordinari" (in caso di rivalutazione fino al prezzo di acquisto). Le eventuali svalutazioni a causa del deterioramento della solvibilità dell'emittente sono registrate alla voce di conto economico "Variazione di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi". Gli utili realizzati, così come eventuali perdite realizzate, sono contabilizzati alla voce di conto economico "Risultato da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie".

I titoli di partecipazione, le parti di fondi d'investimento ed i metalli preziosi sono valutati secondo il principio del valore inferiore tra quello di acquisto e quello di mercato. Le rivalutazioni dei valori sono registrate alla voce "Altri oneri ordinari" o "Altri proventi ordinari" (in caso di rivalutazione fino al prezzo di acquisto).

I metalli preziosi detenuti in ottica di copertura degli impegni in conti metallo, come quest'ultimi, sono valutati al "fair value".

Gli stabili ripresi nell'ambito delle attività di credito e destinati alla rivendita figurano a bilancio al valore più basso fra il prezzo di acquisizione ed il valore di liquidazione.

### 5.2.3.7 Partecipazioni non consolidate

In questa voce sono rilevate le quote societarie, in termini di capitale, detenute quali investimenti duraturi.

Le partecipazioni non consolidate figurano a bilancio al valore d'acquisizione dedotti gli ammortamenti economicamente necessari, premesso che non siano dati i presupposti per una valutazione secondo il metodo dell'equivalenza. Ogni singola partecipazione viene valutata individualmente. Il Gruppo esamina semestralmente se le partecipazioni hanno subito un deprezzamento, in tal caso si procede con la registrazione di un *impairment* nella voce "Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali".

Le società su cui è possibile esercitare un influsso importante senza che tuttavia si configuri una situazione di controllo vengono valutate secondo il metodo dell'equivalenza. L'importo iscritto a bilancio viene adeguato alla quota di patrimonio netto posseduto. Si presume che l'influsso sia importante in presenza di una partecipazione dal 20% fino al 50% del capitale con diritto di voto.

La quota di partecipazione al capitale della Centrale Mutui fondiari delle banche cantonali SA è liberata parzialmente. L'impegno di liberare l'importo restante è ripreso nel fuori bilancio nella voce "Impegni di pagamento e di versamento suppletivo". Al fine di mettere rapidamente a disposizione la liquidità in caso di crisi, le banche azioniste hanno accordato un limite di credito dell'importo del versamento suppletivo; questo importo non è ripreso nel fuori bilancio nella voce "Impegni irrevocabili" per evitare una doppia registrazione.

Gli utili conseguiti con l'alienazione di partecipazioni sono registrati nella voce "Ricavi straordinari" e le perdite realizzate nella voce "Costi straordinari".

### 5.2.3.8 Impegni nei confronti di banche e impegni risultanti da depositi della clientela

Gli impegni sono inseriti nel bilancio al loro valore nominale.

Gli impegni in conto metallo sono valutati al "fair value" a condizione che il rispettivo metallo prezioso sia negoziato su un mercato liquido ed efficiente.

### 5.2.3.9 Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti

Gli impegni sono inseriti nel bilancio al loro valore nominale.

## 5.2.4 Immobilizzazioni materiali

Gli investimenti effettuati nelle immobilizzazioni materiali utilizzati per più periodi contabili sono esposti a bilancio. Sono qui compresi gli immobili ad uso del Gruppo, le attrezzature di elaborazione dati e di telecomunicazione, le licenze e i software, gli impianti tecnici, i mobili e i veicoli.

La valutazione degli immobilizzi materiali avviene in base al prezzo d'acquisto dedotti gli ammortamenti economicamente necessari.

Per il calcolo degli ammortamenti è applicato il metodo lineare e lo stesso viene contabilizzato alla voce "Rettifiche di valore su partecipazioni, nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali". Il periodo di ammortamento inizia con la messa in esercizio dei beni.

Per la determinazione delle quote d'ammortamento sono applicate le durate d'utilizzo seguenti stimate in maniera prudenziale:

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| • Terreni e stabili (muratura) | 40 anni<br>(fino al valore di stima ufficiale del terreno) |
| • Installazioni tecniche       | 15 anni  |
| • Installazioni bancarie       | 5 anni   |
| • Attrezz. informatiche        | 5 anni   |
| • Mobilio                      | 5 anni   |
| • Opere d'arte                 | 5 anni   |
| • Veicoli                      | 3 anni   |
| • Licenze e software           | 2 anni   |

Le banche del Gruppo esaminano, alla data del bilancio, se il valore di ogni immobilizzazione materiale ha subito una perdita di valore. In caso affermativo, le banche del Gruppo determinano il valore di realizzo di tale immobilizzazione materiale. Il valore dell'attivo viene di conseguenza ridotto se il valore contabile supera il valore di realizzo. Per quanto attiene le immobilizzazioni materiali non più utilizzate o che hanno subito un deprezzamento straordinario, le stesse sono oggetto di svalutazione (*impairment*) contabilizzata alla voce "Rettifiche di valore su partecipazioni, nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali".

Gli utili conseguiti con l'alienazione di immobilizzazioni materiali sono registrati nella voce "Ricavi straordinari" e le perdite riscontrate nella voce "Costi straordinari".

### 5.2.5 Valori immateriali

I valori immateriali acquisiti sono portati all'attivo di bilancio nel caso in cui procurino vantaggi economici su più anni. I valori immateriali creati dalle banche del Gruppo non vengono attivati. I valori immateriali sono esposti a bilancio e valutati secondo il principio del prezzo d'acquisto e sono ammortizzati linearmente a debito della voce "Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali" secondo una prudente stima della durata d'utilizzo.

Alla data di bilancio le Banche determinano per ogni valore immateriale il valore di realizzo ed esaminano se il valore a bilancio necessita di una svalutazione. Il valore dell'attivo viene di conseguenza ridotto se il valore contabile supera il valore di realizzo. L'aggiustamento contabile necessario è registrato nella voce "Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali".

In questa voce viene registrata la differenza di consolidamento attiva ("goodwill") che è portata a bilancio ed ammortizzata in modo lineare su un periodo di 5 anni. Semestralmente viene effettuata un'analisi onde definire l'eventuale necessità di effettuare ammortamenti straordinari. Anche in questo caso l'eventuale ammortamento straordinario viene registrato nella voce "Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali".

Gli utili conseguiti con l'alienazione di valori immateriali sono registrati nella voce "Ricavi straordinari" e le perdite riscontrate nella voce "Costi straordinari".

### 5.2.6 Accantonamenti

In questa voce sono contabilizzati gli accantonamenti necessari alla copertura di perdite tangibili e latenti, gli accantonamenti per il rischio d'insolvenza delle posizioni di fuori bilancio e gli accantonamenti previdenziali, come pure un accantonamento per imposte differite inerente le "Riserve per rischi bancari generali" di Axion.

Gli accantonamenti sono rivalutati semestralmente e sono aumentati, mantenuti o liberati in considerazione delle nuove valutazioni. Gli accantonamenti che non sono più economicamente necessari sono liberati a favore del conto economico.

I metodi applicati alla costituzione di "Accantonamenti per rischi inerenti" per le operazioni fuori bilancio in virtù dell'articolo 28 cpv 6 OPAC-FINMA sono descritte al punto 5.5.2 "Posizioni di credito non compromesse".

### 5.2.7 Riserve per rischi bancari generali

Conformemente a quanto previsto nell'Ordinanza FINMA sui conti e la circolare FINMA 2020/1 "Direttive contabili – banche", sono costituite "Riserve per rischi bancari generali". Le stesse rappresentano delle riserve costituite preventivamente allo scopo di coprire i rischi latenti inerenti all'attività bancaria. Come previsto dall'art. 21 lett. c dell'Ordinanza sui fondi propri e la ripartizione dei rischi delle banche e delle società d'intermediazione mobiliare (OFoP), dette riserve sono considerate fondi propri. Unicamente le "Riserve per rischi bancari generali" della casa madre BancaStato sono esonerate da imposizione fiscale. Le costituzioni e gli scioglimenti vengono contabilizzati a conto economico nella voce "Variazioni di riserve per rischi bancari generali".

### 5.2.8 Fuori bilancio

L'iscrizione avviene al valore nominale.

L'eventuale rischio di perdita viene accantonato individualmente nella voce "Accantonamenti".

### 5.2.9 Conversione delle valute estere

I conti di Gruppo sono allestiti in franchi svizzeri.

Gli attivi e i passivi in valuta estera sono convertiti al corso in vigore alla data di chiusura del bilancio. Gli utili e le perdite risultanti da tale valutazione sono registrati nel conto economico alla voce "Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value".

Ricavi e costi realizzati in valuta estera sono convertiti al corso di cambio del momento in cui sono registrate le singole transazioni, rispettivamente realizzati i singoli flussi economici.

Ricavi e costi in corso di maturazione (pro-rata) sono portati a conto economico al corso di cambio in vigore alla data di chiusura del bilancio.

I cambi di conversione di fine anno utilizzati per le principali divise sono stati i seguenti:

EUR/CHF 0.9381 (2023: 0.9310)  
USD/CHF 0.9062 (2023: 0.8422)

### 5.2.10 Proventi da interessi e sconti

Degli *swaps* su divise vengono conclusi nell'ambito delle operazioni su interessi; il risultato è registrato nella voce "Proventi da interessi e sconti".

### 5.2.11 Trattamento del rifinanziamento delle Attività di negoziazione

I proventi da interessi e dividendi dalle "Attività di negoziazione" sono compensati con i costi di rifinanziamento di tale voce.

### 5.2.12 Principi di consolidamento

#### 5.2.12.1 Perimetro di consolidamento

Le banche e le società, nelle quali BancaStato detiene direttamente o indirettamente la maggioranza dei diritti di voto o del capitale oppure nelle quali esercita un'influenza dominante, vengono consolidate secondo il metodo del "consolidamento integrale".

Le partecipazioni minoritarie (il cui grado di partecipazione è inferiore al 20%) o attive in campi non finanziari, nonché quelle detenute unicamente in vista di una prevista alienazione, sono escluse dal perimetro di consolidamento e sono portate a bilancio al loro valore d'acquisto dedotti gli ammortamenti economicamente necessari. Se la quota di partecipazione è per contro compresa tra il 20% e il 50% dei diritti di voto questa è contabilizzata secondo il "metodo dell'equivalenza".

#### 5.2.12.2 Metodo di consolidamento

Il consolidamento del capitale avviene secondo il metodo dell'acquisto (*purchase method*). Il prezzo di acquisto della partecipazione è compensato con i fondi propri della partecipata esistenti al momento dell'acquisizione. Un'eventuale differenza di consolidamento attiva ("*goodwill*") figura a bilancio nella voce "Valori immateriali" ed è ammortizzata su un periodo di 5 anni. Al contrario un'eventuale differenza di consolidamento passiva ("*badwill*") è portata immediatamente nella voce di conto economico "Ricavi straordinari" qualora si tratti di un'acquisizione effettivamente conveniente ("*lucky buy*" autentico), mentre in presenza di deflussi di mezzi futuri l'importo è registrato nella voce di bilancio "Altri passivi". Semestralmente si procede ad un test di *impairment*. Se una quota di attivazione non fosse più giustificata a seguito di tale test, degli ammortamenti supplementari sarebbero effettuati a quel momento.

Seguendo i principi del metodo del consolidamento integrale, ritenute le sopracitate compensazioni, i valori di tutte le voci di bilancio, fuori bilancio e conto economico delle società controllate sono aggregate con i rispettivi valori delle voci di bilancio, fuori bilancio e conto economico della Capogruppo.

Le operazioni tra le diverse entità del Gruppo sono elise.

#### 5.2.12.3 Periodo di consolidamento

Quale periodo per il consolidamento dei conti si fa riferimento all'anno civile, con inizio al 1° gennaio e termine al 31

dicembre. Nel caso di acquisizioni concluse nel corso dell'anno, il conto economico viene integrato a partire dalla data di acquisizione. Tutte le entità del Gruppo hanno la chiusura statutaria al 31 dicembre.

### 5.3 MODIFICA DEI PRINCIPI CONTABILI E DI PRESENTAZIONE

Nel 2024 non vi sono stati cambiamenti di principi contabili e di presentazione.

### 5.4 GESTIONE DEI RISCHI

Il Gruppo è esposto, così come gli altri istituti finanziari, ai rischi specifici del settore bancario, segnatamente ai rischi di credito, di mercato, di liquidità e operativi.

Il Gruppo attribuisce un'importanza fondamentale alla gestione dei rischi. Essa si prefigge di identificare, misurare, limitare e sorvegliare i rischi bancari allo scopo di preservare il patrimonio del Gruppo e di favorire la sua redditività.

La gestione dei rischi, la cui adeguatezza viene rivista annualmente, è definita nel Regolamento di gruppo nonché nei Regolamenti delle singole entità giuridiche. Il Regolamento di gruppo definisce i parametri che le singole entità giuridiche devono rispettare.

Gli elementi essenziali della gestione dei rischi sono:

- una politica di rischio globale;
- l'utilizzo di principi e metodologie riconosciute per la misurazione e la gestione dei rischi;
- la definizione di tolleranze e di limiti per le diverse tipologie di rischi nonché la costante sorveglianza del loro rispetto;
- un completo e tempestivo sistema d'informazione;
- l'attribuzione di sufficienti risorse alla gestione dei rischi, sia in termini finanziari, tecnici che personali;
- lo sviluppo e la divulgazione, a tutti i livelli gerarchici, di una cultura aziendale sensibile alla tematica rischi.

Il Consiglio di amministrazione, in quanto organo che esercita l'alta direzione, la vigilanza ed il controllo, è l'organo supremo della gestione dei rischi. Esso ne definisce gli elementi essenziali. La Direzione generale è responsabile della messa in atto di quanto definito dal Consiglio di amministrazione.

In particolare è compito della Direzione generale di creare un'organizzazione adeguata per la gestione dei rischi così come di attivare un sistema efficace per la sorveglianza dei rischi. In quest'ambito rientra anche l'implementazione di un'organizzazione che si occupi della sorveglianza consolidata e delle attività esternalizzate.

Nel quadro dell'implementazione del sistema di controllo interno il Gruppo ha definito tre livelli di controllo. Il primo livello, la prima linea di difesa, è costituita dalle attività di controllo svolte in primis dalle unità operative che sono tenute ad assicurare un adeguato sistema di controllo interno per le attività da loro svolte. Il secondo livello, la seconda linea di difesa, è costituita da unità indipendenti dalle unità operative. Il terzo livello comprende le attività di controllo svolte dalla Revisione interna. L'identificazione, la misurazione e la sorveglianza dei rischi è effettuata sia dalla prima linea di difesa che dalla seconda linea di difesa, che informa la Direzione generale (o un suo Comitato), la quale a sua volta provvede regolarmente a riferire al Consiglio di amministrazione.

Il sistema d'informazione in essere permette ai membri del Consiglio di amministrazione e della Direzione generale di essere informati regolarmente sulla situazione patrimoniale e finanziaria della Banca e del Gruppo, nonché sul raggiungimento degli obiettivi fissati e sui rischi assunti.

Entrambe le istanze menzionate in precedenza analizzano periodicamente le informazioni ricevute relative ai rischi di credito, di mercato, di liquidità e operativi.

La Commissione di sorveglianza e dei rischi del Consiglio di amministrazione della Capogruppo, nella seduta del 22 maggio 2024 e successivamente il Consiglio di amministrazione della Capogruppo il 3 giugno 2024, si sono occupati della valutazione dei rischi del Gruppo.

Il Consiglio di amministrazione rivede annualmente la normativa nonché le tolleranze e i limiti di rischio. Annualmente viene allestita la pianificazione del capitale e della liquidità che porta su un periodo di 3 anni.

#### **5.4.1 Rischi di credito**

I rischi di credito provengono dall'incapacità di una controparte di ottemperare ai propri impegni contrattuali oppure dalla diminuzione del valore delle garanzie rispettivamente degli strumenti finanziari emessi da un terzo e detenuti dalle banche del Gruppo (valore di titoli di partecipazione, strumenti su saggi d'interesse, quote in investimenti collettivi di capitale) dovuti al deterioramento delle sue condizioni economiche.

L'esposizione del Gruppo al rischio di credito è principalmente legata all'attività creditizia con la clientela, alla quale vengono concessi prevalentemente crediti ipotecari, commerciali e garantiti da titoli.

BancaStato è essenzialmente attiva sul mercato locale ticinese e marginalmente negli altri Cantoni ed all'estero. Axion, principalmente, concede crediti garantiti da titoli alla sua clientela.

La gestione del rischio di credito avviene mediante l'analisi della transazione e della controparte, la fissazione di margini d'anticipo sulle garanzie ed una procedura di concessione e di sorveglianza a diversi livelli gerarchici a dipendenza dell'impegno globale e del rischio assunto. Inoltre il rischio di credito viene gestito tramite la definizione di limiti di rischio aggregati.

Le modalità di delega delle competenze di credito da parte del Consiglio di amministrazione nonché l'organizzazione interna assicurano l'indipendenza fra le unità che assumono il rischio e le unità che lo gestiscono.

Al Consiglio di amministrazione spetta la competenza per la concessione di crediti di importi elevati nonché dei crediti ai membri della Direzione generale e al responsabile della Revisione interna. Le restanti competenze di credito sono state delegate in BancaStato al Comitato rischi di credito ed in Axion alla Direzione generale, che a loro volta hanno facoltà di delegarne, ad personam, una parte limitata. Il Comitato rischi di credito è composto da tre membri della Direzione generale, dal responsabile del dipartimento Gestione e analisi crediti o da un *Credit officer*. Il Comitato esercita le competenze di credito delegate ed è istanza di preavviso per le decisioni di competenza del Consiglio di amministrazione. Inoltre le competenze sono delegate in BancaStato al responsabile del dipartimento Gestione e analisi crediti nonché ai collaboratori dell'unità organizzativa *Credit Office*, unità indipendente dalle unità di fronte. Sempre in BancaStato alcune competenze di credito, limitate ai crediti che presentano un basso profilo di rischio, sono state delegate ad personam ai consulenti alla clientela. Si tratta però di competenze che possono essere esercitate solo nel rispetto di parametri predefiniti. Il sistema di controllo interno assicura il rispetto dei processi di credito e delle deleghe di competenze. Le pratiche di credito elaborate ed approvate dalle istanze competenti sono gestite dall'unità organizzativa Amministrazione crediti, unità che è indipendente dai consulenti alla clientela e dai *Credit officer*.

Le modalità di gestione e controllo del rischio creditizio sono definite nei regolamenti delle banche. In particolare essi definiscono che le banche del Gruppo assumono rischio di credito solo dopo che sia stata eseguita un'analisi approfondita dell'operazione che include una verifica della solvibilità, della struttura della transazione, delle qualità morali delle controparti e delle garanzie. Ogni credito è elaborato secondo criteri unitari stabiliti all'interno di ogni istituto. I regolamenti sono annualmente verificati e completati da direttive interne, ordini di servizio e da manuali operativi.

Per l'analisi della solvibilità le banche del Gruppo si avvalgono, laddove disponibili, di *rating* esterni elaborati da primarie agenzie. BancaStato utilizza inoltre, per la concessione di crediti ipotecari e commerciali alla propria clientela individuale o aziendale, un modello di *rating*. Il modello di *rating* permette di classificare, con criteri unitari, nelle 10 classi di *rating* previste, la clientela e di attribuire ad ogni controparte una probabilità di insolvenza. Il *rating*, oltre che essere utilizzato per determinare le competenze di credito ed effettuare analisi del rischio creditizio, è impiegato anche per definire il costo del finanziamento in funzione del rischio.

L'esposizione creditizia nei confronti di una controparte è delimitata tramite limiti di credito. Le procedure di calcolo della sostenibilità sono regolate da normative interne. L'ammontare massimo dei finanziamenti che possono essere concessi ad aziende è determinato sulla base del calcolo del potenziale di finanziamento che è strettamente in relazione con il reddito durevole (*cash flow*) che l'azienda è in grado di generare per remunerare il capitale di terzi. Lo stesso principio, vale a dire quello della sostenibilità, è applicato per il calcolo dei finanziamenti ai privati. In particolare il calcolo della sostenibilità dei debiti ipotecari avviene confrontando il reddito durevole disponibile con gli oneri calcolatori legati all'immobile (che si compongono di interessi, ammortamenti del debito nonché spese accessorie legate all'immobile).

Per ogni tipologia di garanzia sono fissati dei valori massimi di anticipo. L'ammontare massimo dei crediti ipotecari erogabili è fissato, oltre che in funzione della capacità del debitore di onorare l'impegno assunto, anche in funzione del valore dell'immobile. I principi di valutazione delle garanzie sono descritti nel capitolo 5.6 "Valutazione delle coperture dei crediti". Il limite assegnato dei crediti garantiti da titoli viene determinato in funzione del valore anticipabile degli attivi costituiti a pegno, che vengono quotidianamente rivalutati ai valori di mercato.

Il Regolamento di Gruppo e i Regolamenti delle banche fissano i termini entro i quali le diverse entità del Gruppo sono autorizzate ad assumere rischio paese.

Il rischio di credito degli strumenti finanziari di proprietà delle banche del Gruppo è gestito tramite il rispetto di limiti di prodotto, di diversificazione e di qualità fissati dal Consiglio di amministrazione.

L'operatività interbancaria, derivante da quella con la clientela e per le attività in proprio, avviene all'interno di un sistema di limiti interni predefiniti, con delle primarie banche svizzere ed internazionali. L'ammontare massimo dei limiti dipende dalla solvibilità della controparte che è costantemente monitorata. Il rispetto dei limiti è controllato da unità indipendenti da quelle che assumono il rischio.

Il rischio di concentrazione è monitorato dal dipartimento Gestione rischi. Il Gruppo effettua test periodici di resistenza (*stress tests*) in merito alle proprie concentrazioni di rischio di credito.

## **5.4.2 Rischi di mercato**

### **5.4.2.1 Rischio di variazione dei tassi d'interesse**

Poiché il Gruppo è fortemente impegnato nelle attività di bilancio, i rischi di variazione dei tassi di interesse possono avere un considerevole influsso sulle principali fonti di reddito, dunque sul margine d'interesse. L'esposizione del Gruppo al rischio di tasso è principalmente riconducibile alle differenze temporali fra le scadenze delle operazioni di raccolta e quelle dell'impiego di fondi. La misurazione ed il controllo dei rischi risultanti da tale disequilibrio sono di fondamentale importanza per ogni banca. Ciò avviene nell'ambito dell'*Assets & Liabilities Management* (ALM) di competenza del Comitato ALCO di BancaStato, composto (con diritto di voto) dai membri della Direzione generale, dal responsabile del dipartimento Mercati finanziari nonché dal responsabile del dipartimento Gestione rischi. Presso Axion questa attività è di competenza del Comitato investimenti, per il tramite del sotto-comitato ALM.

Per quanto attiene all'attività di ALM, la politica di rischio del Gruppo, approvata dal Consiglio di amministrazione, definisce le modalità operative, le tolleranze, i limiti nonché regola la sorveglianza dei rischi. I limiti sono fissati in termini di variazione dei fondi propri attualizzati per un movimento repentino e parallelo dei tassi di mercato dell'1% (effetto sul valore) e di variazione del margine d'interesse durante i successivi 12 mesi sempre con gli stessi parametri di variazione delle condizioni di mercato (effetto sull'utile). Conformemente alla metodologia scelta, la sorveglianza si fonda sul valore attuale dei fondi propri e sulla variazione del risultato da interessi nei 12 mesi seguenti la misurazione. Uno strumento informatico consente al dipartimento Gestione rischi di fornire regolarmente al Comitato ALCO e al Comitato rischi di Axion informazioni sull'esposizione al rischio, simulazioni del margine di interesse e di effettuare analisi di potenziali scenari negativi prestabiliti.

Per la gestione del rischio di tasso inerente ai prodotti a tasso variabile e senza scadenza fissa sono impiegati modelli di replica, che consentono di valutare il loro rischio. I modelli considerano sia la correlazione con l'evoluzione dei tassi d'interesse sia l'impatto sui volumi di bilancio dovuti al comportamento della clientela. La validità dei modelli di replica è controllata annualmente.

Per coprire o attenuare l'esposizione al rischio di tasso d'interesse possono essere utilizzati strumenti derivati di copertura (la cui congruenza con le operazioni coperte è documentata e la cui efficienza viene monitorata periodicamente da parte del dipartimento Gestione rischi).

L'unità organizzativa Tesoreria, Forex & Trading garantisce il rifinanziamento a lungo termine e gestisce i rischi sui tassi d'interesse tenendo conto degli obiettivi delle banche del Gruppo, vale a dire:

- registrazione, misurazione e gestione di tutti i rischi legati ai tassi d'interesse che derivano dalle operazioni con i clienti della banca;
- realizzazione di un utile entro i limiti di rischio definiti;
- garanzia di un rifinanziamento ottimizzato nei costi in funzione dell'evoluzione del bilancio;
- controllo della liquidità e prevenzione di potenziali ammanchi di liquidità.

#### 5.4.2.2 Rischi di cambio

Con la gestione del rischio di cambio il Gruppo intende ridurre al minimo l'influsso negativo delle variazioni di cambio sulla propria situazione reddituale. In linea di principio l'obiettivo consiste nel compensare attivi in valuta estera con passivi della stessa valuta. L'esposizione è costantemente monitorata.

#### 5.4.2.3 Attività di negoziazione

L'esposizione del Gruppo ai rischi di mercato relativa alle attività di negoziazione è limitata ed in gran parte conseguente alle esigenze della clientela. In quest'ambito sono stati fissati limiti prudenti di esposizione massima in termini di valore del patrimonio a rischio (limiti di posizione e di perdita). Il Gruppo non esercita alcuna attività di *market-making*. I limiti per le posizioni di negoziazione sono oggetto di verifiche quotidiane da parte di unità indipendenti.

Il dipartimento Gestione rischi trasmette regolarmente alla Direzione generale informazioni dettagliate sulle esposizioni e sul rispetto dei limiti fissati, la quale informa successivamente il Consiglio di amministrazione.

#### 5.4.3 Rischio liquidità

Il rischio di liquidità è gestito e sorvegliato in modo attivo tramite la fissazione di una tolleranza al rischio, di una riserva minima di liquidità, di un sistema di limiti e di indicatori, nonché attraverso la diversificazione del rifinanziamento (in funzione delle fonti, delle monete e delle durate) e l'allestimento di scenari di stress. La normativa interna sulla liquidità prescrive che il Gruppo deve disporre in ogni momento della liquidità necessaria per poter rispettare i propri obblighi di pagamento, anche in situazioni di stress, nonché rispettare le prescrizioni bancarie vigenti.

La gestione del rischio di liquidità compete al Comitato ALCO

che ne fissa la strategia, i limiti e gli obiettivi nel rispetto delle deleghe ricevute dal Consiglio di amministrazione. L'unità organizzativa Tesoreria, Forex & Trading opera entro i limiti e secondo gli obiettivi definiti dal Comitato ALCO. Il dipartimento Gestione rischi controlla la posizione di liquidità, la situazione di finanziamento e i rischi di concentrazione. La gestione del rischio di liquidità presso Axion compete al suo Comitato rischi ed avviene in autonomia nell'ambito dei parametri definiti dalla Capogruppo.

Il piano d'emergenza per la liquidità rappresenta una componente importante della gestione delle situazioni di crisi. Esso include le misure d'intervento possibili per far fronte a situazioni di crisi di liquidità, tiene conto degli indicatori e dei ratio di liquidità e descrive la procedura d'emergenza.

#### 5.4.4 Rischi operativi

I rischi operativi sono insiti nell'operatività bancaria e consistono nel pericolo di incorrere in perdite finanziarie dovute all'inadeguatezza o all'inefficacia delle procedure o dei sistemi interni, all'inadeguatezza delle azioni delle persone o a errori da esse commessi oppure causate da eventi esterni. I rischi operativi includono i rischi *compliance* ed i rischi legali.

La gestione dei rischi operativi consiste principalmente nell'adozione di misure di mitigazione del rischio, che mirano alla sua eliminazione o nel limite del possibile, alla sua riduzione. I regolamenti e le normative interne che disciplinano l'organizzazione interna del lavoro limitano l'assunzione di rischi operativi.

La gestione dei rischi e di riflesso anche di quelli operativi avviene tramite il sistema di controllo interno che comprende l'insieme delle strutture e dei processi di controllo che a tutti i livelli costituiscono la base per il raggiungimento degli obiettivi di politica commerciale e il corretto funzionamento delle banche.

Nell'ambito della seconda linea di difesa, il dipartimento *Compliance* controlla il rispetto delle disposizioni regolamentari in vigore, così come i doveri di diligenza. Veglia, inoltre affinché le normative interne siano adattate costantemente alle nuove disposizioni legali e regolamentari. Il dipartimento Gestione rischi è incaricato di ideare e implementare sistemi adeguati di sorveglianza dei rischi, di monitorare l'assunzione dei rischi e di coordinare il sistema di controlli interni. Il dipartimento Sicurezza e rischi tecnologici ha il compito di definire e implementare un processo di gestione dei rischi di sicurezza e tecnologia nonché di sorvegliare i rischi legati ai fornitori compresi quelli di servizi esternalizzati (*outsourcing*), al Business Continuity Management e alla resilienza operativa.

Il Gruppo censisce ed analizza tutte le informazioni relative alle casistiche di disfunzioni operative con impatti finanziari (utili e perdite), classificandole sulla base di criteri unitari. In quest'ambito viene valutata la frequenza, la gravità e le cause dei diversi eventi e, se del caso, vengono adottate le necessarie misure correttive. Un reporting periodico all'attenzione degli organi superiori del Gruppo è assicurato da strutture indipendenti.

Le banche eseguono periodicamente una valutazione dei processi di controllo interni durante la quale valutano l'efficacia operativa dei controlli per rapporto ai rischi esistenti e adottano eventuali misure di miglioramento.

Il Gruppo investe inoltre nella formazione e nella sensibilizzazione del proprio personale, in particolare di quello a diretto contatto con la clientela.

Periodicamente le unità organizzative indipendenti incaricate di sorvegliare i rischi operativi forniscono al Comitato Rischi della Capogruppo un quadro generale delle risultanze scaturite dal sistema di controlli interni implementato nelle diverse entità del Gruppo nonché un'informazione sintetica sui principali rischi. Il Comitato Rischi ha la responsabilità di assicurare una sorveglianza adeguata dei rischi a livello complessivo. Un'informazione su questi temi è poi trasmessa al Consiglio di amministrazione.

#### **5.4.5 Fondi propri necessari e altri indicatori di rischio**

Le informazioni richieste secondo la circolare FINMA 2016/1 "Pubblicazione – banche" relative alle esigenze di pubblicazione riguardanti i fondi propri necessari e altri indicatori di rischio sono pubblicate sul sito internet di BancaStato (vedi [www.bancastato.ch](http://www.bancastato.ch)).

### **5.5 METODI UTILIZZATI PER L'IDENTIFICAZIONE DI RISCHI DI INSOLVENZA E PER LA DETERMINAZIONE DI RETTIFICHE DI VALORE**

Il fabbisogno di rettifiche di valore o di accantonamenti viene rivalutato ogni qualvolta una singola esposizione creditizia presenta caratteristiche che indichino un potenziale rischio di insolvenza del debitore o un deterioramento del valore delle garanzie e globalmente su base trimestrale. Rettifiche di valore e accantonamenti sono allibrati per le posizioni di credito compromesse e non compromesse.

#### **5.5.1 Posizioni di credito compromesse**

La sorveglianza dei crediti avviene in modo differenziato

secondo modalità predefinite a dipendenza del profilo di rischio delle esposizioni.

Al fine di garantire una sorveglianza periodica ed ineccepibile di tutti i rischi di credito assunti, è richiesto il rinnovo di tutte le facilitazioni creditizie. La procedura di sorveglianza prevede analisi periodiche svolte dal consulente di riferimento, dall'unità organizzativa *Credit Office* e dall'unità organizzativa *Recovery e Repositioning* con l'obiettivo di cogliere eventuali segnali di peggioramento del merito creditizio, anticipando situazioni che possono sfociare in crediti compromessi, rispettivamente richiedere misure a riduzione del rischio. I requisiti richiesti per il rinnovo delle facilitazioni creditizie ricalcano quelli previsti per la concessione di nuovi crediti. I risultati di queste analisi periodiche influiscono direttamente sul mantenimento o l'adeguamento del limite.

I termini di rinnovo sono fissati individualmente per ogni facilitazione creditizia in funzione della tipologia del cliente, del prodotto, delle garanzie nonché delle peculiarità del credito. In ogni caso il credito deve essere sottoposto ad un nuovo esame nel caso si venga a conoscenza di accadimenti rilevanti ai fini della solvibilità del debitore oppure nel caso il debitore sia in ritardo da oltre 90 giorni nel pagamento di interessi, ammortamenti, commissioni o nel rimborso integrale del capitale (credito in sofferenza).

Per la gestione dei crediti in sofferenza o compromessi di BancaStato è stata definita un'apposita unità organizzativa specializzata nel recupero dei crediti, il *Recovery e Repositioning*, indipendente dalle unità di fronte.

L'esposizione e il valore delle garanzie nel caso di crediti coperti da titoli vengono controllati giornalmente. Se il valore di anticipo della copertura in titoli scende al di sotto dell'importo degli impegni creditizi, si richiedono una riduzione dell'importo del debito o ulteriori garanzie. In caso di mancata regolarizzazione, le garanzie possono essere realizzate e il credito compensato.

I crediti in sofferenza e compromessi sono valutati individualmente, considerando le garanzie esistenti al loro valore di liquidazione. L'eventuale rischio di perdita è oggetto di rettifica di valore individuale. La rettifica di valore rappresenta la perdita che ci si attende con la controparte nell'ambito della transazione. L'unità organizzativa che ha proposto un credito è responsabile di proporre le rettifiche di valore necessarie, che saranno decise da specifiche funzioni indipendenti dal fronte in base all'ammontare delle stesse. Analogamente, sarà compito dell'unità organizzativa *Recovery e Repositioning*, che segue le pratiche in contenzioso di BancaStato, di proporre rettifiche di valore o accantonamenti a fronte dei crediti ad essa affidati.

Il Comitato ALCO di BancaStato e il Comitato investimenti di Axion sorvegliano il rischio di perdita presente nel portafoglio immobilizzazioni finanziarie sulla base dei valori di mercato oppure sulla base di analisi specifiche.

Analisi di portafoglio così come l'allestimento di *stress test* effettuati dal dipartimento Gestione rischi permettono inoltre di identificare eventuali rischi di perdita esistenti nel portafoglio creditizio.

### 5.5.2 Posizioni di credito non compromesse

L'esperienza dimostra che in un portafoglio creditizio senza segni concreti di difficoltà vi siano rischi impliciti di perdita che si manifesteranno solo in momenti successivi. Per coprire questi rischi di perdita non ancora incorsi, ma impliciti nell'attività creditizia, BancaStato registra rettifiche di valore e accantonamenti per rischi di perdita inerenti (di insolvenza intrinseca).

#### Esposizioni creditizie rilevanti

Rettifiche di valore per i rischi di perdita inerenti sono costituite sulle seguenti voci di bilancio:

- Crediti nei confronti di banche;
- Titoli di debito del portafoglio investimenti finanziari acquistati per essere conservati fino alla scadenza;
- Crediti nei confronti della clientela;
- Crediti ipotecari.

Accantonamenti per rischi di perdita inerenti sono costituiti sulle seguenti voci del fuori bilancio:

- Impegni eventuali;
- Impegni irrevocabili.

Le posizioni che, sulla base di valutazione individuale per determinarne la probabile riduzione di valore, sono oggetto di rettifiche di valore o accantonamento specifici – sono escluse dalla procedura di determinazione del fabbisogno di rettifiche di valore o accantonamenti per rischi di perdita inerenti.

#### Principi di valutazione

Le rettifiche di valore e gli accantonamenti per i rischi di perdita inerenti sono creati o liberati secondo un modello di calcolo basato sulla perdita attesa. La perdita attesa sulle singole esposizioni di credito o sulle operazioni fuori bilancio è calcolata in funzione della probabilità di inadempienza per le differenti categorie di *rating* (*probability of default*), moltiplicata per un tasso di inadempienza (*loss given default*), calcolato in

funzione dalle garanzie disponibili.

Per quanto riguarda il *rating* delle esposizioni e le relative probabilità di *default* delle voci di bilancio "Crediti nei confronti della clientela" e "Crediti ipotecari", nonché di fuori bilancio "Impegni eventuali" e "Impegni irrevocabili", BancaStato valuta la clientela principalmente sulla base di un modello di *rating* a dieci livelli sviluppato da una società specializzata, che considera sia fattori quantitativi che qualitativi. Le probabilità di *default* sono definite per un orizzonte temporale di un anno e sono calibrate periodicamente sulla base dei casi d'inadempienza effettivamente osservati. Per l'attribuzione di un *rating* alle esposizioni nei confronti di banche nonché per i titoli di debito del portafoglio investimenti finanziari, BancaStato si avvale dei *rating* calcolati da primarie istituzioni finanziarie. Le perdite in caso di inadempienza applicate alle varie tipologie di copertura sono determinate sulla base di rilevamenti storici e di dati di mercato. La perdita attesa è calcolata sull'esposizione effettiva alla data di riferimento, utilizzando fattori di conversione per le esposizioni fuori bilancio.

Le rettifiche di valore e gli accantonamenti per rischi di perdita inerenti, calcolati sulla base della logica descritta sopra (su un orizzonte temporale di un anno), sono poi riportate tramite moltiplicazione ad un orizzonte temporale di quattro anni, così da considerare in modo completo il potenziale rischio che potrebbe manifestarsi nel corso di un intero ciclo economico.

I criteri definiti ed i parametri utilizzati per il calcolo delle rettifiche di valore e degli accantonamenti per rischi di perdita inerenti (probabilità di *default*, perdita in caso di inadempienza, esposizione al momento dell'inadempienza, ecc.) sono rivisti annualmente dagli specialisti interni in base ad una valutazione aggiornata dei rischi e – qualora ritenuto necessario – aggiornati.

#### Modalità di contabilizzazione

Le rettifiche di valore per i rischi di perdita inerenti su posizioni non compromesse sono portate in deduzione alle rispettive voci attive del bilancio, mentre gli accantonamenti per rischi di perdita inerenti sulle posizioni fuori bilancio sono registrate nella posta "Accantonamenti".

#### Costituzioni e liberazioni

Le costituzioni e liberazioni successive di rettifiche di valore (per le posizioni a bilancio) rispettivamente accantonamenti (per le posizioni fuori bilancio) per rischi di perdita inerenti su posizioni non compromesse sono contabilizzate nelle voci di conto economico "Variazione di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi" per le prime rispettivamente "Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite" per le seconde.

## Utilizzo

Le rettifiche di valore o gli accantonamenti per rischi di perdita inerenti possono essere utilizzati per la costituzione di rettifiche di valore individuali su crediti compromessi o di accantonamenti specifici su operazioni fuori bilancio. Il Consiglio di amministrazione valuta in funzione della necessità di effettuare delle rettifiche di valore o degli accantonamenti di importi eccezionalmente elevati l'opportunità di utilizzare interamente o parte delle rettifiche di valore o degli accantonamenti per i rischi di perdita inerenti precedentemente costituiti. Una situazione eccezionale potrebbe presentarsi ad esempio qualora la costituzione complessiva di rettifiche di valore o di accantonamenti individuali superasse il 5% della voce "Risultato lordo da operazioni su interessi".

## Ricostituzione

Nel caso in cui parte delle rettifiche di valore o degli accantonamenti per rischi di perdita inerenti su posizioni non compromesse siano utilizzate per coprire delle rettifiche di valore o degli accantonamenti per rischi di inadempienza relativi a posizioni compromesse ai sensi dell'art. 28 cpv. 1 OAPC-FINMA, la ricostituzione degli importi utilizzati deve avvenire al più tardi nei 5 esercizi finanziari successivi (in modo lineare o accelerato). Qualora il Gruppo fosse confrontato con una situazione di crisi straordinaria, la cui durata si estende su più anni e si rendesse necessario attingere più volte alle rettifiche di valore o agli accantonamenti per rischi di perdita inerenti precedentemente costituiti, l'inizio della ricostituzione dell'importo mancante può essere posticipato facendone menzione nell'allegato ai conti annuali.

## Insufficienza di copertura

Al 31 dicembre 2024 il fabbisogno di rettifiche di valore e di accantonamenti per rischi di perdita inerenti su posizioni non compromesse è integralmente coperto dagli importi contabilizzati.

## 5.6 VALUTAZIONE DELLE COPERTURE DEI CREDITI

### 5.6.1 Crediti garantiti ipotecariamente

All'interno del Gruppo, unicamente BancaStato concede crediti garantiti ipotecariamente.

Per ogni concessione di credito garantito ipotecariamente è necessaria una valutazione aggiornata delle garanzie. Gli immobili costituiti a garanzia dei crediti concessi vengono periodicamente rivalutati.

Per la stima dei valori immobiliari sono considerate sia le caratteristiche del bene gravato che l'utilizzo economico presente e futuro dell'oggetto. In regola generale la valutazione si basa sul valore di mercato, importo corrispondente al prezzo che potrebbe essere realizzato nel lasso di tempo di un anno in

condizioni di mercato normali quale risultante del meccanismo di domanda e offerta.

Per la valutazione di immobili abitativi possono essere utilizzati, entro determinati limiti, da specifici consulenti abilitati, modelli di valutazione edonica appositamente approvati. Essi confrontano i dati delle transazioni immobiliari in base alle caratteristiche dettagliate di ciascun immobile. In caso di abitazioni plurifamiliari, immobili commerciali e immobili speciali i periti immobiliari interni, nonché eventuali periti accreditati esterni, determinano i valori prendendo in considerazione in particolare i redditi da locazione. In caso di scarso grado di solvibilità viene inoltre calcolato un valore di liquidazione.

Il valore più basso, che risulta dalla valutazione interna, dal prezzo di acquisto e dall'eventuale valutazione esterna, determina il valore del pegno immobiliare.

Le garanzie immobiliari esistenti a fronte di crediti compromessi sono stimate al loro valore di liquidazione.

### 5.6.2 Crediti con copertura di titoli

Per i crediti con coperture di titoli vengono accettati quali garanzie soprattutto strumenti finanziari trasferibili (come obbligazioni e azioni) che sono liquidi e vengono negoziati attivamente. Allo stesso modo vengono accettati prodotti strutturati trasferibili per i quali sono a disposizione con regolarità informazioni sulla quotazione e un *market maker*.

Per determinare il valore di anticipo di titoli negoziabili e liquidi, le banche applicano ribassi sui valori di mercato al fine di coprire il rischio di mercato, di credito e di liquidità associato. I ribassi variano in funzione della tipologia di prodotto, del *rating* della controparte, della durata residua dello strumento finanziario e della valuta. In caso di prodotti strutturati vengono utilizzati ribassi più elevati rispetto a quanto avviene per gli altri strumenti finanziari. Per le polizze di assicurazione vita e le garanzie bancarie i ribassi vengono determinati sulla base del prodotto e della controparte.

## 5.7 POLITICA AZIENDALE IN CASO DI RICORSO A STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI, COMPRESSE LE SPIEGAZIONI RIGUARDANTI L'APPLICAZIONE DELL'HEDGE ACCOUNTING

Gli strumenti finanziari derivati vengono impiegati a fini di negoziazione e di copertura.

Il commercio con strumenti finanziari derivati avviene esclusivamente tramite collaboratori formati in modo specifico. Le banche del Gruppo non esercitano alcun'attività di

*market making*. La negoziazione avviene sia con strumenti standardizzati, sia con strumenti OTC per conto proprio e per conto dei clienti, soprattutto in strumenti di interesse, cambio, titoli di partecipazione/indici. Con derivati su crediti non viene effettuata alcuna attività.

Gli strumenti finanziari derivati vengono impiegati nell'ambito della gestione dei rischi principalmente come copertura di rischi di tasso d'interesse.

In linea generale, la contabilizzazione a conto economico del risultato di un'operazione di copertura segue gli stessi principi applicati all'operazione che la stessa si prefigge di assicurare. Di conseguenza il risultato delle operazioni di copertura realizzate con l'ausilio di strumenti derivati nell'ambito della gestione strutturale del bilancio viene contabilizzato su base pro-rata (*accrual method*). La copertura è considerata efficace quando è attiva dalla sua conclusione e su tutta la sua durata, esiste un rapporto economico fra l'operazione di base e quella di copertura e le variazioni dei valori (operazione di base e di copertura) sono inverse rispetto al rischio coperto. Un'unità indipendente di gestione del rischio sorveglia l'attività di *hedging* con lo scopo di identificare eventuali eccedenze di copertura che vengono riclassificate nella voce di conto economico "Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione *fair value*".

L'impiego di *Interest rate swaps* (IRS) nell'ambito della gestione strutturale del bilancio viene effettuato nell'ottica di assicurarsi contro variazioni dei tassi d'interesse. Possono essere utilizzati essenzialmente *Plain Vanilla Swaps* sia *Payer* che *Receiver*. In linea generale gli *Swap Receiver* vengono impiegati quale copertura di specifiche singole posizioni a tasso fisso del passivo di bilancio e sono da considerare di conseguenza *micro hedge*. Al contrario portafogli di posizioni a tasso fisso dell'attivo di bilancio sono coperte con l'ausilio di *Swap Payer* e sono pertanto da considerare *macro hedge*.

Gli *Short term interest rate swaps* sono impiegati per la gestione dei *gap* fra attivi e passivi con scadenze inferiori ai 12 mesi e per la gestione corrente della liquidità.

Il Gruppo utilizza gli *swap* su divise quale alternativa al piazzamento interbancario in moneta estera delle eccedenze di liquidità, in particolare in presenza di incertezze sulla qualità delle controparti estere, oppure al rifinanziamento interbancario in moneta estera. Con gli *swap* su divise le banche trasformano, per un periodo determinato, in franchi svizzeri,

le eccedenze di liquidità in moneta estera, consentendo di piazzarle in divisa domestica oppure in moneta estera le eccedenze di liquidità in divisa domestica onde finanziare crediti in moneta estera; il risultato degli *swap* è contabilizzato nella voce del conto economico "Proventi da interessi e sconti".

## **5.8 SPIEGAZIONI RIGUARDANTI EVENTI IMPORTANTI SUCCESSIVI ALLA DATA DI CHIUSURA DEL BILANCIO**

Dopo la data di chiusura del bilancio non si sono manifestati eventi importanti che hanno avuto un impatto significativo sulla situazione patrimoniale, finanziaria e reddituale del Gruppo al 31 dicembre 2024.

## **5.9 MOTIVI CHE HANNO INDOTTO LE DIMISSIONI ANTICIPATE DELL'UFFICIO DI REVISIONE**

Come organo di revisione del Gruppo è stata designata la società PricewaterhouseCoopers AG, Lugano. L'ufficio di revisione esterno è tutt'ora in carica.

## 5.10 INFORMAZIONI SUL BILANCIO

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

| (in migliaia di franchi)  | 31.12.2024         | 31.12.2023         |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Attivi a pegno e ceduti a titolo di garanzia</b><br>(escluse le operazioni di prestito e di pronti contro termine di titoli)   |                    |                    |
| <b>Operazioni di prestito e di pronti contro termine di titoli</b>  |                    |                    |
| Valore contabile dei crediti da depositi in contanti in relazione alle operazioni di securities borrowing e di reverse repurchase <sup>1</sup>  | 610'000            | -                  |
| Valore contabile degli impegni da depositi in contanti in relazione alle operazioni di securities lending e di repurchase <sup>1</sup>  | 511'000            | 480'000            |
| Valore contabile dei titoli in proprio possesso prestati nelle operazioni di securities lending o forniti a titolo di garanzia in quelle di securities borrowing nonché titoli trasferiti nelle operazioni di repurchase<br><i>di cui titoli per i quali è stato concesso, senza restrizioni, il diritto di rivendita o di costituzione in pegno</i>                                    | 499'907<br>499'907 | 494'538<br>494'538 |
| Fair value dei titoli a garanzia nelle operazioni di securities lending, presi in prestito nelle operazioni di securities borrowing o ricevuti nelle operazioni di reverse repurchase per i quali è stato concesso, senza restrizioni, il diritto di rivendita o di ricostituzione in pegno<br><i>di cui titoli ulteriormente costituiti in pegno</i><br><i>di cui titoli rivenduti</i> | 610'848<br>-<br>-  | -<br>-<br>-        |

<sup>1</sup> Prima di considerare eventuali accordi di compensazione (netting).

### 5.10.2 Presentazione delle coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio, nonché dei crediti compromessi al 31.12.2024

| (in migliaia di franchi)  | Tipo di copertura    |                 |                      |                        |
|---|----------------------|-----------------|----------------------|------------------------|
|   | Copertura ipotecaria | Altra copertura | Senza copertura      | Totale                 |
| <b>Prestiti<br/>(al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)</b>            |                      |                 |                      |                        |
| Crediti nei confronti della clientela   | 244'653              | 790'584         | 882'628              | 1'917'865 <sup>1</sup> |
| Crediti nei confronti di Enti Pubblici  | 1'131                | 1'245           | 881'079 <sup>2</sup> | 883'455                |
| Crediti ipotecari   | 12'426'030           | -               | 1'852                | 12'427'882             |
| <i>Stabili abitativi</i>  | 8'997'608            | -               | 1'186                | 8'998'794              |
| <i>Stabili ad uso ufficio e commerciale</i>   | 2'014'643            | -               | -                    | 2'014'643              |
| <i>Artigianato e industria</i>  | 613'769              | -               | 511                  | 614'280                |
| <i>Altri</i>  | 800'010              | -               | 155                  | 800'165                |
| <b>Totale dei prestiti<br/>(al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)</b> | <b>12'671'814</b>    | <b>791'829</b>  | <b>1'765'559</b>     | <b>15'229'202</b>      |
| Esercizio precedente  | 12'101'109           | 727'042         | 1'666'960            | 14'495'111             |
| <b>Totale dei prestiti<br/>(al netto della compensazione con le rettifiche di valore)</b> | <b>12'628'102</b>    | <b>771'620</b>  | <b>1'736'569</b>     | <b>15'136'291</b>      |
| Esercizio precedente  | 12'054'863           | 710'616         | 1'644'785            | 14'410'264             |
| <b>Fuori bilancio</b>   |                      |                 |                      |                        |
| Impegni eventuali   | 4'890                | 54'050          | 105'582              | 164'522                |
| Impegni irrevocabili  | 32'388               | 69'346          | 307'261 <sup>3</sup> | 408'995                |
| Impegni di pagamento e di versamento suppletivo   | -                    | -               | 19'416               | 19'416                 |
| <b>Totale fuori bilancio</b>  | <b>37'278</b>        | <b>123'396</b>  | <b>432'259</b>       | <b>592'933</b>         |
| Esercizio precedente  | 44'929               | 113'703         | 425'837              | 584'469                |

| (in migliaia di franchi)                             | Importo lordo dei debiti | Stima valore di realizzazione | Importo netto dei debiti | Rettifiche di valore singole |
|--|--------------------------|-------------------------------|--------------------------|------------------------------|
| <b>Crediti compromessi<br/>Esercizio in rassegna</b> | <b>168'917</b>           | <b>120'385</b>                | <b>48'532</b>            | <b>48'532</b>                |
| Esercizio precedente                                 | 144'842                  | 99'698                        | 45'144                   | 45'144                       |

<sup>1</sup> Inclusi CHF 46.1 milioni di crediti COVID-19 e COVID-19 Plus (2023: CHF 72.9 milioni), quasi integralmente garantiti da fidejussioni della Confederazione.

<sup>2</sup> Inclusi crediti a entità para-statali per CHF 95.0 milioni (2023: CHF 97.4 milioni).

<sup>3</sup> Inclusi CHF 58.8 milioni (2023: CHF 59.0 milioni) quale quota richiesta per la garanzia dei depositi.

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

| (in migliaia di franchi)   | 31.12.2024    | 31.12.2023    |
|--|---------------|---------------|
| <b>Attività di negoziazione (attivo di bilancio)</b>   |               |               |
| Titoli di debito, titoli del mercato monetario   | 184           | -             |
| <i>di cui quotati</i>  | 184           | -             |
| Titoli di partecipazione   | 345           | 29            |
| Parti di fondi d'investimento  | 515           | 500           |
| Metalli preziosi e materie prime   | 36'172        | 29'662        |
| Prodotti strutturati   | 1'782         | 1'572         |
| <b>Totale attività di negoziazione</b>   | <b>38'998</b> | <b>31'763</b> |
| <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> | -             | -             |

#### 5.10.4 Presentazione degli strumenti finanziari derivati (attivi e passivi)

| (in migliaia di franchi)                              | Strumenti di negoziazione |               |                      | Strumenti di copertura |              |                      |
|---|---------------------------|---------------|----------------------|------------------------|--------------|----------------------|
|   | Valori di sostituzione    |               | Volume dei contratti | Valori di sostituzione |              | Volume dei contratti |
|   | positivi                  | negativi      |                      | positivi               | negativi     |                      |
| <b>Strumenti su tassi d'interesse</b>                 |                           |               |                      |                        |              |                      |
| Swaps   | -                         | -             | -                    | 4'015                  | 9'762        | 500'000              |
| Opzioni OTC   | -                         | -             | -                    | -                      | -            | -                    |
| <b>Totale strumenti su tassi d'interesse</b>          | <b>-</b>                  | <b>-</b>      | <b>-</b>             | <b>4'015</b>           | <b>9'762</b> | <b>500'000</b>       |
| <b>Divise / metalli preziosi</b>                      |                           |               |                      |                        |              |                      |
| Contratti a termine                                   | 7'741                     | 1'558         | 320'404              | 282                    | -            | 10'502               |
| Swaps combinati in tassi d'interesse/divise           | 16'240                    | 19'061        | 2'378'968            | -                      | -            | -                    |
| Opzioni OTC   | 465                       | 465           | 61'954               | -                      | -            | -                    |
| <b>Totale divise / metalli preziosi</b>               | <b>24'446</b>             | <b>21'084</b> | <b>2'761'326</b>     | <b>282</b>             | <b>-</b>     | <b>10'502</b>        |
| <b>Totale strumenti finanziari derivati</b>           | <b>24'446</b>             | <b>21'084</b> | <b>2'761'326</b>     | <b>4'297</b>           | <b>9'762</b> | <b>510'502</b>       |
| <i>di cui calcolati con un modello di valutazione</i> | <i>24'446</i>             | <i>21'084</i> | <i>-</i>             | <i>4'297</i>           | <i>9'762</i> | <i>-</i>             |
| Totale esercizio precedente                           | 11'909                    | 50'478        | 3'023'259            | 11'050                 | 250          | 453'495              |
| <i>di cui calcolati con un modello di valutazione</i> | <i>11'909</i>             | <i>50'478</i> | <i>-</i>             | <i>11'050</i>          | <i>250</i>   | <i>-</i>             |

#### Ricapitolazione

| (in migliaia di franchi)  | Valori di sostituzione positivi (cumulati) | Valori di sostituzione negativi (cumulati) | Volume dei contratti |
|---|--|--|----------------------|
| Strumenti di negoziazione   | 24'446                                     | 21'084                                     | 2'761'326            |
| Strumenti di copertura  | 4'297                                      | 9'762                                      | 510'502              |
| <b>Totale prima di avere considerato gli accordi di compensazione (netting)</b> | <b>28'743</b>                              | <b>30'846</b>                              | <b>3'271'828</b>     |
| Totale esercizio precedente   | 22'959                                     | 50'728                                     | 3'476'754            |
| <b>Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)</b>      | <b>28'743</b>                              | <b>30'846</b>                              | <b>3'271'828</b>     |
| Totale esercizio precedente   | 22'959                                     | 50'728                                     | 3'476'754            |

#### Suddivisione per controparti

| (in migliaia di franchi)   | Stanze di compensazione (clearing house) centrali | Banche e società d'intermediazione mobiliare | Altri clienti |
|--|---|--|---------------|
| Valori di sostituzione positivi (dopo aver considerato gli accordi di compensazione - netting) | -   | 18'469                                       | 10'274        |

### 5.10.5 Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie

| (in migliaia di franchi)  | Valore contabile |                  | Fair value     |                  |
|---|------------------|------------------|----------------|------------------|
|   | 31.12.2024       | 31.12.2023       | 31.12.2024     | 31.12.2023       |
| Titoli di debito  | 717'515          | 1'140'851        | 729'042        | 1'128'155        |
| <i>di cui destinati al mantenimento fino alla scadenza</i>  | 709'127          | 1'133'911        | 720'629        | 1'121'215        |
| <i>di cui senza intenzione di mantenimento fino alla scadenza finale (ovvero destinati alla vendita)</i>        | 8'388            | 6'940            | 8'414          | 6'940            |
| Parti di fondi d'investimento   | 30'962           | 43'224           | 32'049         | 43'265           |
| Titoli di partecipazione  | 11'896           | 12'567           | 12'383         | 13'123           |
| <i>di cui partecipazioni qualificate (almeno il 10% del capitale o dei voti)</i>                                | -                | -                | -              | -                |
| Prodotti strutturati  | 178              | -                | 178            | -                |
| Metalli preziosi  | 70               | 79               | 70             | 79               |
| Immobili  | 15'348           | 14'807           | 15'348         | 14'807           |
| <b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>  | <b>775'969</b>   | <b>1'211'528</b> | <b>789'070</b> | <b>1'199'429</b> |
| <i>di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità</i> | 540'818          | 958'010          | 548'801        | 942'353          |

### Suddivisione delle controparti per rating

| (in migliaia di franchi)              | 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 |
|---------------------------------------|-------------------|-----------------|---------------------|------------------|----------------|--------------|
| Valore contabile dei titoli di debito | 602'300           | 76'307          | 16'968              | 3'398            | -              | 18'542       |

La valutazione dei titoli di debito si fonda sulle classi di rating dell'Agenzia Standard & Poor's.

### 5.10.6 Presentazione delle partecipazioni non consolidate

| (in migliaia di franchi)                     | Valore d'acquisto | Rettifiche di valore e/o adeguamenti di valore equity method finora accumulati | Valore contabile 31.12.2023 | 2024         |                 |                      |   | Valore contabile 31.12.2024 | Valore di mercato |
|--|-------------------|--|-----------------------------|--------------|-----------------|----------------------|---|-----------------------------|-------------------|
|  |                   |  |                             | Investimenti | Disinvestimenti | Rettifiche di valore | Adeguamenti di valore delle partecipazioni valutate secondo l'equity method / apprezzamenti |                             |                   |
| Altre partecipazioni                         |                   |  |                             |              |                 |                      |   |                             |                   |
| quotate in borsa                             | -                 | -  | -                           | -            | -               | -                    | -   | -                           |                   |
| non quotate in borsa                         | 17'205            | 9'116  | 8'089                       | 44           | -               | 63                   | 8'070   | -                           |                   |
| <b>Totale partecipazioni non consolidate</b> | <b>17'205</b>     | <b>9'116</b>   | <b>8'089</b>                | <b>44</b>    | <b>-</b>        | <b>63</b>            | <b>8'070</b>  | <b>-</b>                    |                   |

## 5.10.7 Indicazione delle imprese nelle quali la banca detiene direttamente o indirettamente una partecipazione durevole significativa

### Società integrate secondo il metodo del consolidamento integrale

| Ragione sociale     | Sede   | Attività | Capitale sociale<br>(in migliaia di franchi) | Quota                |                             | Possesso |           |
|---------------------|--------|----------|--|----------------------|-----------------------------|----------|-----------|
|                     |        |          |  | sul<br>capitale in % | sui diritti<br>di voto in % | diretto  | indiretto |
| Axion SWISS Bank SA | Lugano | Bancaria | 43'000                                       | 100.0%               | 100.0%                      | 100.0%   | -         |

### Altre partecipazioni durevoli significative non consolidate valutate secondo il metodo della messa in equivalenza (equity method)

| Ragione sociale | Sede   | Attività                   | Capitale sociale<br>(in migliaia di franchi) | Quota                |                             | Possesso |           |
|-----------------|--------|----------------------------|--|----------------------|-----------------------------|----------|-----------|
|                 |        |                            |  | sul<br>capitale in % | sui diritti<br>di voto in % | diretto  | indiretto |
| Tele Ticino SA  | Melide | Produzioni radiotelevisive | 4'950  | 23.01%               | 17.24%                      | 17.24%   | -         |
| Altrafin AG     | Zurigo | Società finanziaria        | 365  | 40.00%               | 40.00%                      | 40.00%   | -         |

### Altre partecipazioni durevoli significative non consolidate

| Ragione sociale              | Sede       | Attività                           | Capitale sociale<br>(in migliaia di franchi) | Quota                |                             | Possesso |           |
|------------------------------|------------|------------------------------------|--|----------------------|-----------------------------|----------|-----------|
|                              |            |                                    |  | sul<br>capitale in % | sui diritti<br>di voto in % | diretto  | indiretto |
| Autosilo Piazza del Sole SA  | Bellinzona | Autosilo                           | 2'000  | 10.00%               | 10.00%                      | 10.00%   | -         |
| Billte AG                    | Adliswil   | Sviluppo software                  | 151  | 12.05%               | 12.05%                      | 12.05%   | -         |
| Centro Sci Nordico Campra SA | Blenio     | Gestione del Centro di Sci Nordico | 2'000  | 5.00%                | 5.00%                       | 5.00%    | -         |
| NNH Holding AG               | Zurigo     | Promozione mercato immobiliare     | 100  | 5.50%                | 5.50%                       | 5.50%    | -         |

Il Gruppo detiene altre partecipazioni durevoli con una partecipazione al capitale proprio non significativa (partecipazione inferiore al 5%).

## 5.10.8 Presentazione delle immobilizzazioni materiali

| (in migliaia di franchi)                 | Valore<br>d'acquisto | Ammortamenti<br>finora<br>accumulati | Valore<br>contabile<br>31.12.2023 | 2024          |               |                 |               | Valore<br>contabile<br>31.12.2024 |
|--|----------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------------------------|
|  |                      |                                      |                                   | Trasferimenti | Investimenti  | Disinvestimenti | Ammortamenti  |                                   |
| Stabili della banca                      | 191'620              | 144'175                              | 47'445                            | 4'711         | 23            | 937             | 3'039         | 43'492                            |
| Altri immobili                           | 27'413               | 16'582                               | 10'831                            | -             | 57            | -               | 508           | 10'380                            |
| Software acquistati                      | 110'242              | 105'334                              | 4'908                             | -             | 7'604         | -               | 3'245         | 9'267                             |
| Altre immobilizzazioni materiali         | 126'942              | 117'145                              | 9'797                             | -4'711        | 4'775         | 65              | 3'877         | 10'630                            |
| <b>Totale immobilizzazioni materiali</b> | <b>456'217</b>       | <b>383'236</b>                       | <b>72'981</b>                     | <b>-</b>      | <b>12'459</b> | <b>1'002</b>    | <b>10'669</b> | <b>73'769</b>                     |

### Leasing operativo

| (in migliaia di franchi)                                    | 31.12.2024   | 31.12.2023 |
|---|--------------|------------|
| <b>Impegni di leasing non iscritti a bilancio</b>           |              |            |
| Scadenza entro 1 anno                                       | 265          | 133        |
| Scadenza tra 1 anno e 5 anni                                | 921          | 151        |
| <b>Totale degli impegni leasing non iscritti a bilancio</b> | <b>1'186</b> | <b>284</b> |
| <i>di cui disdicibile entro 1 anno</i>                      | -            | -          |

## 5.10.9 Presentazioni dei valori immateriali

| (in migliaia di franchi)         | Valore<br>d'acquisto | Ammortamenti<br>finora<br>accumulati | Valore<br>contabile<br>31.12.2023 | 2024          |              |                 |              | Valore<br>contabile<br>31.12.2024 |
|----------------------------------|----------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|---------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------------------------|
|                                  |                      |                                      |                                   | Trasferimenti | Investimenti | Disinvestimenti | Ammortamenti |                                   |
| Goodwill                         | 17'734               | 7'533                                | 10'201                            | -             | -            | -               | 3'283        | 6'918                             |
| <b>Totale valori immateriali</b> | <b>17'734</b>        | <b>7'533</b>                         | <b>10'201</b>                     | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>        | <b>3'283</b> | <b>6'918</b>                      |

## 5.10.10 Suddivisione degli altri attivi e degli altri passivi

| (in migliaia di franchi)                     | 31.12.2024          | 31.12.2023           |
|--|---------------------|----------------------|
| <b>Altri attivi</b>                          |                     |                      |
| Conto compensazione                          | 3'393               | -                    |
| Imposte indirette                            | 1'569               | 1'254                |
| Altri attivi diversi                         | 18'414 <sup>1</sup> | 219'011 <sup>2</sup> |
| <b>Totale altri attivi</b>                   | <b>23'376</b>       | <b>220'265</b>       |
| <b>Altri passivi</b>                         |                     |                      |
| Imposte dirette/indirette                    | 13'465              | 10'665               |
| Conto compensazione                          | 4                   | 12'755               |
| Obbligazioni di cassa scadute non rimborsate | 120                 | 120                  |
| Conti d'ordine                               | 1'613               | 16'353               |
| Altri passivi diversi                        | 42'541 <sup>3</sup> | 22'643 <sup>4</sup>  |
| <b>Totale altri passivi</b>                  | <b>57'743</b>       | <b>62'536</b>        |

<sup>1</sup> di cui CHF 14.6 milioni saldo delle operazioni bancarie interne.

<sup>2</sup> di cui CHF 216.6 milioni saldo delle operazioni bancarie interne.

<sup>3</sup> di cui CHF 40.1 milioni versamento supplementare al Cantone per il periodo 2023.

<sup>4</sup> di cui CHF 20.3 milioni versamento supplementare al Cantone per il periodo 2022.

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

| (in migliaia di franchi)   | 31.12.2024          |                   | 31.12.2023       |                   |
|--|---------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|  | Valori contabili    | Impegni effettivi | Valori contabili | Impegni effettivi |
| <b>Attivi costituiti in pegno / ceduti</b><br>(escluse le operazioni di finanziamento di titoli)   |                     |                   |                  |                   |
| Valore contabile dei crediti ipotecari in garanzia dei mutui fondiari presso la Centrale d'emissione di obbligazioni fondiarie delle Banche cantonali svizzere | 3'049'133           | 2'515'000         | 2'907'854        | 2'369'000         |
| Valore contabile dei titoli a garanzia del credito Collateral presso SIX Group AG  | 3'005               | -                 | 3'005            | -                 |
| Valore contabile dei titoli a garanzia del credito Repo Light presso la B.N.S.   | 22'039              | -                 | 24'027           | -                 |
| Valore contabile degli attivi costituiti a pegno di garanzia di propri impegni   | 50'771 <sup>1</sup> | 75'607            | 77'012           | 100'803           |
| <b>Totale attivi costituiti in pegno / ceduti</b>  | <b>3'124'948</b>    | <b>2'590'607</b>  | <b>3'011'898</b> | <b>2'469'803</b>  |
| <b>Attivi sotto riserva di proprietà</b><br>Attivi sotto riserva di proprietà  | -                   | -                 | -                | -                 |

<sup>1</sup> Di cui CHF 29.4 milioni al fine di garantire la metà dell'obbligo di pagamento della Banca a Esisuisse (2024: CHF 29.5).

## 5.10.12 Indicazioni sugli istituti di previdenza

### 5.10.12.1 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

Il Gruppo non ha propri istituti di previdenza.

## 5.10.12.2 Indicazione sulla situazione economica dei propri istituti di previdenza

### a) Riserve per contributi del datore di lavoro (RCDL)

Nessuna riserva per contributi del datore di lavoro al 31 dicembre 2024.

### b) Presentazione del vantaggio economico / dell'impegno economico e dell'onere previdenziale

|  | Copertura eccedente / insufficiente alla fine del 2024 | Quota - parte economica della banca |            | Variazione rispetto all'esercizio precedente della quota-parte economica (vantaggio economico e/o impegno economico) | Contributi pagati per il 2024 | Onere previdenziale compreso nei costi per il personale |                     |
|--|--|-------------------------------------|------------|--|-------------------------------|---|---------------------|
|  |  | 31.12.2024                          | 31.12.2023 |  |                               | 31.12.2024  | 31.12.2023          |
| <b>Gruppo</b><br>Piani di previdenza senza copertura eccedente / insufficiente | -  | -                                   | -          | -  | 12'316                        | 13'341  | 15'505 <sup>1</sup> |

<sup>1</sup> Inclusi CHF 3 milioni d'accantonamento per l'adeguamento del piano pensionistico del personale attuabile sull'arco di 5 anni (2024 e 2028).

I contributi sono versati presso la compagnia d'assicurazione e l'onere a carico del datore di lavoro viene registrato alla voce "Costi per il personale". Il Gruppo ha optato per l'affiliazione alla "Fondazione collettiva LPP Swiss Life", fondazione di previdenza legalmente indipendente. Il piano di previdenza è basato sul primato dei contributi e contempla le prestazioni obbligatorie previste dalla LPP e quelle complementari. Alla chiusura del periodo contabile, il Gruppo non registra alcun obbligo nei confronti delle fondazioni previdenziali; non sono altresì presenti riserve per contributi da parte dei datori di lavoro e le relazioni tra le Banche appartenenti al gruppo e le rispettive fondazioni previdenziali sono rette da contratti globali di adesione. Le fondazioni di previdenza riassicurano tutti i rischi previdenziali per il tramite di un contratto d'assicurazione completo. Nell'ambito di queste relazioni contrattuali non sussiste la possibilità di sottocopertura e di conseguenza non vi sono obblighi in tal senso da parte dei datori di lavoro.

## 5.10.13 Presentazione dei prestiti obbligazionari, mutui presso centrali d'emissione e dei prestiti obbligatoriamente convertibili in corso

### 5.10.13.1 Presentazione dei prestiti obbligazionari, mutui presso centrali d'emissione e dei prestiti obbligatoriamente convertibili in corso

| (in migliaia di franchi)  |  |                |            |                  |
|---|--|----------------|------------|------------------|
| Tasso d'interesse   | Tipo prestito  | Anno emissione | Scadenza   | Importo netto    |
| 0.300%  | Prestito obbligazionario non postergato <sup>1</sup> | 2017           | 15.06.2027 | 200'000          |
| 0.375%  | Prestito obbligazionario non postergato <sup>1</sup> | 2018           | 08.02.2028 | 250'000          |
| 0.450%  | Prestito obbligazionario non postergato <sup>1</sup> | 2019           | 26.02.2029 | 150'000          |
| 0.050%  | Prestito obbligazionario non postergato <sup>1</sup> | 2019           | 10.07.2029 | 150'000          |
| 2.050%  | Prestito obbligazionario non postergato <sup>1</sup> | 2023           | 24.05.2030 | 150'000          |
| 1.033%  | Prestito obbligazionario non postergato <sup>1</sup> | 2024           | 17.01.2025 | 75'000           |
| 0.980%  | Prestito obbligazionario non postergato <sup>1</sup> | 2024           | 31.01.2025 | 10'000           |
| 0.840%  | Prestito obbligazionario non postergato <sup>1</sup> | 2024           | 03.03.2025 | 18'000           |
| 0.840%  | Prestito obbligazionario non postergato <sup>1</sup> | 2024           | 02.04.2025 | 11'000           |
| 0.850%  | Prestito obbligazionario non postergato <sup>1</sup> | 2024           | 02.05.2025 | 100'000          |
| 0.700%  | Prestito obbligazionario non postergato <sup>1</sup> | 2024           | 02.12.2025 | 20'000           |
| 0.850%  | Prestito obbligazionario non postergato <sup>1</sup> | 2024           | 27.11.2026 | 150'000          |
| 1.500%  | Prestito obbligazionario non postergato <sup>1</sup> | 2024           | 03.05.2034 | 170'000          |
| 1.600%  | Prestito obbligazionario non postergato <sup>1</sup> | 2024           | 10.07.2036 | 200'000          |
| <b>Totale prestiti obbligazionari</b>   |  |                |            | <b>1'654'000</b> |
| Mutui presso centrali d'emissione e di obbligazioni fondiarie <sup>2</sup>  |  |                |            | 2'515'000        |
| <b>Totale prestiti obbligazionari, mutui presso centrali d'emissione e prestiti obbligatoriamente convertibili in corso</b> |  |                |            | <b>4'169'000</b> |

<sup>1</sup> Rimborso anticipato del prestito non previsto.

<sup>2</sup> Tasso d'interesse medio 0.83%.

### 5.10.13.2 Sommario delle scadenze dei prestiti obbligazionari, mutui presso centrali d'emissione e dei prestiti obbligatoriamente convertibili in corso

| (in migliaia di franchi)                                    | Entro un anno  | > 1 - ≤ 2 anni | > 2 - ≤ 3 anni | > 3 - ≤ 4 anni | > 4 - ≤ 5 anni | > 5 anni         | Totale           |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| Prestiti obbligazionari                                     | 234'000        | 150'000        | 200'000        | 250'000        | 300'000        | 520'000          | 1'654'000        |
| Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie | 59'000         | 196'000        | 251'000        | 339'000        | 176'000        | 1'494'000        | 2'515'000        |
| <b>Totale</b>   | <b>293'000</b> | <b>346'000</b> | <b>451'000</b> | <b>589'000</b> | <b>476'000</b> | <b>2'014'000</b> | <b>4'169'000</b> |

### 5.10.14 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

| (in migliaia di franchi)   | Situazione al 31.12.2023 | 2024                         |                      |   |   | Situazione al 31.12.2024 |
|--|--------------------------|------------------------------|----------------------|---|---|--------------------------|
|  |                          | Impieghi conformi allo scopo | Differenze di cambio | Nuove costituzioni a carico del conto economico | Scioglimenti a favore del conto economico |                          |
| <b>Accantonamenti</b>  |                          |                              |                      |   |   |                          |
| Accantonamenti per rischi di perdita <sup>1</sup>  | 3'731                    | -                            | 10                   | 894   | -1'392                                    | 3'243                    |
| <i>di cui accantonamenti per impegni probabili</i>                                       | 2'134                    | -                            | -                    | -   | -840                                      | 1'294                    |
| <i>di cui accantonamenti per rischi di perdita inerenti</i>                              | 1'597                    | -                            | 10                   | 894   | -552                                      | 1'949                    |
| Accantonamenti per altri rischi d'esercizio  | 2'043                    | -850                         | 1                    | 201   | -35                                       | 1'360                    |
| Accantonamento previdenziale integrativo <sup>2</sup>                                    | 9'852                    | -3'948                       | -                    | 297   | -   | 6'201                    |
| Accantonamenti imposte differite   | 3'200                    | -                            | -                    | -   | -321                                      | 2'879                    |
| <b>Totale accantonamenti</b>   | <b>18'826</b>            | <b>-4'798</b>                | <b>11</b>            | <b>1'392</b>                                    | <b>-1'748</b>                             | <b>13'683</b>            |
| <b>Riserve per rischi bancari generali</b>   | <b>604'000</b>           | <b>-</b>                     | <b>-</b>             | <b>60'000</b>                                   | <b>-</b>                                  | <b>664'000</b>           |
| <b>Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi paese</b>                         | <b>85'545</b>            | <b>-2'487</b>                | <b>549</b>           | <b>21'979</b>                                   | <b>-11'896</b>                            | <b>93'690</b>            |
| <i>di cui rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi</i>          | 45'144                   | -2'487                       | 500                  | 9'786   | -4'411                                    | 48'532                   |
| <i>di cui rettifiche di valore per rischi di perdita su immobilizzazioni finanziarie</i> | 192                      | -                            | -                    | 27  | -   | 219                      |
| <i>di cui rettifiche di valore per rischi di perdita inerenti da crediti</i>             | 39'703                   | -                            | 59                   | 11'990  | -7'373                                    | 44'379                   |
| <i>di cui rettifiche di valore per rischi di perdita inerenti da altre posizioni</i>     | 506                      | -                            | -10                  | 176   | -112                                      | 560                      |

<sup>1</sup> Su impegni fuori bilancio.

<sup>2</sup> Vedi tabella 5.10.12 Indicazioni sugli istituti di previdenza.

### 5.10.15 Indicazione dei crediti e degli impegni nei confronti delle parti correlate

| (in migliaia di franchi)               | 31.12.2024 |         | 31.12.2023 |         |
|--|------------|---------|------------|---------|
|  | Crediti    | Impegni | Crediti    | Impegni |
| Titolari di partecipazioni qualificate | 28'014     | 347'170 | 28'015     | 359'300 |
| Società collegate                      | 237'160    | 145'619 | 286'049    | 143'113 |
| Organi societari                       | 22'145     | 7'607   | 18'299     | 9'821   |

Negli importi indicati sono comprese anche le eventuali operazioni fuori bilancio.

I crediti a società o enti legati al Cantone sono crediti d'esercizio e d'investimento concessi sulla base di parametri d'anticipo usuali.

Sia i crediti che gli impegni nei confronti di società o enti legati al Cantone vengono conclusi a condizioni di mercato.

I crediti agli organi sono principalmente di natura ipotecaria, sono erogati a condizioni di mercato e nel rispetto dei parametri d'anticipo usuali.

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

| (in migliaia di franchi)   | a vista          | con preavviso    | con scadenza     |                               |                               |                  | Immobilizzati | Totale            |
|--|------------------|------------------|------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------|---------------|-------------------|
|  |                  |                  | entro 3 mesi     | oltre 3 mesi e fino a 12 mesi | oltre 12 mesi e fino a 5 anni | oltre 5 anni     |               |                   |
| <b>Attivo / Strumenti finanziari</b>                                   |                  |                  |                  |                               |                               |                  |               |                   |
| Liquidità  | 2'178'550        | 29'390           | -                | -                             | -                             | -                | -             | 2'207'940         |
| Crediti nei confronti di banche  | 269'143          | -                | 20'619           | 39'952                        | -                             | -                | -             | 329'714           |
| Crediti risultanti da operazioni di finanziamento titoli               | -                | -                | 610'000          | -                             | -                             | -                | -             | 610'000           |
| Crediti nei confronti della clientela                                  | 29'847           | 1'049'339        | 407'659          | 212'502                       | 765'921                       | 288'707          | -             | 2'753'975         |
| Crediti ipotecari  | 3'482            | 794'874          | 621'637          | 1'748'306                     | 7'008'778                     | 2'205'239        | -             | 12'382'316        |
| Attività di negoziazione   | 38'998           | -                | -                | -                             | -                             | -                | -             | 38'998            |
| Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati       | 28'743           | -                | -                | -                             | -                             | -                | -             | 28'743            |
| Immobilizzazioni finanziarie   | 31'195           | -                | 8'003            | 55'045                        | 265'428                       | 400'950          | 15'348        | 775'969           |
| <b>Totale</b>  | <b>2'579'958</b> | <b>1'873'603</b> | <b>1'667'918</b> | <b>2'055'805</b>              | <b>8'040'127</b>              | <b>2'894'896</b> | <b>15'348</b> | <b>19'127'655</b> |
| Esercizio precedente   | 2'029'476        | 1'339'781        | 1'325'928        | 1'953'033                     | 7'835'035                     | 3'160'644        | 14'807        | 17'658'704        |
| <b>Capitale di terzi / Strumenti finanziari</b>                        |                  |                  |                  |                               |                               |                  |               |                   |
| Impegni nei confronti di banche  | 168'310          | 239              | 410'030          | 125'185                       | -                             | -                | -             | 703'764           |
| Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli            | -                | -                | 511'000          | -                             | -                             | -                | -             | 511'000           |
| Impegni risultanti da depositi della clientela                         | 5'237'949        | 4'293'724        | 1'432'883        | 393'690                       | 428'361                       | 305'002          | -             | 12'091'609        |
| Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati       | 30'846           | -                | -                | -                             | -                             | -                | -             | 30'846            |
| Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti | -                | -                | 103'000          | 190'000                       | 1'862'000                     | 2'014'000        | -             | 4'169'000         |
| <b>Totale</b>  | <b>5'437'105</b> | <b>4'293'963</b> | <b>2'456'913</b> | <b>708'875</b>                | <b>2'290'361</b>              | <b>2'319'002</b> | <b>-</b>      | <b>17'506'219</b> |
| Esercizio precedente   | 5'439'470        | 3'725'366        | 2'112'673        | 1'065'888                     | 1'913'383                     | 2'068'019        | -             | 16'324'799        |

### 5.10.17 Presentazione degli attivi e dei passivi, suddivisi in attivi e passivi nazionali ed esteri secondo il principio della localizzazione

| (in migliaia di franchi)   | 31.12.2024        |                  | 31.12.2023        |                  |
|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|  | Svizzera          | Eestero          | Svizzera          | Eestero          |
| <b>Attivi</b>  |                   |                  |                   |                  |
| Liquidità  | 2'207'940         | -                | 1'680'703         | -                |
| Crediti nei confronti di banche  | 165'833           | 163'881          | 198'295           | 103'192          |
| Crediti risultanti da operazioni di finanziamento titoli               | 610'000           | -                | -                 | -                |
| Crediti nei confronti della clientela                                  | 2'316'836         | 437'139          | 2'243'226         | 339'319          |
| Crediti ipotecari  | 12'382'316        | -                | 11'827'719        | -                |
| Attività di negoziazione   | 37'150            | 1'848            | 30'878            | 885              |
| Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati       | 17'752            | 10'991           | 18'178            | 4'781            |
| Immobilizzazioni finanziarie   | 527'981           | 247'988          | 993'210           | 218'318          |
| Ratei e risconti   | 16'955            | 2'364            | 22'301            | 2'330            |
| Partecipazioni non consolidate   | 7'896             | 174              | 7'959             | 130              |
| Immobilizzazioni materiali   | 73'769            | -                | 72'981            | -                |
| Valori immateriali   | 6'918             | -                | 10'201            | -                |
| Altri attivi   | 23'376            | -                | 220'265           | -                |
| <b>Totale attivi</b>   | <b>18'394'722</b> | <b>864'385</b>   | <b>17'325'916</b> | <b>668'955</b>   |
| <b>Passivi</b>   |                   |                  |                   |                  |
| Impegni nei confronti di banche  | 194'566           | 509'198          | 382'920           | 92'758           |
| Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli            | 381'000           | 130'000          | 350'000           | 130'000          |
| Impegni risultanti da depositi della clientela                         | 9'639'046         | 2'452'563        | 9'336'119         | 2'463'274        |
| Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati       | 24'741            | 6'105            | 35'188            | 15'540           |
| Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti | 4'169'000         | -                | 3'519'000         | -                |
| Ratei e risconti   | 89'454            | 3'951            | 77'262            | 1'319            |
| Altri passivi  | 57'743            | -                | 62'536            | -                |
| Accantonamenti   | 13'615            | 68               | 18'783            | 43               |
| Riserve per rischi bancari generali                                    | 664'000           | -                | 604'000           | -                |
| Capitale di dotazione  | 500'000           | -                | 500'000           | -                |
| Riserva da utili   | 341'036           | -                | 305'152           | -                |
| Utile del Gruppo   | 83'021            | -                | 100'977           | -                |
| <b>Totale passivi</b>  | <b>16'157'222</b> | <b>3'101'885</b> | <b>15'291'937</b> | <b>2'702'934</b> |

Per la suddivisione tra la Svizzera e l'estero si applica il principio del domicilio del cliente, ad eccezione dei crediti ipotecari per i quali è determinante il luogo di domicilio dell'oggetto. Il Liechtenstein è considerato come Paese estero.

### 5.10.18 Suddivisione del totale degli attivi per Paesi o per gruppi di Paesi (principio della localizzazione)

| (in migliaia di franchi)        | 31.12.2024        |               | 31.12.2023        |               |
|---------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                                 | Importo           | Quota %       | Importo           | Quota %       |
| <b>Attivi all'estero</b>        |                   |               |                   |               |
| <b>Europa<sup>1</sup></b>       | <b>352'712</b>    | <b>1.83</b>   | <b>297'531</b>    | <b>1.65</b>   |
| Austria                         | 4'498             |               | 2                 |               |
| Belgio                          | 15'281            |               | 2'885             |               |
| Croazia                         | 2'709             |               | 1'655             |               |
| Cipro                           | 4'043             |               | 5'515             |               |
| Finlandia                       | 17'358            |               | 8'429             |               |
| Francia                         | 32'532            |               | 29'327            |               |
| Germania                        | 60'592            |               | 35'093            |               |
| Guernsey                        | 2'884             |               | 431               |               |
| Irlanda                         | 2'784             |               | 1'115             |               |
| Italia                          | 109'950           |               | 101'857           |               |
| Liechtenstein                   | 3'354             |               | 5'471             |               |
| Lussemburgo                     | 30'176            |               | 45'593            |               |
| Malta                           | 7'969             |               | 4'493             |               |
| Monaco                          | 8'887             |               | 8'402             |               |
| Norvegia                        | 7'424             |               | 6'069             |               |
| Olanda                          | 15'755            |               | 11'500            |               |
| Regno Unito                     | 11'577            |               | 15'160            |               |
| Russia                          | 2'853             |               | 2'648             |               |
| San Marino                      | 4'238             |               | 3'057             |               |
| Svezia                          | 2'519             |               | 3'168             |               |
| Turchia                         | 2'768             |               | 2'569             |               |
| Altri paesi                     | 2'561             |               | 3'092             |               |
| <b>America del Nord</b>         | <b>204'991</b>    | <b>1.06</b>   | <b>150'353</b>    | <b>0.84</b>   |
| Canada                          | 16'057            |               | 21'155            |               |
| Stati Uniti                     | 188'934           |               | 129'198           |               |
| <b>Asia<sup>1</sup></b>         | <b>134'532</b>    | <b>0.70</b>   | <b>127'516</b>    | <b>0.71</b>   |
| Corea del Sud                   | 911               |               | 2'273             |               |
| Emirati Arabi                   | 45'287            |               | 9'151             |               |
| Filippine                       | -                 |               | 8'364             |               |
| Giappone                        | 14'157            |               | 11'637            |               |
| Kazakhstan                      | 68'259            |               | 91'362            |               |
| Singapore                       | 5'380             |               | 4'509             |               |
| Altri paesi                     | 538               |               | 220               |               |
| <b>Caraibi<sup>1</sup></b>      | <b>160'695</b>    | <b>0.83</b>   | <b>85'539</b>     | <b>0.48</b>   |
| Bahamas                         | 67'637            |               | -                 |               |
| Isole Cayman                    | 90'546            |               | 81'222            |               |
| Isole Vergini Britanniche       | 724               |               | 702               |               |
| Panama                          | 1'669             |               | 3'525             |               |
| Altri paesi                     | 119               |               | 90                |               |
| <b>America del Sud</b>          | <b>933</b>        | <b>0.00</b>   | <b>879</b>        | <b>0.00</b>   |
| Ecuador                         | 895               |               | 834               |               |
| Altri paesi                     | 38                |               | 45                |               |
| <b>Oceania<sup>1</sup></b>      | <b>7'429</b>      | <b>0.04</b>   | <b>6'373</b>      | <b>0.04</b>   |
| Australia                       | 5'432             |               | 4'382             |               |
| Nuova Zelanda                   | 1'997             |               | 1'988             |               |
| Altri paesi                     | -                 |               | 3                 |               |
| <b>Africa</b>                   | <b>3'093</b>      | <b>0.02</b>   | <b>764</b>        | <b>-</b>      |
| Kenia                           | 2'833             |               | 468               |               |
| Altri paesi                     | 260               |               | 296               |               |
| <b>Totale attivi all'estero</b> | <b>864'385</b>    | <b>4.50</b>   | <b>668'955</b>    | <b>3.72</b>   |
| Svizzera                        | 18'394'722        | 95.50         | 17'325'916        | 96.27         |
| <b>Totale attivi</b>            | <b>19'259'107</b> | <b>100.00</b> | <b>17'994'871</b> | <b>100.00</b> |

<sup>1</sup> Gli importi dell'esercizio precedente sono stati adattati al fine di assicurare la comparabilità con il livello di dettaglio utilizzato per l'esercizio 2024.

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

| Rating paese specifico della banca<br>(in migliaia di franchi) | Rating Standard & Poor's | 31.12.2024             |               | 31.12.2023             |               |
|--|--------------------------|------------------------|---------------|------------------------|---------------|
|  |                          | esposizione all'estero | Quota in %    | esposizione all'estero | Quota in %    |
| 1 Eccellente e alta qualità                                    | AAA fino AA-             | 471'165                | 54.5%         | 337'321                | 50.4%         |
| 2 Qualità superiore alla media                                 | A+ fino A-               | 31'330                 | 3.6%          | 17'954                 | 2.7%          |
| 3 Media qualità  | BBB+ fino BBB-           | 184'343                | 21.3%         | 212'720                | 31.8%         |
| 4 Rischio d'insolvenza   | BB+ fino BB              | 105                    | 0.0%          | 114                    | 0.0%          |
| 5 Rischio d'insolvenza significativo                           | BB-                      | 3'003                  | 0.3%          | 220                    | 0.0%          |
| 6 Speculativo, alto rischio d'insolvenza                       | B+ fino B-               | 71'372                 | 8.3%          | 4'552                  | 0.7%          |
| 7 Scarsa qualità, rischio molto alto                           | CCC+ fino D              | 4                      | 0.0%          | 36                     | 0.0%          |
| Senza rating   | -                        | 103'063                | 11.9%         | 96'038                 | 14.4%         |
| <b>Totale</b>  |                          | <b>864'385</b>         | <b>100.0%</b> | <b>668'955</b>         | <b>100.0%</b> |

Per l'esposizione all'estero si applica il principio del domicilio del cliente, ad eccezione dei crediti ipotecari per i quali è determinante il luogo di domicilio dell'oggetto. Il Liechtenstein è considerato come Paese estero.

## 5.10.20 Presentazione degli attivi e dei passivi suddivisi in funzione delle valute più significative per la banca

| (in migliaia di franchi)   | Valuta            |                  |                  |                | Totale            |
|--|-------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|
|  | CHF               | EUR              | USD              | Altre          |                   |
| <b>Attivi</b>  |                   |                  |                  |                |                   |
| Liquidità  | 2'170'117         | 34'019           | 2'609            | 1'195          | 2'207'940         |
| Crediti nei confronti di banche  | 52'291            | 38'222           | 111'133          | 128'068        | 329'714           |
| Crediti risultanti da operazioni di finanziamento titoli   | 610'000           | -                | -                | -              | 610'000           |
| Crediti nei confronti della clientela  | 2'170'276         | 343'276          | 228'496          | 11'927         | 2'753'975         |
| Crediti ipotecari  | 12'382'316        | -                | -                | -              | 12'382'316        |
| Attività di negoziazione   | 946               | 1'696            | 184              | 36'172         | 38'998            |
| Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati                                 | 28'278            | 326              | 132              | 7              | 28'743            |
| Immobilizzazioni finanziarie   | 570'882           | 100'529          | 104'488          | 70             | 775'969           |
| Ratei e risconti   | 16'710            | 1'299            | 1'297            | 13             | 19'319            |
| Partecipazioni non consolidate   | 7'895             | 175              | -                | -              | 8'070             |
| Immobilizzazioni materiali   | 73'769            | -                | -                | -              | 73'769            |
| Valori immateriali   | 6'918             | -                | -                | -              | 6'918             |
| Altri attivi   | 22'832            | 184              | 360              | -              | 23'376            |
| <b>Totale attivi portati a bilancio</b>  | <b>18'113'230</b> | <b>519'726</b>   | <b>448'699</b>   | <b>177'452</b> | <b>19'259'107</b> |
| Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine e a opzione <sup>1</sup> | 156'524           | 1'619'295        | 899'205          | 96'804         | 2'771'828         |
| <b>Totale attivi</b>   | <b>18'269'754</b> | <b>2'139'021</b> | <b>1'347'904</b> | <b>274'256</b> | <b>22'030'935</b> |
| <b>Passivi</b>   |                   |                  |                  |                |                   |
| Impegni nei confronti di banche  | 595'850           | 57'582           | 49'448           | 884            | 703'764           |
| Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli                                      | 511'000           | -                | -                | -              | 511'000           |
| Impegni risultanti da depositi della clientela   | 9'195'200         | 1'722'869        | 927'571          | 245'969        | 12'091'609        |
| Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati                                 | 30'381            | 326              | 132              | 7              | 30'846            |
| Mutui presso centrali d'emissione e di obbligazioni fondiarie e prestiti                         | 4'169'000         | -                | -                | -              | 4'169'000         |
| Ratei e risconti   | 87'849            | 4'123            | 1'398            | 35             | 93'405            |
| Altri passivi  | 57'447            | 203              | 37               | 56             | 57'743            |
| Accantonamenti   | 12'511            | 854              | 318              | -              | 13'683            |
| Riserve per rischi bancari generali  | 664'000           | -                | -                | -              | 664'000           |
| Capitale di dotazione  | 500'000           | -                | -                | -              | 500'000           |
| Riserva da utili   | 341'036           | -                | -                | -              | 341'036           |
| Utile del Gruppo   | 83'021            | -                | -                | -              | 83'021            |
| <b>Totale passivi portati a bilancio</b>   | <b>16'247'295</b> | <b>1'785'957</b> | <b>978'904</b>   | <b>246'951</b> | <b>19'259'107</b> |
| Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine e a opzione <sup>1</sup> | 2'006'911         | 352'334          | 368'746          | 26'732         | 2'754'723         |
| <b>Totale passivi</b>  | <b>18'254'206</b> | <b>2'138'291</b> | <b>1'347'650</b> | <b>273'683</b> | <b>22'013'830</b> |
| <b>Posizione netta per valuta</b>  | <b>15'548</b>     | <b>730</b>       | <b>254</b>       | <b>573</b>     | <b>17'105</b>     |
| Posizione netta per valuta dell'esercizio precedente   | -54'608           | 16'008           | 8'913            | 1'166          | -28'521           |

<sup>1</sup> Le opzioni sono state riprese dopo la ponderazione al fattore delta.

## 5.11 INFORMAZIONI CONCERNENTI LE OPERAZIONI FUORI BILANCIO

### 5.11.21 Suddivisione degli impegni eventuali e dei crediti eventuali

| (in migliaia di franchi)                                 | 31.12.2024     | 31.12.2023     |
|--|----------------|----------------|
| <b>Impegni eventuali</b>                                 |                |                |
| Garanzie di credito e strumenti analoghi                 | 91'847         | 76'306         |
| Garanzie di prestazione di garanzia e strumenti analoghi | 62'742         | 55'482         |
| Impegni irrevocabili da crediti documentari              | 9'933          | 25'766         |
| <b>Totale impegni eventuali</b>                          | <b>164'522</b> | <b>157'554</b> |

### 5.11.22 Suddivisione delle operazioni fiduciarie

| (in migliaia di franchi)                     | 31.12.2024     | 31.12.2023     |
|--|----------------|----------------|
| Investimenti fiduciarie presso società terze | 839'334        | 887'726        |
| Crediti fiduciarie                           | 3'942          | 3'748          |
| <b>Totale operazioni fiduciarie</b>          | <b>843'276</b> | <b>891'474</b> |

## 5.12 INFORMAZIONI RELATIVE AL CONTO ECONOMICO

### 5.12.23 Suddivisione del risultato da attività di negoziazione e dell'opzione fair value

#### Suddivisione del risultato da negoziazione per settore di attività

| (in migliaia di franchi)                                | 2024          | 2023          |
|---|---------------|---------------|
| Attività di negoziazione con clientela privata          | 9'546         | 8'385         |
| Attività di negoziazione con clientela commerciale      | 9'191         | 9'343         |
| Attività di negoziazione per conto proprio              | 2'975         | 6'076         |
| <b>Totale del risultato da attività di negoziazione</b> | <b>21'712</b> | <b>23'804</b> |

#### Risultato di negoziazione e dell'opzione fair value

| (in migliaia di franchi)                                | 2024          | 2023          |
|---|---------------|---------------|
| Titoli di partecipazione (inclusi fondi d'investimento) | 523           | 672           |
| Divise e monete estere                                  | 9'518         | 21'580        |
| Materie prime / metalli preziosi fisici                 | 11'671        | 1'552         |
| <b>Totale del risultato da attività di negoziazione</b> | <b>21'712</b> | <b>23'804</b> |

### 5.12.24 Indicazione di un provento significativo da operazioni di rifinanziamento nella posta Proventi da interessi e sconti, nonché di interessi negativi significativi

| Ricavi da rifinanziamento nella posta "Risultato da operazioni su interessi"   |      |      |
|--|------|------|
| I proventi per interessi e dividendi del portafoglio "Attività negoziazione" sono compensati con i costi di rifinanziamento di tale portafoglio. |      |      |
| (in migliaia di franchi)   | 2024 | 2023 |
| <b>Interessi negativi</b>  |      |      |
| Interessi negativi sugli attivi (riduzione dei proventi per interessi e sconti)  | 5    | 7    |
| Interessi negativi sugli impegni (riduzione degli oneri per interessi)   | -    | -    |

### 5.12.25 Suddivisione dei costi per il personale

| (in migliaia di franchi)   | 2024           | 2023                |
|--|----------------|---------------------|
| Retribuzioni   | 90'907         | 82'492              |
| <i>di cui oneri in relazione a remunerazioni basate su azioni e forme alternative di remunerazione variabile</i> | -              | -                   |
| Prestazioni sociali  | 22'196         | 23'974 <sup>1</sup> |
| Altre spese per il personale   | 5'693          | 5'045               |
| <b>Totale costi per il personale</b>   | <b>118'796</b> | <b>111'511</b>      |

<sup>1</sup> Inclusi CHF 3 milioni d'accantonamento per l'adeguamento del piano pensionistico del personale attuabile sull'arco di 5 anni (2024 e 2028).

### 5.12.26 Suddivisione degli altri costi d'esercizio

| (in migliaia di franchi)   | 2024          | 2023          |
|--|---------------|---------------|
| Spese per i locali   | 6'954         | 5'530         |
| Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione  | 34'040        | 29'406        |
| Spese per veicoli, macchine, mobilia e altre installazioni, nonché canoni di leasing operativo | 650           | 520           |
| Onorari della società di <i>audit</i>  | 1'115         | 730           |
| <i>di cui per audit contabili e di vigilanza</i>   | 1'047         | 706           |
| <i>di cui per altri servizi</i>  | 68            | 24            |
| Altri costi d'esercizio  | 29'801        | 26'066        |
| <i>di cui indennizzo per un'eventuale garanzia statale</i>                                     | -             | -             |
| <b>Totale altri costi d'esercizio</b>  | <b>72'560</b> | <b>62'252</b> |

### 5.12.27 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, Rivalutazioni di partecipazioni e immobilizzazioni materiali

|   |
|---|
| <p><b>5.12.27.1 Perdite significative</b><br/>Durante l'esercizio 2024 non si sono registrate perdite significative.</p>  |
| <p><b>5.12.27.2 Ricavi e costi straordinari</b><br/>Durante l'esercizio 2024 il Gruppo ha incassato un ricavo straordinario di CHF 3.4 mio in relazione alla vendita dello stabile di proprietà di Molino Nuovo. Non si sono registrati costi straordinari.</p> |
| <p><b>5.12.27.3 Riserve latenti</b><br/>Il Gruppo non ha riserve latenti in quanto presenta i conti sulla base del principio della rappresentazione veritiera e corretta ("true and fair view").</p>  |
| <p><b>5.12.27.4 Riserve per rischi bancari generali</b><br/>Alla voce "Variazioni di riserve per rischi bancari generali" sono stati addebitati CHF 60 milioni per la costituzione di "Riserve per rischi bancari generali".</p>                                |
| <p><b>5.12.27.5 Rettifiche di valore e accantonamenti divenuti liberi</b><br/>Niente di particolare da segnalare.</p>   |
| <p><b>5.12.27.6 Rivalutazioni di partecipazioni e immobilizzazioni materiali</b><br/>Durante l'esercizio non si evidenziano rivalutazioni su partecipazioni e su immobilizzazioni materiali.</p>  |

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

| (in migliaia di franchi)   | 31.12.2024   | 31.12.2023   |
|--|--------------|--------------|
| Imposte correnti   | 7'182        | 6'820        |
| Altre imposte  | 406          | 378          |
| Accantonamenti per imposte differite   | -320         | 2'000        |
| <b>Totale imposte</b>  | <b>7'268</b> | <b>9'198</b> |
| <b>Aliquota d'imposta corrente media ponderata in funzione del risultato d'esercizio<sup>1</sup></b> | <b>4.9%</b>  | <b>4.0%</b>  |

<sup>1</sup> La casa madre (BancaStato) è assoggetta all'imposta comunale del riparto intercomunale conformemente agli art. 279 e seguenti LT. La casa madre (BancaStato) è esonerata dal pagamento dell'imposta federale in quanto stabilimento del Cantone (legge federale sull'imposta federale diretta art. 56b) e dell'imposta cantonale sulla base del decreto legislativo del 19.05.1952.

## Relazione dell'Ufficio di revisione

Al Lodevole Consiglio di Stato ed al Lodevole Gran Consiglio della Repubblica e Cantone Ticino, Bellinzona

### Relazione sulla revisione dei conti di gruppo

#### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione dei conti di gruppo della Banca dello Stato del Cantone Ticino e delle sue società affiliate (il Gruppo), costituito dal bilancio consolidato al 31 dicembre 2024, dal conto economico consolidato, dal conto dei flussi di tesoreria e dalla presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio per l'esercizio chiuso a tale data, come pure dall'allegato ai conti di gruppo, che include anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, i conti di gruppo (pagine 36-68) forniscono un quadro fedele della situazione patrimoniale e finanziaria consolidata del Gruppo al 31 dicembre 2024 come pure della situazione reddituale e dei suoi flussi di tesoreria consolidati per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle disposizioni vigenti per le banche ed è conforme alla legge svizzera ed alla Legge sulla Banca dello Stato del Cantone Ticino.

#### 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 dei conti 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.

#### Il nostro approccio di revisione

##### Visione d'insieme



Significatività: CHF 7'300'000

Abbiamo sottoposto a revisione ordinaria i conti individuali della Banca dello Stato del Cantone Ticino e i conti individuali della società affiliata Axion SWISS Bank SA. L'estensione della revisione ha coperto il 100% delle componenti del gruppo.

L'elemento seguente è stato identificato quale aspetto chiave della revisione contabile:

- Valutazione dei crediti nei confronti della clientela e dei crediti ipotecari

PricewaterhouseCoopers SA, Piazza Indipendenza 1, casella postale, 6901 Lugano  
Telefono: +41 58 792 65 00, [www.pwc.ch](http://www.pwc.ch)

PricewaterhouseCoopers SA fa parte di una rete internazionale di società giuridicamente autonome e indipendenti tra loro.

### Soglia di significatività

L'estensione delle nostre verifiche è stata condizionata dalla soglia di significatività applicata. Il nostro giudizio ha quale scopo quello di fornire una ragionevole sicurezza che i conti di gruppo non contengano anomalie significative. Le anomalie possono risultare da frodi o da errori e sono considerate significative qualora si possa ragionevolmente presumere che, singolarmente o complessivamente, possano influire sulle decisioni economiche prese dagli utilizzatori dei conti di gruppo.

Basandoci sul nostro giudizio professionale, abbiamo determinato le soglie di significatività quantitative, in particolare la soglia di significatività complessiva applicabile ai conti di gruppo nel loro insieme, come descritto nella tabella sottostante. Sulla base di dette soglie quantitative e di considerazioni qualitative, abbiamo determinato l'estensione della nostra revisione, la natura, le tempistiche e l'estensione delle procedure di revisione e valutato gli effetti delle anomalie, considerate singolarmente o complessivamente, sui conti di gruppo nel loro insieme.

|   |  |
|---|--|
| <b>Soglia di significatività</b>  | CHF 7'300'000  |
| <b>Come l'abbiamo determinata</b>   | Risultato d'esercizio (ossia l'utile del Gruppo ante imposte, variazione di riserve per rischi bancari generali ed elementi straordinari).   |
| <b>Giustificazione della scelta del valore di riferimento per la determinazione della soglia di significatività</b> | Abbiamo scelto il risultato d'esercizio (ossia l'utile del Gruppo ante imposte, variazione di riserve per rischi bancari generali ed elementi straordinari) quale valore di riferimento in quanto rappresenta il parametro in base al quale è abitualmente misurato il rendimento di un Gruppo bancario, ed il parametro di riferimento generalmente riconosciuto nel settore finanziario. |

### Estensione della revisione

Abbiamo adattato l'estensione della nostra revisione in modo tale da effettuare attività di verifica sufficienti per emettere un giudizio sui conti di gruppo nel loro insieme, tenendo conto dell'organizzazione, dei processi e dei controlli interni relativi all'allestimento dei conti di gruppo, nonché dei settori in cui il Gruppo opera.

Il gruppo è composto dalla Banca dello Stato del Cantone Ticino e dall'affiliata Axion SWISS Bank SA e opera in Svizzera. Noi, come revisori di gruppo, abbiamo revisionato entrambe le entità.

### Aspetti chiave della revisione contabile

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell'ambito della revisione dei conti di gruppo dell'esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell'ambito revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sui conti di gruppo nel loro complesso; pertanto, su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.

### Valutazione dei crediti nei confronti della clientela e dei crediti ipotecari

| Aspetti chiave della revisione contabile   | Procedure effettuate per valutare gli aspetti chiave  |
|--|---|
| Come riportato al capitolo 5.10.2 dell'allegato ai conti di gruppo 2024, il Gruppo concede crediti nei confronti della clientela e crediti ipotecari.  | Abbiamo analizzato e verificato il funzionamento dei controlli chiave applicabili all'attività creditizia, con particolare riferimento a:   |
| Rileviamo la valutazione di crediti nei confronti della clientela e di crediti ipotecari quale aspetto significativo della revisione, in considerazione dei seguenti fattori:  | <b>Posizioni di credito compromesse</b>   |
| <ul style="list-style-type: none"><li>• i crediti nei confronti della clientela ed i crediti ipotecari rappresentano rispettivamente il 14% (MCHF 2'754) ed il 64% (MCHF 12'382) del totale degli attivi;</li><li>• la determinazione dell'ammontare delle rettifiche di valore sulle posizioni di credito compromesse si basa sulla capacità di rimborso del debitore e sul valore di</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>• controlli atti a individuare segnali di inadempienza di una controparte creditizia al fine di determinare il perimetro dei crediti in sofferenza e/o compromessi;</li><li>• controlli relativi alla determinazione del corretto ammontare delle rettifiche di valore, compresa la determinazione del valore di liquidazione delle garanzie.</li></ul> |



#### Aspetti chiave della revisione contabile

liquidazione delle garanzie, entrambi elementi che sono influenzati da fattori soggettivi e stime della Banca;

- la determinazione dell'ammontare delle rettifiche di valore per rischi di perdita inerenti sulle posizioni di credito non compromesse si basa su un modello interno. Tale modello interno considera ipotesi e parametri sui quali la Banca gode di un significativo margine di apprezzamento.

La Banca dispone di un sistema di controllo interno che consente alle varie istanze di identificare e analizzare il rischio di inadempienza di una controparte debitoria e di prendere le misure preventive così come di determinare le eventuali rettifiche di valore necessarie.

I principi contabili e di valutazione dei crediti nei confronti della clientela e dei crediti ipotecari, i metodi applicati per l'identificazione dei rischi di inadempienza e per la determinazione del bisogno delle relative rettifiche di valore sono descritti nell'allegato ai conti di gruppo (capitoli 5.2.3.3, 5.4.1 e 5.5).

#### Procedure effettuate per valutare gli aspetti chiave

##### Posizioni di credito non compromesse

- controlli atti alla validazione del modello interno utilizzato per la determinazione dell'ammontare delle rettifiche di valore per rischi di perdita inerenti sulle posizioni di credito non compromesse ai sensi della OAPC-FINMA (art. 25).

Siamo giunti alla conclusione di poter fare affidamento sui controlli chiave summenzionati.

Inoltre, sulla base di verifiche a campione, abbiamo verificato che:

- alle pratiche di credito selezionate è stata attribuita una classe di rischio appropriata;
- i valori delle garanzie sono stati stabiliti ed aggiornati conformemente alle pratiche di mercato;
- l'ammontare delle rettifiche di valore è stato determinato e contabilizzato conformemente ai principi contabili applicabili;
- le ipotesi e parametri considerati nel modello interno atto alla determinazione dell'ammontare delle rettifiche di valore per rischi di perdita inerenti sulle posizioni di credito non compromesse sono adeguati;
- i dati utilizzati nel modello interno sono completi ed esatti.

I metodi e le stime applicati per la determinazione delle rettifiche di valore su posizioni di credito compromesse e per la determinazione delle rettifiche di valore per rischi di perdita inerenti sulle posizioni di credito non compromesse sono ragionevoli e conformi alle nostre attese.

#### Altre informazioni

Il Consiglio di amministrazione è responsabile delle altre informazioni. Le altre informazioni comprendono le informazioni riportate nel Rapporto Annuale, ad eccezione dei conti di gruppo, dei conti individuali e delle nostre relative relazioni.

Il nostro giudizio sui conti individuali 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 ai conti individuali 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 di amministrazione per i conti individuali

Il Consiglio di amministrazione è responsabile dell'allestimento dei conti individuali che forniscano una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle disposizioni vigenti per le banche, alle disposizioni legali ed alla Legge sulla Banca dello Stato del Cantone Ticino, nonché per i controlli interni da esso ritenuti necessari per consentire l'allestimento di conti individuali che siano esenti da anomalie significative imputabili a frodi o errori.



Nell'allestimento dei conti di gruppo, il Consiglio di 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 di 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 dei conti di gruppo**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che i conti di gruppo nel loro complesso siano esenti 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 dei conti di gruppo.

Nell'ambito di una revisione contabile svolta in conformità alla legge svizzera e agli SR-CH, esercitiamo il giudizio professionale e manteniamo lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione. Inoltre:

- individuiamo e valutiamo i rischi di anomalie significative nei conti di gruppo, imputabili a frodi o errori, definiamo ed eseguiamo procedure di revisione in risposta a tali rischi ed acquisiamo elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non identificare un'anomalia significativa dovuta a frodi è più elevato rispetto al rischio di non identificare un'anomalia significativa derivante da errori, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno.
- acquisiamo una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Gruppo.
- valutiamo l'appropriatezza dei principi contabili applicati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate, inclusa la relativa informativa.
- giungiamo ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte del Consiglio di amministrazione del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo ad eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare l'attività aziendale. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa nei conti di gruppo oppure, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della nostra relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare la cessazione della continuità aziendale da parte del Gruppo.
- valutiamo la presentazione, la struttura e il contenuto dei conti di gruppo nel loro complesso, inclusa l'informativa, e se i conti di gruppo rappresentino le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.
- pianifichiamo la revisione del conto di gruppo e la svolgiamo per ottenere elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle unità economiche svolte all'interno del gruppo come base per la formazione di un giudizio di revisione sul conto di gruppo. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e della recensione della attività di revisione svolte ai fini della revisione del conto di gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul conto di gruppo.

Comunichiamo al Consiglio di amministrazione o alla sua commissione competente, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Forniamo al Consiglio di amministrazione o alla sua commissione competente anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili e comunichiamo loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le relative misure di salvaguardia.

Tra gli aspetti comunicati al Consiglio di amministrazione o alla sua commissione competente, identifichiamo quelli che sono stati più rilevanti nell'ambito della revisione dei conti di gruppo dell'esercizio in esame e che costituiscono quindi gli aspetti chiave della revisione contabile. Descriviamo questi aspetti nella nostra relazione, salvo che la legge o altre disposizioni regolatorie ne proibiscano la pubblicazione. In casi estremamente rari, possiamo giungere alla conclusione di non



comunicare un aspetto chiave nella nostra relazione, in quanto sarebbe ragionevole supporre che le conseguenze negative che ne deriverebbero eccedano i vantaggi di una tale comunicazione per l'interesse pubblico.

### 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 dei conti di gruppo concepito secondo le direttive del Consiglio di amministrazione.

Raccomandiamo di approvare i conti di gruppo che vi sono stati sottoposti.

PricewaterhouseCoopers SA



Beresford Caloia  
Perito revisore abilitato  
Revisore responsabile



Filippo Cavalieri

Lugano, 28 marzo 2025





Dal Rapporto Annuale 2022

# Conti individuali

|   |    |
|---|----|
| <b>1. Bilancio</b>  | 76 |
| <b>2. Conto economico</b>   | 77 |
| <b>3. Proposta d'impiego dell'utile</b>                                     | 78 |
| <b>4. Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio</b> | 79 |
| <b>5. Allegato</b>  | 80 |
| <b>Rapporto dei revisori</b>  | 91 |

# 1. Bilancio

| (in migliaia di franchi)   | Rimando all'allegato | 31.12.2024        | 31.12.2023        | Variazione       |
|--|----------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>Attivi</b>  |                      |                   |                   |                  |
| Liquidità  |                      | 2'122'976         | 1'590'576         | 532'400          |
| Crediti nei confronti di banche  |                      | 312'949           | 313'869           | -920             |
| Crediti nei confronti della clientela                                  | 5.6.2                | 2'398'003         | 2'214'230         | 183'773          |
| Crediti ipotecari  | 5.6.2                | 12'382'316        | 11'827'719        | 554'597          |
| Attività di negoziazione   | 5.6.3                | 38'705            | 31'576            | 7'129            |
| Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati       | 5.6.4                | 28'821            | 28'761            | 60               |
| Immobilizzazioni finanziarie   | 5.6.5                | 722'746           | 743'657           | -20'911          |
| Ratei e risconti   |                      | 17'239            | 23'009            | -5'770           |
| Partecipazioni   |                      | 77'918            | 78'937            | -1'019           |
| Immobilizzazioni materiali   |                      | 72'187            | 71'700            | 487              |
| Valori immateriali   |                      | 1'720             | 3'196             | -1'476           |
| Altri attivi   | 5.6.6                | 22'719            | 219'734           | -197'015         |
| <b>Totale attivi</b>   |                      | <b>18'198'299</b> | <b>17'146'964</b> | <b>1'051'335</b> |
| Totale dei crediti postergati  |                      | 28'775            | 27'325            | 1'450            |
| <i>di cui con obbligo di conversione e/o rinuncia al credito</i>       |                      | 28'775            | 27'325            | 1'450            |
| <b>Passivi</b>   |                      |                   |                   |                  |
| Impegni nei confronti di banche  |                      | 846'625           | 753'782           | 92'843           |
| Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli            | 5.6.1                | 511'000           | 480'000           | 31'000           |
| Impegni risultanti da depositi della clientela                         |                      | 10'945'648        | 10'728'014        | 217'634          |
| Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati       | 5.6.4                | 35'414            | 51'161            | -15'747          |
| Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti | 5.6.7                | 4'169'000         | 3'519'000         | 650'000          |
| Ratei e risconti   |                      | 74'626            | 60'517            | 14'109           |
| Altri passivi  | 5.6.6                | 56'182            | 61'707            | -5'525           |
| Accantonamenti   | 5.6.9                | 9'434             | 13'033            | -3'599           |
| Riserve per rischi bancari generali                                    | 4 e 5.6.9            | 650'500           | 592'500           | 58'000           |
| Capitale di dotazione  | 4 e 5.6.10           | 500'000           | 500'000           | -                |
| Riserva legale da utili  | 4                    | 322'158           | 302'112           | 20'046           |
| Utile (risultato del periodo)  | 4                    | 77'712            | 85'138            | -7'426           |
| <b>Totale passivi</b>  |                      | <b>18'198'299</b> | <b>17'146'964</b> | <b>1'051'335</b> |
| Totale degli impegni postergati  |                      | 250'652           | 250'654           | -2               |
| <i>di cui con obbligo di conversione e/o rinuncia al credito</i>       |                      | 250'652           | 250'654           | -2               |
| <b>Operazioni fuori bilancio</b>                                       |                      |                   |                   |                  |
| Impegni eventuali  | 5.6.2                | 147'290           | 150'123           | -2'833           |
| Impegni irrevocabili   | 5.6.2                | 345'059           | 352'424           | -7'365           |
| Impegni di pagamento e di versamento suppletivo                        | 5.6.2                | 19'416            | 19'416            | -                |

## 2. Conto economico

| (in migliaia di franchi)  | Rimando all'allegato | 2024           | 2023           | Variazione     |
|---|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Ricavi e costi risultanti da operazioni bancarie ordinarie</b>   |                      |                |                |                |
| <b>Risultato da operazioni su interessi</b>   |                      |                |                |                |
| Proventi da interessi e sconti  |                      | 348'502        | 328'343        | 20'159         |
| Proventi da interessi e dividendi da immobilizzazioni finanziarie   |                      | 11'010         | 8'462          | 2'548          |
| Oneri per interessi   |                      | -134'889       | -100'994       | -33'895        |
| <b>Risultato lordo da operazioni su interessi</b>   |                      | <b>224'623</b> | <b>235'811</b> | <b>-11'188</b> |
| Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi                         |                      | -9'949         | -14'782        | 4'833          |
| <b>Risultato netto da operazioni su interessi</b>   |                      | <b>214'674</b> | <b>221'029</b> | <b>-6'355</b>  |
| <b>Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio</b>  |                      |                |                |                |
| Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento  |                      | 32'745         | 30'100         | 2'645          |
| Proventi da commissioni su operazioni di credito  |                      | 4'130          | 4'638          | -508           |
| Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio   |                      | 10'787         | 11'129         | -342           |
| Oneri per commissioni   |                      | -8'567         | -7'216         | -1'351         |
| <b>Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value</b>  | 5.8.15               | <b>15'959</b>  | <b>18'544</b>  | <b>-2'585</b>  |
| <b>Altri risultati ordinari</b>   |                      |                |                |                |
| Risultato da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie  |                      | 551            | 898            | -347           |
| Proventi da partecipazioni  |                      | 25'540         | 11'106         | 14'434         |
| Risultato da immobili   |                      | 657            | 258            | 399            |
| Altri proventi ordinari   |                      | 5'319          | 3'956          | 1'363          |
| Altri oneri ordinari  |                      | -531           | -660           | 129            |
| <b>Ricavi netti</b>   |                      | <b>301'264</b> | <b>293'782</b> | <b>7'482</b>   |
| <b>Costi d'esercizio</b>  |                      |                |                |                |
| Costi per il personale  | 5.8.17               | -93'638        | -86'873        | -6'765         |
| Altri costi d'esercizio   | 5.8.18               | -62'959        | -54'516        | -8'443         |
| <b> Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali</b> |                      | <b>-12'247</b> | <b>-13'723</b> | <b>1'476</b>   |
| <b>Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite</b>                                       | 5.8.19.1             | <b>127</b>     | <b>-1'023</b>  | <b>1'150</b>   |
| <b>Risultato d'esercizio</b>  |                      | <b>132'547</b> | <b>137'647</b> | <b>-5'100</b>  |
| <b>Ricavi straordinari</b>  | 5.8.19.02            | <b>3'890</b>   | <b>2'176</b>   | <b>1'714</b>   |
| <b>Costi straordinari</b>   | 5.8.19.02            | -              | -              | -              |
| <b>Variazioni di riserve per rischi bancari generali</b>  | 5.8.19.04            | <b>-58'000</b> | <b>-54'000</b> | <b>-4'000</b>  |
| <b>Imposte</b>  | 5.8.20               | <b>-725</b>    | <b>-685</b>    | <b>-40</b>     |
| <b>Utile (Risultato del periodo)</b>  |                      | <b>77'712</b>  | <b>85'138</b>  | <b>-7'426</b>  |

### 3. Proposta d'impiego dell'utile

| (in migliaia di franchi)                                 | <b>2024</b>   | <b>2023</b>   | <b>Variazione</b> |
|--|---------------|---------------|-------------------|
| <b>Impiego dell'utile</b>                                |               |               |                   |
| Utile (Risultato del periodo)                            | 77'712        | 85'138        | -7'426            |
| Utile riportato  | -             | -             | -                 |
| <b>Utile di bilancio</b>                                 | <b>77'712</b> | <b>85'138</b> | <b>-7'426</b>     |
| <b>Proposta del Consiglio di amministrazione</b>         |               |               |                   |
| Assegnazione alla riserva legale da utili                | 17'571        | 20'046        | -2'475            |
| Versamento al Cantone                                    | 60'141        | 65'092        | -4'951            |
| <i>di cui interesse del 5% sul capitale di dotazione</i> | 25'000        | 25'000        | -                 |
| <i>di cui versamento supplementare al Cantone</i>        | 35'141        | 40'092        | -4'951            |
| <b>Riporto a nuovo</b>                                   | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>          |

## 4. Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio

| (in migliaia di franchi)                          | Capitale di dotazione | Riserva legale da utili | Riserve per rischi bancari generali | Risultato del periodo | <b>Totale</b>    |
|---|-----------------------|-------------------------|-------------------------------------|-----------------------|------------------|
| <b>Capitale proprio al 01.01.2024</b>             | 500'000               | 302'112                 | 592'500                             | 85'138                | 1'479'750        |
| <b>Utilizzo dell'utile 2023</b>                   |                       |                         |                                     |                       |                  |
| <i>Assegnazione alla riserva legale da utili</i>  | -                     | 20'046                  | -                                   | -20'046               | -                |
| <i>Interesse del 5% sul capitale di dotazione</i> | -                     | -                       | -                                   | -25'000               | -25'000          |
| <i>Versamento supplementare al Cantone</i>        | -                     | -                       | -                                   | -40'092               | -40'092          |
| Variazione riserve per rischi bancari generali    | -                     | -                       | 58'000                              | -                     | 58'000           |
| Utile (Risultato del periodo)                     | -                     | -                       | -                                   | 77'712                | 77'712           |
| <b>Totale capitale proprio al 31.12.2024</b>      | <b>500'000</b>        | <b>322'158</b>          | <b>650'500</b>                      | <b>77'712</b>         | <b>1'550'370</b> |

La Legge sulla Banca dello Stato del Cantone Ticino non prevede la possibilità di distribuire la Riserva legale da utili. La stessa è destinata unicamente a coprire eventuali perdite di esercizio. In tal caso, la Riserva legale da utili deve essere ricostituita nell'importo precedente all'utilizzo con gli utili netti degli anni successivi che eccedono la parte dovuta per interessi sul capitale di dotazione, senza un limite temporale. La Banca non ha emesso diritti di partecipazione.

## 5. Allegato

### 5.1 ATTIVITÀ DELLA BANCA ED EFFETTIVI

#### 5.1.1 Attività della Banca

La Banca dello Stato del Cantone Ticino (BancaStato o Banca), con sede a Bellinzona, è un ente autonomo con personalità giuridica di diritto pubblico che agisce come banca con lo scopo principale di favorire lo sviluppo dell'economia ticinese.

L'attività, sviluppata in oltre 100 anni, comprende un'offerta completa di tutti i servizi bancari di una banca universale.

BancaStato, anche in un'ottica di diversificazione delle proprie fonti di ricavo, detiene il capitale di Axion SWISS Bank SA, Lugano (Axion).

Axion è attiva principalmente nella consulenza e nella gestione di patrimoni per conto di clientela privata e istituzionale ed opera sui principali mercati internazionali.

#### 5.1.2 Effettivi

Al 31 dicembre 2024 l'Istituto contava 546 collaboratori (498.75 UP convertite in equivalente a tempo pieno, apprendisti considerati al 50%) rispetto ai 487 collaboratori di fine 2023 (441.15 UP).

### 5.2 PRINCIPI DI ISCRIZIONE A BILANCIO E DI VALUTAZIONE

#### 5.2.1 In generale

Il conto annuale di BancaStato chiuso al 31 dicembre 2024 è stato allestito secondo le disposizioni legali in materia e nel rispetto del principio della rappresentazione veritiera e corretta ("*True and fair view*"), attenendosi a quanto previsto dal Codice delle Obbligazioni, alla legislazione bancaria svizzera, in particolare alle direttive emanate dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA, e considerando le norme del Regolamento di quotazione e relative direttive emanate da SIX Group AG.

Tutte le operazioni vengono contabilizzate al momento della loro conclusione. Il bilancio è presentato per data operazione.

#### 5.2.2 Principi di iscrizione a bilancio e di valutazione

I principi di iscrizione a bilancio e di valutazione dei conti rispecchiano quelli applicati ai conti consolidati (vedi punto 5.2.2 e seguenti dell'allegato dei conti di gruppo), ad eccezione della voce "Partecipazioni".

#### 5.2.3 Partecipazioni

In questa voce figurano le quote societarie, in termine di capitale, detenute dalla Banca quali investimenti duraturi.

Le partecipazioni figurano a bilancio al valore d'acquisizione dedotti gli ammortamenti economicamente necessari, indipendentemente dalla quota detenuta.

La quota di partecipazione al capitale della Centrale Mutui fondiari delle banche cantonali SA allibrata a bilancio rappresenta una liberazione parziale di capitale. L'impegno di liberare l'importo restante è ripreso nel fuori bilancio nella voce "Impegni di pagamento e di versamento suppletivo". Al fine di mettere rapidamente a disposizione la liquidità in caso di crisi, le banche azioniste hanno accordato un limite di credito dell'importo del versamento suppletivo; questo importo non è ripreso nel fuori bilancio nella voce "Impegni irrevocabili" per evitare una doppia registrazione.

### 5.3 CONVERSIONE DELLE VALUTE ESTERE

Gli attivi e i passivi in valuta estera sono convertiti al corso in vigore alla data di chiusura del bilancio. Gli utili e le perdite risultanti da tale valutazione sono registrati nel conto economico alla voce "Risultato da attività di negoziazione e dell'opzione *fair value*".

I ricavi e i costi sono convertiti al corso in vigore al momento della contabilizzazione delle singole transazioni.

I cambi di conversione di fine anno utilizzati per le principali divise sono stati i seguenti:

EUR 0.9381 (2023: 0.9310)

USD 0.9062 (2023: 0.8422)

### 5.4 MODIFICA DEI PRINCIPI CONTABILI E DI PRESENTAZIONE

Nel 2024 non vi sono stati cambiamenti di principi contabili e di presentazione.

### 5.5 ALTRE INFORMAZIONI

Per quanto attiene ai punti "Gestione dei rischi", "Metodi utilizzati per l'identificazione di rischi di insolvenza e per la determinazione di rettifiche di valore", "Valutazione delle coperture dei crediti", "Politica aziendale in caso di ricorso a strumenti finanziari derivati, comprese le spiegazioni riguardanti l'applicazione dell'*hedge accounting*", "Spiegazioni riguardanti

eventi importanti successivi alla data di chiusura” e “Motivi che hanno indotto le dimissioni anticipate dell’ufficio di revisione”, si rimanda all’allegato dei Conti di gruppo in quanto anche per i Conti individuali di BancaStato valgono le stesse informazioni.

Le informazioni in materia di fondi propri e liquidità previste dalla Circolare FINMA 2016/1 “Pubblicazione – banche” sono pubblicate sul sito internet di BancaStato (vedi [www.bancastato.ch](http://www.bancastato.ch)).

## 5.6 INFORMAZIONI SUL BILANCIO

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

| (in migliaia di franchi)  | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|------------|------------|
| <b>Operazioni di prestito e di pronti contro termine di titoli</b>  |            |            |
| Valore contabile dei crediti da depositi in contanti in relazione alle operazioni di securities borrowing e di reverse repurchase <sup>1</sup>  | -          | -          |
| Valore contabile degli impegni da depositi in contanti in relazione alle operazioni di securities lending e di repurchase <sup>1</sup>  | 511'000    | 480'000    |
| Valore contabile dei titoli in proprio possesso prestati nelle operazioni di securities lending o forniti a titolo di garanzia in quelle di securities borrowing nonché titoli trasferiti nelle operazioni di repurchase  | 499'907    | 494'538    |
| <i>di cui titoli per i quali è stato concesso, senza restrizioni, il diritto di rivendita o di costituzione in pegno</i>  | 499'907    | 494'538    |
| Fair value dei titoli a garanzia nelle operazioni di securities lending, presi in prestito nelle operazioni di securities borrowing o ricevuti nelle operazioni di reverse repurchase per i quali è stato concesso, senza restrizioni, il diritto di rivendita o di ricostituzione in pegno | -          | -          |
| <i>di cui titoli ulteriormente costituiti in pegno</i>  | -          | -          |
| <i>di cui titoli rivenduti</i>  | -          | -          |

<sup>1</sup> Prima di considerare eventuali accordi di compensazione (netting).

## 5.6.2 Presentazione delle coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio, nonché dei crediti compromessi al 31.12.2024

| (in migliaia di franchi)  | Tipo di copertura    |                 |                      |                        |
|---|----------------------|-----------------|----------------------|------------------------|
|   | Copertura ipotecaria | Altra copertura | Senza copertura      | Totale                 |
| <b>Prestiti<br/>(al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)</b>            |                      |                 |                      |                        |
| Crediti nei confronti della clientela   | 244'653              | 436'905         | 880'314              | 1'561'872 <sup>1</sup> |
| Crediti nei confronti di Enti Pubblici  | 1'131                | 1'245           | 881'079 <sup>2</sup> | 883'455                |
| Crediti ipotecari   | 12'426'030           | -               | 1'852                | 12'427'882             |
| <i>Stabili abitativi</i>  | 8'997'608            | -               | 1'186                | 8'998'794              |
| <i>Stabili ad uso ufficio e commerciale</i>   | 2'014'643            | -               | -                    | 2'014'643              |
| <i>Artigianato e industria</i>  | 613'769              | -               | 511                  | 614'280                |
| <i>Altri</i>  | 800'010              | -               | 155                  | 800'165                |
| <b>Totale dei prestiti<br/>(al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)</b> | <b>12'671'814</b>    | <b>438'150</b>  | <b>1'763'245</b>     | <b>14'873'209</b>      |
| Esercizio precedente  | 12'101'109           | 361'021         | 1'664'635            | 14'126'765             |
| <b>Totale dei prestiti<br/>(al netto della compensazione con le rettifiche di valore)</b> | <b>12'628'101</b>    | <b>417'962</b>  | <b>1'734'256</b>     | <b>14'780'319</b>      |
| Esercizio precedente  | 12'054'862           | 344'830         | 1'642'257            | 14'041'949             |
| <b>Fuori bilancio</b>   |                      |                 |                      |                        |
| Impegni eventuali   | 4'890                | 29'007          | 113'393              | 147'290                |
| Impegni irrevocabili  | 32'387               | 7'026           | 305'646 <sup>3</sup> | 345'059                |
| Impegni di pagamento e di versamento suppletivo   | -                    | -               | 19'416               | 19'416                 |
| <b>Totale fuori bilancio</b>  | <b>37'277</b>        | <b>36'033</b>   | <b>438'455</b>       | <b>511'765</b>         |
| Esercizio precedente  | 44'929               | 46'780          | 430'254              | 521'963                |

| (in migliaia di franchi)     | Importo lordo dei debiti | Stima valore di realizzazione | Importo netto dei debiti | Rettifiche di valore singole |
|------------------------------|--------------------------|-------------------------------|--------------------------|------------------------------|
| <b>Crediti compromessi</b>   |                          |                               |                          |                              |
| <b>Esercizio in rassegna</b> | <b>168'829</b>           | <b>120'318</b>                | <b>48'511</b>            | <b>48'511</b>                |
| Esercizio precedente         | 144'680                  | 99'567                        | 45'113                   | 45'113                       |

<sup>1</sup> Inclusi CHF 46.1 milioni di crediti COVID-19 e COVID-19 Plus (2023: CHF 72.9 milioni), quasi integralmente garantiti da fidejussioni della Confederazione.

<sup>2</sup> Inclusi crediti a entità para-statali per CHF 95.0 milioni (2023: CHF 97.4 milioni).

<sup>3</sup> Inclusi CHF 57.2 milioni (2023: CHF 57.1 milioni) quale quota richiesta per la garanzia dei depositi.

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

| (in migliaia di franchi)   | 31.12.2024    | 31.12.2023    |
|--|---------------|---------------|
| <b>Attività di negoziazione (attivo di bilancio)</b>   |               |               |
| Titoli di partecipazione   | 313           | -             |
| Parti di fondi d'investimento  | 438           | 342           |
| Metalli preziosi e materie prime   | 36'172        | 29'662        |
| Prodotti strutturati   | 1'782         | 1'572         |
| <b>Totale attività di negoziazione</b>   | <b>38'705</b> | <b>31'576</b> |
| <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> | -             | -             |

## 5.6.4 Presentazione degli strumenti finanziari derivati (attivi e passivi)

| (in migliaia di franchi)                              | Strumenti di negoziazione |               |                      | Strumenti di copertura |              |                      |
|---|---------------------------|---------------|----------------------|------------------------|--------------|----------------------|
|   | Valori di sostituzione    |               | Volume dei contratti | Valori di sostituzione |              | Volume dei contratti |
|   | positivi                  | negativi      |                      | positivi               | negativi     |                      |
| <b>Strumenti su tassi d'interesse</b>                 |                           |               |                      |                        |              |                      |
| Swaps   | -                         | -             | -                    | 4'015                  | 9'762        | 500'000              |
| <b>Totale strumenti su tassi d'interesse</b>          | <b>-</b>                  | <b>-</b>      | <b>-</b>             | <b>4'015</b>           | <b>9'762</b> | <b>500'000</b>       |
| <b>Divise / metalli preziosi</b>                      |                           |               |                      |                        |              |                      |
| Contratti a termine                                   | 8'102                     | 1'566         | 354'751              | -                      | -            | -                    |
| Swaps combinati in tassi d'interesse/divise           | 16'239                    | 23'621        | 2'870'709            | -                      | -            | -                    |
| Opzioni OTC   | 465                       | 465           | 61'954               | -                      | -            | -                    |
| <b>Totale divise / metalli preziosi</b>               | <b>24'806</b>             | <b>25'652</b> | <b>3'287'414</b>     | <b>-</b>               | <b>-</b>     | <b>-</b>             |
| <b>Totale strumenti finanziari derivati</b>           | <b>24'806</b>             | <b>25'652</b> | <b>3'287'414</b>     | <b>4'015</b>           | <b>9'762</b> | <b>500'000</b>       |
| <i>di cui calcolati con un modello di valutazione</i> | <i>24'806</i>             | <i>25'652</i> | <i>-</i>             | <i>4'015</i>           | <i>9'762</i> | <i>-</i>             |
| Totale esercizio precedente                           | 17'711                    | 51'161        | 3'533'471            | 11'050                 | -            | 450'000              |
| <i>di cui calcolati con un modello di valutazione</i> | <i>17'711</i>             | <i>51'161</i> | <i>-</i>             | <i>11'050</i>          | <i>-</i>     | <i>-</i>             |

### Ricapitolazione

| (in migliaia di franchi)   | Valori di sostituzione positivi (cumulati) | Valori di sostituzione negativi (cumulati) | Volume dei contratti |
|--|--|--|----------------------|
| Strumenti di negoziazione  | 24'806                                     | 25'652                                     | 3'287'414            |
| Strumenti di copertura   | 4'015                                      | 9'762                                      | 500'000              |
| <b>Totale prima di avere considerato gli accordi di compensazione (netting)*</b> | <b>28'821</b>                              | <b>35'414</b>                              | <b>3'787'414</b>     |
| Totale esercizio precedente  | 28'761                                     | 51'161                                     | 3'983'471            |
| <b>Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)*</b>      | <b>28'821</b>                              | <b>35'414</b>                              | <b>3'787'414</b>     |
| Totale esercizio precedente  | 28'761                                     | 51'161                                     | 3'983'471            |

### Suddivisione per controparti

| (in migliaia di franchi)  | Stanze di compensazione (clearing house) centrali | Banche e società d'intermediazione mobiliare | Altri clienti |
|---|---|--|---------------|
| Valori di sostituzione positivi (dopo aver considerato gli accordi di compensazione - netting)* | -   | 27'108                                       | 1'713         |

\* Sugli strumenti finanziari derivati aperti al 31.12.2024 e al 31.12.2023 non esistono contratti di netting

## 5.6.5 Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie

| (in migliaia di franchi)  | Valore contabile     |                | Fair value     |                |
|---|----------------------|----------------|----------------|----------------|
|   | 31.12.2024           | 31.12.2023     | 31.12.2024     | 31.12.2023     |
| Titoli di debito  | 679'341              | 688'035        | 689'834        | 674'720        |
| <i>di cui destinati al mantenimento fino alla scadenza</i>  | 670'953 <sup>1</sup> | 681'095        | 681'421        | 667'780        |
| <i>di cui senza intenzione di mantenimento fino alla scadenza finale (ovvero destinati alla vendita)</i>        | 8'388                | 6'940          | 8'414          | 6'940          |
| Parti di fondi d'investimento   | 16'091               | 28'169         | 16'643         | 28'172         |
| Titoli di partecipazione  | 11'896               | 12'567         | 12'383         | 13'123         |
| <i>di cui partecipazioni qualificate (almeno il 10% del capitale o di voto)</i>                                 | -                    | -              | -              | -              |
| Metalli preziosi  | 70                   | 79             | 70             | 79             |
| Immobili  | 15'348               | 14'807         | 15'348         | 14'807         |
| <b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>  | <b>722'746</b>       | <b>743'657</b> | <b>734'278</b> | <b>730'901</b> |
| <i>di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità</i> | 529'716              | 538'096        | 537'588        | 522'405        |

## Suddivisione delle controparti per rating

| (in migliaia di franchi)              | 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 |
|---------------------------------------|-------------------|-----------------|---------------------|------------------|----------------|--------------|
| Valore contabile dei titoli di debito | 590'728           | 62'639          | 9'545               | 3'398            | -              | 13'031       |

La valutazione dei titoli di debito si fonda sulle classi di rating dell'Agenzia Standard & Poor's.

<sup>1</sup> al 31.12.2024 BancaStato non aveva in posizione crediti contabili emessi dalla Banca Nazionale Svizzera (2023: CHF 120.0 milioni)

## 5.6.6 Suddivisione degli altri attivi e degli altri passivi

| (in migliaia di franchi)                     | 31.12.2024          | 31.12.2023           |
|--|---------------------|----------------------|
| <b>Altri attivi</b>                          |                     |                      |
| Conto compensazione                          | 3'393               | -                    |
| Imposte indirette                            | 1'522               | 1'231                |
| Altri attivi diversi                         | 17'804 <sup>1</sup> | 218'503 <sup>2</sup> |
| <b>Totale altri attivi</b>                   | <b>22'719</b>       | <b>219'734</b>       |
| <b>Altri passivi</b>                         |                     |                      |
| Imposte dirette/indirette                    | 11'970              | 9'943                |
| Conto compensazione                          | -                   | 12'745               |
| Obbligazioni di cassa scadute non rimborsate | 120                 | 120                  |
| Conti d'ordine                               | 1'613               | 16'353               |
| Altri passivi diversi                        | 42'479 <sup>3</sup> | 22'546 <sup>4</sup>  |
| <b>Totale altri passivi</b>                  | <b>56'182</b>       | <b>61'707</b>        |

<sup>1</sup> di cui CHF 14.5 milioni saldo delle operazioni bancarie interne.

<sup>2</sup> di cui CHF 216.6 milioni saldo delle operazioni bancarie interne.

<sup>3</sup> di cui CHF 40.1 milioni versamento supplementare al Cantone per il periodo 2023.

<sup>4</sup> di cui CHF 20.3 milioni versamento supplementare al Cantone per il periodo 2022.

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

| (in migliaia di franchi)  | 31.12.2024          |                   | 31.12.2023       |                   |
|---|---------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|   | Valori contabili    | Impegni effettivi | Valori contabili | Impegni effettivi |
| <b>Attivi costituiti in pegno / ceduti</b><br>(escluse le operazioni di prestito e di pronti contro termine di titoli)  |                     |                   |                  |                   |
| Valore contabile dei crediti ipotecari in garanzia dei mutui fondiari presso la Centrale d'emissione di obbligazioni fondiari delle Banche cantonali svizzere | 3'049'133           | 2'515'000         | 2'907'854        | 2'369'000         |
| Valore contabile dei titoli a garanzia del credito Collateral presso SIX Group AG   | 3'005               | -                 | 3'005            | -                 |
| Valore contabile dei titoli a garanzia del credito Repo Light presso la B.N.S.  | 22'039              | -                 | 24'027           | -                 |
| Valore contabile degli attivi costituiti a pegno di garanzia di propri impegni  | 42'338 <sup>1</sup> | 70'923            | 67'967           | 96'505            |
| <b>Totale attivi costituiti in pegno / ceduti</b>   | <b>3'116'515</b>    | <b>2'585'923</b>  | <b>3'002'853</b> | <b>2'465'505</b>  |
| <b>Attivi sotto riserva di proprietà</b><br>Attivi sotto riserva di proprietà   | -                   | -                 | -                | -                 |

## 5.6.8 Indicazioni sugli istituti di previdenza

### 5.6.8.1 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

La Banca non ha propri istituti di previdenza.

### 5.6.8.2 Situazione economica dei propri istituti di previdenza

#### a) Riserve per contributi del datore di lavoro (RCDL)

Nessuna riserva per contributi del datore di lavoro al 31 dicembre 2024.

#### b) Presentazione del vantaggio economico / dell'impegno economico e dell'onere previdenziale

|   | Copertura eccedente / insufficiente alla fine del 2024 | Quota - parte economica della banca |            | Variazione rispetto all'esercizio precedente della quota-parte economica (vantaggio economico e/o impegno economico) | Contributi pagati per il 2024 | Onere previdenziale compreso nei costi per il personale |            |
|---|--|-------------------------------------|------------|--|-------------------------------|---|------------|
|   |  | 31.12.2024                          | 31.12.2023 |  |                               | 31.12.2024  | 31.12.2023 |
| Piani di previdenza senza copertura eccedente / insufficiente | -  | -                                   | -          | -  | 10'857                        | 10'855  | 10'705     |

I contributi sono versati presso la compagnia d'assicurazione e l'onere a carico del datore di lavoro viene registrato alla voce "Costi per il personale". La Banca ha optato per l'affiliazione alla Fondazione collettiva LPP Swiss Life, fondazione di previdenza legalmente indipendente. Il piano di previdenza è basato sul primato dei contributi e contempla le prestazioni obbligatorie previste dalla LPP e quelle complementari. Alla chiusura del periodo contabile, la Banca non registra alcun obbligo nei confronti della fondazione previdenziale; non sono altresì presenti riserve per contributi da parte del datore di lavoro e la relazione tra la Banca e la fondazione previdenziale è retta da un contratto globale di adesione. La fondazione di previdenza riassicura tutti i rischi previdenziali per il tramite di un contratto d'assicurazione completo. Nell'ambito di questa relazione contrattuale non sussiste la possibilità di sottocopertura e di conseguenza non vi sono obblighi in tal senso da parte del datore di lavoro.

<sup>1</sup> Di cui CHF 28.6 milioni al fine di garantire la metà dell'obbligo di pagamento della Banca a Esisuisse (2023: CHF 28.5 mio).

### 5.6.9 Presentazione delle rettifiche di valore e degli accantonamenti, nonché delle riserve per rischi bancari generali e delle loro variazioni nel corso dell'anno in rassegna

| (in migliaia di franchi)  | Situazione al<br>31.12.2023 | 2024                               |                         |   |  | Situazione al<br>31.12.2024 |
|---|-----------------------------|------------------------------------|-------------------------|---|--|-----------------------------|
|   |                             | Impieghi<br>conformi<br>allo scopo | Differenze<br>di cambio | Nuove<br>costituzioni<br>a carico<br>del conto<br>economico | Scioglimenti<br>a favore<br>del conto<br>economico |                             |
| <b>Accantonamenti</b>   |                             |                                    |                         |   |  |                             |
| Accantonamenti per rischi di perdita <sup>1</sup>                             | 3'731                       | -                                  | 10                      | 894   | -1'392   | 3'243                       |
| di cui accantonamenti per impegni probabili                                   | 2'134                       | -                                  | -                       | -   | -840   | 1'294                       |
| di cui accantonamenti per rischi di perdita inerenti                          | 1'597                       | -                                  | 10                      | 894   | -552   | 1'949                       |
| Accantonamenti per altri rischi d'esercizio                                   | 1'770                       | -850                               | 1                       | 201   | -20  | 1'102                       |
| Accantonamento previdenziale integrativo                                      | 7'532                       | -2'740                             | -                       | 297   | -  | 5'089                       |
| <b>Totale accantonamenti</b>  | <b>13'033</b>               | <b>-3'590</b>                      | <b>11</b>               | <b>1'392</b>  | <b>-1'412</b>                                      | <b>9'434</b>                |
| <b>Riserve per rischi bancari generali</b>                                    | <b>592'500</b>              | <b>-</b>                           | <b>-</b>                | <b>58'000</b>   | <b>-</b>   | <b>650'500</b>              |
| <b>Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi paese</b>              | <b>85'322</b>               | <b>-2'486</b>                      | <b>548</b>              | <b>21'921</b>   | <b>-11'855</b>                                     | <b>93'450</b>               |
| di cui rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi      | 45'113                      | -2'486                             | 499                     | 9'755   | -4'370   | 48'511                      |
| di cui rettifiche di valore per rischi di perdita inerenti da crediti         | 39'703                      | -                                  | 59                      | 11'990  | -7'373   | 44'379                      |
| di cui rettifiche di valore per rischi di perdita inerenti da altre posizioni | 506                         | -                                  | -10                     | 176   | -112   | 560                         |

### 5.6.10 Presentazione del capitale di dotazione

| (in migliaia di franchi)            | 31.12.2024                        |                |   | 31.12.2023                        |                |   |
|-------------------------------------|-----------------------------------|----------------|---|-----------------------------------|----------------|---|
|                                     | Valore<br>nominale<br>complessivo | Quantità       | Capitale<br>con diritto ai<br>dividendi | Valore<br>nominale<br>complessivo | Quantità       | Capitale<br>con diritto ai<br>dividendi |
| <b>Capitale di dotazione</b>        |                                   |                |   |                                   |                |   |
| Capitale di dotazione               | 500'000                           | 500'000        | 500'000                                 | 500'000                           | 500'000        | 500'000                                 |
| di cui liberato                     | 500'000                           | 500'000        | 500'000                                 | 500'000                           | 500'000        | 500'000                                 |
| <b>Totale capitale di dotazione</b> | <b>500'000</b>                    | <b>500'000</b> | <b>500'000</b>                          | <b>500'000</b>                    | <b>500'000</b> | <b>500'000</b>                          |

<sup>1</sup> Su impegni fuori bilancio.

### 5.6.11 Indicazione dei crediti e degli impegni nei confronti delle parti correlate

| (in migliaia di franchi)               | 31.12.2024 |         | 31.12.2023 |         |
|--|------------|---------|------------|---------|
|  | Crediti    | Impegni | Crediti    | Impegni |
| Titolari di partecipazioni qualificate | 28'014     | 347'170 | 28'015     | 359'300 |
| Società di gruppo                      | 31'704     | 149'993 | 27'863     | 291'493 |
| Società collegate                      | 237'160    | 145'619 | 286'049    | 143'113 |
| Organi societari                       | 22'145     | 7'607   | 18'299     | 9'765   |

Negli importi indicati sono comprese anche le eventuali operazioni fuori bilancio. I crediti a società o enti legati al Cantone sono crediti d'esercizio e d'investimento concessi sulla base di parametri d'anticipo usuali. Sia i crediti che gli impegni nei confronti di società o enti legati al Cantone vengono conclusi a condizioni di mercato. I crediti agli organi sono principalmente di natura ipotecaria, sono erogati a condizioni di mercato e nel rispetto dei parametri d'anticipo usuali.

### 5.6.12 Indicazione dei titolari di partecipazioni significative

| (in migliaia di franchi)              | 31.12.2024 |            | 31.12.2023 |            |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                       | Nominale   | Quota in % | Nominale   | Quota in % |
| Cantone Ticino<br>Con diritto di voto | 500'000    | 100        | 500'000    | 100        |

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

| Rating paese specifico della Banca<br>(in migliaia di franchi) | Rating Standard & Poor's | 31.12.2024             |               | 31.12.2023             |               |
|--|--------------------------|------------------------|---------------|------------------------|---------------|
|  |                          | Esposizione all'estero | Quota in %    | Esposizione all'estero | Quota in %    |
| 1 Eccellente e alta qualità                                    | AAA fino AA-             | 376'388                | 73.7%         | 270'596                | 80.1%         |
| 2 Qualità superiore alla media                                 | A+ fino A-               | 18'844                 | 3.7%          | 12'132                 | 3.6%          |
| 3 Media qualità  | BBB+ fino BBB-           | 37'734                 | 7.4%          | 50'002                 | 14.8%         |
| 4 Rischio d'insolvenza   | BB+ fino BB              | -                      | 0.0%          | 27                     | 0.0%          |
| 5 Rischio d'insolvenza significativo                           | BB-                      | 235                    | 0.0%          | 201                    | 0.1%          |
| 6 Speculativo, alto rischio d'insolvenza                       | B+ fino B-               | 70'469                 | 13.8%         | 566                    | 0.2%          |
| 7 Scarsa qualità, rischio molto alto                           | CCC+ fino D              | -                      | 0.0%          | 5                      | 0.0%          |
| Senza rating   | -                        | 7'024                  | 1.4%          | 4'290                  | 1.2%          |
| <b>Totale</b>  |                          | <b>510'694</b>         | <b>100.0%</b> | <b>337'819</b>         | <b>100.0%</b> |

Per l'esposizione all'estero si applica il principio del domicilio del cliente, ad eccezione dei crediti ipotecari per i quali è determinante il luogo di domicilio dell'oggetto. Il Liechtenstein è considerato come Paese estero.

## 5.7 INFORMAZIONI CONCERNENTI LE OPERAZIONI FUORI BILANCIO

### 5.7.14 Suddivisione delle operazioni fiduciarie

| (in migliaia di franchi)                    | 31.12.2024     | 31.12.2023     |
|---|----------------|----------------|
| Investimenti fiduciari presso società terze | 276'530        | 329'723        |
| <b>Totale operazioni fiduciarie</b>         | <b>276'530</b> | <b>329'723</b> |

## 5.8 INFORMAZIONI RELATIVE AL CONTO ECONOMICO

### 5.8.15 Suddivisione del risultato da attività di negoziazione e dell'opzione fair value

#### Suddivisione del risultato da negoziazione per settore di attività

| (in migliaia di franchi)                                | 2024          | 2023          |
|---|---------------|---------------|
| Attività di negoziazione con clientela privata          | 6'685         | 5'609         |
| Attività di negoziazione con clientela commerciale      | 6'537         | 7'046         |
| Attività di negoziazione per conto proprio              | 2'737         | 5'889         |
| <b>Totale del risultato da attività di negoziazione</b> | <b>15'959</b> | <b>18'544</b> |

#### Risultato di negoziazione e dell'opzione fair value

| (in migliaia di franchi)                                | 2024          | 2023          |
|---|---------------|---------------|
| Titoli di partecipazione (inclusi fondi d'investimento) | 478           | 651           |
| Divise e monete estere                                  | 3'810         | 16'341        |
| Materie prime / metalli preziosi fisici                 | 11'671        | 1'552         |
| <b>Totale del risultato da attività di negoziazione</b> | <b>15'959</b> | <b>18'544</b> |

### 5.8.16 Indicazione di un provento significativo da operazioni di rifinanziamento nella posta Proventi da interessi e sconti, nonché di interessi negativi significativi

| Ricavi da rifinanziamento nella posta "Risultato da operazioni su interessi"   |      |      |
|--|------|------|
| I proventi per interessi e dividendi del portafoglio destinato alla negoziazione sono compensati con i costi di rifinanziamento di tale portafoglio. |      |      |
| (in migliaia di franchi)   | 2024 | 2023 |
| <b>Interessi negativi</b>  |      |      |
| Interessi negativi sugli attivi (riduzione dei proventi per interessi e sconti)  | 4    | 7    |
| Interessi negativi sugli impegni (riduzione degli oneri per interessi)   | -    | 1    |

### 5.8.17 Suddivisione dei costi per il personale

| (in migliaia di franchi)   | 2024          | 2023          |
|--|---------------|---------------|
| Retribuzioni   | 71'069        | 65'245        |
| <i>di cui oneri in relazione a remunerazioni basate su azioni e forme alternative di remunerazione variabile</i> | -             | -             |
| Prestazioni sociali  | 17'927        | 17'630        |
| Altre spese per il personale   | 4'642         | 3'998         |
| <b>Totale costi per il personale</b>   | <b>93'638</b> | <b>86'873</b> |

### 5.8.18 Suddivisione degli altri costi d'esercizio

| (in migliaia di franchi)   | 2024          | 2023          |
|--|---------------|---------------|
| Spese per i locali   | 6'167         | 4'847         |
| Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione  | 28'196        | 24'373        |
| Spese per veicoli, macchine, mobilia e altre installazioni, nonché canoni di leasing operativo | 633           | 512           |
| Onorari della società di audit   | 764           | 514           |
| <i>di cui per audit contabili e di vigilanza</i>   | 704           | 495           |
| <i>di cui per altri servizi</i>  | 60            | 19            |
| Altri costi d'esercizio  | 27'199        | 24'270        |
| <i>di cui indennizzo per un'eventuale garanzia statale</i>                                     | -             | -             |
| <b>Totale altri costi d'esercizio</b>  | <b>62'959</b> | <b>54'516</b> |

### 5.8.19 Spiegazioni riguardanti Perdite significative, Ricavi e costi straordinari, nonché dissoluzioni significative di Riserve latenti, di Riserve per rischi bancari generali e di Rettifiche di valore e accantonamenti divenuti liberi, Rivalutazioni di partecipazioni e immobilizzazioni materiali.

|  |
|--|
| <b>5.8.19.1 Perdite significative</b><br>Durante l'esercizio 2024 non si sono registrate perdite significative.  |
| <b>5.8.19.2 Ricavi e costi straordinari</b><br>Durante l'esercizio 2024 la Banca ha registrato un ricavo straordinario di CHF 3.4 mio in relazione alla vendita dello stabile di proprietà di Molino Nuovo. Non si sono registrati costi straordinari. |
| <b>5.8.19.3 Riserve latenti</b><br>La Banca non ha riserve latenti in quanto presenta i conti individuali secondo il principio della rappresentazione veritiera e corretta ("true and fair view").   |
| <b>5.8.19.4 Riserve per rischi bancari generali</b><br>Alla voce "Variazioni di riserve per rischi bancari generali" sono stati addebitati CHF 58 milioni per la costituzione di Riserve per rischi bancari generali.                                  |
| <b>5.8.19.5 Rettifiche di valore e accantonamenti divenuti liberi</b><br>Niente di particolare da segnalare.   |
| <b>5.8.19.6 Rivalutazioni di partecipazioni e immobilizzazioni materiali</b><br>Durante l'esercizio non si evidenziano rivalutazioni su partecipazioni e su immobilizzazioni materiali.  |

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

| (in migliaia di franchi) | 2024       | 2023       |
|--------------------------|------------|------------|
| Imposte correnti         | 319        | 307        |
| Altre imposte            | 406        | 378        |
| <b>Totale imposte</b>    | <b>725</b> | <b>685</b> |

La Banca è assoggetta all'imposta comunale sulla base del riparto intercomunale conformemente agli art. 279 e seguenti LT.

La Banca è esonerata dal pagamento dell'imposta federale in quanto stabilimento del Cantone (legge federale sull'imposta federale diretta art 56 b) e dell'imposta cantonale sulla base del decreto legislativo del 19.05.1952.



Dal Rapporto Annuale 2019

## Relazione dell'Ufficio di revisione

Al Lodevole Consiglio di Stato ed al Lodevole Gran Consiglio della Repubblica e Cantone Ticino, Bellinzona

### Relazione sulla revisione dei conti individuali

#### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione dei conti individuali della Banca dello Stato del Cantone Ticino (la Banca), costituito dal bilancio al 31 dicembre 2024, dal conto economico e dalla presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio per l'esercizio chiuso a tale data, come pure dall'allegato dei conti individuali, che include anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, i conti individuali (pagine 76-89) forniscono un quadro fedele della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2024 come pure della situazione reddituale per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle disposizioni vigenti per le banche e sono conformi alla legge svizzera ed alla Legge sulla Banca dello Stato del Cantone Ticino.

#### 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 dei conti individuali" della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Banca, 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.

#### Il nostro approccio di revisione

##### Visione d'insieme



Significatività: CHF 6'600'000

Abbiamo adattato l'estensione della nostra revisione in modo tale da effettuare attività di verifica sufficienti per emettere un giudizio sui conti individuali nel loro insieme, tenendo conto dell'organizzazione, dei processi e dei controlli interni relativi all'allestimento dei conti individuali, nonché dei settori in cui la Banca opera.

L'elemento seguente è stato identificato quale aspetto chiave della revisione contabile:

- Valutazione dei crediti nei confronti della clientela e dei crediti ipotecari

PricewaterhouseCoopers SA, Piazza Indipendenza 1, casella postale, 6901 Lugano  
Telefono: +41 58 792 65 00, [www.pwc.ch](http://www.pwc.ch)

PricewaterhouseCoopers SA fa parte di una rete internazionale di società giuridicamente autonome e indipendenti tra loro.

### Soglia di significatività

L'estensione delle nostre verifiche è stata condizionata dalla soglia di significatività applicata. Il nostro giudizio ha quale scopo quello di fornire una ragionevole sicurezza che i conti individuali non contengano anomalie significative. Le anomalie possono risultare da frodi o da errori e sono considerate significative qualora si possa ragionevolmente presumere che, singolarmente o complessivamente, possano influire sulle decisioni economiche prese dagli utilizzatori dei conti individuali.

Basandoci sul nostro giudizio professionale, abbiamo determinato le soglie di significatività quantitative, in particolare la soglia di significatività complessiva applicabile ai conti individuali nel loro insieme, come descritto nella tabella sottostante. Sulla base di dette soglie quantitative e di considerazioni qualitative, abbiamo determinato l'estensione della nostra revisione, la natura, le tempistiche e l'estensione delle procedure di revisione e valutato gli effetti delle anomalie, considerate singolarmente o complessivamente, sui conti individuali nel loro insieme.

|   |   |
|---|---|
| <b>Soglia di significatività</b>  | CHF 6'600'000   |
| <b>Come l'abbiamo determinata</b>   | Risultato d'esercizio (ossia l'utile ante imposte, variazione di riserve per rischi bancari generali ed elementi straordinari).   |
| <b>Giustificazione della scelta del valore di riferimento per la determinazione della soglia di significatività</b> | Abbiamo scelto il risultato d'esercizio (ossia l'utile ante imposte, variazione di riserve per rischi bancari generali ed elementi straordinari) quale valore di riferimento in quanto rappresenta il parametro in base al quale è abitualmente misurato il rendimento di un gruppo bancario, ed il parametro di riferimento generalmente riconosciuto nel settore finanziario. |

### Estensione della revisione

Abbiamo definito il nostro approccio di revisione determinando la soglia di significatività e valutando il rischio che i conti individuali possano contenere anomalie significative. Particolare attenzione è stata dedicata agli ambiti nei quali sono presenti margini di discrezionalità, come ad esempio in caso di stime e valutazioni basate su ipotesi che dipendono da eventi futuri che sono per definizione imprevedibili. Come effettuato per tutte le revisioni, abbiamo tenuto conto del rischio di elusione dei processi e dei controlli interni da parte della Direzione generale, così come dell'eventuale presenza di elementi di soggettività che potrebbero comportare un rischio di anomalie significative risultanti da atti delittuosi.

### Aspetti chiave della revisione contabile

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell'ambito della revisione dei conti individuali dell'esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell'ambito revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sui conti individuali nel loro complesso; pertanto, su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.

### Valutazione dei crediti nei confronti della clientela e dei crediti ipotecari

| <b>Aspetti chiave della revisione contabile</b>  | <b>Procedure effettuate per valutare gli aspetti chiave</b>   |
|--|---|
| Come riportato al capitolo 5.6.2 dell'allegato ai conti individuali 2024, la Banca concede crediti nei confronti della clientela e crediti ipotecari.  | Abbiamo analizzato e verificato il funzionamento dei controlli chiave applicabili all'attività creditizia, con particolare riferimento a:   |
| Rileviamo la valutazione di crediti nei confronti della clientela e di crediti ipotecari quale aspetto significativo della revisione, in considerazione dei seguenti fattori:  | <b>Posizioni di credito compromesse</b>   |
| <ul style="list-style-type: none"><li>I crediti nei confronti della clientela ed i crediti ipotecari rappresentano rispettivamente il 13% (MCHF 2'398) ed il 68% (MCHF 12'382) del totale degli attivi;</li><li>la determinazione dell'ammontare delle rettifiche di valore sulle posizioni di credito compromesse si basa sulla capacità di rimborso del debitore e sul valore di</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>controlli atti a individuare segnali di inadempienza di una controparte creditizia al fine di determinare il perimetro dei crediti in sofferenza e/o compromessi;</li><li>controlli relativi alla determinazione del corretto ammontare delle rettifiche di valore, compresa la determinazione del valore di liquidazione delle garanzie.</li></ul> |



---

#### Aspetti chiave della revisione contabile

liquidazione delle garanzie, entrambi elementi che sono influenzati da fattori soggettivi e stime della Banca;

- la determinazione dell'ammontare delle rettifiche di valore per rischi di perdita inerenti sulle posizioni di credito non compromesse si basa su un modello interno. Tale modello interno considera ipotesi e parametri sui quali la Banca gode di un significativo margine di apprezzamento.

La Banca dispone di un sistema di controllo interno che consente alle varie istanze di identificare e analizzare il rischio di inadempienza di una controparte debitoria e di prendere le misure preventive così come di determinare le eventuali rettifiche di valore necessarie.

I principi contabili e di valutazione dei crediti nei confronti della clientela e dei crediti ipotecari, i metodi applicati per l'identificazione dei rischi di inadempienza e per la determinazione del bisogno delle relative rettifiche di valore sono descritti nell'allegato ai conti di gruppo (capitoli 5.2.3.3, 5.4.1 e 5.5).

#### Procedure effettuate per valutare gli aspetti chiave

##### *Posizioni di credito non compromesse*

- controlli atti alla validazione del modello interno utilizzato per la determinazione dell'ammontare delle rettifiche di valore per rischi di perdita inerenti sulle posizioni di credito non compromesse ai sensi della OAPC-FINMA (art. 25).

Siamo giunti alla conclusione di poter fare affidamento sui controlli chiave summenzionati.

Inoltre, sulla base di verifiche a campione, abbiamo verificato che:

- alle pratiche di credito selezionate è stata attribuita una classe di rischio appropriata;
- i valori delle garanzie sono stati stabiliti ed aggiornati conformemente alle pratiche di mercato;
- l'ammontare delle rettifiche di valore è stato determinato e contabilizzato conformemente ai principi contabili applicabili;
- le ipotesi e parametri considerati nel modello interno atto alla determinazione dell'ammontare delle rettifiche di valore per rischi di perdita inerenti sulle posizioni di credito non compromesse sono adeguati;
- i dati utilizzati nel modello interno sono completi ed esatti.

I metodi e le stime applicati per la determinazione delle rettifiche di valore su posizioni di credito compromesse e per la determinazione delle rettifiche di valore per rischi di perdita inerenti sulle posizioni di credito non compromesse sono ragionevoli e conformi alle nostre attese.

---

#### Altre informazioni

Il Consiglio di amministrazione è responsabile delle altre informazioni. Le altre informazioni comprendono le informazioni riportate nel Rapporto Annuale, ad eccezione dei conti di gruppo, dei conti individuali e delle nostre relative relazioni.

Il nostro giudizio sui conti individuali 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 ai conti individuali 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 di amministrazione per i conti individuali

Il Consiglio di amministrazione è responsabile dell'allestimento dei conti individuali che forniscano una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle disposizioni vigenti per le banche, alle disposizioni legali ed alla Legge sulla Banca dello Stato del Cantone Ticino, nonché per i controlli interni da esso ritenuti necessari per consentire l'allestimento di conti individuali che siano esenti da anomalie significative imputabili a frodi o errori.



Nell'allestimento dei conti individuali, il Consiglio di 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 di 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 dei conti individuali**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che i conti individuali nel loro complesso siano esenti 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 dei conti individuali.

Nell'ambito di una revisione contabile svolta in conformità alla legge svizzera e agli SR-CH, esercitiamo il giudizio professionale e manteniamo lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione. Inoltre:

- individuamo e valutiamo i rischi di anomalie significative nei conti individuali, imputabili a frodi o errori, definiamo ed eseguiamo procedure di revisione in risposta a tali rischi ed acquisiamo elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non identificare un'anomalia significativa dovuta a frodi è più elevato rispetto al rischio di non identificare un'anomalia significativa derivante da errori, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno.
- acquisiamo una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società.
- valutiamo l'appropriatezza dei principi contabili applicati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate, inclusa la relativa informativa.
- giungiamo ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte del Consiglio di amministrazione del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo ad eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare l'attività aziendale. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa nei conti individuali oppure, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della nostra relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare la cessazione della continuità aziendale da parte della società.
- valutiamo la presentazione, la struttura e il contenuto dei conti individuali nel loro complesso, inclusa l'informativa, e se i conti individuali rappresentino le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Comunichiamo al Consiglio di amministrazione o alla sua commissione competente, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Forniamo al Consiglio di amministrazione o alla sua commissione competente anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili e comunichiamo loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le relative misure di salvaguardia.

Tra gli aspetti comunicati al Consiglio di amministrazione o alla sua commissione competente, identifichiamo quelli che sono stati più rilevanti nell'ambito della revisione dei conti individuali dell'esercizio in esame e che costituiscono quindi gli aspetti chiave della revisione contabile. Descriviamo questi aspetti nella nostra relazione, salvo che la legge o altre disposizioni regolatorie ne proibiscano la pubblicazione. In casi estremamente rari, possiamo giungere alla conclusione di non comunicare un aspetto chiave nella nostra relazione, in quanto sarebbe ragionevole supporre che le conseguenze negative che ne deriverebbero eccedano i vantaggi di una tale comunicazione per l'interesse pubblico.



## 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 dei conti individuali concepito secondo le direttive del Consiglio di amministrazione.

Confermiamo inoltre che la proposta d'impiego dell'utile di bilancio è conforme alla legge svizzera e alla Legge sulla Banca dello Stato del Cantone Ticino, e raccomandiamo di approvare i conti individuali che vi sono stati sottoposti.

PricewaterhouseCoopers SA



Beresford Caloia  
Perito revisore abilitato  
Revisore responsabile



Filippo Cavalieri

Lugano, 28 marzo 2025



## Consiglio di Amministrazione al 31.12.2024

*Successivamente a tale data, vi sono stati importanti cambiamenti nella composizione del Consiglio di amministrazione. Si veda al riguardo il capitolo 3 della sezione Corporate governance (pagina 8).*

### **Presidente**

Bernardino Bulla <sup>1</sup>

### **Vicepresidente**

Luca Soncini <sup>1,2</sup>

### **Segretario**

Stefano Santinelli <sup>1</sup>

### **Membri**

Avv. Michela Ferrari-Testa <sup>1,2</sup>

Marialuisa Parodi Aostalli <sup>1</sup>

Marco Passalia <sup>1</sup>

Avv. Enea Petrini <sup>1,2</sup>

## Commissione del controllo del mandato pubblico al 31.12.2024

### **Presidente**

Cristina Maderni

### **Vicepresidente**

Fiorenzo Dadò

### **Membri**

Omar Balli

Samantha Bourgoin

Tiziano Galeazzi

Fabrizio Sirica

---

<sup>1</sup> Membri indipendenti ai sensi della Circolare FINMA 2017/01

<sup>2</sup> Membri della Commissione di sorveglianza e dei rischi.

# Ufficio di revisione secondo la Legge federale sulle banche e le casse di risparmio

PricewaterhouseCoopers SA

## Revisione interna

### **Responsabile della Revisione interna**

Gabriele Guglielmini

### **Sostituto**

Guido Gianetti

# Direzione generale

al 31.12.2024

## **Presidente della Direzione generale**

Fabrizio Cieslakiewicz

## **Membri della Direzione generale**

Glenda Brändli

Curzio De Gottardi

Nicola Guscelli

Patrick Lafranchi

Gabriele Zanzi

# Membri di direzione

al 31.12.2024

## BELLINZONA

---

### Direttori

Davide Albergati  
Giusy Delli Veneri  
Gabrio Lavizzari  
Stefano Marra  
Roberto Nuschak  
Emanuele Palmas  
Paolo Patelli  
Stéphane Pellegrini  
Luca Previtati  
Matteo Saladino  
Pietro Soldini  
Lorenzo Squellati  
Norman Stampanoni  
Fabrizio Stöckli  
Carlo Tomasini  
Mirko Zoppi

### Condirettori

Mauro Bazzotti  
Maurizio Derada  
Raffaele Marti  
Giorgio Sala

### Vicedirettori

Loris Alzati  
Roberto Angeretti  
Luca Baciocchi  
Lorenzo Beretta Piccoli  
Enrico Bertozzi  
Boris Bionda  
Luca Bordonzotti  
Omar Cadola  
Dario Caramanica  
Medardo Caretti  
Lorenzo Cattaneo  
Raffael Cremona  
Prisca Del Don Starnini  
Stefano Del Fitto  
Ettore Di Lena  
Jurica Drinjak  
Franco Engelberger  
Nicola Foglia  
Bryan Frigerio  
Roberto Frigo  
Riccardo Fumagalli  
Adolfo Genzoli  
Ivan Gherardi  
Tiziano Gianini

Stefano Giedemann  
Clio Indemini  
Roberto Landis  
Luisa Lavelli  
Devis Maggi  
Dante Manara  
Daniele Manzoni  
Roberto Meyer  
Alessio Mezzacapo  
Lorenzo Morelli  
Carlo Nodari  
Cesare Pedrocchi  
Corrado Pellanda  
Patrick Pestelacci  
Francesco Pisano  
Nicola Ponzio  
Angelo Quartarone  
Alessandro Rodoni  
Aris Rogic  
Mirco Rossi  
Massimo Schmid  
Ferruccio Unternährer  
Nicolò Valenti  
Tiziana Ventre

## LUGANO

---

### Direttori

Franco Cancellara  
Luigi Longoni  
Carlo Ruggia  
Luca Todesco

### Condirettori

Gianluca Bassi  
Filippo Dotti  
Sura Fini Di Pietro  
Alessandro Massetti  
Tiziano Morelli  
Stefania Oldrati  
Alberto Pedrazzi  
Massimo Penzavalli  
Roberto Vassalli  
Jvan Zatta

### Vicedirettori

Marco Aioldi  
Katia Albertoni-Paglia  
Enrico Bentoglio  
Riccardo Bernasconi  
Paola Calignano  
Gianluca Colpo  
Luca Comisetti  
Simone Falbo  
Davide Lupi  
Sergej Mancastrappa

Gabriele Mantegazzi  
Simone Mossi  
Isabella Pastore Pacia  
Giuseppe Polli  
Carmen Polo  
Sacha Sabbioni  
Giacomo Tabet  
Maurizio Uysal  
Andrea Zanoccoli

## LOCARNO

---

### Direttori

Massimiliano Morelli

### Condirettori

Claudio Gnesa  
Maurizio Ostinelli

### Vicedirettori

Andrea Barenco  
Roman Bzoch  
Gabriele Jelmolini  
Stephan Mair  
Eric Marcolli

Davide Mellini  
Gianmaria Mondada  
Sonia Raineri  
Franco Storni

## CHIASO

---

### Direttori

Marco Soragni

### Condirettori

Lorenzo Imperiali  
Gilberto Pittaluga

### Vicedirettori

Maurizio Brenta  
Jarno Conconi  
Daniele Ferrara  
Axel Gysin

Andrea Maspoli  
Fulvio Soldini  
Mauro Stocker

## REVISIONE INTERNA

---

### Parificati Direttori

Gabriele Guglielmini

### Parificati Condirettori

-

### Parificati Vicedirettori

Guido Gianetti  
Christian Steffen

## Sede

Viale H. Guisan 5  
Casella Postale  
**6501 Bellinzona**

## Succursali

Corso S. Gottardo 4  
**6830 Chiasso**

Via Naviglio Vecchio 4  
**6600 Locarno**

Via Pioda 7  
**6900 Lugano**

## Agenzie

Via Contrada San Marco 41  
**6982 Agno**

Via della Stazione 21  
**6780 Airolo**

Viale Papio 5  
**6612 Ascona**

Via Pini 2  
**6710 Biasca**

Via Leoncavallo 31  
**6614 Brissago**

Via Pretorio 3  
**6675 Cevio**

Via Lucomagno 72  
**6715 Dongio**

Piazza S. Franscini 5  
**6760 Faido**

Largo Libero Olgiati 81a  
**6512 Giubiasco**

Via San Gottardo 77  
**6596 Gordola**

Piazza Riforma  
**6900 Lugano**

Via Trevano 97  
**6904 Lugano-Molino Nuovo**

Via Cantonale 38  
**6928 Manno**

Via Lavizzari 18  
**6850 Mendrisio**

Via Pietro Fontana 8  
**6950 Tesserete**

### AGENZIA ONLINE

Agenzia **VICINA**  
Tel 091 803 33 33  
agenziavicina@bancastato.ch  
c/o Sede Centrale

### SOLO BANCOMAT

Ospedale San Giovanni  
**6500 Bellinzona**

Piazza Collegiata  
**6500 Bellinzona**

Stazione FFS Bellinzona  
**6500 Bellinzona**

Stazione FFS Chiasso  
**6830 Chiasso**

Via San Francesco 1  
**6600 Locarno-Città Vecchia**

Via Emmuaus 1  
(Centro Comm. Cattori)  
**6616 Losone**

Ospedale Civico  
**6900 Lugano**

Via Sonvico 5  
(Centro Coop Resega)  
**6952 Lugano-Canobbio**

Ospedale Beata Vergine  
**6850 Mendrisio**

Stazione FFS Mendrisio  
**6850 Mendrisio**

Via Angelo Maspoli 18  
(FoxTown)  
**6850 Mendrisio**

Via Cantonale 19  
**6805 Mezzovico**

Via alle Brere 5  
**6598 Tenero**

Centro Coop Tenero  
**6598 Tenero**

### linea **DIRETTA**

Tel 091 803 71 11  
Fax 091 803 71 70  
lineadiretta@bancastato.ch

### Sito Internet

[www.bancastato.ch](http://www.bancastato.ch)