

# Rapporto annuale 2019

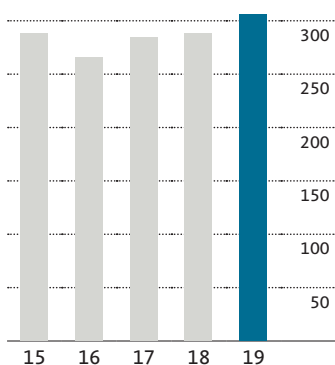
Il 62° rapporto finanziario della Banca Migros SA

Conti annuali in milioni di CHF / Variazione	2019	
Totale del bilancio	47'033	+5,3%
Prestiti alla clientela	40'413	+3,6%
Fondi della clientela	36'095	+4,4%
Capitale proprio <sup>1</sup>	4'068	+5,5%
Proventi operativi	640	+3,2%
Costi d'esercizio	303	+2,4%
Risultato d'esercizio	306	+6,4%
Utile annuo	231	+12,9%
Depositi della clientela	12'901	+15,0%
Volume dei fondi	2'782	+13,6%
Organico <sup>2</sup>	1'362	+1,3%
Numero succursali	67	+0

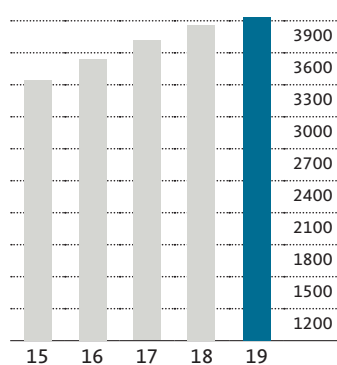
Requisiti patrimoniali	2019	
Fondi propri computabili	3'998	+5,6%
Fondi propri necessari	1'776	-3,1%
Grado di copertura	225%	

Indici di riferimento	2019	
Fondi della clientela in % dei prestiti alla clientela	89,3%	
Rendimento del capitale proprio <sup>3</sup>	7,7%	
Cost/income ratio <sup>4</sup>	46,9%	

Risultato d'esercizio in milioni di CHF



Capitale proprio in milioni di CHF



I core business della Banca Migros SA sono cresciuti notevolmente nel 2019, sia in termini di volume che di reddito. Il volume ipotecario ha registrato ad esempio un incremento del 3,6%. Gli altri crediti della clientela sono cresciuti altrettanto rapidamente grazie agli sforzi mirati a riorientare il segmento della clientela aziendale. Ancora una volta, anche le attività d'investimento hanno ottenuto una eccellente performance. Sommando tutti i settori è stato conseguito un utile record di CHF 231 milioni (+12,9%).

**Fabrice Zumbrunnen**

Presidente del consiglio d'amministrazione

**Dott. Harald Nedwed**

Presidente della direzione generale

## Sommario

Premessa del presidente del consiglio d'amministrazione	2
Relazione annuale sull'esercizio 2019	3
Bilancio al 31 dicembre 2019	6
Conto economico 2019	7
Impiego dell'utile	8
Conto dei flussi di tesoreria 2019	9
Prospetto delle variazioni del capitale proprio	10
Allegato al conto annuale	11
Informazioni sul bilancio	21
Informazioni sulle operazioni fuori bilancio	36
Informazioni sul conto economico e altre indicazioni significative	37
Relazione dell'ufficio di revisione	39
Corporate governance	43
Regioni e succursali	52

<sup>1</sup> include le riserve per rischi bancari generali e prima dell'impiego dell'utile

<sup>2</sup> rettificato del tempo parziale, posti degli apprendisti calcolati al 50%

<sup>3</sup> risultato d'esercizio in % del capitale proprio medio

<sup>4</sup> costi operativi divisi per i proventi operativi (escl. la variazione delle rettifiche di valore imputabili a perdite e le perdite nelle operazioni su interessi)

## Premessa del presidente del consiglio d'amministrazione

Il 2019 è stato l'ultimo esercizio completo della Banca Migros SA sotto la guida di Harald Nedwed quale presidente della Direzione generale. Dopo quasi 17 anni al vertice della Banca ha infatti deciso di andare in pensione. Il consiglio d'amministrazione della Banca Migros ha scelto come suo successore dal 1° maggio 2020 Manuel Kunzelmann, membro della Direzione generale della Banca cantonale di Basilea Campagna.

Harald Nedwed è stato a capo della Direzione generale dal settembre 2003. Nel suo mandato il totale di bilancio è salito di circa l'80% a CHF 47 miliardi. Rispetto alla fine del 2003, il capitale proprio è aumentato di una volta e mezzo, il profitto addirittura di tre volte. Harald Nedwed ha condotto la Banca Migros con sicurezza negli anni della crisi finanziaria radicandola come una delle dieci maggiori banche in Svizzera. Sotto la sua guida, la Banca Migros ha dato ripetuti impulsi al settore bancario nazionale con offerte innovative e orientate al cliente. Ad esempio, ha introdotto la ticket fee indipendente dal volume per le transazioni di borsa, ha lanciato il primo credito privato online e la prima soluzione di pagamento P2P basata sul web, mentre nell'anno di riferimento 2019 è stata la prima grande banca svizzera ad abolire i bonus.

I bonus comportano il rischio che i collaboratori si concentrino sulla loro attività che dà diritto a riceverli. Un comportamento di questo tipo non è compatibile con le sfide della digitalizzazione. Queste consistono,

da un lato, nella possibilità che hanno i clienti di scegliere autonomamente quando e come vogliono essere serviti e nel conseguente aumento del numero di canali di distribuzione che la Banca deve offrire. Dall'altro, l'esecuzione delle transazioni dei clienti diventa sempre più impegnativa sul piano normativo e in termini di efficienza dei costi. Il successo aziendale dipende quindi dall'interazione di molti attori al fronte e nei settori centrali. In quest'ottica i bonus per i lupi solitari sono fuori luogo. Ciò è tanto più vero in un momento in cui si profila un cambiamento di valori: accanto ai motivi puramente finanziari dell'attività lucrativa, per i collaboratori diventa sempre più importante svolgere un lavoro in cui possano sentirsi realizzati. Qui la Banca Migros ha una carta vincente: i suoi valori cooperativi.

La Banca Migros è ben posizionata per affrontare le sfide del futuro, in particolare per quanto riguarda la già menzionata integrazione dei diversi canali di distribuzione e l'esecuzione efficiente delle transazioni dei clienti. Harald Nedwed lascia un istituto finanziario solido e redditizio. Lo dimostra il risultato record dell'anno di riferimento 2019, con il quale Harald Nedwed si congeda. Lo ringrazio per il grande impegno profuso negli ultimi anni e gli auguro ogni bene per il futuro. Ringrazio anche i collaboratori, i quadri e la Direzione generale, che hanno reso possibile, insieme a Harald Nedwed, la notevole performance aziendale della Banca Migros.



Fabrice Zumbrunnen  
Presidente del consiglio d'amministrazione

# Relazione annuale sull'esercizio 2019

## Andamento dell'attività e situazione economica dell'azienda

La Banca Migros SA, con sede a Zurigo, ha proseguito la sua forte crescita nell'esercizio 2019. Il risultato netto delle operazioni su interessi è cresciuto del 4,2% a CHF 489 milioni, mentre il risultato delle operazioni in commissione è rimasto stabile a CHF 102 milioni ripetendo il buon esito dell'anno precedente. Il risultato delle operazioni di negoziazione è salito del 18,3% a CHF 40 milioni. Come previsto, il resto dei proventi ordinari è sceso del 41,2%. La Aduno Holding SA, nella quale la Banca Migros detiene una partecipazione del 7%, ha di nuovo distribuito un dividendo normale e quindi inferiore. Nell'esercizio precedente era stato distribuito un dividendo straordinario per la cessione dell'attività di acquisizione e terminali.

Sommando tutti i settori, i proventi operativi sono aumentati del 3,2% attestandosi a CHF 640 milioni, mentre i costi operativi sono saliti del 2,4% a CHF 303 milioni. Alla luce di tutto questo, il cost/income ratio è migliorato al 46,9%, dopo che già lo scorso anno si era collocato sul rassicurante basso livello del 47,4%.

Considerati gli ammortamenti, gli accantonamenti e le perdite, il risultato dell'esercizio è salito a CHF 306 milioni (+6,4%). Al netto dei ricavi straordinari, della costituzione di riserve per rischi bancari generali e delle imposte, è stato registrato un utile di CHF 231 milioni (+12,9%). Vi è incluso un utile contabile di quasi CHF 9 milioni proveniente dalla vendita di due immobili.

## Fondi della clientela e rifinanziamento

Con il permanere dei tassi su bassi livelli continua il travaso dei fondi della clientela. Gli impegni da versamenti dei clienti, infatti, sono aumentati del 4,6%, mentre le obbligazioni di cassa si sono contratte del 6,0%. Nel complesso, i fondi della clientela a bilancio sono aumentati del 4,4% a CHF 36,1 miliardi, pari all'89,3% dei prestiti ai clienti. La Banca Migros ha dunque continuato a beneficiare di una struttura di rifinanziamento molto vantaggiosa.

## Operazioni di credito

I prestiti ai clienti hanno raggiunto i CHF 40,4 miliardi (+3,6%). I crediti ipotecari hanno mostrato un progresso del 3,6% fino a toccare quota CHF 38,3 miliardi. Di pari passo con le ipoteche, gli altri crediti della clientela sono aumentati del 3,5% fino a toccare quota CHF 2,1 miliardi. Questo sviluppo incoraggiante si spiega con un impegno mirato a riorientare il segmento della clientela aziendale. Tra l'altro hanno avuto un effetto positivo le sinergie di distribuzione con la società partner CSL Immobilien AG.

Sia nel settore aziendale che in quello dei clienti privati la Banca Migros ha mantenuto invariata la sua politica dei rischi improntata alla cautela. Alla data di riferimento del bilancio il portafoglio ipotecario nel settore dell'edilizia abitativa era composto per il 97,4% da prime ipoteche con una quota di anticipo fino al 67%. L'ammontare medio del finanziamento è stato di CHF 339'200 per la proprietà per piani e di CHF 448'800 per le case unifamiliari. La quota delle ipoteche fisse sull'intero portafoglio ipotecario ha raggiunto l'86,6%.

### Operazioni di deposito

Il valore di tutti i titoli depositati dai clienti presso la Banca Migros è aumentato del 16,3% fino a toccare quota CHF 13,0 miliardi.

Il volume dei propri fondi è salito del 13,6% a CHF 2,8 miliardi. I fondi sostenibili sono cresciuti più della media (+26,9% a CHF 0,4 miliardi). Ancora una volta i mandati di gestione patrimoniale hanno registrato un aumento a due cifre. Il loro volume è salito del 26,7% a CHF 1,2 miliardi e il loro numero è aumentato del 16,6%.

### Investimenti in titoli e riserve di liquidità

Per garantire in qualunque momento il rifinanziamento dei prestiti alla clientela anche di fronte al mutarsi delle condizioni del mercato, la Banca detiene una cospicua riserva di liquidità sotto forma di investimenti in titoli. Nell'esercizio in rassegna, i titoli detenuti alle voci di bilancio «Attività di negoziazione» e «Immobilizzazioni finanziarie», pari complessivamente a CHF 755 milioni, sono stati in gran parte costituiti da titoli di debito e fondi d'investimento ampiamente diversificati. Per il resto, le riserve di liquidità sotto forma di mezzi liquidi e crediti nei confronti di banche sono aumentate nel complesso di CHF 892 milioni raggiungendo i CHF 5,5 miliardi.

### Fondi propri

Nell'esercizio in rassegna la base di fondi propri è stata nuovamente rafforzata in modo significativo. Per l'esercizio 2018 è stato distribuito un dividendo di CHF 70 milioni. Per l'esercizio in rassegna, l'assemblea generale proporrà la distribuzione di un dividendo invariato di CHF 70 milioni. Al 31 dicembre 2019, quindi, i mezzi propri computabili secondo la Legge sulle banche sono ammontati a CHF 4,0 miliardi (+5,6%). Rispetto ai mezzi propri richiesti dalla legge (incl. cuscinetto anticiclico di capitale), il grado di copertura è stato un ottimo 225,1% (nell'esercizio precedente 206,5%). La quota di capitale totale è così aumentata dal 19,3% al 21,2%.

### Un forte impegno a favore della società e dell'ambiente

Ogni anno la Banca Migros finanzia con somme ingenti il Fondo di sostegno Engagement Migros, che contribuisce a realizzare progetti pionieristici volti a favorire la trasformazione sociale. Nel 2019 la Banca Migros ha versato un contributo ammontante a CHF 8,8 milioni (+16,8%).

### Media annua di posti di lavoro a tempo pieno

A fine anno l'organico calcolato sulla base dei posti a tempo pieno raggiungeva 1362 unità (nell'esercizio precedente 1344). I 66 apprendisti (esercizio precedente: 59) sono stati computati per metà.

### Svolgimento di una valutazione dei rischi

La Banca Migros attua da sempre una politica dei rischi conservativa. Considerando la sua attività sull'intero territorio nazionale, i rischi di credito sono ampiamente diversificati e in gran parte garantiti da ipoteca. Il rischio di variazione dei tassi viene continuamente

monitorato e mantenuto entro una fascia di oscillazione stabilita dal consiglio d'amministrazione con opportune misure di controllo del bilancio. Gli altri rischi sono di scarsa entità per la situazione patrimoniale e la redditività della Banca. Per maggiori dettagli rimandiamo alle spiegazioni sulla gestione dei rischi alle pagine 15-19.

#### Stato delle ordinazioni e degli incarichi

Nel settore bancario gli ordini dei clienti sono elaborati entro pochi giorni, pertanto non è possibile fornire indicazioni significative sullo stato delle ordinazioni e degli incarichi.

#### Attività di ricerca e di sviluppo

Nell'esercizio in rassegna è stata sviluppata la videoidentificazione per l'apertura di relazioni d'affari. È stata introdotta per la prima volta per la nuova offerta rivolta ai giovani Free25, che comprende servizi completi di pagamento, acquisto e risparmio.

#### Eventi straordinari

Dopo quasi 17 anni al vertice della Banca Migros, Harald Nedwed, presidente della Direzione generale, ha deciso di andare in pensione a fine aprile 2020. Il consiglio d'amministrazione ha scelto come suo successore dal 1° maggio 2020 Manuel Kunzelmann, membro della Direzione generale della Banca cantonale di Basilea Campagna.

La Banca Migros ha avviato l'ampliamento della rete di succursali con l'apertura di nuove sedi ad Affoltern am Albis e ad Aigle. Altre sono in fase di valutazione. La combinazione tra consulenza fornita da una persona fisica presente in loco e supporto in collegamento video consentirà di offrire tutti i servizi di consulenza all'interno di un nuovo tipo di succursale compatta.

Parallelamente all'ampliamento della rete di succursali, all'inizio del 2020 sono state potenziate le possibilità di prelievo di contanti. Grazie alla collaborazione con la Sonect AG, dal 6 gennaio 2020 la Banca Migros offre altre 2300 sedi per il prelievo di contanti. Insieme agli oltre 1700 punti di prelievo di contanti già esistenti ai propri Bancomat e nei punti vendita Migros, l'offerta comprende ora più di 4000 sedi. Esse costituiscono una delle maggiori reti svizzere per il prelievo di contanti.

#### Prospettive per il futuro

La Banca Migros è ben posizionata in termini di capitale proprio, rifinanziamento e sistemi e presenta una redditività solida. L'aumento dei prezzi della proprietà abitativa a uso proprio è sensibilmente rallentato e in alcune regioni sono già emerse le prime correzioni al ribasso, di conseguenza il rischio di una bolla immobiliare si è notevolmente ridotto. Escludiamo quindi un massiccio aumento dei crediti ipotecari irrecuperabili. Presumendo che la politica dei tassi della Banca Nazionale Svizzera non varierà, per l'esercizio 2020 prevediamo un utile in linea con l'esercizio in rassegna.

# Bilancio al 31 dicembre 2019

in CHF 1000	2019	2018	Variazione	in %
<b>Attivi</b>				
Liquidità	4'954'686	4'169'312	+785'374	+19
Crediti nei confronti di banche	553'782	447'174	+106'608	+24
Crediti nei confronti della clientela	2'090'511	2'019'858	+70'653	+3
Crediti ipotecari	38'322'152	36'997'475	+1'324'677	+4
Attività di negoziazione	241'342	219'862	+21'481	+10
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	258	114	+143	+126
Immobilizzazioni finanziarie	516'828	531'070	-14'242	-3
Ratei e risconti attivi	24'730	25'920	-1'190	-5
Partecipazioni	81'892	82'155	-263	-0
Immobilizzazioni materiali	116'644	134'916	-18'272	-14
Altri attivi	130'490	51'540	+78'950	+153
<b>Totale attivi</b>	<b>47'033'315</b>	<b>44'679'397</b>	<b>+2'353'919</b>	<b>+5</b>
<b>Passivi</b>				
Impegni nei confronti di banche	388'980	255'183	+133'797	+52
Impegni risultanti da depositi della clientela	35'481'855	33'912'834	+1'569'021	+5
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	127'858	51'661	+76'197	+147
Obbligazioni di cassa	613'110	652'081	-38'971	-6
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	5'905'300	5'480'700	+424'600	+8
Ratei e risconti passivi	94'379	102'589	-8'210	-8
Altri passivi	41'690	37'606	+4'083	+11
Accantonamenti	312'109	329'983	-17'874	-5
Riserve per rischi bancari generali	1'309'922	1'259'280	+50'642	+4
Capitale sociale	700'000	700'000	+0	+0
Riserva di utile	1'827'480	1'693'277	+134'202	+8
Utile	230'633	204'202	+26'430	+13
<b>Totale passivi</b>	<b>47'033'315</b>	<b>44'679'397</b>	<b>+2'353'919</b>	<b>+5</b>
<b>Operazioni fuori bilancio</b>				
Impegni eventuali	87'487	105'432	-17'945	-17
Impegni irrevocabili	1'141'898	1'197'865	-55'966	-5
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	57'658	57'896	-238	-0
Crediti di impegno	0	0	+0	+0

# Conto economico 2019

in CHF 1000	2019	2018	Variazione	in %
<b>Risultato da operazioni su interessi</b>				
Proventi da interessi e sconti	602'049	607'815	-5'766	-1
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari	4'809	4'783	+26	+1
Oneri per interessi	-111'183	-139'108	-27'925	-20
<b>Risultato lordo da operazioni su interessi</b>	<b>495'675</b>	<b>473'490</b>	<b>+22'185</b>	<b>+5</b>
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi	-6'596	-4'136	+2'460	+59
<b>Subtotale risultato netto da operazioni su interessi</b>	<b>489'079</b>	<b>469'355</b>	<b>+19'724</b>	<b>+4</b>
<b>Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio</b>				
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento	71'579	69'392	+2'187	+3
Proventi da commissioni su operazioni di credito	5'594	5'313	+281	+5
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio	39'641	41'073	-1'432	-3
Oneri per commissioni	-14'807	-13'846	+961	+7
<b>Subtotale risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio</b>	<b>102'006</b>	<b>101'932</b>	<b>+75</b>	<b>+0</b>
<b>Risultato da attività di negoziazione e da opzione fair value</b>	<b>39'739</b>	<b>33'582</b>	<b>+6'157</b>	<b>+18</b>
<b>Altri risultati ordinari</b>				
Proventi da partecipazioni	6'020	12'775	-6'755	-53
Risultato da immobili	2'258	2'201	+57	+3
Altri proventi ordinari	676	582	+95	+16
Altri oneri ordinari	-181	-638	-456	-72
<b>Subtotale altri risultati ordinari</b>	<b>8'773</b>	<b>14'919</b>	<b>-6'147</b>	<b>-41</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>639'597</b>	<b>619'788</b>	<b>+19'810</b>	<b>+3</b>
<b>Costi d'esercizio</b>				
Costi per il personale	-184'608	-179'563	+5'045	+3
Altri costi d'esercizio	-118'324	-116'238	+2'086	+2
<b>Subtotale costi d'esercizio</b>	<b>-302'932</b>	<b>-295'801</b>	<b>+7'131</b>	<b>+2</b>
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	-27'235	-30'457	-3'222	-11
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	-3'332	-5'785	-2'453	-42
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>306'099</b>	<b>287'745</b>	<b>+18'354</b>	<b>+6</b>
Ricavi straordinari	9'856	1'644	+8'211	+499
Costi straordinari	-10	-15	-5	-33
Variazioni di riserve per rischi bancari generali	-50'642	-20'742	+29'900	+144
Imposte	-34'669	-64'430	-29'761	-46
<b>Utile</b>	<b>230'633</b>	<b>204'202</b>	<b>+26'430</b>	<b>+13</b>

## Impiego dell'utile

Dai conti annuali della Banca Migros risulta un utile annuo di 230,6 milioni di CHF e un utile riportato di CHF 479'518. Il consiglio d'amministrazione chiede all'assemblea generale il seguente impiego dell'utile:

in CHF 1000	2019	2018	Variazione	in %
Utile	230'633	204'202	+26'430	+13
Utile riportato	480	277	+202	+73
Utile di bilancio	231'112	204'480	+26'633	+13
<b>Il consiglio d'amministrazione chiede di approvare il seguente impiego dell'utile</b>				
Assegnazione a riserva di utile	161'000	134'000	+27'000	+20
Distribuzione di utili	70'000	70'000	+0	+0
Utile riportato	112	480	-367	-77

Le cifre dell'anno precedente corrispondono alla decisione dell'assemblea generale.



## Conto dei flussi di tesoreria 2019

in CHF 1000	Afflusso 2019	Deflusso 2019	Afflusso 2018	Deflusso 2018
<b>Flusso di fondi in base al risultato operativo (finanziamento interno)</b>				
Utile	230'633		204'202	
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	27'235		30'457	
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite		17'874	7'916	
Variazioni di riserve per rischi bancari generali	50'642		20'742	
Compensazione delle rettifiche di valore imputabili a perdite e compensazione delle perdite		2'006		6'759
Ratei e risconti attivi	1'190			5'139
Ratei e risconti passivi		8'210		3'234
Dividendo dell'esercizio precedente		70'000		81'000
<b>Saldo</b>	<b>211'610</b>		<b>167'186</b>	
<b>Flusso di fondi risultante dalle transazioni sul capitale proprio</b>				
Capitale azionario	0		0	
<b>Saldo</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	
<b>Flusso di fondi risultante da cambiamenti nelle partecipazioni, nelle immobilizzazioni materiali e nei valori immateriali</b>				
Partecipazioni	263			9'873
Immobilizzazioni materiali	134'867	143'830		13'356
<b>Saldo</b>		<b>8'700</b>		<b>23'229</b>
<b>Flusso di fondi risultante dall'attività bancaria</b>				
Crediti ipotecari		1'328'490		1'533'983
Crediti nei confronti della clientela		64'834	1'830	
Impegni risultanti da depositi della clientela	1'569'021		595'714	
Obbligazioni di cassa		38'971		55'246
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiari e prestiti	779'400	354'800	446'900	
Attività di negoziazione		21'481	66'781	
Valori di sostituzione positivi degli strumenti finanziari derivati		143	561	
Immobilizzazioni finanziarie	14'242		85'475	
Crediti nei confronti di banche		106'608	51'592	
Impegni nei confronti di banche	133'797		204'368	
Valori di sostituzione negativi degli strumenti finanziari derivati	76'197		35'948	
Altri crediti		78'950		34'310
Altri impegni	4'083		8'843	
<b>Liquidità</b>				
Fondi liquidi		785'374		18'432
<b>Saldo</b>		<b>202'910</b>		<b>143'958</b>
<b>Totale</b>	<b>211'610</b>	<b>211'610</b>	<b>167'186</b>	<b>167'186</b>

## Prospetto delle variazioni del capitale proprio

in CHF 1000	Capitale sociale	Riserva di capitale	Riserve per rischi bancari generali	Riserva di utile	Proprie quote del capitale	Utile	Totale
Capitale proprio all'inizio dell'esercizio in rassegna	700'000	0	1'259'280	1'693'277	0	204'202	3'856'760
Assegnazione a riserva di utile	0	0	0	134'000	0	-134'000	0
Dividendo	0	0	0	0	0	-70'000	-70'000
Variazione netta utile riportato	0	0	0	202	0	-202	0
Assegnazione a riserve per rischi bancari generali	0	0	50'642	0	0	0	50'642
Utile 2019	0	0	0	0	0	230'633	230'633
Capitale proprio alla fine dell'esercizio in rassegna	700'000	0	1'309'922	1'827'480	0	230'633	4'068'035

Le informazioni prescritte in merito ai requisiti di copertura patrimoniale e alla liquidità sono pubblicate nel sito [bancamigros.ch](http://bancamigros.ch).

# Allegato al conto annuale

## Ditta, forma giuridica e sede della Banca

La Banca Migros SA è una società anonima di diritto svizzero con sede centrale a Zurigo e opera, quale banca universale, in tutta la Svizzera. Offre i suoi servizi finanziari e bancari in 67 succursali. Il principale settore di attività, con una quota di circa tre quarti dei proventi operativi totali, è costituito dalle operazioni su interessi. Il resto riguarda le operazioni in commissione e le prestazioni di servizio, nonché l'attività di negoziazione e il risultato da investimenti finanziari, immobili e partecipazioni.

## Principi d'iscrizione a bilancio e di valutazione

### Principi generali

I principi contabili, di bilancio e di valutazione si orientano al Codice delle obbligazioni, alla Legge federale sulle banche e alla relativa Ordinanza nonché alle prescrizioni contabili per banche, commercianti di valori mobiliari, gruppi e conglomerati finanziari di cui alla Circolare 2015/01 dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA.

Il conto annuale pubblicato nel presente rapporto annuale è stato allestito come «Chiusura singola secondo il principio della rappresentazione veritiera e corretta». Una chiusura statutaria è messa a disposizione su richiesta.

Nel conto annuale le singole cifre sono arrotondate per la pubblicazione, ma i calcoli sono effettuati sulla base di cifre non arrotondate, pertanto non si escludono piccole differenze di arrotondamento.

Il conto annuale è stato allestito fondandosi sull'ipotesi che l'impresa continuerà la sua attività. L'iscrizione a bilancio avviene a valori di continuazione.

In linea di massima la compensazione fra voci dell'attivo e del passivo, nonché tra costi e ricavi non viene effettuata, bensì viene eseguita in conformità con le direttive contabili in vigore.

Le posizioni pubblicate in una voce di bilancio sono valutate singolarmente.

### Registrazione e iscrizione a bilancio

Tutte le operazioni sono registrate nei libri della banca il giorno di chiusura dell'esercizio e da quel momento valutate per il conto economico. Le operazioni a termine sono pubblicate come operazioni fuori bilancio fino alla data di regolamento. La valuta di bilancio è il franco svizzero.

### Valute estere

Le operazioni in valuta estera sono contabilizzate ai rispettivi cambi del giorno. I crediti e gli impegni denominati in valute estere, le proprie riserve delle stesse e le operazioni fuori bilancio sono convertiti al tasso di cambio giornaliero alla data di chiusura del bilancio e la rispettiva variazione è contabilizzata e inclusa nel risultato. Le differenze di cambio tra la chiusura dell'esercizio e il suo regolamento vengono registrate nel conto annuale. Per la conversione delle valute sono stati utilizzati i seguenti corsi al 31 dicembre 2019:

	Anno di riferimento	Anno precedente
USD	0.9670	0.9835
EUR	1.0857	1.1262

### Liquidità

La liquidità viene registrata al valore nominale.

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

Le operazioni di finanziamento di titoli comprendono i pronti contro termine (repurchase e reverse repurchase) nonché le operazioni di prestito di titoli (securities lending e borrowing). L'iscrizione a bilancio avviene al valore nominale dei depositi in contanti ricevuti o rimborsati. Nel conto economico questo tipo di operazione è registrato come proventi da interessi e sconti.

### Crediti nei confronti di banche, crediti nei confronti di clienti e crediti ipotecari

Queste posizioni sono iscritte a bilancio al valore nominale, al netto delle necessarie rettifiche di valore.

Gli averi di metalli preziosi su conti non assegnati vengono valutati al fair value se i metalli vengono negoziati su un mercato liquido con efficienza di prezzo.

I crediti compromessi, ossia i crediti per i quali è improbabile che il debitore possa far fronte ai suoi impegni futuri, sono valutati singolarmente e la loro svalutazione è coperta mediante rettifiche di valore singole. I prestiti sono classificati come compromessi al più tardi quando i pagamenti concordati contrattualmente del capitale e/o degli interessi sono in ritardo di più di 90 giorni. Gli interessi in ritardo di più di 90 giorni sono considerati in mora. Gli interessi in mora e quelli il cui incasso è compromesso non vengono più iscritti a ricavo, bensì attribuiti alle rettifiche di valore. I prestiti sono registrati come infruttiferi se la possibilità di recuperare gli interessi è talmente dubbia che non è più ritenuto opportuno rateizzarli.

La diminuzione del valore si misura in base alla differenza tra il valore contabile del credito e la somma prevedibilmente recuperabile considerando il rischio di controparte e il ricavato netto della realizzazione delle eventuali garanzie. Qualora si preveda che il processo di realizzazione duri più di un anno, si procede a scontare il ricavato stimato della realizzazione alla data di chiusura del bilancio.

Per il portafoglio dei crediti privati, composto da un numero elevato di piccoli prestiti, vengono costituite rettifiche forfettarie di valore individuali. Le rettifiche di valore per i crediti privati vengono calcolate in base ai livelli di solvibilità ZEK dei singoli crediti privati. Per i crediti privati con solvibilità ZEK da 3 a 6 vengono effettuate rettifiche di valore percentuali sulla base di valori empirici. Le perdite effettive sono registrate direttamente a carico del conto economico.

Oltre alle rettifiche di valore singole e alle rettifiche forfettarie di valore individuali la Banca costituisce una rettifica di valore sulla base del portafoglio per rischi di perdita latenti negli attivi alla data di chiusura del bilancio. Sono considerati latenti i rischi di perdita che per esperienza sono presenti in un portafoglio creditizio all'apparenza ineccepibile alla data di chiusura del bilancio, ma che si manifestano solo in un secondo momento. Le aliquote per calcolare le rettifiche di valore a fronte di rischi di perdita latenti sono stabilite in funzione delle classificazioni dei rischi interne alla Banca e in base a valori storici empirici. Queste aliquote sono verificate ogni anno dal Consiglio direttivo e adeguate in base all'attuale valutazione dei rischi.

La costituzione e lo scioglimento di rettifiche di valore singole per posizioni attive avviene nel conto economico alla posizione «Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi».

Le rettifiche di valore singole, le rettifiche forfettarie di valore individuali e le rettifiche di valore per rischi di perdita latenti sono compensate con le voci attive.

In presenza di un attestato di carenza di beni o una rinuncia al credito, il credito viene cancellato a carico della rispettiva rettifica di valore. I crediti compromessi sono riclassificati al loro intero valore se il capitale e gli interessi scoperti tornano a essere pagati puntualmente nel rispetto degli accordi contrattuali e sono soddisfatti i consueti criteri di solvibilità. I recuperi di importi precedentemente stornati vengono accreditati nel conto economico alla voce «Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi».

#### Operazioni di negoziazione

Le operazioni di negoziazione sono valutate al fair value alla data di chiusura del bilancio. Come fair value viene applicato il prezzo su un mercato liquido oppure il prezzo calcolato sulla base di un modello di valutazione. Se eccezionalmente non è disponibile il fair value, la valutazione viene effettuata in base al principio del valore più basso. Gli interessi e i dividendi sugli elementi di portafoglio destinati alla negoziazione sono accreditati al risultato da operazioni di negoziazione e all'opzione fair value. Le spese di rifinanziamento per gli elementi di portafoglio destinati alla negoziazione vengono addebitate ai tassi del mercato monetario al risultato da operazioni di negoziazione e all'opzione fair value e accreditate ai proventi da interessi e sconti.

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

Gli strumenti finanziari derivati sono utilizzati a fini di negoziazione e di garanzia.

Le attività di negoziazione per conto proprio sono valutate al fair value e i loro valori di sostituzione positivi o negativi sono iscritti a bilancio nelle rispettive voci.

Le operazioni di copertura sono valutate analogamente all'operazione di base coperta. Il risultato della copertura è attribuito alla stessa voce dell'operazione coperta. Il risultato della valutazione degli strumenti di copertura è registrato nel conto di compensazione.

Il saldo netto del conto di compensazione figura alla voce «Altri attivi» oppure «Altri passivi». Operazioni con la clientela: i valori di sostituzione da operazioni con la clientela figurano tra i valori di sostituzione positivi o negativi. La valutazione viene effettuata al fair value.

I valori di sostituzione positivi e negativi nei confronti della stessa controparte non sono in linea di principio compensati.

#### Investimenti finanziari

Le immobilizzazioni finanziarie che maturano interessi, acquisite con l'intenzione di mantenere la posizione fino alla scadenza, sono valutate secondo il metodo accrual. In questo caso l'aggio e il disaggio nonché gli utili o le perdite realizzati derivanti da una vendita anticipata sono distinti per la durata residua. Se necessario vengono eseguite rettifiche di valore per perdite di valore dovute alla solvibilità, contabilizzate alla voce «Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi».

Qualora non vi fosse l'intenzione di tenere i titoli fino alla scadenza, i titoli a tasso fisso, compresi i prodotti strutturati, vengono valutati in base al principio del valore inferiore, ossia al valore di acquisto o al valore inferiore di mercato. Gli adeguamenti di valore avvengono pro saldo in «Altri oneri ordinari» oppure «Altri proventi ordinari». Gli utili realizzati al valore di acquisto figurano alla voce «Risultato dalla cessione di investimenti finanziari» come parte degli «Altri risultati ordinari».

I titoli di partecipazione e i metalli preziosi nonché gli immobili ripresi nelle operazioni di credito sono valutati in base al principio del valore inferiore.

#### Partecipazioni

Le partecipazioni di minoranza sostanziali con quote di partecipazione tra il 20% e il 50% vengono incluse nel conto annuale con il metodo del patrimonio netto. Queste società sono registrate nel conto annuale con la quota percentuale del risultato d'esercizio corrispondente alla quota di partecipazione. I ricavi delle partecipazioni registrate con il metodo del patrimonio netto vengono registrati nel conto economico sotto il risultato di partecipazione da partecipazioni registrate con il metodo del patrimonio netto, mentre le variazioni di valore negative vengono addebitate alle rettifiche di valore su partecipazioni nonché agli ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali.

Le partecipazioni inferiori al 20% e le partecipazioni minori sono iscritte a bilancio al valore di acquisto al netto delle rettifiche di valore necessarie per l'attività (principio del valore inferiore).

Le partecipazioni in CSL Immobilien AG e Swisslease AG vengono classificate come non significative e non vengono pertanto valutate sulla base del metodo del patrimonio netto. La valutazione teorica secondo il metodo del patrimonio netto è riportata in allegato.

Al momento non esistono partecipazioni valutate secondo il metodo del patrimonio netto. Gli utili realizzati dalla cessione di partecipazioni vengono contabilizzati in «Ricavi straordinari», le perdite realizzate alla voce «Altri costi straordinari».

#### Consolidamento

La Banca Migros controlla regolarmente il portafoglio di partecipazioni per verificare un eventuale obbligo di consolidamento. Come negli anni precedenti, l'influenza delle partecipazioni detenute sulla situazione patrimoniale, finanziaria e della redditività viene considerata non significativa, pertanto non viene elaborato un conto annuale consolidato.

La partecipazione del 100% nella non operativa Swisslease AG, Wallisellen, è stata considerata non significativa e non consolidata.

Dal 1° gennaio 2018 la Banca Migros SA detiene una partecipazione del 70% in CSL Immobilien AG, con sede a Zurigo. CSL Immobilien AG offre diversi servizi nel settore dello sviluppo immobiliare, della commercializzazione immobiliare (vendita e locazione di beni immobili, commerciali e d'investimento), della gestione immobiliare e della valutazione immobiliare. Si rinuncia all'allestimento di un conto annuale consolidato, poiché la partecipazione nella CSL Immobilien AG non ha ripercussioni significative (dal punto di vista quantitativo e qualitativo) sull'affidabilità del conto annuale della Banca Migros SA.

L'obbligo di consolidamento e la significatività delle partecipazioni (incl. le società affiliate di CSL Immobilien AG) vengono verificati ogni anno.

### Immobilizzazioni materiali

Gli investimenti in immobilizzazioni materiali vengono capitalizzati se vengono utilizzati in più di un periodo contabile e viene superata la soglia minima di capitalizzazione di CHF 50'000.

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte a bilancio ai valori d'acquisto, più gli investimenti a incremento del valore, meno gli ammortamenti cumulati pianificati. Gli ammortamenti sono lineari alla voce «Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali» da quando l'oggetto è pronto all'uso sulla base della durata d'uso stimata nel modo seguente:

Immobili	da 20 a 67 anni
Attrezzature di immobili	da 10 a 20 anni
Hardware e software	da 3 a 10 anni
Mobilio, macchinari e veicoli	da 5 a 6 anni

Il mantenimento del valore delle immobilizzazioni materiali è verificato a ogni data di chiusura del bilancio, eventualmente procedendo ad ammortamenti non pianificati. Se viene meno il motivo dell'ammortamento non programmato, viene effettuata la relativa attribuzione.

### Impegni nei confronti di banche e impegni risultanti da depositi dei clienti

Queste posizioni sono registrate al valore nominale.

Gli impegni in metalli preziosi su conti non assegnati vengono valutati al fair value se i relativi metalli vengono negoziati su un mercato liquido con efficienza di prezzo.

### Accantonamenti

Gli obblighi legali e impliciti sono valutati regolarmente. Se un deflusso di mezzi appare probabile ed è stimabile in maniera attendibile, viene costituito il corrispondente accantonamento. Gli accantonamenti esistenti sono rivalutati e modificati a ogni data di chiusura del bilancio. Gli accantonamenti che non risultano più economicamente necessari sono sciolti attraverso il conto economico. La contabilizzazione nel conto economico degli accantonamenti per imposte differite avviene nelle spese per imposte, gli altri accantonamenti vengono registrati alla voce «Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite».

Tra gli accantonamenti sono inoltre registrate correzioni in termini di valore che superano l'ammontare netto dei debiti (ad es. per limiti di credito non utilizzati, in gran parte crediti con notevoli fluttuazioni). La prima costituzione di rettifiche di valore e accantonamenti per rischi di perdita avviene sempre nella voce del conto economico «Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite». In caso di variazioni dell'ammontare netto dei debiti si procede a una riclassificazione nel bilancio, con effetto neutro sul risultato, tra rettifiche di valore singole e accantonamenti.

### Riserve per rischi bancari generali

Le riserve per rischi bancari generali sono riserve costituite a titolo preventivo per coprire rischi latenti nell'andamento degli affari della Banca, conformemente alle prescrizioni contabili. Tali riserve sono imputate come fondi propri ai sensi dell'articolo 30 dell'Ordinanza sui fondi propri. La loro risoluzione può avvenire solo alla voce «Variazioni di riserve per rischi bancari generali». Le riserve per rischi bancari generali non vengono tassate. Sono stati costituiti accantonamenti per imposte differite (aliquota fiscale 18,84%, v. pagina 38).

### Impegni di previdenza

Per i collaboratori della Banca Migros non esiste un istituto di previdenza autonomo. La previdenza viene gestita esclusivamente tramite la Cassa Pensioni Migros. In caso di sottocopertura della Cassa Pensioni Migros il datore di lavoro può essere obbligato a versare contributi di risanamento. Gli impegni supplementari derivanti dalla previdenza complementare per la vecchiaia sotto forma di rendite-ponte AVS (pensionamento anche degli uomini a 64 anni) sono considerati nel conto annuale.

### Imposte

Le imposte su capitale e sull'utile vengono calcolate in base al risultato o al capitale dell'esercizio in rassegna e contabilizzate come separazioni passive di fine esercizio. Sulle riserve non tassate vengono calcolate le imposte differite, registrate come accantonamenti.

## Risk management

### Titoli di debito propri

Le obbligazioni di cassa e le obbligazioni emesse dalla Banca stessa sono iscritte a bilancio al valore nominale. Il portafoglio di obbligazioni e obbligazioni di cassa proprie acquisite nell'intenzione di rivenderle in un prossimo futuro sono compensate con la corrispondente voce del passivo. I valori superiori o inferiori (aggio, disaggio) e le spese di emissione in relazione all'acquisizione di capitale di terzi sono iscritti a bilancio alla posizione «Ratei e risconti» e ammortizzati per la durata dell'obbligazione mediante la posizione «Oneri per interessi».

### Impegni eventuali, impegni irrevocabili, impegni di pagamento e di versamento suppletivo

L'iscrizione fuori bilancio avviene al valore nominale. Per i rischi ravvisabili sono costituiti accantonamenti nel passivo del bilancio.

### Modifiche dei principi di iscrizione a bilancio e di valutazione

Oltre alle integrazioni al capitolo sui titoli di debito propri, i principi di iscrizione a bilancio e di valutazione sono invariati rispetto all'anno precedente.

La Banca Migros segue per tradizione una politica dei rischi cauta e fondamentalmente conservativa. I rischi vengono assunti con un rapporto adeguato con la redditività. L'obiettivo prioritario consiste nel limitare i rischi con direttive di politica dei rischi e strutture dei limiti volte a salvaguardare la Banca da oneri imprevisti. La gestione dei rischi è parte integrante dell'attività. Nella sua attività e in tutte le decisioni, la sicurezza e la valutazione dei rischi hanno un'importanza prioritaria. Su di esse si basano la strategia, la cultura e i processi di rischio.

La cultura dei rischi è contraddistinta da responsabilità e competenze chiare, consapevolezza del rischio da parte dei decisori, efficienti meccanismi di controllo e l'indispensabile separazione tra gestione dei rischi e controllo dei rischi.

Il processo di gestione dei rischi comprende in primo luogo l'identificazione, la valutazione e la gestione dei rischi derivanti da nuovi prodotti e operazioni nonché la loro registrazione negli attuali sistemi di gestione dei rischi. I rischi quantificabili vengono rilevati e continuamente valutati nella loro dimensione di rischio secondo gli standard e le procedure di mercato.

Al fine di garantire il profilo di rischio definito vengono adottate adeguate misure di gestione, che vanno dal limitare, evitare o scaricare i rischi fino alla loro scrupolosa assunzione.

Il primo organo responsabile è il consiglio d'amministrazione. Esso approva i principi della gestione dei rischi e della compliance, la propensione al rischio e le ulteriori direttive in materia di politica dei rischi, come la politica dei rischi e l'ammontare delle competenze e dei limiti.

Nella gestione del rischio la massima istanza operativa è rappresentata dal Risk Council, costituito dai membri del Consiglio direttivo, dal responsabile Tesoreria, dal responsabile Gestione rischi operativi, dal responsabile Gestione rischi credito, dal responsabile Compliance e dal responsabile Controllo dei rischi. Attraverso strumenti di registrazione e applicazioni informatiche adeguate viene apportata la necessaria trasparenza nell'osservazione del rischio. Viene verificata periodicamente l'osservanza di direttive, istruzioni e limiti di politica dei rischi. Il Risk Council, in qualità di organo di controllo, riceve un rapporto mensile.

La FINMA illustra nella Circolare 2017/01 Corporate Governance – banche le regole di corporate governance, gestione dei rischi, sistema di controllo interno e Revisione interna delle banche. L'attuazione concreta nella Banca Migros viene documentata in un progetto quadro di gestione dei rischi. Il progetto contiene i principi e le strutture in base ai quali la Banca Migros è gestita e controllata dai suoi organi. Inoltre vengono definiti le strutture, i metodi e i processi organizzativi per individuare, gestire e controllare i rischi. Il progetto quadro di gestione dei rischi della Banca Migros è stato approvato dal consiglio d'amministrazione.

### Valutazione dei rischi da parte del consiglio d'amministrazione

Ogni anno il Consiglio direttivo redige una relazione riassuntiva del risk management e delle misure del controllo interno ed esegue un'analisi dei rischi. Il consiglio d'amministrazione, in occasione della riunione dell'14 febbraio 2019, ha approvato questa analisi dei rischi e le misure adottate per gestire e limitare i principali rischi. Inoltre il Consiglio direttivo informa il consiglio d'amministrazione, nell'ambito delle sue riunioni ordinarie, in merito a tutte le variazioni rilevanti in termini di rischio basandosi sul reporting del Risk Council.

### Rischi di credito

Il rischio di credito o di controparte implica il pericolo che il contraente non rispetti gli impegni assunti nei confronti della Banca Migros. I rischi di credito esistono sia per i prodotti bancari classici, tra cui le ipoteche, sia per le operazioni di negoziazione. Il mancato adempimento degli impegni da parte di un cliente può comportare una perdita per la Banca. Un regolamento dettagliato definisce le competenze, suddivise per tipi di crediti e istanze.

### Modello di rating e riesame dei crediti

La Banca Migros si avvale di un modello di rating articolato su dieci livelli di rating che supporta le decisioni in materia di crediti. Considera criteri qualitativi e quantitativi per i clienti obbligati a tenere una contabilità nonché le loro garanzie specifiche. Nel settore della clientela aziendale i rating della solvibilità dei crediti commerciali vengono verificati ogni anno. Nelle operazioni ipotecarie si applica una procedura di rating della copertura orientata all'ammontare dell'anticipo. La scadenza per la verifica del credito nell'attività ipotecaria varia a seconda della qualità del rating di copertura, dell'ammontare dell'impegno e del tipo di copertura. Il modello del rating garantisce una gestione degli impegni commisurata ai rischi nelle operazioni di credito.

### Valutazione delle garanzie ipotecarie

Vengono valutati tutti gli immobili finanziati dalla Banca Migros. Si agisce sempre secondo il principio di prudenza. Nella valutazione degli immobili vale il principio del valore inferiore, secondo il quale il valore commerciale corrisponde al massimo al prezzo d'acquisto (base d'anticipo per il finanziamento). I valori commerciali individuati sono oggetto di una nuova revisione ad intervalli regolari. A seconda del tipo di immobile, della dimensione e della complessità si applicano diverse procedure di valutazione:

- case di proprietà / immobili per le vacanze: modello edonico di valutazione IAZI (Informations- und Ausbildungszentrum für Immobilien, Zurigo)
- immobili a reddito: modello edonico del valore reddituale per gli immobili a reddito IAZI
- edifici ad uso commerciale / immobili commerciali: modello del valore reddituale interno alla banca, in parte anche metodo del valore in contanti, DCF ecc.

Per i modelli di valutazione che si basano sul valore reddituale viene determinato il tasso di capitalizzazione in base alle peculiarità dell'immobile (regione, ubicazione, età, stato, struttura degli affitti, ammontare degli affitti rispetto alla zona circostante). Anche per gli immobili a uso commerciale e industriale la Banca Migros si basa sul valore reddituale attuale, ma per gli immobili a uso proprio la valutazione del rischio è basata in primo luogo sulla capacità di debito (debt capacity) dell'azienda. La plausibilità dei valori commerciali stimati da specialisti esterni è verificata da valutatori esperti interni alla Banca.

### Ammontare degli anticipi, calcolo della sopportabilità, ammortamento

La Banca Migros effettua le operazioni di credito prevalentemente con garanzie. In primo piano si collocano i prestiti ipotecari. In questo ambito la Banca Migros si attiene alle «Direttive per la verifica, la valutazione e la gestione di crediti garantiti da pegno immobiliare (agosto 2019)» e alle «Direttive concernenti i requisiti minimi per i finanziamenti ipotecari (agosto 2019)». La concessione di crediti è fondata su anticipi prudenti. Ogni protocollo di credito si basa su valutazioni aggiornate degli immobili da finanziare. Le relative coperture provengono in gran parte dal settore dell'edilizia residenziale privata e sono ben diversificate a livello nazionale. Per calcolare una sopportabilità duratura, nell'edilizia abitativa ad uso proprio e negli immobili a reddito si parte da un tasso d'interesse ipotecario contabile che corrisponde al tasso medio di lungo periodo. Per più immobili dello stesso debitore si procede a un calcolo della sopportabilità complessiva. Le ipoteche di secondo grado per finanziare l'edilizia abitativa (anticipo >67%) devono essere ammortizzate dal debitore in modo lineare entro 15 anni al massimo o entro il pensionamento.

### Identificazione dei rischi di perdita

L'identificazione dei rischi di perdita avviene da un lato in base a eventi specifici rilevati (ad es. sorpassi dei limiti, pagamenti in sospeso di interessi e ammortamenti ecc.) e dall'altro in seguito a verifiche periodiche delle posizioni di credito esistenti (ad es. verifiche periodiche della solvibilità per le aziende, verifica periodica del valore commerciale e della sopportabilità per le ipoteche, monitoraggio quotidiano del credito lombard ecc.). Gli impegni con un rischio elevato sono contrassegnati mediante il sistema di rating. Queste



posizioni a rischio sono commentate con il supporto del sistema secondo una frequenza mensile e semestrale, quindi vengono definite le strategie e stabilite le misure controllandone l'attuazione.

Per la valutazione delle rettifiche di valore necessarie nel caso di crediti compromessi viene calcolato il valore di liquidazione (valore stimato realizzabile con la vendita) delle garanzie. La base per determinare il valore di liquidazione degli immobili è data da una stima aggiornata interna o esterna del valore commerciale, elaborata in seguito a una visita sul posto. Dal prezzo di mercato stimato si deducono le consuete diminuzioni del valore, le spese di manutenzione e gli oneri di liquidazione ancora dovuti.

#### Operazioni interbancarie / Attività di negoziazione

I rischi della controparte e quelli di inadempienza nell'attività di negoziazione e in quella interbancaria sono gestiti dalla Banca Migros mediante limiti di credito per ogni controparte, anche qui basandosi, oltre che su altri criteri, soprattutto sul rating.

#### Rischi di mercato

Per rischi di mercato si intendono soprattutto i pericoli e i fattori di incertezza in merito alle fluttuazioni dei prezzi, comprendendo le variazioni dei tassi.

#### Rischi di tasso

Con il tradizionale core business della Banca Migros, che si ripercuote in misura notevole sul bilancio, le oscillazioni dei tassi d'interesse possono avere un impatto determinante sulla redditività. La misurazione, il monitoraggio e il controllo sistematici del rischio di oscillazione dei tassi d'interesse nel portafoglio della Banca sono attuati a livello centralizzato mediante un apposito software. Vengono inoltre rilevati effetti di struttura del bilancio, di valore e di reddito, che vengono inseriti in un confronto su base mensile. La Banca Migros punta a controllare la sua esposizione al rischio in base alle aspettative sui tassi, tra l'altro ricorrendo a swap sui tassi d'interesse.

#### Rischi di liquidità

La quota minima richiesta di liquidità a breve termine (LCR) è stata costantemente rispettata. Altre informazioni sull'LCR sono disponibili nella pubblicazione conforme alle disposizioni della Circolare FINMA 2016/01 «Pubblicazione - banche» sul sito web della Banca Migros. La Banca Migros SA può procurarsi liquidità supplementare in qualunque momento tramite il mercato interbancario o dei capitali. Inoltre, per colmare eventuali lacune di liquidità, la banca ha a disposizione anche investimenti finanziari non idonei alle operazioni pronti contro termine per un volume di CHF 277 milioni.

#### Rischi di mercato nel portafoglio di negoziazione

La misurazione, il monitoraggio e il controllo sistematici dei rischi di mercato nel portafoglio di negoziazione sono attuati mediante un apposito software. Un sistema di limiti contiene l'esposizione, valutata in base al metodo «mark-to-market». Periodicamente vengono allestite analisi di diversi scenari e, giornalmente, viene quantificata la redditività con i guadagni e le perdite.

#### Value at Risk (VaR) nel portafoglio di negoziazione

La Banca Migros calcola i rischi nel portafoglio di negoziazione utilizzando il metodo VaR. Il VaR consente di stimare la possibile perdita, con probabilità e durata prestabilita, in un contesto di mercato normale e abituale. Le stime del VaR per la Banca Migros si basano su calcoli parametrici (metodo della varianza/covarianza) e simulazioni storiche ipotizzando una probabilità di inadempienza del 99% e un periodo di un giorno. Per i calcoli e le simulazioni sono applicati i rilevanti parametri di mercato degli ultimi 250 giorni di negoziazione, corrispondenti a un anno civile.

#### Rischi operativi

Con rischio operativo si intende il pericolo di subire una perdita finanziaria, dovuta all'inadeguatezza o agli errori dei processi interni, delle persone o dei sistemi oppure causata da eventi esterni. Tali perdite possono essere provocate, per esempio, dal guasto o dall'errata messa a punto dei sistemi tecnici, dal consapevole o inconsapevole comportamento sbagliato delle persone oppure da fattori esterni, ad esempio una catastrofe o attacchi informatici.

L'obiettivo della Gestione rischi operativi della Banca Migros è la protezione orientata al rischio delle persone, delle informazioni e dei valori patrimoniali, nonché il mantenimento e il ripristino dei processi operativi critici in caso di emergenza. In tal modo la Gestione rischi operativi contribuisce in modo significativo a far sì che i clienti, i partner, i proprietari e l'autorità di regolamentazione abbiano fiducia nella banca.

A differenza di quelli di credito o di mercato, i rischi operativi non sono assunti attivamente, bensì scaturiscono dallo svolgimento dell'attività. In contrasto con i primi due, i rischi operativi non generano dunque un indennizzo adeguato o commisurato al rischio.

In casi estremi i rischi operativi comportano un potenziale di perdita che può mettere a repentaglio l'intera attività, poiché sono insiti praticamente in tutte le attività di ogni settore della Banca. A causa della loro peculiarità come rischio conseguente, i rischi operativi non permettono di norma di ottenere profitti finanziariamente redditizi. La gestione di tali rischi può invece ridurre, ma non impedire completamente, le perdite finanziarie.

La gestione dei rischi della Banca Migros si basa essenzialmente sull'individuazione dei rischi operativi e sulla prevenzione delle perdite operative. La base della gestione dei rischi operativi è costituita dall'inventario di questi ultimi. Le valutazioni svolte periodicamente e sistematicamente valutano, gestiscono e controllano i rischi operativi delle persone, le informazioni critiche, i valori patrimoniali e i processi della banca. La valutazione dei rischi operativi si basa su una valutazione del potenziale del danno e della probabilità che questo si verifichi, tenendo conto anche delle conseguenze della perdita di fiducia dei clienti e della reputazione. Ai fini della rilevazione dei rischi operativi residui, i rischi inerenti sono confrontati con le misure di contenimento del rischio esistenti. Se i rischi residui superano la tolleranza al rischio, vengono definite e attuate ulteriori misure per la riduzione del rischio.

A tal proposito la Banca Migros distingue i seguenti aspetti del rischio:

#### Rischi per le persone e gli oggetti

Con misure tecniche, edili e organizzative viene garantita una sicurezza adeguata ai collaboratori, ai clienti e ai beni materiali. Tali misure riducono il verificarsi di rischi, facilitano il riconoscimento di minacce presenti e supportano la gestione degli eventi.

#### Rischi di processo e procedurali

Partendo dai servizi e dai prodotti della Banca Migros i processi lavorativi sono verificati per accertarne i rischi e, ove necessario, tutelati con l'adozione di misure e controlli. Lo svolgimento dei controlli (procedura e periodicità) e le competenze sono definiti in modo vincolante. I controlli stabiliti e la loro esecuzione sono documentati sistematicamente. Qui un pilastro portante è rappresentato dal sistema di controllo interno (IKS).

#### Rischi di informazione e informatici

La tutela della riservatezza, l'integrità e la disponibilità delle informazioni sono garantite con verifiche regolari della sicurezza. Gli obiettivi di protezione, le misure da adottare, le responsabilità concrete e i controlli da svolgere sono stabiliti in modo vincolante.

#### Emergenze e situazioni di crisi

La Banca Migros è preparata ad affrontare il mancato funzionamento dei suoi processi operativi critici. Il proseguimento dell'attività bancaria è garantito dal punto di vista organizzativo per questi settori e funzioni. Diverse misure preparatorie garantiscono il regolare ripristino dei processi operativi critici. Una gestione funzionante di emergenze e crisi è la misura centrale per la gestione degli eventi e garantisce un approccio strutturato e controllato in caso di crisi. L'unità di crisi della Banca Migros è responsabile della gestione efficiente e appropriata delle situazioni di crisi. Le mansioni, la responsabilità e le competenze sono chiaramente definite all'interno dell'unità di crisi. Gli esercizi periodici di emergenza e le formazioni garantiscono il funzionamento e l'attualità delle misure preventive.

#### Criminalità

Le attività criminali commesse o tentate da persone interne o esterne vengono analizzate sistematicamente. Le autorità vengono coinvolte e informate laddove sia giuridicamente prescritto od opportuno per la Banca Migros.

#### Rischi legali e di compliance

Si definisce rischio di compliance il pericolo della mancata osservanza di una normativa che si applica alla Banca Migros. Il mancato rispetto può avvenire tramite la completa inosservanza della norma stessa, la scarsa attuazione o il mancato rispetto delle direttive e delle disposizioni interne, in modo consapevole o inconsapevole. Per rischio legale si intende il rischio di stipulare contratti (scambio di promesse legali e vincolanti) che non hanno consistenza di fronte ai giudici svizzeri, il che comporterebbe l'impossibilità per la

Banca Migros di far valere i propri diritti. L'inapplicabilità può essere dovuta al mancato rispetto delle basi legali contrattuali, della giurisprudenza giudiziaria o alla mancanza di prove.

Il reparto Compliance segue da vicino i requisiti legali e normativi e li attua internamente. Adotta le precauzioni necessarie per evitare violazioni delle leggi o delle regole da parte della Banca, dei suoi organi o dei suoi collaboratori. Di conseguenza, anche la costante formazione continua del reparto stesso, ma anche di consulenti e dirigenti, rientra nella sfera di competenza del reparto Compliance. In base alla valutazione del rischio, nella gestione delle relazioni con i clienti occorre rispettare obblighi di diligenza diversi.

A scadenza trimestrale il Risk Council e il consiglio d'amministrazione della Banca Migros sono informati dei rischi operativi e delle perdite subite. Le perdite superiori a CHF 10'000 sono commentate nel rapporto all'attenzione del Risk Council specificando la causa e le misure adottate. Inoltre la Federazione delle Cooperative Migros è messa a conoscenza ogni anno delle attività nell'ambito dei rischi operativi in una retrospettiva e anticipazione annuale.

La Banca Migros determina i suoi requisiti di mezzi propri per i rischi operativi in base al metodo dell'indicatore di base. Al 31 dicembre 2019 la Banca Migros ha stanziato CHF 94 milioni di fondi propri per rischi operativi.

#### Outsourcing

Un rischio operativo significativo per una banca è la sicurezza e l'affidabilità del trattamento elettronico dei dati. L'esercizio informatico del sistema bancario centrale è esternalizzato in settori centrali. La Banca Migros acquista i relativi servizi in gran parte da Inventx AG. L'outsourcing e gli standard di qualità per l'esercizio informatico sono disciplinati in contratti completi con i fornitori di servizi informatici. Tramite Service Level Agreement (SLA) viene definita la verifica della qualità dei servizi IT concordati. Grazie ai controlli concordati negli SLA, le prestazioni insufficienti vengono identificate, valutate, registrate e discusse con la Banca in service meeting mensili, indicando ove necessario le soluzioni. In caso di malfunzionamenti più lunghi e di catastrofi sono definite misure di emergenza insieme ai fornitori IT. Per le principali applicazioni della Banca esiste una versione ridondante che, in caso di catastrofe, consente di proseguire l'attività bancaria. I fornitori di servizi informatici consentono alle società di revisione di analizzare i settori informatici esternalizzati. I rischi informatici vengono monitorati mediante reporting di sicurezza e in particolare con rapporti di compliance delle società di revisione esterne (standard di revisione ISAE 3402). Inoltre la Banca Migros dispone di un concetto di sicurezza che risponde a requisiti moderni e viene continuamente aggiornato. Secondo i rapporti di audit sinora effettuati vengono rispettate le direttive della FINMA relative all'outsourcing.

#### Politica aziendale nell'impiego di strumenti finanziari derivati e hedge accounting

##### Politica aziendale nell'impiego di strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono utilizzati a fini di negoziazione e di garanzia. Vengono negoziati strumenti standardizzati e OTC per conto proprio e per conto dei clienti, soprattutto in strumenti per interessi, valute e metalli preziosi. Gli strumenti finanziari derivati sono utilizzati dalla banca principalmente per la copertura dei rischi di tasso nell'ambito della gestione dei rischi.

##### Applicazione dell'hedge accounting

##### Tipi di operazioni di base e operazioni di copertura

Secondo la politica dei rischi approvata annualmente dal consiglio d'amministrazione, per gestire il rischio tassi d'interesse la Banca Migros ricorre a interest rate swap (IRS) nel portafoglio della Banca che vengono trattati a livello contabile come hedge accounting. Per gli IRS esiste un mercato liquido e la stipulazione o lo scioglimento di operazioni di copertura è possibile in qualunque momento.

##### Composizione di gruppi di strumenti finanziari

L'attività di base garantita comprende l'intero portafoglio della Banca nell'ottica di una posizione netta.

##### Relazione economica tra operazioni di base e operazioni di copertura

L'attività di copertura è composta da un portafoglio di contratti IRS conclusi con controparti esterne. La sottoscrizione o la risoluzione di tali contratti IRS viene decisa nell'ambito del Risk Council e viene indicata espressamente a livello contabile come hedge accounting. Il rischio di tassi d'interesse nel portafoglio della Banca risulta dalla trasformazione positiva delle scadenze, ossia da un'eccedenza attiva delle posizioni a tasso fisso con durate residue normalmente da 0 a 10 anni. Questo rischio di tasso viene parzialmente coperto stipulando contratti payer swap.

Il rapporto di copertura tra operazioni di base e operazioni di copertura è scelto al fine di rispettare almeno il limite di sensibilità.

#### Misurazione e gestione dell'efficacia

Dal punto di vista dell'hedge accounting, il rapporto di copertura è efficace se la sensibilità globale ai tassi d'interesse del portafoglio delle strutture di bilancio, comprese le operazioni di copertura, è inferiore rispetto all'importo senza le operazioni di copertura.

Per misurare l'efficacia, il Controllo dei rischi mediante il tool Focus ALM di FIS mette a disposizione i dati e le misurazioni del caso. Essi comprendono almeno i limiti di rischio e i parametri di misurazione stabiliti dal consiglio d'amministrazione.

La misurazione dell'efficacia viene verificata, documentata e notificata al Risk Council periodicamente dal Controllo del rischio. Il Risk Council adotta le misure del caso qualora le posizioni hedge non siano più efficaci e in tal modo garantisce un trattamento corretto in base alla Circolare FINMA 2015/01.

#### Inefficacia

Quando un'operazione di copertura non soddisfa più i criteri di efficacia, viene equiparata a un'operazione di negoziazione e l'effetto della parte inefficace viene contabilizzato alla voce «Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value». Nell'esercizio in rassegna non è stata registrata alcuna inefficacia delle operazioni di copertura.

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

Dopo la data di chiusura del bilancio non si sono verificati eventi straordinari che hanno un'influenza importante sulla situazione patrimoniale e reddituale del periodo in rassegna e della Banca.

## Informazioni sul bilancio

<b>Suddivisione delle operazioni di finanziamento dei titoli (attivi e passivi)</b>		
in CHF 1000	2019	2018
Valore contabile dei crediti da depositi in contanti in relazione alle operazioni di securities borrowing e reverse repurchase (prima di considerare eventuali accordi di compensazione – netting)	0	0
Valore contabile degli impegni da depositi in contanti in relazione alle operazioni di securities lending e repurchase (prima di considerare eventuali accordi di compensazione – netting)	0	0
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	0	0
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	0	0

**Presentazione delle coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio, nonché dei crediti compromessi**

in CHF 1000	Copertura ipotecaria	Altra copertura	Senza copertura	Totale
<b>Prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)</b>				
Crediti nei confronti della clientela	75'010	83'404	1'964'829	2'123'243
Crediti ipotecari	38'337'347	0	0	38'337'347
Stabili abitativi	35'466'152	0	0	35'466'152
Stabili ad uso ufficio e commerciale	2'243'746	0	0	2'243'746
Artigianato e industria	527'438	0	0	527'438
Altri	100'011	0	0	100'011
<b>Totale prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)</b>	<b>38'412'357</b>	<b>83'404</b>	<b>1'964'829</b>	<b>40'460'590</b>
Esercizio precedente	37'065'461	144'730	1'857'074	39'067'266
<b>Totale prestiti (al netto della compensazione con le rettifiche di valore)</b>	<b>38'412'357</b>	<b>59'845</b>	<b>1'940'462</b>	<b>40'412'663</b>
Esercizio precedente	37'054'080	108'705	1'854'548	39'017'333
<b>Fuori bilancio</b>				
Impegni eventuali	1'725	8'981	76'782	87'487
Impegni irrevocabili	0	0	1'141'898	1'141'898
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	0	0	57'658	57'658
Crediti di impegno	0	0	0	0
<b>Totale fuori bilancio</b>	<b>1'725</b>	<b>8'981</b>	<b>1'276'337</b>	<b>1'287'043</b>
Esercizio precedente	2'506	10'470	1'348'217	1'361'192

**Crediti compromessi**

in CHF 1000	Importo lordo dei debiti	Ricavato stimato dalla realizzazione delle garanzie	Importo netto dei debiti	Rettifiche di valore
Singole rettifiche di valore	25'580	3'745	21'835	23'473
Esercizio precedente	26'884	2'279	24'604	26'388
Rettifiche forfettarie di valore crediti privati	37'195	0	37'195	13'461
Esercizio precedente	43'304	0	43'304	15'835

La differenza tra l'importo netto dei debiti e la rettifica di valore è ascrivibile al fatto che in base alla solvibilità del debitore è attesa un'entrata di denaro per un importo stimato con prudenza che per i crediti privati risulta dal modello di rating applicato.

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

in CHF 1000	2019	2018
<b>Attività di negoziazione attivi</b>		
Titoli di debito	0	0
di cui quotati	0	0
Titoli di partecipazione	241'077	219'621
Metalli preziosi	266	241
<b>Totale delle attività di negoziazione</b>	<b>241'342</b>	<b>219'862</b>
<b>Totale degli altri strumenti finanziari con valutazione fair value</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale attivi</b>	<b>241'342</b>	<b>219'862</b>
di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0
di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità	0	0
<b>Attività di negoziazione passivi</b>		
Titoli di debito	0	0
di cui quotati	0	0
Titoli di partecipazione	0	0
Metalli preziosi	0	0
<b>Totale delle attività di negoziazione</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale degli altri strumenti finanziari con valutazione fair value</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale passivi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0

La Banca non ha emesso direttamente prodotti strutturati.

### Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie

in CHF 1000	Valore contabile 2019	Valore contabile 2018	Fair value 2019	Fair value 2018
Titoli di debito	514'038	525'324	535'999	538'054
di cui destinati al mantenimento fino alla scadenza	514'038	525'324	535'999	538'054
di cui iscritti a bilancio secondo il principio del valore inferiore	0	0	0	0
Titoli di partecipazione	0	0	0	0
di cui partecipazioni qualificate	0	0	0	0
Immobili rilevati nel quadro della realizzazione di pegni	2'789	5'746	2'789	5'746
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>516'828</b>	<b>531'070</b>	<b>538'788</b>	<b>543'800</b>
di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità	246'115	246'572		

### Suddivisione delle controparti per rating

in CHF 1000	AAA fino a AA-	A+ fino a A-	BBB+ fino a BBB-	BB+ fino a B-	Inferiore a B-	Senza rating
Titoli di debito: valori contabili	240'310	180'587	82'139	11'003	0	0

Per la valutazione delle controparti la Banca si basa su fonti esterne di rating.

## Presentazione delle partecipazioni

in CHF 1000	Valutate secondo il metodo del patrimonio netto	Altre partecipazioni	Totale 2019	Totale 2018
<b>Valore di acquisto</b>	0	82'415	82'415	72'543
Rettifiche di valore finora accumulate	0	-260	-260	-260
Situazione all'inizio dell'esercizio in rassegna	0	82'155	82'155	72'283
Investimenti e differenze di cambio	0	-1	-1	9'873
Disinvestimenti	0	-262	-262	0
Rettifiche di valore	0	0	0	0
<b>Situazione alla fine dell'esercizio in rassegna</b>	<b>0</b>	<b>81'892</b>	<b>81'892</b>	<b>82'155</b>
<b>Valore di bilancio</b>				
Situazione all'inizio dell'esercizio in rassegna	0	82'155	82'155	72'283
<b>Situazione alla fine dell'esercizio in rassegna</b>	<b>0</b>	<b>81'892</b>	<b>81'892</b>	<b>82'155</b>
Quotate in borsa			0	0
Non quotate in borsa			81'892	82'155
<b>Totale partecipazioni</b>			<b>81'892</b>	<b>82'155</b>

Nel corso dell'esercizio in rassegna non si è proceduto a rivalutazioni.

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

in CHF 1000	Attività commerciale	Capitale sociale	Quota di partecipazione Capitale	Quota di partecipazione Voti	Possesso diretto	Possesso indiretto
Swisslease AG, Wallisellen, intermediazione di finanziamenti leasing	Finanziamento leasing	100	100%	100%	100%	0%
CSL Immobilien AG, Zurigo	Fornitore di servizi immobiliari	159	70%	70%	70%	0%
Banca delle obbligazioni fondiarie degli istituti svizzeri di credito ipotecario SA, Zurigo	Banca delle obbligazioni fondiarie	900'000	11%	11%	11%	0%
Aduno Holding AG, Zurigo, organizzazione di carte di credito	Sistemi di pagamento senza contanti	25'000	7%	7%	7%	0%

Tutte le partecipazioni riguardano società non quotate in borsa. Le quote di partecipazione non sono cambiate rispetto all'anno precedente.

La partecipazione del 100% nella Swisslease AG, Wallisellen, è stata considerata non significativa e non consolidata. La società non è operativa e al 31.12.2019 presenta un capitale azionario di CHF 100'000. In caso di valutazione teorica secondo il metodo del patrimonio netto, la partecipazione in Swisslease AG avrebbe un valore di CHF 302'193 al 31.12.2019, rispetto al valore contabile registrato di CHF 100'000. Nell'esercizio 2019 il valore con il metodo del patrimonio netto è aumentato di CHF 44'535.

Il 27 agosto 2018 la Banca Migros SA ha acquistato il 70% della CSL Immobilien AG, con sede a Zurigo, con effetto economico retroattivo dal 1° gennaio 2018. CSL Immobilien AG offre diversi servizi nel settore dello sviluppo immobiliare, della commercializzazione immobiliare (vendita e locazione di beni immobili, commerciali e d'investimento), della gestione immobiliare e della valutazione immobiliare. Si rinuncia all'allestimento di un conto annuale consolidato, poiché la partecipazione in CSL Immobilien AG non ha conseguenze significative (dal punto di vista quantitativo e qualitativo) sull'affidabilità del conto annuale della Banca Migros SA. Il conto annuale 2019 di CSL Immobilien AG presenta un totale di bilancio di CHF 7,6 milioni e un utile netto di CHF 1,0 milioni. Nell'esercizio 2019 è stato versato un dividendo di CHF 945'000.

In caso di valutazione teorica secondo il metodo del patrimonio netto, la partecipazione in CSL Immobilien AG avrebbe un valore di CHF 5'331'640 al 31.12.2019, rispetto al valore contabile registrato di CHF 9'873'890. Nell'esercizio 2019 il valore con il metodo del patrimonio netto è aumentato di CHF 392'907.



### Presentazione delle immobilizzazioni materiali

in CHF 1000	Stabili della Banca	Oggetti a reddito	Altre immobilizzazioni materiali	Software	Totale 2019	Totale 2018
<b>Valore di acquisto</b>						
All'inizio dell'esercizio in rassegna	84'598	34'205	97'236	115'125	331'164	354'513
Investimenti	206	1'100	9'965	4'417	15'688	16'758
Disinvestimenti	-6'412	-7'757	-20'239	-100'459	-134'867	-40'108
Riclassificazioni	0	0	0	0	0	0
all'interno delle immobilizzazioni materiali	0	0	0	0	0	0
da/verso immobili a reddito	0	0	0	0	0	0
<b>Alla fine dell'esercizio in rassegna</b>	<b>78'393</b>	<b>27'548</b>	<b>86'962</b>	<b>19'082</b>	<b>211'984</b>	<b>331'164</b>
<b>Ammortamenti accumulati</b>						
All'inizio dell'esercizio in rassegna	-40'407	-6'864	-52'678	-96'298	-196'248	-202'497
Ammortamenti correnti	-2'743	-9	-11'891	-12'591	-27'235	-30'457
Diminuzioni	4'576	2'868	20'239	100'459	128'142	36'705
Trasferimenti	0	0	0	0	0	0
all'interno delle immobilizzazioni materiali	0	0	0	0	0	0
<b>Alla fine dell'esercizio in rassegna</b>	<b>-38'574</b>	<b>-4'005</b>	<b>-44'331</b>	<b>-8'430</b>	<b>-95'340</b>	<b>-196'248</b>
<b>Valore di bilancio</b>						
All'inizio dell'esercizio in rassegna	44'191	27'340	44'558	18'826	134'916	152'017
<b>Alla fine dell'esercizio in rassegna</b>	<b>39'819</b>	<b>23'543</b>	<b>42'631</b>	<b>10'651</b>	<b>116'644</b>	<b>134'916</b>

### Leasing operativo

in CHF 1000	2019	2018
<b>Impegni di leasing non iscritti a bilancio</b>		
In scadenza fino a 12 mesi	14'653	14'580
In scadenza tra 12 mesi e 5 anni	49'293	49'101
In scadenza dopo più di 5 anni	42'492	51'188
<b>Totale degli impegni di leasing non iscritti a bilancio</b>	<b>106'439</b>	<b>114'869</b>
di cui disdicibili entro un anno	0	0

### Suddivisione degli altri attivi e degli altri passivi

in CHF 1000	2019	2018
<b>Altri attivi</b>		
Conto di compensazione	124'260	48'179
Importo esposto all'attivo in ragione delle riserve per contributi del datore di lavoro	0	0
Importo esposto all'attivo in ragione di altri attivi da istituti di previdenza	0	0
Imposte indirette	0	0
Conti di liquidazione	6'230	3'362
Rimanenti attivi	0	0
<b>Totale altri attivi</b>	<b>130'490</b>	<b>51'540</b>
<b>Altri passivi</b>		
Conto di compensazione	0	0
Imposte indirette	11'137	8'907
Conti di liquidazione	20'261	18'381
Cedole non ancora incassate e obbligazioni di cassa	0	0
Rimanenti passivi	10'292	10'317
<b>Totale altri passivi</b>	<b>41'690</b>	<b>37'606</b>

### Indicazione degli impegni nei confronti dell'istituto di previdenza; numero e tipo degli strumenti di capitale proprio della Banca detenuti dall'istituto di previdenza

Per i collaboratori della Banca Migros non esiste un proprio istituto di previdenza. La loro previdenza è amministrata esclusivamente tramite la Cassa Pensioni Migros. In caso di copertura insufficiente della Cassa Pensioni Migros il datore di lavoro può essere obbligato a versare contributi di risanamento. Altri impegni derivanti dalla previdenza complementare per la vecchiaia sotto forma di rendite-ponte AVS (pensionamento a 64 anni anche per gli uomini) sono considerati nel conto annuale.

La Cassa Pensioni Migros non deteneva titoli di partecipazione nella Banca né nell'esercizio in rassegna né nell'esercizio precedente.

### Indicazioni sulla situazione economica dell'istituto di previdenza

#### Impegni nei confronti della Cassa Pensioni Migros e onere previdenziale nel conto economico

in milioni di CHF	2019	2018
Impegni risultanti da depositi della clientela	326	172
Onere previdenziale all'interno dei costi per il personale	18	17

Secondo l'ultimo conto annuale sottoposto a revisione al 31.12.2018 il grado di copertura è del 114,2% (119,4% nell'anno precedente), ai sensi dell'art. 44 OPP 2. Per l'esercizio 2019 si prevede un risultato d'esercizio positivo. La chiusura dei conti è stata redatta conformemente allo standard contabile Swiss GAAP FER 26.

Il consiglio di fondazione della Cassa pensioni Migros ha approvato il regolamento sulla costituzione di accantonamenti e riserve di fluttuazione in considerazione del persistente basso livello dei tassi e dell'andamento prevedibile del tasso di riferimento il 23 novembre 2016. A causa della performance leggermente negativa del -1,9% nell'esercizio 2018, la riserva di fluttuazione del valore ha dovuto essere liberata per CHF 891,9 milioni (anno precedente: creazione di CHF 1498,2 milioni). L'obiettivo del 2018 per la riserva di fluttuazione di CHF 3794,4 milioni non ha quindi potuto essere raggiunto al 31.12.2018. L'eccedenza tecnica (mezzi liberi e riserva di fluttuazione) ammontava al 31.12.2018 a CHF 2827,3 milioni.

Non vi è alcun vantaggio economico dalla copertura eccedente e dall'eccedenza tecnica che dovrebbe essere considerato nel conto annuale della Banca Migros. Né nell'anno in rassegna né nell'anno precedente vi sono riserve per i contributi del datore di lavoro della Banca Migros presso la Cassa Pensioni Migros.

La revisione del Regolamento di previdenza è entrata in vigore il 1.1.2019. I contributi per l'assicurazione completa rimangono all'8,5% del reddito soggetto a contribuzione per gli assicurati e al 17% per i datori di lavoro. Gli ulteriori adeguamenti del regolamento non avranno ripercussioni finanziarie per la Banca Migros.

### Presentazione dei prestiti obbligazionari in corso e dei mutui in obbligazioni fondiarie in corso

in CHF 1000	Data di emissione	Tasso d'interesse	Scadenza	2019	2018
Prestito obbligazionario	2019	0,250%	10.12.2027	200'000	0
<b>Totale prestiti obbligazionari</b>				<b>200'000</b>	<b>0</b>
Mutuo in obbligazioni fondiarie		-	2019	0	354'800
Mutuo in obbligazioni fondiarie		1,71%	2020	577'900	577'900
Mutuo in obbligazioni fondiarie		1,04%	2021	668'900	668'900
Mutuo in obbligazioni fondiarie		1,64%	2022	705'300	680'300
Mutuo in obbligazioni fondiarie		1,07%	2023	227'200	156'200
Mutuo in obbligazioni fondiarie		0,74%	2024	449'000	449'000
Mutuo in obbligazioni fondiarie		0,96%	2025	284'000	284'000
Mutuo in obbligazioni fondiarie		1,24%	2026-2048	2'793'000	2'309'600
<b>Totale mutui in obbligazioni fondiarie</b>		<b>1,25%</b>		<b>5'705'300</b>	<b>5'480'700</b>
<b>Totale prestiti obbligazionari e mutui in obbligazioni fondiarie</b>				<b>5'905'300</b>	<b>5'480'700</b>

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

in CHF 1000	Valori contabili 2019	Impegni effettivi 2019	Valori contabili 2018	Impegni effettivi 2018
Ipoteche costituite in pegno per la Banca delle obbligazioni fondiarie	8'390'957	5'705'300	8'201'525	5'480'700
Investimenti finanziari	122'981	0	123'360	0
<b>Attivi costituiti in pegno o ceduti</b>	<b>8'513'938</b>	<b>5'705'300</b>	<b>8'324'885</b>	<b>5'480'700</b>
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie	5'705'300	5'705'300	5'480'700	5'480'700
<b>Impegni propri garantiti</b>	<b>5'705'300</b>	<b>5'705'300</b>	<b>5'480'700</b>	<b>5'480'700</b>

**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 CHF 1000	Situazione fine esercizio precedente	Impieghi conformi allo scopo	Trasferimenti	Differenze di cambio	Interessi di mora, somme recuperate	Nuove costituzioni a carico del conto economico	Scioglimenti a favore del conto economico	Situazione fine esercizio in rassegna
Accantonamenti per imposte differite	324'720	0	0	0	0	0	-20'642	304'078
Accantonamenti per impegni di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamenti per rischi di perdita	1'360	0	45	0	0	0	0	1'405
Accantonamenti per altri rischi d'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamenti per ristrutturazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri accantonamenti	3'903	-76	0	0	0	2'800	0	6'626
<b>Totale accantonamenti</b>	<b>329'983</b>	<b>-76</b>	<b>45</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2'800</b>	<b>-20'642</b>	<b>312'109</b>
<b>Riserve per rischi bancari generali</b>	<b>1'259'280</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50'642</b>	<b>0</b>	<b>1'309'922</b>
Rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi	42'223	-1'591	0	0	3'689	950	-8'337	36'934
Rettifiche di valore per rischi latenti	8'174	0	-45	0	0	3'327	0	11'457
<b>Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi paese</b>	<b>50'397</b>	<b>-1'591</b>	<b>-45</b>	<b>0</b>	<b>3'689</b>	<b>4'277</b>	<b>-8'337</b>	<b>48'391</b>

**Perdite significative**

Nel corso dell'esercizio non hanno dovuto essere registrate perdite significative.

**Riserve per rischi bancari generali**

Le riserve per rischi bancari generali non sono tassate. Sono stati costituiti accantonamenti per imposte differite (aliquota fiscale 18,84%, v. pag. 38).

**Rettifiche di valore e accantonamenti divenuti liberi**

Nel periodo in rassegna è stato possibile sciogliere parzialmente o interamente singole rettifiche di valore costituite negli anni precedenti per crediti compromessi imputandole alla voce del conto economico «Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi».

### Indicazioni dei crediti e degli impegni nei confronti di parti correlate

in CHF 1000	Crediti 2019	Crediti 2018	Impegni 2019	Impegni 2018
Titolari di partecipazioni qualificate	0	0	40'120	27'539
Società di gruppo	800	0	4'830	2'880
Società collegate	32'174	33'173	66'321	62'414
Operazioni degli organi societari	8'639	7'992	8'739	7'245
Ulteriori parti collegate	0	0	0	0

#### Operazioni con parti correlate

- Con parti correlate vengono svolte operazioni (operazioni in titoli, traffico pagamenti, concessione di crediti e tenuta di conti) a condizioni preferenziali consuete per il settore.
- Nei crediti a organi si applicano agevolazioni per il personale, che si discostano al massimo per l'1% dalle condizioni di mercato.
- Esistono inoltre operazioni fuori bilancio con parti correlate. In particolare la Banca Migros tiene i conti d'investimento per la Comunità Migros su base fiduciaria. Il volume al 31.12.2019 ammonta a 1,3 miliardi di CHF (vedi anche pagina 36).
- Non esistono piani di partecipazione per i collaboratori.

### Presentazione del capitale sociale

in CHF 1000	Valore nominale complessivo 2019	Quantità 2019	Capitale con diritto ai dividendi 2019	Valore nominale complessivo 2018	Quantità 2018	Capitale con diritto ai dividendi 2018
Capitale azionario <sup>1</sup>	700'000	700'000	700'000	700'000	700'000	700'000
<b>Totale capitale sociale</b>	<b>700'000</b>	<b>700'000</b>	<b>700'000</b>	<b>700'000</b>	<b>700'000</b>	<b>700'000</b>

<sup>1</sup> suddiviso in 700 000 azioni al portatore del valore nominale di CHF 1000

### Indicazione dei titolari di partecipazioni significative

in CHF 1000	Nominale 2019	Quota in % 2019	Nominale 2018	Quota in % 2018
Migros Partecipazioni SA, Rüschtikon	700'000	100	700'000	100

La Federazione delle Cooperative Migros detiene una partecipazione indiretta del 100% nella Banca Migros SA tramite la Migros Partecipazioni SA, Rüschtikon.

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

Le indicazioni sulla composizione del capitale proprio figurano nel prospetto delle variazioni del capitale proprio.

### Riserve non distribuibili

in CHF 1000	2019	2018
Riserva legale di capitale non distribuibile	0	0
Riserva legale di utile non distribuibile	178'000	174'000
<b>Totale riserve non distribuibili</b>	<b>178'000</b>	<b>174'000</b>

### Presentazione della struttura delle scadenze degli strumenti finanziari

in CHF 1000	a vista	con preavviso	entro 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 12 mesi fino a 5 anni	oltre 5 anni	immobilizzati	Totale
<b>Attivo / Strumenti finanziari</b>								
Liquidità	4'954'686	0	0	0	0	0	0	4'954'686
Crediti nei confronti di banche	323'603	0	185'477	44'702	0	0	0	553'782
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	0	0	0	0	0	0	0	0
Crediti nei confronti della clientela	91'062	106'294	670'518	148'841	819'083	254'713	0	2'090'511
Crediti ipotecari	8'912	694'300	2'658'485	3'724'254	19'384'167	11'852'034	0	38'322'152
Attività di negoziazione	241'342	0	0	0	0	0	0	241'342
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	258	0	0	0	0	0	0	258
Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	48'678	278'642	186'718	2'789	516'828
<b>Totale</b>	<b>5'619'863</b>	<b>800'594</b>	<b>3'514'480</b>	<b>3'966'475</b>	<b>20'481'893</b>	<b>12'293'465</b>	<b>2'789</b>	<b>46'679'559</b>
Esercizio precedente	4'814'266	924'729	3'533'696	4'543'171	19'764'208	10'799'048	5'746	44'384'865
<b>Capitale di terzi / Strumenti finanziari</b>								
Impegni nei confronti di banche	36'650	0	302'330	50'000	0	0	0	388'980
Impegni risultanti da depositi della clientela	5'390'417	30'088'171	2'798	469	0	0	0	35'481'855
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	127'858	0	0	0	0	0	0	127'858
Obbligazioni di cassa	0	0	10'062	39'294	536'691	27'063	0	613'110
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	0	0	40'100	537'800	2'050'400	3'277'000	0	5'905'300
<b>Totale</b>	<b>5'554'925</b>	<b>30'088'171</b>	<b>355'290</b>	<b>627'563</b>	<b>2'587'091</b>	<b>3'304'063</b>	<b>0</b>	<b>42'517'103</b>
Esercizio precedente	4'979'547	29'011'122	307'252	335'967	2'651'840	3'066'732	0	40'352'459

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

in CHF 1000	Svizzera 2019	Estero 2019	Svizzera 2018	Estero 2018
<b>Attivi</b>				
Liquidità	4'940'066	14'620	4'163'047	6'265
Crediti nei confronti di banche	504'927	48'855	406'474	40'700
Crediti nei confronti della clientela	2'071'235	19'276	1'998'805	21'053
Crediti ipotecari	38'320'893	1'259	36'995'473	2'002
Attività di negoziazione	165'454	75'889	158'234	61'628
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	258	0	114	0
Immobilizzazioni finanziarie	161'610	355'217	164'886	366'184
Ratei e risconti attivi	24'730	0	25'920	0
Partecipazioni	81'860	32	82'122	33
Immobilizzazioni materiali	116'644	0	134'916	0
Altri attivi	130'490	0	51'540	0
<b>Totale attivi</b>	<b>46'518'167</b>	<b>515'148</b>	<b>44'181'531</b>	<b>497'866</b>
<b>Passivi</b>				
Impegni nei confronti di banche	288'980	100'000	202'185	52'998
Impegni risultanti da depositi della clientela	33'949'198	1'532'658	32'506'371	1'406'463
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	127'858	0	51'661	0
Obbligazioni di cassa	609'889	3'221	648'243	3'838
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	5'905'300	0	5'480'700	0
Ratei e risconti passivi	94'379	0	102'589	0
Altri passivi	41'690	0	37'606	0
Accantonamenti	312'109	0	329'983	0
Riserve per rischi bancari generali	1'309'922	0	1'259'280	0
Capitale sociale	700'000	0	700'000	0
Riserva di utile	1'827'480	0	1'693'277	0
Utile	230'633	0	204'202	0
<b>Totale passivi</b>	<b>45'397'437</b>	<b>1'635'879</b>	<b>43'216'098</b>	<b>1'463'299</b>

La Banca Migros non ha localizzazioni dell'attività all'estero. Il risultato d'esercizio viene conseguito esclusivamente con le succursali in Svizzera. Di conseguenza si rinuncia a una presentazione del risultato d'esercizio, suddiviso in risultato nazionale ed estero secondo il principio della localizzazione dell'attività.



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

in CHF 1000	2019	Quota in % 2019	2018	Quota in % 2018
Svizzera	46'518'167	98,9	44'181'531	98,9
Germania	82'226	0,2	68'294	0,2
Stati Uniti	73'358	0,2	70'027	0,2
Olanda	70'891	0,2	61'762	0,1
Lussemburgo	70'686	0,2	57'962	0,1
Gran Bretagna	47'236	0,1	62'015	0,1
Francia	37'459	0,1	36'907	0,1
Australia	27'214	0,1	28'380	0,1
Austria	13'143	0,0	13'524	0,0
Giappone	10'806	0,0	11'185	0,0
Altri paesi	82'129	0,2	87'809	0,2
<b>Totale attivi</b>	<b>47'033'315</b>	<b>100,0</b>	<b>44'679'397</b>	<b>100,0</b>

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

in CHF 1000		2019	Quota in % 2019	2018	Quota in % 2018
<b>Rating paese specifico della Banca</b>	<b>Rating S&amp;P</b>				
L1	AAA fino a AA	457'366	88,8	435'927	87,6
L2	AA- fino a A	33'926	6,6	35'053	7,0
L3	A- fino a BBB-	2'252	0,4	1'485	0,3
L4	BB+ fino a B-	617	0,1	3'890	0,8
L5	CCC+ fino a CC	10	0,0	1	0,0
L6	C e inferiore	0	0,0	10'034	2,0
Altri	senza rating	20'977	4,1	11'476	2,3
<b>Totale attivi</b>		<b>515'148</b>	<b>100,0</b>	<b>497'866</b>	<b>100,0</b>

La Banca Migros si affida a fonti esterne di rating per la valutazione dei rischi paese. I rating dell'agenzia Standard & Poor's, che corrispondono alle classi interne, sono riportati nella tabella precedente come spiegazione.

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

in CHF 1000	CHF	EUR	USD	Altre
<b>Attivi</b>				
Liquidità	4'834'331	114'694	1'976	3'685
Crediti nei confronti di banche	190'806	97'444	159'184	106'347
Crediti nei confronti della clientela	1'978'515	82'437	29'287	272
Crediti ipotecari	38'286'157	35'995	0	0
Attività di negoziazione	175'687	18'760	46'629	266
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	258	0	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	248'905	267'923	0	0
Ratei e risconti attivi	24'730	0	0	0
Partecipazioni	81'860	32	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	116'644	0	0	0
Altri attivi	130'490	0	0	0
<b>Totale attivi portati a bilancio</b>	<b>46'068'383</b>	<b>617'286</b>	<b>237'077</b>	<b>110'570</b>
Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	9'608	386'863	1'286	1'401
<b>Totale attivi</b>	<b>46'077'991</b>	<b>1'004'149</b>	<b>238'362</b>	<b>111'971</b>
<b>Passivi</b>				
Impegni nei confronti di banche	312'706	51'051	130	25'094
Impegni risultanti da depositi della clientela	34'138'554	960'297	262'158	120'846
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	127'858	0	0	0
Obbligazioni di cassa	613'110	0	0	0
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	5'905'300	0	0	0
Ratei e risconti passivi	94'379	0	0	0
Altri passivi	41'690	0	0	0
Accantonamenti	312'109	0	0	0
Riserve per rischi bancari generali	1'309'922	0	0	0
Capitale sociale	700'000	0	0	0
Riserva di utile	1'827'480	0	0	0
Utile	230'633	0	0	0
<b>Totale passivi portati a bilancio</b>	<b>45'613'740</b>	<b>1'011'348</b>	<b>262'287</b>	<b>145'940</b>
Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	389'550	6'773	1'616	1'219
<b>Totale passivi</b>	<b>46'003'290</b>	<b>1'018'121</b>	<b>263'903</b>	<b>147'159</b>
Posizioni nette per valuta	74'701	-13'972	-25'541	-35'189

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

in CHF 1000	Strumenti di negoziazione			Strumenti di copertura		
	Valori di sostituzione positivi	Valori di sostituzione negativi	Volume contrattuale	Valori di sostituzione positivi	Valori di sostituzione negativi	Volume contrattuale
<b>Strumenti su tassi d'interesse</b>						
Swaps	0	0	0	0	124'260	3'300'000
<b>Divise / Metalli preziosi</b>						
Contratti a termine	233	3'574	396'808	0	0	0
Opzioni (OTC)	25	25	2'349	0	0	0
<b>Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting)</b>	<b>258</b>	<b>3'599</b>	<b>399'158</b>	<b>0</b>	<b>124'260</b>	<b>3'300'000</b>
di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0		0	124'260	
Esercizio precedente	114	3'483	383'126	0	48'179	2'800'000
di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0		0	48'179	

### Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)

in CHF 1000	Valori di sostituzione cumulativi positivi	Valori di sostituzione cumulativi negativi
Esercizio in rassegna	258	127'858
Esercizio precedente	114	51'661

### Suddivisione per controparti

in CHF 1000	Stanze di compensazione centrali	Banche e commercianti di valori mobiliari	Altri clienti
Valori di sostituzione positivi dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)	0	233	25

## Informazioni sulle operazioni fuori bilancio

### Suddivisione degli impegni eventuali e dei crediti eventuali

in CHF 1000	2019	2018
Garanzie di credito e strumenti analoghi	789	867
Garanzie di prestazione di garanzia e strumenti analoghi	86'698	104'565
<b>Totale impegni eventuali</b>	<b>87'487</b>	<b>105'432</b>
Crediti eventuali da perdite fiscali riportate	0	0
Altri crediti eventuali	0	0
<b>Totale crediti eventuali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Suddivisione dei crediti di impegno

in CHF 1000	2019	2018
Impegni da pagamenti differiti (deferred payments)	0	0
Impegni d'accettazione (per impegni da accettazioni in circolazione)	0	0
Altri crediti di impegno	0	0
<b>Totale crediti di impegno</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Suddivisione delle operazioni fiduciarie

in CHF 1000	2019	2018
Investimenti fiduciari presso società terze	13'321	13'454
Investimenti fiduciari presso società del gruppo e società collegate	1'327'092	1'349'225
<b>Totale operazioni fiduciarie</b>	<b>1'340'413</b>	<b>1'362'679</b>

Alla voce «Investimenti fiduciari presso società del gruppo e società collegate» sono iscritti i conti tenuti a titoli fiduciario per la Comunità Migros.

## Informazioni sul conto economico e altre indicazioni significative

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

in CHF 1000	2019	2018	Veränderung	in %
Operazioni in divise e monete estere	35'183	34'806	+377	+1
Operazioni in metalli preziosi	5	51	-47	-91
Operazioni in titoli (incl. fondi)	4'552	-1'274	+5'826	-457
di cui strumenti basati su tassi d'interesse (incl. fondi)	2'175	1'948	+226	+12
di cui titoli di partecipazione (incl. fondi)	-8'767	867	-9'633	-1112
di cui fondi misti	10'193	-4'818	+15'010	-312
di cui proventi su titoli	951	728	+223	+31
<b>Totale risultato da attività di negoziazione</b>	<b>39'739</b>	<b>33'582</b>	<b>+6'157</b>	<b>+18</b>

La negoziazione in proprio della Banca Migros consiste nelle operazioni con clienti e nell'asset management dei propri fondi. I risultati dell'attività di negoziazione sono controllati e misurati a livello di tutta la Banca. Non si procede dunque a suddividere il risultato da attività di negoziazione in base ai settori di attività. La Banca non applica l'opzione fair value ad alcuna voce di bilancio.

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

in CHF 1000	2019	2018	Veränderung	in %
Risultato di rifinanziamento derivante da posizioni di negoziazione	1'731	1'840	-109	-6
Interessi negativi su operazioni attive (riduzione dei proventi da interessi e sconti)	2'094	718	+1'376	+192
Interessi negativi su operazioni passive (riduzione degli oneri per interessi)	1'449	980	+469	+48

Gli interessi negativi su operazioni attive sono iscritti a bilancio a riduzione dei proventi da interessi e sconti. Gli interessi negativi su operazioni passive sono registrati a riduzione degli oneri per interessi.

### Suddivisione dei costi per il personale

in CHF 1000	2019	2018	Veränderung	in %
Retribuzioni	144'241	144'867	-626	-0
Contributi a istituti di previdenza per il personale	18'418	17'346	+1'072	+6
Altre prestazioni sociali	13'689	10'806	+2'883	+27
Altre spese per il personale	8'260	6'544	+1'716	+26
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>184'608</b>	<b>179'563</b>	<b>+5'045</b>	<b>+3</b>

### Suddivisione degli altri costi d'esercizio

in CHF 1000	2019	2018	Veränderung	in %
Spese per i locali	21'900	20'776	+1'124	+5
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	42'030	40'458	+1'572	+4
Mobilia e installazioni	2'376	2'378	-3	-0
Onorari delle società di audit	670	640	+30	+5
di cui per audit contabili e di vigilanza	562	519	+43	+8
di cui per altri servizi	108	121	-13	-10
Fondo di sostegno Engagement Migros	8'807	7'544	+1'264	+17
Ulteriori costi d'esercizio	42'541	44'442	-1'900	-4
<b>Totale altri costi d'esercizio</b>	<b>118'324</b>	<b>116'238</b>	<b>+2'086</b>	<b>+2</b>

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

in CHF 1000	2019	2018	Variazione	in %
Ricavi straordinari	9'856	1'644	+8'211	+499
<b>Totale ricavi straordinari</b>	<b>9'856</b>	<b>1'644</b>	<b>+8'211</b>	<b>+499</b>

I ricavi straordinari, pari a CHF 9'855'664, sono stati ottenuti principalmente mediante la vendita di due immobili.

Altri costi straordinari	10	15	-5	-33
<b>Totale costi straordinari</b>	<b>10</b>	<b>15</b>	<b>-5</b>	<b>-33</b>

Nell'esercizio 2019 non sono state contabilizzate spese straordinarie rilevanti.

Le spiegazioni sulle perdite significative e sulle variazioni delle riserve per rischi bancari generali nonché delle rettifiche di valore e degli accantonamenti divenuti liberi sono pubblicate a pagina 28.

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

in CHF 1000	2019	2018	Variazione	in %
Costituzione di accantonamenti per imposte differite	-20'642	9'258	-29'900	-323
Oneri per le imposte correnti	55'312	55'172	+140	+0
<b>Totale imposte</b>	<b>34'669</b>	<b>64'430</b>	<b>-29'761</b>	<b>-46</b>
Aliquota d'imposta media ponderata in funzione del risultato operativo	18,84%	20,5%		

### Value at Risk

in CHF 1000	Totale portafoglio di negoziazione	
	2019	2018
<b>Tipo di rischio</b>		
Rischio tassi d'interesse	237	150
Rischio di cambio	57	44
Rischio di corso delle azioni	602	1'016
<b>Non diversificato</b>	<b>895</b>	<b>1'210</b>
Effetto di diversificazione	-242	-163
<b>Diversificato</b>	<b>653</b>	<b>1'047</b>

Il Value at Risk (VaR) calcolato a fine 2019 ammontava a 0,7 milioni di CHF su base aggregata e diversificata. Il VaR è calcolato con una probabilità di inadempienza / un livello di confidenza del 99% e 1 giorno di holding period. Il VaR comprende il portafoglio di negoziazione esclusi i metalli preziosi.

# Relazione dell'ufficio di revisione



## Relazione dell'ufficio di revisione

all'Assemblea generale della Banca Migros SA

### Relazione di revisione sul conto annuale

#### Giudizio di revisione

Abbiamo svolto la revisione del conto annuale della Banca Migros SA, costituito dal bilancio al 31 dicembre 2019, dal conto economico, dal conto dei flussi di tesoreria e dal prospetto delle variazioni del capitale proprio per l'esercizio chiuso a tale data come pure dall'allegato, che include anche una sintesi dei principi contabili più significativi (pagine 6 a 38). Il presente conto annuale secondo il principio della rappresentazione veritiera e corretta (True and Fair View) è stato redatto in aggiunta al conto annuale statutario con presentazione attendibile.

A nostro giudizio, il conto annuale chiuso al 31 dicembre 2019 presenta un quadro fedele della situazione patrimoniale e finanziaria per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle prescrizioni sulla presentazione dei conti per banche, ed è conforme alla legge svizzera.

#### Base del giudizio di revisione

Abbiamo svolto la nostra revisione conformemente alla legge svizzera ed agli Standard svizzeri di revisione (SR). La nostra responsabilità secondo tali disposizioni e standard è descritta più dettagliatamente al paragrafo della presente relazione intitolato «Responsabilità dell'ufficio di revisione per la revisione del conto annuale».

Siamo indipendenti dalla società, in conformità con le disposizioni legali svizzere e le esigenze della professione, e abbiamo adempiuto ai nostri obblighi di condotta professionale in conformità a tali disposizioni. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio di revisione.

#### Il nostro approccio di revisione

##### Panoramica



Significatività complessiva: CHF 20 milioni

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

Il seguente elemento è stato identificato come aspetto significativo per la revisione:

Valutazione dei prestiti ai clienti

PricewaterhouseCoopers SA, Birchstrasse 160, case postale, 8050 Zurich  
Telefono: +41 58 792 44 00, Fax: +41 58 792 44 10, [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 dall'applicazione del principio di significatività. Il nostro giudizio di revisione ha quale scopo quello di fornire una ragionevole sicurezza che il conto annuale non contenga anomalie significative. Tali anomalie possono sorgere in modo intenzionale o non intenzionale e sono considerate significative qualora si possa ragionevolmente presumere che, singolarmente o nel loro insieme, possano influire sulle decisioni economiche prese dagli utilizzatori del conto annuale.

Basandoci sul nostro giudizio professionale, abbiamo determinato delle soglie di significatività quantitative, in particolare la soglia di significatività complessiva applicabile al conto annuale, come descritto nella tabella sottostante. Sulla base di dette soglie quantitative e di considerazioni relative a elementi qualitativi, abbiamo determinato l'estensione della nostra revisione, la natura, le tempistiche e l'estensione delle procedure di revisione e valutato gli effetti di anomalie, considerando singolarmente o nel loro insieme, sul conto annuale nel suo complesso.

Soglia di significatività complessiva:	CHF 20 milioni
Come l'abbiamo determinata	0,5% del capitale proprio dichiarato (capitale proprio secondo il principio True and Fair View alla fine dell'esercizio in rassegna)
Giustificazione della scelta del valore di riferimento per la determinazione della soglia di significatività	<p>Come valore di riferimento per determinare la soglia di significatività abbiamo scelto il capitale proprio dichiarato, in quanto a nostro avviso è il parametro che rappresenta la solvibilità e la sicurezza della Banca, aspetti che sono di grande importanza per le decisioni economiche dei suoi azionisti, dei suoi clienti e dell'autorità di vigilanza. Il capitale proprio è inoltre un valore di riferimento generalmente riconosciuto per le considerazioni sulla significatività.</p> <p>La determinazione è stata inoltre effettuata, includendo le disposizioni del revisore del gruppo Migros. Viene di volta in volta utilizzata la soglia di significatività minore tra la significatività stabilita del revisore di gruppo e la significatività calcolata in base alla metodologia di cui sopra.</p>

Abbiamo convenuto con la Commissione di controllo di comunicare le anomalie significative superiori a CHF 1 milione constatate nell'ambito dei nostri lavori di revisione, nonché tutte le anomalie inferiori a questo importo che, a nostro giudizio, in base a considerazioni di natura qualitativa, devono essere comunicate.

#### Estensione della revisione

Abbiamo pianificato la nostra revisione in base alla soglia di significatività e alla valutazione dei rischi di anomalie significative nel conto annuale. 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 controlli interni da parte della Direzione e considerato, oltre ad altri aspetti, il rischio che un'incorretta presentazione possa essere effettuata intenzionalmente.

#### Aspetti significativi della revisione ai sensi della Circolare 2015/1 dell'Autorità federale di sorveglianza dei revisori (ASR)

Gli aspetti significativi dalla revisione sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell'ambito della nostra revisione del conto annuale dell'esercizio in esame. Questi aspetti sono stati considerati nell'ambito della nostra revisione del conto annuale nel suo complesso e nella formazione del nostro giudizio di revisione sullo stesso; pertanto su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.





## Valutazione dei prestiti ai clienti

### Aspetto significativo emerso dalla revisione

Il core business di Banca Migros SA consiste nella gestione della concessione di credito a clienti privati e aziendali. Concede crediti prevalentemente con copertura ipotecaria per immobili residenziali e commerciali nonché senza copertura per finanziamenti per scopi commerciali (crediti aziendali).

Consideriamo la valutazione dei prestiti ai clienti un aspetto particolarmente significativo della revisione, in quanto i prestiti ai clienti pari all'85,9% o CHF 40,4 miliardi (contro l'87,3%, o CHF 39,0 miliardi, dell'esercizio precedente) costituiscono in termini di valore l'attivo principale del bilancio. Esiste inoltre una certa discrezionalità nel giudicare l'entità di eventuali rettifiche di valore. Anche le variazioni delle condizioni di mercato, in particolare del mercato degli immobili e la situazione economica dei mutuatari, possono nuocere al valore intrinseco del portafoglio crediti o dei singoli crediti.

Sulla base di diversi fattori di influenza la Direzione valuta individualmente se una variazione negativa può condurre a una riduzione di valore del credito ipotecario o del cliente. Tali fattori comprendono tra l'altro le condizioni economiche quadro locali, la situazione patrimoniale, finanziaria e reddituale del mutuatario e il valore delle garanzie. Esiste un grado materiale di discrezionalità da parte della Direzione, soprattutto riguardo alla valutazione del valore intrinseco di garanzie, che non si basa su un prezzo di mercato monitorabile (ad es. immobili).

I principi di iscrizione a bilancio e di valutazione dei crediti nei confronti di clienti e crediti ipotecari, i metodi applicati per identificare i rischi di perdita, determinare il fabbisogno di rettifiche di valore e valutare le coperture risultano alle pagine da 11 a 20 dell'allegato al conto annuale.

### La nostra procedura di revisione

La nostra procedura di revisione include principalmente le verifiche di funzionamento dei controlli interni condotti dalla banca. Abbiamo accertato il rispetto delle disposizioni e dei processi e l'efficacia di questi controlli sulla base di verifiche a campione orientate al rischio. Nel corso della verifica abbiamo valutato i controlli chiave e ne abbiamo verificato a campione il rispetto.

Le nostre verifiche di funzionamento comprendevano in particolare la verifica a campione dei rating e dei calcoli della sostenibilità, la valutazione delle garanzie, il controllo finale del credito, la verifica dell'esecuzione delle rettifiche di valore, nonché la verifica della gestione delle liste di controllo del credito.

Laddove esistevano gradi materiali di discrezionalità (ad es. nella valutazione dei proventi futuri dei clienti aziendali o nella valutazione del valore degli immobili), nel quadro delle verifiche eloquenti abbiamo contrapposto alla decisione della Direzione la nostra opinione critica. Le nostre verifiche dettagliate eloquenti comprendevano in particolare verifiche di solvibilità a campione.

Nel quadro della revisione dei conti annuali abbiamo aggiornato i risultati ottenuti dalle verifiche funzionali e dettagliate e abbiamo verificato se le valutazioni condotte relativamente al valore intrinseco dei crediti di clienti nel conto annuale fossero state trattate correttamente.

Nel complesso, nel quadro delle nostre analisi, consideriamo plausibili le basi e le ipotesi utilizzate dalla direzione per la valutazione dei prestiti ai clienti.

## Responsabilità del Consiglio d'amministrazione per il conto annuale

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento di un conto annuale che fornisca, in conformità alle prescrizioni sulla presentazione dei conti per banche ed alle disposizioni legali, un quadro fedele della situazione. Il Consiglio d'amministrazione è inoltre responsabile dei controlli interni che ritiene necessari per permettere l'allestimento di un conto annuale privo di anomalie significative, siano esse intenzionali o non intenzionali.

Nell'ambito dell'allestimento del conto annuale il Consiglio d'amministrazione è responsabile per la valutazione della capacità della società di proseguire la sua attività operativa, di fornire se necessario, un'informazione sugli aspetti correlati alla continuità operativa e di allestire il conto annuale sulla base del principio di continuità, a meno che non intenda liquidare la società o cessare attività operative, oppure non abbia alcuna soluzione alternativa realistica.

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

Il nostro obiettivo è quello di ottenere una ragionevole sicurezza che il conto annuale nel suo insieme non contenga anomalie significative, siano esse intenzionali o non intenzionali, e di presentare una relazione che contenga il nostro giudizio di revisione. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione svolta in conformità alla legge svizzera e agli SR individuali sempre un'anomalia significativa, qualora esistente. Le anomalie possono derivare da frodi o da errori e sono considerate significative qualora si possa ragionevolmente presumere



che, singolarmente o nel loro insieme, possano influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori del conto annuale.

Una descrizione dettagliata delle nostre responsabilità per la revisione del conto annuale è disponibile sul sito internet di EXPERTsuisse: <http://expertsuisse.ch/it/revisione-rapporto-di-relazione>. Questa descrizione è parte integrante della nostra revisione.

### Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

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

PricewaterhouseCoopers SA



Hugo Schürmann  
Perito revisore  
Revisore responsabile



Tobias Scheiwiler  
Perito revisore

Zurigo, 16 marzo 2020



# Corporate governance

La Banca Migros SA pubblica le sue informazioni concernenti la corporate governance conformemente alla Circolare FINMA 2016/01 Pubblicazione – banche, allegato 4.

Valido dal 1° gennaio 2020

## Struttura del gruppo e azionariato

La Banca Migros SA è una società anonima non quotata in borsa costituita secondo il diritto svizzero. Ha sede principale a Zurigo e opera su tutto il territorio nazionale. I servizi in ambito bancario e finanziario sono erogati da una rete di 67 succursali. Dalla sua fondazione, la Banca Migros SA è interamente di proprietà della Federazione delle Cooperative Migros (FCM), che detiene la partecipazione indiretta nella Banca Migros SA tramite la Migros Partecipazioni SA.

Le partecipazioni detenute dalla Banca Migros SA non sono rilevanti ai fini della valutazione complessiva della società, pertanto non è allestito un conto di gruppo. Tutte le partecipazioni sono riportate nella tabella a pagina 24 dell'allegato ai conti annuali 2019. La Banca Migros SA non ha partecipazioni incrociate.

## Consiglio d'amministrazione

Il consiglio d'amministrazione della Banca Migros SA è composto di sette persone (incl. una rappresentante dei collaboratori della Banca Migros). Ai sensi della Legge sulle banche, i membri del consiglio d'amministrazione non svolgono funzioni esecutive in seno alla direzione generale e non sono mai stati membri della direzione generale della Banca Migros SA. Quattro dei sette membri del consiglio d'amministrazione soddisfano i criteri di indipendenza sanciti dalla Circolare 2017/01 Corporate Governance – banche dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA. L'assemblea generale elegge i membri del consiglio d'amministrazione che rimangono in carica due anni e hanno la possibilità di essere rieletti. La durata del mandato è limitata a 16 anni, con un limite d'età di 70 anni. Il Consiglio d'amministrazione si autocostruisce ed elegge il presidente e il vicepresidente. La costituzione del consiglio d'amministrazione avviene alla prima seduta successiva alla nomina.

Al consiglio d'amministrazione competono l'alta direzione, la vigilanza e il controllo delle attività operative. Oltre ai poteri menzionati negli statuti, svolge in particolare le seguenti mansioni:

- approvazione della politica commerciale, del modello imprenditoriale, della strategia societaria, della strategia quadro della gestione del rischio e della politica dei rischi
- definizione dell'organizzazione e del controllo interno
- impostazione della contabilità, del controllo finanziario e della pianificazione finanziaria
- assegnazione e revoca del mandato dei membri del comitato, del presidente e degli altri membri della direzione generale, dei membri della direzione e del responsabile della Revisione interna
- approvazione del preventivo di bilancio e del conto economico nonché del piano degli investimenti
- approvazione delle chiusure dei conti annuali e semestrali (bilancio, conto economico, allegato), fatte salve le competenze dell'assemblea generale
- decisione in merito all'apertura e alla chiusura di succursali
- scelta della società di revisione e nomina della Revisione interna
- alta vigilanza sulle persone incaricate della gestione
- ricezione e controllo del resoconto della direzione generale in merito all'andamento degli affari, ai rischi, alla situazione della società e ai principali eventi
- esame dei rapporti redatti dalla Revisione interna e dalla società di audit

## Organizzazione interna e disciplinamento delle competenze

L'organizzazione interna e il funzionamento del consiglio d'amministrazione sono disciplinati nel regolamento organizzativo del maggio 2018 approvato dalla FINMA. Il consiglio d'amministrazione si riunisce almeno una volta al trimestre e su convocazione del presidente. Il presidente del consiglio d'amministrazione, in sua assenza il vicepresidente, dirige le sedute del consiglio d'amministrazione e dell'assemblea generale e rappresenta la Banca verso l'esterno nell'ambito delle competenze del consiglio d'amministrazione. In casi urgenti, che non possono essere rinviati, decide eccezionalmente in merito agli affari che normalmente sono di competenza del consiglio d'amministrazione. A questa disposizione fanno eccezione le mansioni intrasmissibili e inalienabili del consiglio d'amministrazione ai sensi dell'art. 716a CO.

La suddivisione dei compiti all'interno del consiglio d'amministrazione e nei comitati è esposta nella tabella a pagina 50 del rapporto annuale 2019. Il consiglio d'amministrazione costituisce quattro comitati permanenti: comitato di verifica, comitato di credito, comitato di rischio e comitato del personale. I comitati del consiglio d'amministrazione si riuniscono su invito dei loro presidenti ogni volta che gli affari lo richiedono.

I comitati hanno il compito di preparare gli affari di cui è chiamato a occuparsi il consiglio d'amministrazione e, in occasione delle sedute del consiglio d'amministrazione, riferire in materia e formulare raccomandazioni. Fatta eccezione per le competenze specifiche del comitato di credito in merito all'autorizzazione di singole operazioni di credito, le competenze specifiche del comitato di verifica riguardanti l'approvazione della retribuzione del responsabile della Revisione interna nonché le competenze specifiche del comitato del personale relativamente all'approvazione di contratti stipulati secondo il diritto sul lavoro e alle retribuzioni, i comitati non hanno competenze decisionali esclusive. La responsabilità complessiva delle mansioni e delle competenze delegate ai comitati rimane fondamentalmente del consiglio d'amministrazione. I comitati hanno piuttosto il compito di preparare gli affari che rientrano nel loro ambito e di cui è chiamato a occuparsi il consiglio d'amministrazione e, in occasione delle sedute del consiglio d'amministrazione, riferire in materia e formulare raccomandazioni. Le decisioni sono quindi adottate dal consiglio d'amministrazione come organo unico. I comitati informano immediatamente l'intero consiglio d'amministrazione in merito a eventi straordinari.

#### Comitato di verifica

Il comitato di verifica è composto da:

- Dott.ssa Isabel Stirnimann, presidente
- Michael Hobmeier, membro
- Jörg Zulauf, membro

Il comitato di verifica valuta le direttive contabili della Banca, l'integrità del resoconto finanziario, gli obblighi di pubblicazione e la qualità nonché l'appropriatezza e il lavoro della Revisione interna ed esterna. Inoltre valuta l'osservanza da parte della Banca delle disposizioni concernenti il resoconto finanziario, l'approccio adottato dalla direzione generale nei controlli interni in riferimento all'allestimento e alla completezza delle chiusure contabili e della pubblicazione dei risultati dell'attività, monitora e valuta l'efficacia dei controlli interni, in particolare anche del controllo dei rischi, della funzione di Compliance e della Revisione interna e si accerta che le lacune individuate dagli organi di revisione siano eliminate. Formula raccomandazioni nei confronti del consiglio d'amministrazione in merito alle chiusure dei conti che è tenuto ad approvare. Per l'adempimento dei suoi compiti il comitato audit discute periodicamente con il capo revisione della società di revisione e con il responsabile della Revisione interna nonché con i rappresentanti del Consiglio direttivo e almeno una volta l'anno con il responsabile Compliance. Il comitato audit approva l'indennizzo del responsabile della Revisione interna.

#### Comitato di rischio

Il comitato di rischio è composto da:

- Dott. Peter Meier, presidente
- Bernhard Kobler, membro
- Jörg Zulauf, membro

Il comitato di rischio valuta se la Banca dispone di un'opportuna gestione del rischio con processi efficaci, commisurati alla situazione della Banca in termini di rischi. Sorveglia l'attuazione delle strategie di rischio, in particolare sintonizzandole sulla tolleranza del rischio e sui limiti di rischio prestabiliti. Inoltre verifica le potenziali ripercussioni dei rischi rilevanti per la Banca Migros SA su redditività, capitale proprio e reputazione. Approva la pianificazione del capitale e della liquidità e il resoconto in materia. Si occupa quindi della strategia quadro per la gestione del rischio a livello della Banca e sottopone le relative raccomandazioni al consiglio d'amministrazione. Per adempiere le proprie mansioni, il comitato di rischio incontra regolarmente i rappresentanti della direzione generale e, almeno una volta l'anno, il responsabile del controllo dei rischi.

#### Comitato di credito

Il comitato di credito è composto da:

- Bernhard Kobler, presidente
- Jörg Zulauf, membro
- Fabrice Zumbrennen, membro

Il comitato di credito funge da massima istanza di autorizzazione per le singole operazioni di credito che rientrano nelle sue competenze e, a integrazione del comitato di rischio, tratta aspetti dettagliati dell'attività di credito della Banca che vanno oltre i compiti del comitato di rischio con riferimento ai rischi di credito. In particolare vaglia le principali nuove operazioni di competenza del Consiglio direttivo (comitato di credito per

l'intera Banca), valuta la stima congiunturale generale e l'andamento del mercato immobiliare, discute le modifiche a direttive, procedure e processi, in particolare in termini di limiti di anticipo, fatture di sopportabilità, sistemi di rating e valutazioni immobiliari, e presenta le opportune raccomandazioni al consiglio d'amministrazione. Inoltre valuta e stima l'andamento del portafoglio crediti della Banca, in particolare le operazioni al di fuori delle direttive di credito (exceptions to policy), dei maggiori debitori / gruppi di debitori, dei crediti in sofferenza e delle rettifiche di valore appositamente costituite nonché le ipotesi per le simulazioni del deprezzamento degli immobili. Per adempiere le proprie mansioni, il comitato di credito incontra regolarmente i rappresentanti della direzione generale e il responsabile della gestione rischi credito.

#### Comitato del personale

Il comitato del personale è composto da:

- Fabrice Zumbrunnen, presidente
- Jörg Zulauf, membro

Il comitato del personale affianca il consiglio d'amministrazione nell'adempimento delle sue mansioni nell'ambito della politica del personale (pianificazione del personale, retribuzioni, promozioni). Approva determinati compensi e coadiuva il consiglio d'amministrazione nella verifica del lavoro svolto dalla direzione generale. In particolare esamina ogni anno la valutazione dei membri della direzione generale proposta dal presidente della direzione generale. Il comitato del personale formula questa valutazione per il presidente della direzione generale, il presidente della direzione generale lo fa per gli altri membri della direzione generale. Inoltre stabilisce i criteri di selezione dei candidati da eleggere nel consiglio d'amministrazione o da rieleggere da parte dell'assemblea generale e prepara la selezione in base a questi criteri. Il comitato del personale valuta, insieme con il presidente della direzione generale, i candidati proposti a membri della direzione generale e della direzione su cui il consiglio d'amministrazione è chiamato a decidere. Inoltre approva tutti i contratti stipulati secondo il diritto del lavoro con i membri della direzione generale ed eventuali contratti di lavoro con i membri del consiglio d'amministrazione.

#### Strumenti di informazione e controllo

Gli strumenti di informazione e di controllo della Banca Migros SA ottemperano alle prescrizioni dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA. La Banca Migros SA dispone di un sistema adeguatamente strutturato di informazioni del management che serve al consiglio d'amministrazione per adempiere l'obbligo di vigilanza e verificare le competenze delegate alla direzione generale. Il consiglio d'amministrazione riceve ogni mese una chiusura finanziaria con un confronto a livello di preventivo e consuntivo nonché, ogni trimestre, un esteso rapporto sui rischi che contiene anche lo stato attuale della liquidità, della dotazione di fondi propri e dei rischi di concentrazione. Al presidente del consiglio d'amministrazione sono inoltre sottoposti per visione i verbali delle riunioni della direzione generale.

I sistemi e i metodi utilizzati sono descritti nella parte dedicata alla gestione dei rischi nella sezione finanziaria del rapporto annuale 2019, alle pagine 15-19.

#### Revisione interna

La Revisione interna è diretta da Michael Frey e a fine 2019 conta 13 collaboratori. Essa è direttamente sotto il controllo del comitato audit del consiglio d'amministrazione e ha il diritto incondizionato di consultazione, di informazione e di revisione.

La Revisione interna assiste il consiglio d'amministrazione e i suoi comitati nell'esercizio dei suoi obblighi di vigilanza e di controllo, valutando l'efficacia della gestione dei rischi, del sistema di controllo interno e dei processi di conduzione, di gestione e di supporto mediante un approccio sistematico e orientato al rischio, fornendo anche raccomandazioni di ottimizzazione. Inoltre verifica il rispetto delle disposizioni regolamentari nonché delle direttive e delle istruzioni interne. In qualità di istanza di controllo indipendente dal Consiglio direttivo redige le relazioni in modo indipendente e valuta in modo adeguato e regolare l'intera attività della Banca. Ogni anno la Revisione interna sottopone al comitato audit gli obiettivi del programma di revisione e lo fa approvare al consiglio d'amministrazione. Almeno una volta all'anno esegue una valutazione completa dei rischi della Banca. La Revisione interna riferisce ogni trimestre al consiglio d'amministrazione in merito alle verifiche effettuate e alle altre attività e informa sullo stato di applicazione delle raccomandazioni della Revisione interna e della società di revisione. I compiti e le competenze nonché l'organizzazione della Revisione interna sono descritti nel Mansionario della Revisione interna, approvato dal consiglio d'amministra-

zione. Il comitato audit del Consiglio di amministrazione controlla le attività della Revisione interna. La Revisione interna scambia costantemente informazioni con la società di revisione in merito alla valutazione e alla situazione dei rischi. Le prestazioni della Revisione interna e della società di revisione sono coordinate nel rispetto delle rispettive funzioni. Nel suo lavoro la Revisione interna persegue severe direttive sulla qualità e definisce le proprie procedure secondo gli standard internazionali di revisione riconosciuti e in linea con le direttive dell'Associazione svizzera d'audit interno (ASAI).

#### Funzione di controllo dei rischi

Al controllo dei rischi spettano l'identificazione e il monitoraggio dei rischi rilevanti per la Banca, il controllo dell'osservanza delle prescrizioni in materia di politica dei rischi e il resoconto integrato sui rischi alla direzione generale e al consiglio d'amministrazione. Il controllo dei rischi è responsabile di stabilire i metodi di misurazione dei rischi, definire le fasi della procedura di accettazione dei nuovi prodotti e dei metodi di valutazione, convalidare i modelli nonché misurare i rischi e assicurare la qualità del metodo di misurazione applicato. Il controllo dei rischi riferisce, nell'ambito del resoconto integrato sui rischi, ogni mese al Risk Council e una volta al trimestre al consiglio d'amministrazione in merito all'andamento del profilo di rischio, agli eventi interni ed esterni rilevanti e ai risultati dell'attività di monitoraggio. Il resoconto contiene diversi rapporti per i diversi tipi di rischio, che sono sintonizzati sui rispettivi rischi per quanto riguarda la frequenza di pubblicazione e la cerchia dei destinatari e assicurano un'informazione completa, obiettiva e trasparente degli organi decisionali e di quelli addetti al monitoraggio. Se la situazione lo richiede, il responsabile del controllo dei rischi ha la facoltà di rivolgersi al consiglio d'amministrazione in qualunque momento. Il responsabile del controllo dei rischi presenta il proprio rapporto annuale al comitato di rischio una volta l'anno.

Il Risk Council controlla inoltre come funzione di controllo indipendente il profilo di rischio assunto dalla Banca. È composto dai membri del Consiglio direttivo della Banca nonché dai responsabili Gestione rischi credito, Controllo dei rischi, Tesoreria e Compliance e trimestralmente dal responsabile della Revisione interna. Questo organo valuta i rischi per tutta la Banca e discute o avvia le misure di gestione previste.

#### Funzione di Compliance

Il responsabile Compliance ha la facoltà di rivolgersi al consiglio d'amministrazione in qualunque momento. Inoltre, la funzione di Compliance riferisce una volta l'anno direttamente al consiglio d'amministrazione nell'ambito del resoconto sui rischi. Il responsabile Compliance presenta inoltre il proprio rapporto annuale al comitato di controllo una volta l'anno. Alla funzione di Compliance spetta il controllo dell'osservanza delle disposizioni rilevanti e deve fare immediatamente rapporto in caso di violazioni della compliance. Almeno una volta l'anno controlla inoltre il panorama normativo e l'inventario dei rischi per la compliance ed elabora il piano annuale di attività orientato ai rischi, che viene approvato dal consiglio d'amministrazione, incentrandolo sulla gestione dei rischi di compliance. Elabora proposte, svolge eventuali mansioni a posteriori di monitoraggio e di controllo su singole operazioni nonché di misure di gestione dei rischi indipendenti dai singoli casi, ad esempio la redazione di direttive nell'ambito dell'attuazione di nuovi atti o lo svolgimento di eventi formativi. Infine le spetta il compito di fornire una consulenza giuridica lungimirante nell'intento di evitare o ridurre al minimo i rischi e i pericoli individuati nei singoli casi, che derivano da prescrizioni giuridiche e normative. La consulenza giuridica è fornita nell'ambito degli obblighi vigenti di consultazione a priori prima di stipulare un'operazione o su richiesta.

Il consiglio d'amministrazione della Banca Migros SA è composto di sette membri. Dal 1° gennaio 2018 la presidenza spetta a Fabrice Zumbrennen, presidente della direzione generale della Federazione delle Cooperative Migros.

Per ogni membro del consiglio d'amministrazione sono riportate le seguenti informazioni: nome, formazione, nazionalità, anno di nascita, funzione, esperienza professionale e principali mandati. Le informazioni sui principali mandati si limitano a imprese, organizzazioni e fondazioni rilevanti, imprese collegate alla Banca Migros SA, funzioni permanenti in importanti gruppi d'interesse e mandati su incarico della Banca Migros SA. Nessun membro svolge una funzione ufficiale o riveste una carica politica. Salvo diversa indicazione, la data di riferimento è il 1° gennaio 2020.

#### Membri del Consiglio d'amministrazione

### Fabrice Zumbrunnen

Presidente del consiglio d'amministrazione  
Laurea in economia (Università di Neuchâtel)  
Nazionalità svizzera, anno di nascita 1969

#### Carriera

Dal 1° gennaio 2018 Fabrice Zumbrunnen è membro e presidente del consiglio d'amministrazione. Presiede il comitato del personale ed è membro del comitato di credito.

Ha cominciato la sua carriera professionale presso la Federazione delle Cooperative Migros di Neuchâtel-Friburgo, dove ha lavorato dapprima come responsabile delle vendite, poi come responsabile del marketing e della logistica, fino a quando, nel 2005, è stato nominato direttore. Nel 2012 è passato alla FCM, dove ha assunto la direzione del dipartimento Risorse umane, cultura, società e tempo libero. Fabrice Zumbrunnen è presidente della direzione generale della Federazione delle Cooperative Migros dal 1° gennaio 2018.

#### Principali mandati

- Federazione delle Cooperative Migros, presidente della direzione generale
- Hotelplan Holding SA, presidente del consiglio d'amministrazione
- Medbase AG, presidente del consiglio d'amministrazione
- Grandi Magazzini Globus SA, membro del consiglio d'amministrazione
- Migros Partecipazioni SA, presidente del consiglio d'amministrazione
- Denner SA, membro del consiglio d'amministrazione
- Digitec Galaxus SA, membro del consiglio d'amministrazione
- Migros Digital Solutions SA, presidente del consiglio d'amministrazione

### Jörg Zulauf

Vicepresidente del consiglio d'amministrazione  
Laurea in giurisprudenza (Università di Zurigo), avvocato  
Nazionalità svizzera, anno di nascita 1958

#### Carriera

Dal 2000 Jörg Zulauf è membro e vicepresidente del consiglio d'amministrazione nonché membro dei quattro comitati: comitato di verifica, comitato di credito, comitato di rischio e comitato del personale.

La sua carriera professionale è cominciata alla Roche. Dal 2000 Jörg Zulauf è vicepresidente della direzione generale e responsabile del dipartimento Finanze del gruppo Migros.

#### Principali mandati

- Federazione delle Cooperative Migros, vicepresidente della direzione generale
- Hotelplan Holding SA, vicepresidente del consiglio d'amministrazione
- Fondazione Centri linguistici e formativi, membro del consiglio di fondazione
- Esercizio Immobili SA, presidente del consiglio d'amministrazione
- Ex Libris SA, vicepresidente del consiglio d'amministrazione
- Grandi Magazzini Globus SA, vicepresidente del consiglio d'amministrazione
- Migros Partecipazioni SA, vicepresidente del consiglio d'amministrazione
- Cassa Pensioni Migros, presidente del consiglio di fondazione
- Fondazione d'investimento della Cassa Pensioni Migros, presidente del consiglio di fondazione
- M Casa SA, presidente del consiglio d'amministrazione
- M Vorsorge AG, presidente del consiglio d'amministrazione
- Stiftung Zusatzvorsorge der Migros-Gemeinschaft, presidente del consiglio di fondazione
- Migros Digital Solutions SA, membro del consiglio d'amministrazione

### Irene Billo-Riediker

Membro del consiglio d'amministrazione  
Economista FH (Scuola superiore di economia e amministrazione Zurigo)  
Nazionalità svizzera, anno di nascita 1970

**Carriera**

Irene Billo-Riediker è membro del consiglio d'amministrazione dal 2008 e rappresentante dei collaboratori della Banca Migros SA.

Dal 2010 dirige il dipartimento Gestione release e test. Irene Billo-Riediker lavora alla Banca Migros SA dal 1997, dopo essere stata impiegata in qualità di responsabile Import presso la Furness Shipping AG.

**Principali mandati**

Nessuno

**Dott. Peter Meier**

Membro del consiglio d'amministrazione  
Dottore in economia (Università di San Gallo)  
Nazionalità svizzera, anno di nascita 1952

**Carriera**

Peter Meier è dal 2012 membro indipendente del consiglio d'amministrazione e presidente del comitato di rischio.

Ha lavorato alla Banca cantonale di Zurigo prima come capo economista, poi come responsabile dell'Asset Management. Dal 1998 al 2001 è stato direttore della Swissca Portfoliomanagement AG. In seguito ha assunto una cattedra all'Università di Scienze Applicate Zurigo. I suoi ambiti di ricerca e didattici comprendono la teoria finanziaria e l'asset management, il risk management e gli investimenti alternativi.

**Principali mandati**

- Fondazione di previdenza per il personale di SV Group, membro del consiglio di fondazione
- Swissbroke Vorsorgestiftung, membro della commissione d'investimento
- Pensionskasse der Saurer-Unternehmungen, membro del comitato d'investimento
- Aargauische Pensionskasse, consulente per il comitato d'investimento
- Independent Capital Group, presidente del consiglio d'amministrazione
- CBL Asset Management, Riga, membro del consiglio d'amministrazione
- LLB Fund Services AG, Vaduz, membro del consiglio d'amministrazione

**Dott.ssa Isabel Stirnimann Schaller**

Membro del consiglio d'amministrazione  
Laurea in giurisprudenza (Università di San Gallo), avvocato  
Nazionalità svizzera e peruviana, anno di nascita 1969

**Carriera**

Isabel Stirnimann è dal 2012 membro indipendente del consiglio d'amministrazione e dal 1° gennaio 2016 presidente del comitato di verifica. Fino a metà 2018, Isabel Stirnimann è stata partner di Nobel & Hug Rechtsanwälte a Zurigo, da allora è indipendente. La sua attività si concentra sul diritto bancario e dei mercati finanziari nonché sul diritto societario e commerciale.

**Principali mandati**

- Fundación Educación, vicepresidente del consiglio di fondazione

**Bernhard Kobler**

Membro del consiglio d'amministrazione  
Advanced Management Programme (Insead) e laureato alla Swiss Banking School  
Nazionalità svizzera, anno di nascita 1957

**Carriera**

Bernhard Kobler è dal 1° gennaio 2017 membro indipendente del consiglio d'amministrazione e presidente del comitato di credito; dal 1° gennaio 2018 è anche membro del comitato di rischio.



Ha cominciato la sua carriera in UBS, che ha lasciato quando rivestiva la funzione di responsabile del settore Retail Banking della regione di Zurigo. Dal 1998 ha lavorato presso la Banca cantonale di Lucerna, dove è stato nominato CEO nel 2004. Nel 2015 e 2016 ha diretto l'area di mercato della Svizzera centrale di Bank Julius Bär & Co. AG.

#### Principali mandati

- St. Charles Hall Stiftung Paul und Gertrud Fischbacher-Labhardt, presidente del consiglio di fondazione
- Academia Engelberg, membro del consiglio di fondazione
- Verein der Freunde der Academia Engelberg, membro della presidenza
- GSW Gemeinnützige Stiftung für preisgünstigen Wohnraum Luzern, presidente del consiglio di fondazione
- B. Braun Medical AG, presidente del consiglio d'amministrazione
- TheGuide.city AG, membro del consiglio d'amministrazione

#### Michael Hobmeier

Membro del consiglio d'amministrazione  
 Laurea in ingegneria elettrotecnica (Politecnico di Zurigo) e in economia (Università di San Gallo)  
 Nazionalità svizzera, anno di nascita 1965

#### Carriera

Michael Hobmeier è dal 1° gennaio 2018 membro indipendente del consiglio d'amministrazione e membro del comitato di verifica.

Per dieci anni è stato partner di IBM Business Consulting Services e PwC. Dal 2003 ha lavorato per Valiant, dal 2005 come CEO della Valiant Bank e dal 2010 come CEO della Valiant Holding. Dal 2013 fornisce supporto attivo alle start-up in promettenti settori, tra cui fintech e high-tech, anche in veste di CIO di Verve Capital Partners AG.

#### Principali mandati

- Guardia aerea svizzera di soccorso (Rega), presidente della Fondazione Rega

### Attribuzione dei compiti nel Consiglio d'amministrazione

Nome	Funzione	Comitato di verifica	Comitato di credito	Comitato di rischio	Comitato del personale
Fabrice Zumbrunnen	Presidente (dal 2018)		Membro		Presidenza
Jörg Zulauf	Vicepresidente (dal 2000)	Membro	Membro	Membro	Membro
Irene Billo-Riediker	Membro come rappresentante del personale (dal 2008)				
Dott. Peter Meier	Membro indipendente (dal 2012)			Presidenza	
Dott.ssa Isabel Stirnimann	Membro indipendente (dal 2012)	Presidenza			
Bernhard Kobler	Membro indipendente (dal 2017)		Presidenza	Membro	
Michael Hobmeier	Membro indipendente (dal 2018)	Membro			

#### Retribuzione

Gli emolumenti dei membri indipendenti del consiglio d'amministrazione si compongono di tre elementi: un onorario fisso di base come membro del consiglio d'amministrazione, un onorario fisso aggiuntivo per l'attività

in un comitato e condizioni preferenziali su prodotti e servizi della Banca Migros SA, conformi alle condizioni di mercato. La Banca Migros SA può concedere a ogni membro del consiglio d'amministrazione crediti privati e prestiti secondo i criteri di valutazione consueti tra le banche. Gli emolumenti ai membri del consiglio d'amministrazione, ad eccezione delle condizioni preferenziali, sono pagati interamente in contanti.

I membri dipendenti del consiglio d'amministrazione non ricevono alcuna retribuzione. Soltanto la rappresentante del personale riceve un gettone fisso di presenza per le mansioni che deve svolgere al di fuori del consueto orario di lavoro.

L'andamento degli affari non ha un'influenza diretta sull'ammontare della retribuzione. Il comitato del personale del consiglio d'amministrazione stabilisce l'entità dei compensi basandosi su imprese simili e in modo tale da non costituire incentivi che possano portare a conflitti d'interesse con le mansioni da svolgere.

## Direzione generale

### Mansioni

La direzione generale è sottoposta al consiglio d'amministrazione. Alla direzione generale compete la conduzione delle attività operative della Banca Migros SA. Le sue mansioni e competenze generali sono:

- elaborazione della politica commerciale, del modello imprenditoriale, della strategia societaria, del piano degli investimenti, degli obiettivi annuali e dei preventivi
- esecuzione delle decisioni del consiglio d'amministrazione
- definizione della struttura organizzativa, emanazione di prescrizioni e definizione delle competenze nell'attività bancaria, fatte salve le competenze del consiglio d'amministrazione
- responsabilità della gestione della struttura del bilancio e della liquidità nonché della gestione operativa dei ricavi e dei rischi
- osservanza permanente delle disposizioni legali, normative, statutarie e regolamentari, in particolare costituzione e mantenimento di un'appropriata organizzazione per la compliance
- impostazione e manutenzione di appropriati processi interni, di un adeguato sistema di informazione del management e di un sistema di controllo interno nonché di un'adeguata infrastruttura tecnologica
- definizione delle competenze di credito
- decisione dei tassi d'interesse e delle commissioni per le operazioni attive e passive nonché per i restanti servizi
- rappresentanza della Banca verso l'esterno, pubbliche relazioni nell'interesse della Banca

### Organizzazione interna

La direzione generale si riunisce in base alle esigenze, di norma comunque ogni settimana e su convocazione del presidente della direzione generale o del suo sostituto. La direzione generale può deliberare se la maggioranza dei suoi membri è presente. Adotta le sue decisioni a maggioranza dei voti presenti.

Le decisioni possono essere adottate anche per via circolare se si tratta di questioni di routine o di notevole urgenza, nessun membro ha chiesto una discussione verbale e la maggioranza dei membri della direzione generale è reperibile.

Il consiglio d'amministrazione nomina un membro della direzione generale alla presidenza della direzione generale. Il presidente della direzione generale ha i compiti e i poteri seguenti:

- garantire le attività operative e svolgere gli affari
- informare il consiglio d'amministrazione di eventi straordinari
- preparare le istanze da sottoporre al consiglio d'amministrazione
- decidere le promozioni a livello di quadri e a livello base con firma
- partecipare alle sedute del consiglio d'amministrazione e dei suoi comitati

## Membri della direzione generale

Dal 1° gennaio 2017 la direzione generale della Banca Migros SA si compone di sei membri. Dispone di una vasta esperienza di economia bancaria e finanziaria. Per ogni membro della direzione generale sono riportate le seguenti informazioni: nome, formazione, nazionalità, anno di nascita, funzione, esperienza professionale e principali mandati. Le informazioni sui principali mandati si limitano a imprese, organizzazioni e fondazioni rilevanti, imprese collegate alla Banca Migros SA, funzioni permanenti in importanti gruppi d'interesse e mandati su incarico della Banca Migros SA. Nessun membro svolge una funzione ufficiale o riveste una carica politica.

#### Dott. Harald Nedwed

Presidente della direzione generale  
Laurea in scienze politiche (Università di Basilea)  
Nazionalità svizzera, anno di nascita 1959

#### Carriera

Harald Nedwed dirige la Banca dal 2003 in qualità di presidente della direzione generale. In precedenza è stato Chief Financial Officer della Banca e, contemporaneamente, responsabile della sede di Basilea. Lavora per la Banca Migros SA dal 1998. Prima di entrare alla Banca Migros SA ha lavorato presso diversi grandi istituti finanziari, tra l'altro nell'investment banking internazionale e come collaboratore della Facoltà di scienze economiche (Wirtschaftswissenschaftliches Zentrum, WWZ) dell'Università di Basilea.

#### Principali mandati

- Fondazione di previdenza della Banca Migros SA, presidente del consiglio di fondazione
- Fondazione di libero passaggio della Banca Migros SA, presidente del consiglio di fondazione
- Cassa Pensioni Migros, membro del consiglio di fondazione
- Fondazione d'investimento della Cassa Pensioni Migros, membro del consiglio di fondazione
- Fondazione d'investimento della Cassa Pensioni Migros Immobili, membro del consiglio di fondazione
- Aduno Holding SA, membro del consiglio d'amministrazione
- Viseca Card Services SA, membro del consiglio d'amministrazione
- Banca di obbligazioni fondiarie degli Istituti ipotecari svizzeri SA, membro del consiglio d'amministrazione

#### Stephan Wick

Membro della direzione generale  
Laurea in informatica aziendale (Università di Zurigo)  
Nazionalità svizzera, anno di nascita 1965

#### Carriera

Sin dalla sua entrata alla Banca Migros SA nel 2004, Stephan Wick è membro della direzione generale con la responsabilità dell'IT e della logistica della Banca. È sostituto del presidente della direzione generale dal 1° settembre 2007. In passato ha lavorato per cinque anni come sviluppatore di software e responsabile di progetto presso la Borsa svizzera e, dal 1999, ha creato il Business Competence Center Operations presso il Credit Suisse. È stato, tra l'altro, responsabile della direzione del business project di una nuova banca di operazioni in titoli da costituire a livello di gruppo (programma SEC2000).

#### Principali mandati

Nessuno

#### Markus Maag

Membro della direzione generale  
Diploma di esperto federale di banca  
Nazionalità svizzera, anno di nascita 1966

#### Carriera

Markus Maag è membro della direzione generale dal 2010 e dal 2017 dirige il settore Clienti privati; dal 2010 al 2016 è stato responsabile del Premium Banking. In passato ha lavorato per la regione della Svizzera orientale, prima come responsabile del Premium Banking, poi come responsabile di regione. Markus Maag lavora per la Banca Migros SA dal 2004. In precedenza è stato impiegato per molti anni della Banca cantonale di Turgovia.

#### Principali mandati

- Fondazione di previdenza della Banca Migros SA, membro del consiglio di fondazione
- Fondazione di libero passaggio della Banca Migros SA, membro del consiglio di fondazione

### Rolf Knöpfel

Membro della direzione generale

Executive MBA (FH Kalaidos) e diploma federale di informatica per le aziende (IFA)

Nazionalità svizzera, anno di nascita 1972

#### Carriera

Rolf Knöpfel è membro della direzione generale dal 1° gennaio 2017 e dirige il settore Innovazione e marketing. In precedenza operava per il settore della logistica, prima come responsabile della gestione dei processi, poi come responsabile dei progetti strategici, infine come responsabile del Business Development. È specializzato nello sviluppo di prodotti, servizi, processi, unità organizzative, applicazioni e servizi di business intelligence. Rolf Knöpfel lavora per la Banca Migros SA dal 2002. In precedenza è stato impiegato per alcuni anni della società di servizi per la navigazione aerea Skyguide, da ultimo come responsabile della gestione delle informazioni.

#### Principali mandati

Nessuno

### Andreas Schindler

Membro della direzione generale

Diploma federale di revisione dei conti

Nazionalità svizzera, anno di nascita 1971

#### Carriera

Andreas Schindler è membro della direzione generale dal 1° gennaio 2017 e dirige il settore Risk management e finanze. In precedenza ha diretto la Revisione interna. Andreas Schindler è alla Banca Migros SA dal 2011. In passato ha lavorato, tra l'altro, alla Banca cantonale di Zugo come responsabile della Revisione interna e presso la Aduno Holding in qualità di responsabile Compliance e del controllo dei rischi.

#### Principali mandati

- Esisuisse, membro del comitato direttivo
- CSL Immobilien AG, Zurigo, membro del consiglio d'amministrazione

### Bernd Geisenberger

Membro della direzione generale

Laurea in economia e commercio

Nazionalità tedesca, anno di nascita 1974

#### Carriera

Dal 1° settembre 2018 Bernd Geisenberger è membro del Consiglio direttivo, dirige il segmento Clientela aziendale. È giunto alla Banca Migros SA dalla società di consulenza zurighese specializzata in fusioni e acquisizioni Proventis Partners, dove lavorava in qualità di managing partner e membro del consiglio d'amministrazione. In precedenza ha lavorato per la Commerzbank per oltre 20 anni ricoprendo diverse funzioni, da ultimo come responsabile del settore PMI svizzere.

#### Principali mandati

- CSL Immobilien AG, Zurigo, presidente del Consiglio d'amministrazione

## Membri della direzione generale

Nome	Anno di nascita	Nazionalità	Funzione / Ambito di competenza	Entrata nella direzione generale
Dott. Harald Nedwed	1959	CH	Presidente della direzione generale (CEO)	1.9.2003
Stephan Wick	1965	CH	Membro della direzione generale (sostituto del CEO) Dall'1.11.2004 responsabile del dipartimento Logistica	1.11.2004
Markus Maag	1966	CH	Membro della direzione generale Dall'1.1.2017 responsabile Clienti privati	1.10.2010
Rolf Knöpfel	1972	CH	Membro della direzione generale Dall'1.1.2017 responsabile Innovazione e marketing	1.1.2017
Andreas Schindler	1971	CH	Membro della direzione generale Dall'1.1.2017 responsabile Risk management e finanze	1.1.2017
Bernd Geisenberger	1974	D	Membro della direzione generale Dall'1.9.2018 responsabile Clientela aziendale	1.9.2018

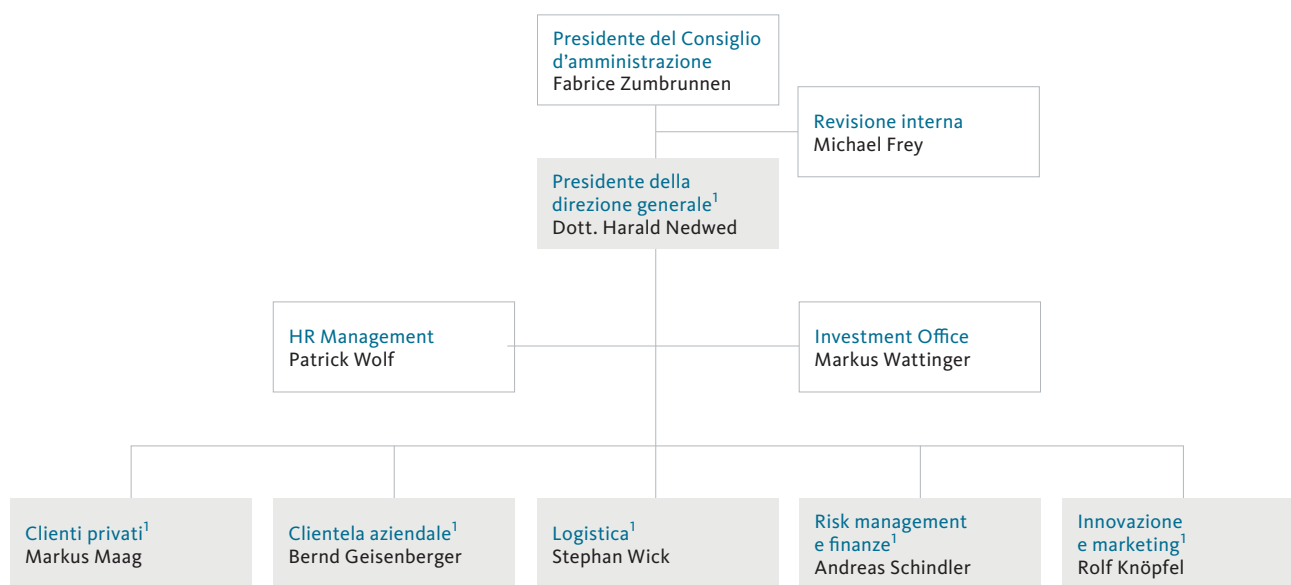
### Retribuzioni

L'indennizzo dei membri del Consiglio direttivo è formato da tre componenti: salario di base fisso (comprese le spese forfettarie), indennità di mobilità e condizioni preferenziali sui prodotti e servizi della Banca Migros. Non vengono corrisposte indennità variabili (bonus). La Banca Migros SA può concedere a ogni membro della direzione generale crediti privati e prestiti secondo i criteri di valutazione consueti tra le banche. I membri della direzione generale e i loro familiari ricevono sui prodotti bancari della Banca Migros le condizioni preferenziali vigenti per tutti i collaboratori della Banca Migros e conformi al mercato. Le retribuzioni, ad eccezione delle condizioni preferenziali, sono pagate interamente in contanti.

Gli obiettivi di performance possono contenere obiettivi personali nonché obiettivi specifici della Banca e dei settori, considerando la funzione del membro della direzione generale.

Il comitato del personale del consiglio d'amministrazione verifica e decide ogni anno, a sua debita discrezione, l'ammontare della retribuzione fissa dei membri della direzione generale per l'esercizio successivo. I membri della direzione generale non sono presenti quando vengono discussi i punti all'ordine del giorno concernenti le retribuzioni da versare alla direzione generale. Il presidente della direzione generale viene interpellato dal comitato del personale in particolare sulle retribuzioni da versare ai membri della direzione generale. Ha voto consultivo e sottopone al comitato una proposta.

### Struttura societaria (dall'1.1.2020)



<sup>1</sup> membro della direzione generale

### Organo di revisione

PricewaterhouseCoopers SA di Zurigo (prima Revisuisse Price Waterhouse SA) è l'organo di revisione della Banca Migros SA dal 1999. Viene nominato dall'assemblea generale per un anno. Dal 2017 il revisore responsabile è Hugo Schürmann. I costi della revisione contabile e di vigilanza nell'esercizio di riferimento 2019 ammontano a CHF 562'000. Inoltre, la società di revisione ha fatturato altri onorari per consulenze fiscali e ulteriori servizi affini all'audit per un importo di CHF 108'000.

### Strumenti di informazione della revisione esterna

I rapporti dell'organo di revisione sono esaminati dal comitato di verifica del consiglio d'amministrazione e posti a conoscenza dell'intero consiglio d'amministrazione. Il revisore responsabile è in linea di massima presente quando sono trattati i rapporti in seno al consiglio d'amministrazione o nel comitato di verifica che valuta inoltre ogni anno la stima dei rischi e la conseguente pianificazione dell'audit dell'organo di revisione e ne discute in presenza del revisore responsabile. Il comitato di verifica discute regolarmente con il revisore responsabile l'appropriatezza dei sistemi di controllo interni tenendo conto del profilo di rischio della Banca nonché del rapporto completo sulla verifica dei conti annuali a cura dell'organo di revisione e del rapporto sull'audit prudenziale di base.

In base ai rapporti e alle riunioni congiunte con il revisore responsabile, il comitato di verifica valuta la prestazione e l'onorario dell'organo di revisione e si accerta della sua indipendenza. La società di audit e la Revisione interna hanno accesso diretto in qualunque momento al comitato di verifica.

### Orientamento strategico ai rischi e profilo di rischio

Così come altre banche o istituti finanziari, anche la Banca Migros SA è chiamata ad affrontare diversi rischi. La gestione dei rischi di credito, di mercato e operativi è considerata una delle mansioni principali della direzione generale. La gestione dei rischi è basata sulla politica dei rischi elaborata dal Consiglio d'amministrazione e verificata anche nel corso dell'esercizio. Indicazioni generali sul processo di gestione del rischio e sull'orientamento strategico ai rischi sono contenute nelle spiegazioni sulla gestione dei rischi del rapporto annuale 2019, alle pagine 15-19.

## Regioni e succursali (dall'1.3.2020)

Responsabile	Regione Svizzera centrale	Regione Svizzera nordoccidentale	Regione Svizzera orientale	Regione Svizzera francese	Regione Ticino	Regione Zurigo
Clienti privati	Jean-Jacques Isler	Guido Holzherr	Patrick Weibel	Christian Miserez	Alberto Crugnola	Stephan Kümin
Clientela aziendale	Damian Muff	Christoph Steiner	Cornelius Pretnar	Dominique Maillard	Paolo Zella	Urs Baumann
Servizi	Peter Fischer	Martin Kradolfer	Hans Steingruber	Laurent Savoy	Giorgio Metelerkamp	Ralph Schürer

### Regione Svizzera centrale

Berna: Zeughausgasse, Berna Brünnen; Bienne, Briga, Burgdorf, Langenthal, Lucerna, Schönbühl, Soletta, Sursee, Svitto, Thun

### Regione Svizzera nordoccidentale

Aarau, Basilea: Aeschenplatz, Gundelitor; Frick, Lenzburg, Liestal, Olten, Reinach (BL), Riehen, Zofingen

### Regione Svizzera orientale

Amriswil, Buchs (SG), Coira, Frauenfeld, Kreuzlingen, Pfäffikon (SZ), Rapperswil, San Gallo, Sciaffusa, Wil, Winterthur

### Regione Svizzera francese

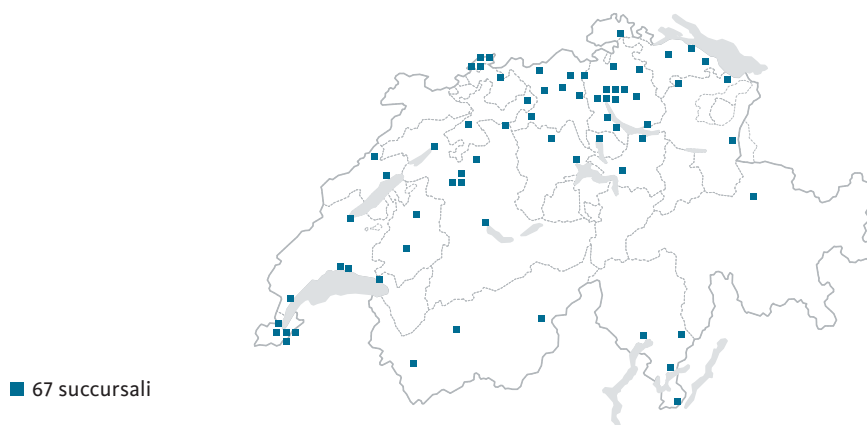
Bulle, Friburgo, Ginevra: Carouge-La Praille, Chêne-Bourg, Mont-Blanc, Rue Pierre-Fatio; La Chaux-de-Fonds, Losanna: Place de l'Europe, Rue Madeleine; Martigny, Meyrin-Vernier, Neuchâtel, Nyon, Sion, Vevey, Yverdon-les-Bains

### Regione Ticino

Bellinzona, Chiasso, Locarno, Lugano

### Regione Zurigo

Baden, Brugg, Bülach, Thalwil, Uster, Wädenswil, Wallisellen Richti, Wohlen, Zugo, Zurigo: Altstetten, Limmatplatz, Oerlikon, Seidengasse, Stockerstrasse



## Impressum

Banca Migros SA, casella postale, 8010 Zurigo, [bancamigros.ch](http://bancamigros.ch)  
 Service Line 0848 845 400, lunedì-venerdì dalle 8 alle 19, sabato dalle 8 alle 12  
 Composizione: Feldner Druck AG, PrePrintStudio