

**Rapporto annuale
2021**

Il core business della Banca Migros è di nuovo cresciuto notevolmente nel 2021, sia in termini di volume che di reddito. I depositi della clientela sono aumentati del 9,4% a CHF 42,2 miliardi, i prestiti alla clientela sono cresciuti del 6,7% a CHF 45,1 miliardi e il numero dei mandati di gestione patrimoniale ha registrato un incremento del 54,9%. Nel complesso, considerando tutti i settori di attività, i proventi operativi sono aumentati del 14% attestandosi a CHF 652 milioni. L'utile è cresciuto del 24,4% raggiungendo quota CHF 240 milioni.

Fabrice Zumbrunnen
Presidente del Consiglio di amministrazione

Manuel Kunzelmann
Presidente della Direzione generale (CEO)

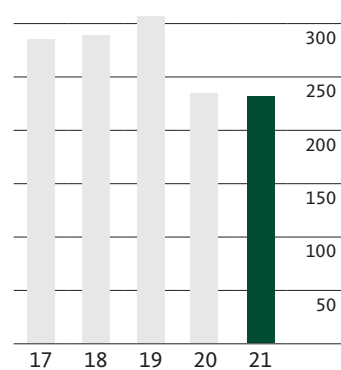
Indice

Prefazione del presidente del Consiglio di amministrazione	4
Relazione sulla gestione per l'esercizio 2021	5
Bilancio al 31 dicembre 2021	8
Conto economico 2021	9
Destinazione dell'utile di bilancio	10
Conto dei flussi di tesoreria 2021	11
Prospetto delle variazioni del capitale proprio	12
Allegato al conto annuale	13
Informazioni sul bilancio	26
Informazioni sulle operazioni fuori bilancio	43
Informazioni sul conto economico e altre indicazioni significative	44
Relazione dell'ufficio di revisione	46
Corporate governance	50
Struttura di vendita	64

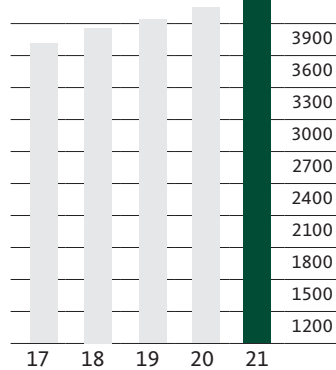
Conto annuale in milioni di CHF/Variazione

	2021	Esercizio precedente	
Totale di bilancio	54'647	50'769	+7,6%
Prestiti alla clientela	45'074	42'249	+6,7%
Fondi della clientela	42'218	38'594	+9,4%
Capitale proprio ¹	4'329	4'211	+2,8%
Proventi operativi	652	572	+14,0%
Costi d'esercizio	342	314	+9,1%
Risultato d'esercizio	234	237	-0,9%
Utile annuo	240	193	+24,4%
Depositi della clientela ²	16'806	14'051	+19,6%
Volume dei fondi	3'589	2'978	+20,5%
Organico ³	1'484	1'406	+5,5%
Numero succursali	71	68	+3
Requisiti patrimoniali			
Fondi propri computabili	4'259	4'141	+2,8%
Fondi propri necessari	1'659	1'594	+4,1%
Indici di riferimento			
Fondi della clientela in % dei prestiti alla clientela	93,7%	91,4%	
Rendimento del capitale proprio ⁴	5,5%	5,7%	
Cost/income ratio ⁵	51,5%	48,5%	

Risultato operativo in milioni di CHF



Capitale proprio in milioni di CHF

¹ incluse le riserve per rischi bancari generali e prima dell'impiego dell'utile² logica di calcolo adattata³ rettificato del tempo parziale, posti degli apprendisti calcolati al 50%⁴ risultato d'esercizio in % del capitale proprio medio⁵ costi operativi divisi per i proventi operativi (escl. la variazione delle rettifiche di valore imputabili a insolvenza e le perdite nelle operazioni su interessi)

Prefazione del presidente del Consiglio di amministrazione

Colori luminosi e vigorosi caratterizzano il nuovo branding della Banca Migros, implementato gradualmente a partire da ottobre 2021. È l'identità visiva della nuova strategia bancaria, la cui attuazione è iniziata nell'esercizio 2021. Un ruolo importante nel mix di colori fresco del marchio è rappresentato dall'arancione. Simboleggia il legame della Banca Migros con la Migros e i suoi valori, come la responsabilità sociale e il conseguente orientamento al cliente. Nell'ambito della nuova strategia bancaria il colore arancione sottolinea al contempo l'impegno della Banca Migros a valorizzare maggiormente il potenziale sinergico all'interno del Gruppo Migros.

In questo spirito si inserisce l'accordo sulla carta di credito più popolare della Svizzera: nell'anno in rassegna la Banca Migros e la Federazione delle Cooperative Migros hanno deciso che a partire da luglio 2022 sarà la Banca Migros a emettere la carta di credito Cumulus. Un ulteriore esempio di sinergia è il lancio del servizio di intermediazione Nextkey. Si tratta di un servizio sviluppato congiuntamente all'affiliata della Banca Migros CSL Immobilien AG e alla piattaforma di innovazione Migros Sparrow Ventures, che analizza e implementa nuovi modelli commerciali a livello di gruppo. Altri progetti comuni sono in fase di esame.

La nuova strategia bancaria non si limita allo sfruttamento delle sinergie all'interno del Gruppo Migros. La strategia è incentrata sull'ampliamento parallelo della consulenza personale e dei canali diretti nonché sull'introduzione di soluzioni innovative per la clientela al fine di potenziare il core business. I successi si sono manifestati già nel primo anno di attuazione della nuova strategia per l'intera banca: nel 2021 i volumi e i ricavi operativi sono notevolmente aumentati.

Ci aspettano tempi emozionanti. Sono lieto di poter contare in futuro sul sostegno di Isabelle Zimmermann in seno al Consiglio di amministrazione. Il 1° gennaio 2022 l'Assemblea generale ha eletto Isabelle Zimmermann nel Consiglio di amministrazione. In qualità di responsabile del Dipartimento Finanze del Gruppo Migros, Zimmermann succede a Jörg Zulauf, che va in pensione dopo aver ricoperto tale funzione per oltre 20 anni e si dimette dal Consiglio di amministrazione. Ringrazio Jörg Zulauf per il grande e pluriennale impegno profuso e gli porgo i miei migliori auguri per il futuro. Un sentito ringraziamento va inoltre alle collaboratrici e ai collaboratori nonché ai membri della Direzione generale per il loro grande impegno nella realizzazione della nuova strategia bancaria.



Fabrice Zumbrunnen
Presidente del Consiglio di amministrazione

Relazione sulla gestione per l'esercizio 2021

Andamento dell'attività e situazione economica della Banca

La Banca Migros SA, con sede a Zurigo, è cresciuta di nuovo sensibilmente nell'esercizio 2021. Il risultato netto delle operazioni su interessi è aumentato del 15,2% raggiungendo quota CHF 483 milioni. Trainato dalla buona attività d'investimento, anche il risultato delle commissioni è salito del 7,9% attestandosi a CHF 115 milioni. Rispetto all'anno precedente, l'attività di negoziazione è cresciuta di circa un quarto, raggiungendo CHF 46,1 milioni. Nel complesso, considerando tutti i settori di attività, i proventi operativi sono aumentati del 14,0% a CHF 652 milioni.

I costi operativi hanno subito un incremento arrivando a CHF 342 milioni. L'aumento del 9,1% è dovuto sia alla netta crescita del volume d'affari sia agli investimenti in iniziative strategiche per dare alla Banca Migros gli strumenti per affrontare le sfide future.

Le spese per il personale sono aumentate del 7,6% a CHF 209 milioni. Nel 2021 la Banca Migros ha assunto circa 100 nuove collaboratrici e nuovi collaboratori. Contemporaneamente ha investito nella formazione dei team esistenti per orientare la consulenza ancora di più alle esigenze specifiche della clientela e per tenere conto delle nuove competenze e dei profili professionali della trasformazione digitale. Le spese per il materiale sono salite dell'11,6%, in particolare in seguito agli investimenti nel marchio e in offerte digitali nuove e ampliate per la clientela.

Nel raffronto settoriale il cost/income ratio, pari al 51,5%, è rimasto a livelli modesti. Senza le componenti straordinarie questo indicatore sarebbe stato ancora migliore. Nell'esercizio 2021, infatti, la Banca Migros ha deciso di versare volontariamente le retrocessioni sui Migros Bank Fonds per un importo pari a circa CHF 60 milioni a circa 37'000 clienti, con effetto a partire da gennaio 2022. Nell'esercizio 2021 CHF 7,6 milioni sono stati addebitati alle operazioni in commissione e CHF 52,4 milioni alla voce accantonamenti/perdite.

Al netto di ammortamenti, accantonamenti e perdite, il risultato dell'esercizio si è attestato a CHF 234 milioni. Tenuto conto del risultato straordinario (dovuto allo svincolo delle riserve per i rischi bancari generali al fine di compensare le componenti straordinarie di cui sopra) e al netto delle imposte, l'utile annuo è stato di CHF 240 milioni. Oltre che all'ottimo esercizio, l'aumento dell'utile del 24,4% è riconducibile in particolare anche al fatto che nel 2020 per la nuova ordinanza FINMA sui conti (OAPC-FINMA) sono state effettuate rettifiche di valore una tantum per rischi di insolvenza intrinseci, che non si sono più verificate nel 2021.

Depositi della clientela e rifinanziamento

I depositi della clientela sono cresciuti del 9,4% raggiungendo quota CHF 42,2 miliardi. Il notevole aumento riflette l'elevata fiducia della clientela nella Banca Migros, che a sua volta vanta una struttura di rifinanziamento molto stabile e ampia.

Operazioni di credito

Grazie alla combinazione tra canali diretti e consulenza personale, i crediti ipotecari sono cresciuti del 6,5% a CHF 42,6 miliardi. Per contro, il volume dei crediti privati è sceso del 3,7% a CHF 0,9 miliardi.

Nel complesso, i prestiti alla clientela sono saliti del 6,7% attestandosi a CHF 45,1 miliardi. Circa la metà dell'aumento pari a CHF 2,8 miliardi (nell'anno precedente 1,8 miliardi) è imputabile al settore Clientela aziendale, che nel 2021 ha segnato il miglior anno di attività fino ad oggi, tra l'altro grazie al raddoppio del numero di operazioni di acquisizione e di finanziamento delle successioni. Il settore dei servizi alla Clientela immobiliare ha beneficiato della collaborazione con l'affiliata CSL Immobilien AG. Nel settore Clientela privata, in collaborazione con CSL Immobilien AG è nata l'offerta di intermediazione ibrida Nextkey, che semplifica l'acquisto e la vendita di abitazioni di proprietà. Le clienti e i clienti privati beneficiano inoltre di ulteriori partnership per soluzioni sostenibili, ad esempio Helion per il risanamento energetico e gowago.ch per la mobilità elettrica.

Sia nel settore Clientela privati che in quello Clientela aziendale la Banca Migros ha mantenuto invariata la sua politica dei rischi improntata alla cautela. Ciò è dimostrato, tra l'altro, dal fatto che nel 2021 la Banca Migros ha dovuto costituire solo lievi rettifiche di valore. La prudente politica dei rischi si è riflessa anche nel fatto che alla data di chiusura del bilancio il portafoglio ipotecario per gli edifici abitativi era composto per il 97,4% da ipoteche di primo grado con una quota di anticipo fino al 67%. Il finanziamento medio era di CHF 359'000 per le proprietà per piani e di CHF 458'000 per le case unifamiliari.

Operazioni di deposito

Il valore di tutti i titoli detenuti dalla clientela nei depositi della Banca Migros è aumentato del 19,6% attestandosi a CHF 16,8 miliardi. L'afflusso di nuovi fondi netti è stato pari a CHF 0,7 miliardi. A ciò hanno contribuito, tra l'altro, nuove offerte digitali nella gestione patrimoniale e nella previdenza.

Il volume dei Migros Bank Fonds è cresciuto del 20,5% a CHF 3,6 miliardi. Tra questi i fondi pubblici sostenibili (+65,3% a CHF 1 miliardo) sono aumentati in misura sproporzionata. Anche i mandati di gestione patrimoniale hanno evidenziato ancora una volta un aumento a due cifre. Il loro volume è salito del 33,6% a CHF 1,9 miliardi, mentre il loro numero è aumentato del 54,9%.

Investimenti in titoli e riserve di liquidità

Come conseguenza dell'aumento del limite d'importo presso la Banca nazionale svizzera (BNS), le disponibilità liquide sono state ampliate di CHF 1,4 miliardi a CHF 8,5 miliardi. Inoltre, per gestire le liquidità, la Banca Migros ha tenuto un portafoglio di CHF 395 milioni in titoli di debito di prim'ordine negli investimenti finanziari. Nel complesso, con un valore pari al 153% alla fine di dicembre 2021, il Liquidity Coverage Ratio ha nettamente superato il requisito minimo del 100%.

La consistenza di fondi d'investimento ampiamente diversificati nel portafoglio di negoziazione è stata ridotta da CHF 81 milioni a CHF 36 milioni.

Solida dotazione di mezzi propri

La solida dotazione di capitale proprio dimostra la stabilità della Banca Migros. Per l'esercizio 2020 è stato distribuito un dividendo di CHF 70 milioni. Per l'esercizio in rassegna, sarà proposta all'Assemblea generale la distribuzione di un dividendo invariato di CHF 70 milioni. Al 31 dicembre 2021, quindi, i mezzi propri computabili secondo la Legge sulle banche ammontavano a CHF 4,3 miliardi. Rispetto ai requisiti patrimoniali sanciti dalla legge, ciò corrisponde a un livello di copertura molto rassicurante del 256,8%. La quota di capitale totale è stata del 20,5%. In questo modo la Banca supera nettamente le disposizioni regolamentari in materia di mezzi propri.

Un forte impegno a favore della società e dell'ambiente

Ogni anno la Banca Migros sostiene con somme ingenti il Fondo pionieristico Migros, che contribuisce a realizzare progetti pionieristici volti a favorire la trasformazione sociale e la sostenibilità e che nel 2021 ha festeggiato un duplice anniversario: fin dalla sua fondazione sono stati infatti investiti CHF 100 milioni in 100 progetti. Nel 2021 la Banca Migros ha apportato al fondo la somma di CHF 8,6 milioni (+4,8%).

Personale e parità salariale

A fine anno l'organico calcolato sulla base del tempo pieno raggiungeva 1484 unità (nell'esercizio precedente 1406). I 64 apprendisti (esercizio precedente: 68) sono stati computati per metà.

La Banca Migros si assume la propria responsabilità sociale impegnandosi costantemente a favore della parità salariale, delle pari opportunità e di un ambiente di lavoro non discriminatorio all'interno dell'azienda. Nel 2021 la Banca Migros ha effettuato un'analisi della parità salariale in collaborazione con il Competence Centre for Diversity & Inclusion dell'Università di San Gallo (CCDI). Il risultato dimostra che, in linea con il suo sistema retributivo basato sulla funzione e

dei controlli periodici degli stipendi, la Banca Migros soddisfa tutti i requisiti normativi a favore della parità retributiva e paga quindi un salario uguale per un lavoro di pari valore. Grazie a questo risultato positivo, il CCDI ha assegnato alla Banca Migros il marchio di qualità «We pay fair».

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 pegno immobiliare. Il rischio di variazione dei tassi viene continuamente monitorato e mantenuto entro una fascia di oscillazione stabilita dal Consiglio di 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 19–24.

Stato delle ordinazioni e degli ordini

Nel settore bancario gli ordini dei clienti sono elaborati entro pochi giorni, pertanto non è possibile fornire indicazioni adeguate sullo stato delle ordinazioni e degli ordini. Un'indicazione affidabile della performance aziendale è fornita dai prestiti alla clientela, dai depositi della clientela e dal volume dei depositi.

Attività di ricerca e di sviluppo

Nell'anno in rassegna la Banca Migros ha ulteriormente ampliato le proprie offerte digitali, ad es. introducendo la firma online, l'identificazione online e le nuove funzionalità di e-banking.

Eventi eccezionali

Il 1° gennaio 2022 l'Assemblea generale della Banca Migros SA ha eletto Isabelle Zimmermann nel Consiglio d'amministrazione. In qualità di responsabile del Dipartimento Finanze del Gruppo Migros, Zimmermann è succeduta a Jörg Zulauf, che è andato in pensione dopo aver ricoperto tale funzione per oltre 20 anni e si è dimesso dal Consiglio di amministrazione.

Nel gennaio 2022 è iniziato il rimborso volontario delle retrocessioni sui Migros Bank Fonds per un importo pari a CHF 60 milioni. La contabilizzazione è stata effettuata a carico dell'esercizio 2021. Le spiegazioni al riguardo sono disponibili alla pagina 35.

Prospettive per il futuro

La Banca Migros continua a prevedere una solida crescita. In considerazione della persistente pressione sui margini nelle operazioni su interessi, le condizioni generali rimarranno difficili anche nel 2022 e nel complesso le incertezze di previsione sono ulteriormente aumentate.

La Banca Migros si ritiene ben posizionata, anche grazie alle iniziative strategiche intraprese. Queste riguardano l'ampliamento della distribuzione diretta, l'intensificazione dell'innovazione per rafforzare il core business con la Clientela aziendale e la Clientela privata, il miglioramento delle procedure operative nonché lo sfruttamento delle potenzialità sinergiche con il Gruppo Migros, ad esempio in relazione alla carta di credito Cumulus.

Nel febbraio 2022 la Russia ha invaso l'Ucraina, il che ha avuto notevoli ripercussioni sui mercati internazionali della finanza e delle materie prime nonché sulle economie di entrambe le parti in conflitto. La Banca Migros non si attende che ne scaturiscano perdite dirette significative in quanto non detiene attività estere rilevanti nei confronti delle parti in conflitto.

Bilancio al 31 dicembre 2021

in CHF 1000

	Allegati	31.12.2021	Esercizio precedente	Variazione	in %
Attivi					
Fondi liquidi		8'503'046	7'143'611	+1'359'435	+19
Crediti nei confronti di banche		252'678	367'445	-114'767	-31
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	1	0	0	+0	-
Crediti nei confronti della clientela	2	2'428'322	2'212'646	+215'675	+10
Crediti ipotecari	2	42'645'803	40'036'092	+2'609'711	+7
Attività di negoziazione	3	36'230	118'049	-81'819	-69
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	21	5'423	4'235	+1'188	+28
Altri strumenti finanziari con valutazione fair value	3	0	0	+0	-
Immobilizzazioni finanziarie	4	395'463	453'241	-57'778	-13
Ratei e risconti attivi		28'410	29'657	-1'247	-4
Partecipazioni	5,6	98'693	96'448	+2'245	+2
Immobilizzazioni materiali	7	150'220	135'956	+14'264	+10
Altri attivi	8	102'428	171'730	-69'301	-40
Totale attivi		54'646'715	50'769'111	+3'877'604	+8
Passivi					
Impegni nei confronti di banche		1'171'901	1'351'473	-179'572	-13
Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	1	0	0	+0	-
Impegni risultanti da depositi della clientela		42'094'777	38'019'617	+4'075'160	+11
Impegni risultanti da operazioni di negoziazione	3	0	0	+0	-
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	21	114'466	165'299	-50'833	-31
Impegni risultanti da altri strumenti finanziari con valutazione fair value	3	0	0	+0	-
Obbligazioni di cassa		123'531	574'820	-451'289	-79
Prestiti e mutui in obbligazioni fondiarie	11	6'294'800	6'005'300	+289'500	+5
Ratei e risconti passivi		121'134	99'382	+21'751	+22
Altri passivi	8	47'490	41'084	+6'406	+16
Accantonamenti	13	349'792	301'142	+48'649	+16
Riserve per rischi bancari generali	13	1'277'699	1'329'936	-52'237	-4
Capitale sociale	15	700'000	700'000	+0	+0
Riserva di utile		2'111'058	1'988'112	+122'946	+6
Utile		240'069	192'946	+47'123	+24
Totale passivi		54'646'715	50'769'111	+3'877'604	+8
Operazioni fuori bilancio					
Impegni eventuali	2,22	55'901	80'320	-24'418	-30
Impegni irrevocabili	2	1'839'738	1'675'024	+164'714	+10
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	2	64'064	64'064	+0	+0
Crediti di impegno	2,23	0	0	+0	+0

Conto economico 2021

in CHF 1000	Allegati	2021	Esercizio precedente	Variazione	in %
Risultato da operazioni su interessi					
Proventi da interessi e sconti	26	578'494	588'590	-10'096	-2
Proventi da interessi e dividendi da immobilizzazioni finanziarie		4'014	4'628	-614	-13
Oneri per interessi	26	-88'032	-100'286	-12'254	-12
Risultato lordo da operazioni su interessi		494'476	492'932	+1'544	+0
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di insolvenza e perdite da operazioni su interessi		-11'985	-74'089	-62'104	-84
Subtotale risultato netto da operazioni su interessi		482'491	418'843	+63'648	+15
Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio					
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento		86'549	81'471	+5'078	+6
Proventi da commissioni su attività di credito		7'561	6'369	+1'192	+19
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio		35'714	34'457	+1'257	+4
Oneri per commissioni		-14'366	-15'250	-884	-6
Subtotale risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio		115'458	107'047	+8'411	+8
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value	25	46'133	36'759	+9'374	+26
Altri risultati ordinari					
Risultato da cessioni di immobilizzazioni finanziarie		4	-45	-	-
Proventi da partecipazioni		4'317	7'025	-2'708	-39
di cui da partecipazioni registrate secondo il metodo dell'equivalenza		0	0	+0	-
di cui da altre partecipazioni non consolidate		4'317	7'025	-2'708	-39
Risultato da immobili		2'310	2'326	-16	-1
Altri proventi ordinari		1'521	481	+1'040	+216
Altri oneri ordinari		-14	-148	+135	+91
Subtotale altri risultati ordinari		8'138	9'640	-1'502	-16
Proventi operativi		652'220	572'289	+79'931	+14
Costi d'esercizio					
Costi per il personale	27	-208'587	-193'859	+14'728	+8
Altri costi d'esercizio	28	-133'612	-119'737	+13'875	+12
Subtotale costi d'esercizio		-342'199	-313'595	+28'603	+9
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali		-23'083	-18'760	+4'322	+23
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite		-52'603	-3'389	+49'214	+1452
Risultato d'esercizio		234'336	236'545	-2'210	-1
Ricavi straordinari	29	113	65	+48	+74
Costi straordinari	29	-33	-25	+8	+30
Variazioni di riserve per rischi bancari generali	29	52'237	-20'014	-	-
Imposte	30	-46'584	-23'625	+22'959	+97
Utile		240'069	192'946	+47'123	+24

Destinazione dell'utile di bilancio

Dal conto annuale della Banca Migros risulta un utile annuo di CHF 240,1 milioni e un utile riportato di CHF 58'198. Sulla base del conto annuale statutario, il Consiglio di amministrazione chiede all'Assemblea generale il seguente impiego dell'utile:

in CHF 1000	31.12.2021	Esercizio precedente	Variazione	in %
Utile	240'069	192'946	+47'123	+24
Utile riportato	58	112	-54	-48
Utile di bilancio	240'127	193'058	+47'069	+24
Il Consiglio di amministrazione chiede di approvare la seguente destinazione dell'utile (conto annuale statutario)				
Assegnazione alle riserve di utili legali	4'000	4'000	+0	+0
Assegnazione alle riserve di utili facoltative	166'000	119'000	+47'000	+39
Distribuzione di utili	70'000	70'000	+0	+0
Utile riportato	127	58	+69	+118

Le cifre dell'esercizio precedente corrispondono alla decisione dell'Assemblea generale.

Le voci di bilancio utilizzate nella chiusura singola statutaria con rappresentazione attendibile «Riserve di utili legali», «Riserve di utili facoltative» e «Utile riportato» sono raggruppate nella chiusura singola supplementare secondo il principio della rappresentazione veritiera e corretta alla voce «Riserva di utili».

Conto dei flussi di tesoreria 2021

in CHF 1000

	Afflusso 2021	Deflusso 2021	Afflusso 2020	Deflusso 2020
Flusso di fondi in base al risultato operativo (finanziamento interno)				
Utile	240'069		192'946	
Rettifiche di valore su partecipazioni, ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	23'083		18'760	
Accantonamenti e altre rettifiche di valore	48'649			10'966
Variazioni di riserve per rischi bancari generali		52'237	20'014	
Variazione delle rettifiche di valore imputabili a insolvenza e perdite	5'576		56'646	
Ratei e risconti attivi	1'247			4'927
Ratei e risconti passivi	21'751		5'004	
Dividendo dell'esercizio precedente		70'000		70'000
Saldo	218'138		207'476	
Flusso di fondi risultante dalle transazioni sul capitale proprio				
Capitale azionario	0		0	
Saldo	0		0	
Flusso di fondi risultante da cambiamenti nelle partecipazioni, nelle immobilizzazioni materiali e nei valori immateriali				
Partecipazioni		3'095		14'556
Immobili		254	5'390	5'443
Altre immobilizzazioni materiali		27'045	16'515	43'174
Software		9'197	1'299	12'657
Saldo		39'591		52'628
Flusso di fondi risultante dall'attività bancaria				
Crediti ipotecari		2'619'631		1'740'084
Crediti nei confronti della clientela		211'331		152'939
Impegni risultanti da depositi della clientela	4'075'160		2'537'762	
Obbligazioni di cassa		451'289		38'290
Prestiti e mutui in obbligazioni fondiarie	958'400	668'900	677'900	577'900
Attività di negoziazione	81'819		123'293	
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati		1'188		3'978
Immobilizzazioni finanziarie	57'778		63'587	
Crediti nei confronti di banche	114'767		186'639	
Impegni nei confronti di banche		179'572	962'493	
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati		50'833	37'441	
Altri crediti	69'301			41'239
Altri impegni	6'406			606
Liquidità				
Fondi liquidi		1'359'435		2'188'926
Saldo		178'547		154'848
Totale	218'138	218'138	207'476	207'476

Prospetto delle variazioni del capitale proprio

in CHF 1000

	Capitale sociale	Riserva di capitale	Riserva di utile	Riserve per rischi bancari generali	Quote del capitale proprie	Utile	Totale
Capitale proprio all'inizio dell'esercizio in rassegna	700'000	0	1'988'112	1'329'936	0	192'946	4'210'994
Assegnazione a riserve di utili	0	0	123'000	0	0	-123'000	0
Dividendo	0	0	0	0	0	-70'000	-70'000
Variazione netta utile riportato	0	0	-54	0	0	54	0
Assegnazione a riserve per rischi bancari generali	0	0	0	-52'237	0	0	-52'237
Utile 2021	0	0	0	0	0	240'069	240'069
Capitale proprio alla fine dell'esercizio in rassegna	700'000	0	2'111'058	1'277'699	0	240'069	4'328'826

Le informazioni prescritte in merito ai requisiti di copertura patrimoniale e alla liquidità sono pubblicate nel sito 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. I servizi in ambito bancario e finanziario sono erogati da una rete di 71 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 sulle banche e alla relativa Ordinanza nonché alle prescrizioni sulla presentazione dei conti per banche, società di intermediazione mobiliare, gruppi e conglomerati finanziari ai sensi della Circolare 2020/01 «Direttive contabili – banche» e dell'Ordinanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari sull'allestimento e la presentazione dei conti (OAPC-FINMA).

Il conto annuale pubblicato nel presente rapporto annuale è stato allestito come «Chiusura singola supplementare 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 soltanto 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. 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 riserve proprie 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 economico. Per la conversione delle valute sono stati utilizzati i seguenti corsi al 31.12.2021:

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
USD	0,9110	0,8850
EUR	1,0371	1,0820

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 borrowing and lending). Gli importi in contanti ricevuti o remunerati sono iscritti a bilancio al valore nominale. I titoli che vengono trasferiti non vengono iscritti a bilancio, se la parte cedente mantiene il potere economico di disporre dei diritti connessi ai titoli. 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.

Rettifiche di valore per rischi di insolvenza su crediti deteriorati

Sono a rischio i crediti per i quali è improbabile che il debitore possa far fronte ai suoi impegni futuri. I segnali di un rischio per i crediti si basano sulle direttive dell'OAPC-FINMA e sono definiti in modo più dettagliato nelle direttive interne.

I crediti deteriorati sono valutati su base individuale e la perdita di valore è coperta da rettifiche di valore singole. I prestiti sono classificati come deteriorati al più tardi quando i pagamenti concordati contrattualmente del capitale e/o degli interessi sono in ritardo di oltre 90 giorni. Gli interessi in ritardo di oltre 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 emessi senza interessi se la capacità di pagamento degli interessi del debitore è dubbia e se la delimitazione non è più considerata opportuna.

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.

In presenza di un certificato di carenza di beni o una rinuncia al credito, il credito viene cancellato a carico della rispettiva rettifica di valore. I crediti deteriorati 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 «Modifiche di rettifiche di valore dovute al rischio di perdita e perdite da operazioni su interessi».

La costituzione o lo scioglimento di rettifiche di valore singole avviene nel conto economico alla voce «Modifiche di rettifiche di valore dovute al rischio di perdita e perdite da operazioni su interessi».

Le rettifiche di valore singole vengono compensate con le voci dell'attivo nel bilancio.

Rettifiche di valore per rischi di insolvenza su crediti non deteriorati

Sui crediti non deteriorati e per i quali non si sono ancora verificate perdite, vengono costituite rettifiche di valore per rischi di insolvenza intrinseci.

Non vengono effettuate rettifiche di valore per rischi di insolvenza latenti.

Rettifiche di valore per rischi di insolvenza intrinseci

Ogni operazione di credito comporta un rischio di insolvenza intrinseco. Le rettifiche di valore per rischi di insolvenza intrinseci sono rettifiche di valore per perdite non ancora avvenute su crediti non deteriorati.

Le rettifiche di valore per i rischi di insolvenza intrinseci sono costituite sulle seguenti voci di bilancio:

- crediti nei confronti della clientela (incluso il portafoglio di crediti privati)
- crediti ipotecari

Per le voci di bilancio «Crediti verso le banche» e «Immobilizzazioni finanziarie» (titoli di debito destinati al mantenimento fino alla scadenza) nonché per le operazioni fuori bilancio non vengono costituite rettifiche di valore per i rischi di insolvenza intrinseci in seguito alle consistenze contenute e trascurabili nonché agli elevati requisiti di solvibilità della controparte (comprese le classi di rating). Le rettifiche di valore singole sono effettuate in caso di perdita di valore.

La stima delle rettifiche di valore per i rischi di insolvenza intrinseci si basa sul sistema di rating a dieci livelli della Banca. Ogni credito viene assegnato a una classe di rating in funzione di una valutazione della solvibilità che presenta diverse probabilità di inadempienza. Il calcolo delle rettifiche di valore necessarie per classe di rating si basa sulle attuali percentuali di probabilità di insolvenza, tenendo conto delle garanzie esistenti e includendo le previsioni sulle future condizioni quadro economiche. Per i crediti privati la classificazione del rating e il calcolo sono effettuati sulla base di un rating di solvibilità ZEK semplificato.

I criteri e i metodi stabiliti per il calcolo delle rettifiche di valore per i rischi di insolvenza intrinseci sono rivisti annualmente dagli specialisti interni sulla base della valutazione attuale dei rischi e, se necessario, aggiornati.

Le rettifiche di valore per rischi di insolvenza intrinseci sono calcolate mensilmente e la costituzione o lo scioglimento di rettifiche di valore singole avviene nel conto economico alla voce «Variazioni di rettifiche di valore per rischi di insolvenza e perdite da operazioni su interessi». Le perdite effettive vengono contabilizzate nel conto economico.

Le rettifiche di valore per i rischi di insolvenza intrinseci sono compensate con le voci attive del bilancio.

Utilizzo e ricostituzione

Le rettifiche di valore per i rischi di insolvenza intrinseci possono essere utilizzate per la costituzione di rettifiche di valore singole su crediti deteriorati o accantonamenti su operazioni fuori bilancio non appena queste superano il 5% del reddito lordo da interessi della voce «Risultato lordo da operazioni su interessi». Se l'utilizzo di rettifiche di valore per rischi di insolvenza intrinseci comporta una copertura insufficiente dell'ammontare delle rettifiche di valore calcolate, tale copertura insufficiente deve essere eliminata entro un massimo di quattro esercizi finanziari mediante una ricostituzione. La procedura è disciplinata in modo dettagliato in un progetto interno.

Nell'esercizio in rassegna non sono state utilizzate rettifiche di valore per i rischi di insolvenza intrinseci. L'ammontare delle rettifiche di valore per rischi di insolvenza intrinseci al giorno di chiusura del bilancio corrisponde alla stima e al calcolo attuali. Al momento non è presente una copertura insufficiente delle rettifiche di valore per i rischi di insolvenza intrinseci.

Nel novembre 2020 il Consiglio di amministrazione ha approvato il progetto di rettifiche di valore per rischi di perdita intrinseci. Le rettifiche di valore singole forfettarie riportate nel bilancio d'esercizio al 31.12.2019 per il portafoglio di crediti privati e le rettifiche di valore per rischi di insolvenza latenti per le operazioni attive sono state trasferite alle rettifiche di valore per rischi di insolvenza intrinseci costituite per la prima volta al 31.12.2020. Nell'esercizio 2020

ulteriori rettifiche di valore necessarie per i rischi intrinseci di insolvenza sono state costituite una tantum alla voce «Variazioni di rettifiche di valore per rischi di insolvenza e perdite da operazioni su interessi».

Accantonamenti per rischi di insolvenza di operazioni fuori bilancio

Sulle operazioni fuori bilancio non deteriorate e per le quali non si sono ancora verificate perdite, vengono costituiti accantonamenti per rischi di insolvenza intrinseci.

Per la costituzione di accantonamenti relativi al rischio di insolvenza di operazioni fuori bilancio si utilizzano gli stessi processi, sistemi e metodi utilizzati per la costituzione di rettifiche di valore singole su crediti deteriorati.

Attività 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 in linea di principio non sono compensati.

Immobilizzazioni finanziarie

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 «Modifiche di rettifiche di valore dovute al rischio di perdita e perdite da operazioni su interessi».

Qualora non vi fosse l'intenzione di detenere 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 vengono registrati alle voci «Altri oneri ordinari» oppure «Altri proventi ordinari». In caso di vendita, la differenza tra il ricavato della vendita e il valore contabile è contabilizzata alla voce «Risultato da cessioni di immobilizzazioni finanziarie» in «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 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.

Il mantenimento del valore delle partecipazioni è verificato a ogni data di chiusura del bilancio. 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 dell'equivalenza vengono registrati nel conto economico sotto il risultato di partecipazione da partecipazioni registrate con il metodo dell'equivalenza, 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 in CSL Immobilien AG, GOWAGO AG e Swisslease AG vengono classificate come non significative e non vengono pertanto valutate sulla base del metodo dell'equivalenza. La valutazione teorica secondo il metodo dell'equivalenza 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 «Costi straordinari».

Consolidamento

La Banca Migros controlla regolarmente il portafoglio di partecipazioni per verificare un eventuale obbligo di consolidamento. Come negli esercizi 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 è stata consolidata.

Dal 1° gennaio 2018 la Banca Migros SA detiene una partecipazione del 70% in CSL Immobilien AG con sede a Zurigo, che nell'esercizio 2021 è stata incrementata di un ulteriore 10% all'80%. 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 sia quantitativo che 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 effettuati in maniera lineare alla voce «Rettifiche di valore su partecipazioni e ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali» a partire dall'effettiva disponibilità operativa dell'investimento sulla base della durata utile stimata nel modo seguente:

Immobili	da 20 a 67 anni
Impianti in immobili	da 10 a 20 anni
Hardware e software	da 3 a 10 anni
Mobilia, 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 della clientela

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. Se un deflusso di risorse non può essere stimato in modo attendibile, ciò viene indicato nell'allegato «Suddivisione e spiegazione degli impegni eventuali e dei crediti eventuali».

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 i rischi insiti nell'attività svolta dalla Banca conformemente alle prescrizioni sulla presentazione dei conti. Tali riserve sono computate come mezzi propri ai sensi dell'articolo 30 dell'Ordinanza sui fondi propri. Le riserve per rischi bancari generali possono essere costituite o sciolte solo attraverso la 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 17,78%, v. pagina 45).

Impegni di previdenza

Per i collaboratori e le collaboratrici 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 transitorie AVS (pensionamento anche degli uomini a 64 anni) sono considerati nel conto annuale.

Imposte

Le imposte sul 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.

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

I principi di iscrizione a bilancio e di valutazione non hanno subito variazioni rispetto all'esercizio precedente.

Gestione del rischio

La Banca Migros segue per tradizione una politica dei rischi cauta e fundamentalmente conservativa. I rischi vengono assunti con un rapporto adeguato rispetto alla 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 la 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 di 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.

Il Comitato Rischi e Finanze, in quanto organo supremo preposto al controllo e alla gestione, monitora il profilo di rischio assunto dalla Banca. È composto dai membri della Direzione generale della Banca e dai responsabili Gestione rischi credito, Controllo dei rischi, Tesoreria, Gestione rischi operativi, Compliance, Servizio giuridico e dal responsabile Contabilità & Controlling nonché dal responsabile Revisione interna e dal responsabile Risk Management e Finanze con funzione di stato maggiore. Attraverso strumenti di registrazione e applicazioni informatiche adeguate è garantita la necessaria trasparenza nell'osservazione del rischio. Il rispetto delle linee guida, delle direttive e dei limiti previsti nel quadro della politica di gestione dei rischi viene verificato periodicamente. Al Comitato Rischi e Finanze in quanto organo di controllo si riferisce mensilmente.

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 viene approvato dal Consiglio di amministrazione con periodicità annuale.

Valutazione dei rischi da parte del Consiglio di amministrazione

Ogni anno la Direzione generale redige una relazione riassuntiva della gestione dei rischi e delle misure del controllo interno ed esegue un'analisi dei rischi. In occasione della sua riunione del 2 marzo 2021, il Consiglio di amministrazione ha approvato questa analisi dei rischi e le misure

adottate per gestire e limitare i principali rischi. Inoltre, la Direzione generale informa il Consiglio di amministrazione, nell'ambito delle sue riunioni ordinarie, in merito a tutte le variazioni rilevanti in termini di rischio basandosi sul risk reporting.

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, l'ammontare dei crediti e le istanze.

Modello di rating e riesame dei crediti

La Banca Migros si avvale di un proprio modello di rating della solvibilità articolato su dieci livelli di rating che supporta in modo determinante 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 nell'ambito dei crediti commerciali vengono verificati annualmente. Il sistema di rating viene convalidato a cadenza annuale. Nelle operazioni ipotecarie si applica una procedura di rating della copertura orientata all'ammontare dell'anticipo e al tipo di immobile. 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. Nelle operazioni di credito il modello di rating garantisce una gestione degli impegni commisurata ai rischi.

Per i crediti privati la classificazione del rating e il calcolo sono effettuati sulla base di un rating di solvibilità ZEK semplificato.

Valutazione dei pegni immobiliari

Tutti gli immobili finanziati dalla Banca Migros vengono valutati con i metodi di stima più comuni. 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 a 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 dei locatari, ammontare delle pigioni 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 periti esperti interni alla banca. CSL Immobilien AG è una società di perizia esterna accreditata dalla Banca, che effettua le stime conformemente alle disposizioni della Banca.

Ammontare degli anticipi, calcolo della soportabilità, 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)». I crediti sono concessi sulla base dell'importo di anticipo definito per ciascun tipo di oggetto.

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 nel caso degli oggetti a reddito si parte da un tasso d'interesse ipotecario contabile, che corrisponde a un tasso d'interesse medio a lungo termine. 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. Le seconde ipoteche di immobili a reddito devono essere ammortizzate entro 10 anni.

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, pubblicazioni FUSC 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 voci di rischio vengono commentate mensilmente o semestralmente con il supporto di sistemi. Vengono inoltre definite strategie e individuate misure la cui attuazione viene monitorata.

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. Ulteriori informazioni sull'LCR sono disponibili nella pubblicazione ai sensi delle disposizioni della circolare FINMA 2016/01 «Pubblicazione – banche» sul sito web della Banca Migros. La Banca Migros SA può procurarsi liquidità supplementare in qualsiasi momento sul 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 145 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 catastrofi, pandemie 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 ragione di un'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 una potenziale di perdita che può mettere a repentaglio l'intera attività. Questi 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 della reputazione e di fiducia da parte della clientela. 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 al personale, alla clientela 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 periodiche 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. Dal punto di vista organizzativo il proseguimento dell'attività bancaria è garantito per questi settori e funzioni. Diverse misure preparatorie garantiscono il regolare ripristino dei processi operativi critici. Una gestione funzionante di emergenze e crisi è fondamentale 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 del proprio personale. 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 la clientela occorre rispettare obblighi di diligenza diversi.

La Banca dispone di una separazione efficace delle funzioni, di un sistema di controllo interno (IKS) ben sviluppato e di adeguati controlli di conduzione. Sono soddisfatte le condizioni per un corretto svolgimento dell'attività e per la rapida individuazione di eventuali errori di grande entità. La verifica dell'IKS costituisce un punto prioritario durante i lavori di audit della revisione interna. La qualità dei processi di elaborazione centrali viene costantemente controllata e registrata in rapporti.

Il Comitato Rischi e Finanze è informato dei rischi operativi e delle perdite subite con cadenza mensile, il Consiglio di amministrazione con cadenza trimestrale. Le perdite superiori ai CHF 10'000 sono commentate nel rispettivo rapporto all'attenzione del Comitato Rischi e Finanze specificando la causa e le misure adottate. Inoltre la Federazione delle Cooperative

Migros è messa a conoscenza ogni anno dei rischi operativi in una retrospettiva e anticipazione annuale delle attività.

La Banca Migros determina i suoi requisiti di mezzi propri per i rischi operativi in base al metodo dell'indicatore di base. Al 31.12.2021 la Banca Migros ha stanziato CHF 98 milioni di mezzi propri per coprire eventuali 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 esaminati e monitorati per mezzo di reporting di sicurezza e, in particolare, per mezzo di rapporti di audit preparati dalle società di revisione esterne (standard di revisione ISAE 3402). Inoltre, la Banca Migros dispone di un piano di sicurezza che risponde a requisiti moderni e viene costantemente aggiornato.

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 della clientela, 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 di amministrazione, per gestire il rischio di 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 qualsiasi 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 Comitato Rischi e Finanze e a livello contabile indicata espressamente 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 di amministrazione.

Il Controllo dei rischi verifica e documenta periodicamente la misurazione dell'efficacia e ne riferisce al Comitato Rischi e Finanze. Il Comitato Rischi e Finanze adotta le misure del caso qualora le posizioni hedge non siano più efficaci e in tal modo assicura un trattamento corretto in base alla circolare FINMA 2020/01 (allegato 4).

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.

Covid-19: effetti sull'esercizio corrente

Dal marzo 2020 la rapida diffusione del Coronavirus ha causato un numero significativo di contagi. I provvedimenti intrapresi da vari governi per contenere la diffusione del virus hanno continuato a incidere negativamente sull'attività economica anche nell'esercizio finanziario 2021. Fin dallo scoppio della pandemia abbiamo adottato una serie di misure per ridurre al minimo l'impatto del COVID-19 sulle nostre attività aziendali, come le norme di comportamento per la sicurezza e la salute del nostro personale (ad es. distanziamento sociale in azienda e, ove possibile, disposizione del lavoro da casa) e la garanzia dell'approvvigionamento di beni e materie prime essenziali per i nostri processi aziendali e produttivi.

Nella valutazione delle voci di bilancio abbiamo valutato di conseguenza gli effetti della pandemia di COVID-19. Continueremo a rispettare le disposizioni governative e, parallelamente, faremo tutto ciò che è in nostro potere per continuare a svolgere la nostra attività nel miglior modo possibile, senza mettere a repentaglio né la salute del nostro personale né quella di altri gruppi di interesse.

Eventi importanti successivi alla data di chiusura del bilancio

Nel febbraio 2022 la Russia ha invaso l'Ucraina, il che ha avuto notevoli ripercussioni sui mercati internazionali della finanza e delle materie prime nonché sulle economie di entrambe le parti in conflitto. La Banca Migros non si attende che ne scaturiscano perdite dirette significative in quanto non detiene attività estere rilevanti nei confronti delle parti in conflitto.

Dopo la data di chiusura del bilancio non si sono verificati eventi straordinari che hanno influito in maniera significativa sulla situazione patrimoniale e reddituale del periodo in rassegna e della Banca.

Informazioni sul bilancio

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

in CHF 1000

	31.12.2021	Esercizio precedente
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 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

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

in CHF 1000

	Copertura ipotecaria	Altra copertura	Senza copertura	Totale
Prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)				
Crediti nei confronti della clientela	70'712	234'896	2'181'904	2'487'513
Crediti ipotecari	42'697'063	0	0	42'697'063
Immobili abitativi	41'101'998	0	0	41'101'998
Stabili ad uso ufficio e commerciale	777'713	0	0	777'713
Artigianato e industria	549'974	0	0	549'974
Altri	267'378	0	0	267'378
Totale prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)	42'767'775	234'896	2'181'904	45'184'576
Esercizio precedente	40'145'861	282'113	1'925'639	42'353'613
Totale prestiti (al netto della compensazione con le rettifiche di valore)	42'716'516	228'746	2'128'863	45'074'125
Esercizio precedente	40'104'522	229'934	1'914'283	42'248'739
Fuori bilancio				
Impegni eventuali	2'237	11'270	42'394	55'901
Impegni irrevocabili	0	0	1'839'738	1'839'738
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	0	0	64'064	64'064
Crediti di impegno	0	0	0	0
Totale fuori bilancio	2'237	11'270	1'946'196	1'959'704
Esercizio precedente	2'295	9'370	1'807'744	1'819'408

Crediti compromessi

in CHF 1000

	Importo lordo dei debiti	Ricavato stimato dalla realizzazione delle garanzie	Importo netto dei debiti	Rettifiche di valore
Rettifiche di valore singole	27'355	4'103	23'252	14'943
Esercizio precedente	39'514	5'927	33'587	23'501

La differenza tra l'importo dovuto netto dei crediti e la rettifica di valore singola è ascrivibile al fatto che in base alla solvibilità del debitore è attesa un'entrata di denaro per un importo stimato con prudenza.

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

in CHF 1000

	31.12.2021	Esercizio precedente
Attività di negoziazione attivi		
Titoli di debito	0	0
di cui quotati	0	0
Titoli di partecipazione	35'611	116'871
Metalli preziosi	619	1'178
Totale attività di negoziazione	36'230	118'049
Totale altri strumenti finanziari con valutazione fair value	0	0
Totale attivi da attività di negoziazione e altri strumenti finanziari con valutazione fair value	36'230	118'049
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
Attività di negoziazione passivi		
Titoli di debito	0	0
di cui quotati	0	0
Titoli di partecipazione	0	0
Metalli preziosi	0	0
Totale attività di negoziazione	0	0
Totale altri strumenti finanziari con valutazione fair value	0	0
Totale impegni da attività di negoziazione e altri strumenti finanziari con valutazione fair value	0	0
di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0

La Banca non ha emesso direttamente prodotti strutturati.

4. Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie

in CHF 1000

	Valore contabile 31.12.2021	Valore contabile esercizio precedente	Fair value 31.12.2021	Fair value esercizio precedente
Titoli di debito	395'273	452'904	405'542	471'715
di cui destinati al mantenimento fino alla scadenza	395'273	452'904	405'542	471'715
di cui destinati alla cessione	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	190	337	190	337
Totale immobilizzazioni finanziarie	395'463	453'241	405'732	472'052
di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità	253'409	230'636		

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
Valore contabile dei titoli di debito al 31.12.2021	271'367	87'061	36'846	0	0	0

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

5. Presentazione delle partecipazioni

in CHF 1000

	Valutate secondo il metodo dell'equiva- lenza	Altre partecipazioni	Totale 31.12.2021	Totale esercizio precedente
Valore di acquisto	0	96'708	96'708	82'152
Rettifiche di valore finora accumulate	0	-260	-260	-260
Situazione all'inizio dell'esercizio in rassegna	0	96'448	96'448	81'892
Investimenti	0	3'095	3'095	14'556
Disinvestimenti	0	0	0	0
Rettifiche di valore	0	-850	-850	0
Situazione alla fine dell'esercizio in rassegna	0	98'693	98'693	96'448
Valore di bilancio				
Situazione all'inizio dell'esercizio in rassegna	0	96'448	96'448	81'892
Situazione alla fine dell'esercizio in rassegna	0	98'693	98'693	96'448
Quotate in borsa			0	0
Non quotate in borsa			98'693	96'448
Totale partecipazioni			98'693	96'448

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

6. 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		Possesso	
				Voti	diretto	indiretto
Swisslease AG, Wallisellen, intermediazione di finanziamenti leasing	Finanziamento leasing	100	100%	100%	100%	0%
CSL Immobilien AG, Zurigo	Fornitore di servizi immobiliari	159	80%	80%	80%	0%
Banca di obbligazioni fondiarie degli istituti ipotecari svizzeri SA, Zurigo	Centrale per le obbligazioni fondiarie	1'000'000	11%	11%	11%	0%
Viseca Payment Services SA, Zurigo, organizzazione carte di credito	Sistemi di pagamento senza contanti	25'000	7%	7%	7%	0%
GOWAGO AG, Zurigo	Piattaforma online per veicoli	315	22%	22%	22%	0%

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

La partecipazione del 100% nella Swisslease AG, Wallisellen è stata classificata come non significativa e non consolidata. La società non è operativa e al 31.12.2021 presenta un capitale azionario di CHF 100'000. In caso di valutazione teorica secondo il metodo dell'equivalenza, la partecipazione in Swisslease AG avrebbe un valore di CHF 318'437 al 31.12.2021, rispetto al valore contabile registrato di CHF 100'000. Nell'esercizio 2021 il valore con il metodo dell'equivalenza è aumentato di CHF 6629.

Dal 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. Nel febbraio 2021 la Banca Migros SA ha aumentato la partecipazione del 10% all'80%. Si rinuncia all'allestimento di un conto annuale consolidato, poiché la partecipazione in CSL Immobilien AG non ha conseguenze significative (dal punto di vista sia quantitativo che qualitativo) sull'affidabilità del conto annuale della Banca Migros SA. Il conto annuale 2021 di CSL Immobilien AG presenta un totale di bilancio di CHF 7,96 milioni e un utile netto di CHF 1,29 milioni. Per l'esercizio 2021 è stato distribuito un dividendo di CHF 400'000.

In caso di valutazione teorica secondo il metodo dell'equivalenza, la partecipazione in CSL Immobilien AG avrebbe un valore di CHF 4'792'265 al 31.12.2021, rispetto al valore contabile registrato di CHF 11'248'415. Nell'esercizio 2021 il valore con il metodo dell'equivalenza è aumentato di CHF 326'080.

Nell'esercizio in rassegna la quota di partecipazione alla Banca delle obbligazioni fondiarie è rimasta invariata. Per l'esercizio 2020 la Banca delle obbligazioni fondiarie ha distribuito un dividendo di CHF 2,52 milioni.

La quota di partecipazione nella Viseca Holding è rimasta invariata nel 2021. Nel dicembre 2021 la Viseca Holding è stata rinominata Viseca Payment Services SA.

Nell'esercizio in rassegna 2021 la Banca Migros SA ha acquisito una partecipazione del 22% nella piattaforma online GOWAGO AG, Zurigo. In una valutazione teorica secondo il metodo del patrimonio netto, la partecipazione in GOWAGO AG avrebbe un valore di CHF 756'250 al 31 dicembre 2021, rispetto al valore contabile riportato di CHF 850'275.

7. Presentazione delle immobilizzazioni materiali

in CHF 1000	Stabili della Banca	Oggetti a reddito	Software	Altre immobilizzazioni materiali	Totale 31.12.2021	Totale esercizio precedente
Valore di acquisto						
Situazione all'inizio dell'esercizio in rassegna	73'197	27'408	29'157	97'092	226'853	211'984
Investimenti	254	0	9'197	27'045	36'496	38'072
Uscite/Disinvestimenti	-5'567	0	-6'098	-7'911	-19'576	-23'203
Riclassificazioni	0	0	-2'013	2'013	0	0
all'interno delle immobilizzazioni materiali	0	0	-2'013	2'013	0	0
da/verso immobili a reddito	0	0	0	0	0	0
Situazione alla fine dell'esercizio in rassegna	67'884	27'408	30'242	118'238	243'773	226'853
Ammortamenti accumulati						
Situazione all'inizio dell'esercizio in rassegna	-35'866	-3'873	-12'109	-39'050	-90'897	-95'340
Ammortamenti correnti	-2'308	-2	-7'277	-12'645	-22'232	-18'760
Uscite ammortamenti	5'567	0	6'098	7'911	19'576	23'203
Riclassificazioni	0	0	164	-164	0	0
all'interno delle immobilizzazioni materiali	0	0	164	-164	0	0
Situazione alla fine dell'esercizio in rassegna	-32'607	-3'874	-13'124	-43'948	-93'553	-90'897
Valore di bilancio						
Situazione all'inizio dell'esercizio in rassegna	37'331	23'535	17'048	58'042	135'956	116'644
Situazione alla fine dell'esercizio in rassegna	35'277	23'534	17'118	74'290	150'220	135'956

Leasing operativo

in CHF 1000	31.12.2021	Esercizio precedente
Impegni di leasing non iscritti a bilancio		
In scadenza fino a 12 mesi	16'072	16'375
In scadenza tra 12 mesi e 5 anni	50'234	53'393
In scadenza dopo più di 5 anni	33'067	40'570
Totale degli impegni di leasing non iscritti a bilancio	99'373	110'338
di cui disdicibili entro un anno	0	0

8. Suddivisione degli altri attivi e degli altri passivi

in CHF 1000

	Totale 31.12.2021	Totale esercizio prece- dente
Altri attivi		
Conto di compensazione	93'827	161'020
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	8'601	10'710
Rimanenti attivi	0	0
Totale altri attivi	102'428	171'730
Altri passivi		
Conto di compensazione	0	0
Imposte indirette	15'694	12'277
Conti di liquidazione	21'631	18'679
Cedole non incassate e obbligazioni di cassa	0	0
Rimanenti passivi	10'166	10'128
Totale altri passivi	47'490	41'084

9. 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 e le collaboratrici 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 transitorie AVS (pensionamento anche degli uomini a 64 anni) 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.

Impegni nei confronti della Cassa pensioni Migros e onere previdenziale nel conto economico 2021

in CHF 1000	31.12.2021	Esercizio precedente
Impegni risultanti da depositi della clientela	205'078	605'627
Onere previdenziale all'interno dei costi per il personale	21'171	19'340

I contributi versati corrispondono all'onere previdenziale contabilizzato all'interno dei costi per il personale.

10. Indicazioni sulla situazione economica degli istituti di previdenza della società

Secondo l'ultimo conto annuale sottoposto a revisione al 31.12.2020, il grado di copertura è aumentato al 121,9% (esercizio precedente 115,4%) ed è quindi di 2,9 punti percentuali maggiore rispetto al fabbisogno target, ai sensi dell'art. 44 OPP 2. L'esercizio si è chiuso con un'eccedenza di proventi pari a CHF 1,4 miliardi, di cui CHF 0,8 miliardi sono stati utilizzati per incrementare la riserva di fluttuazione di valore fino all'obiettivo previsto del 19% del capitale tecnicamente necessario. Dopo l'assegnazione alla riserva rimangono mezzi liberi per CHF 643 milioni. La chiusura dei conti è stata redatta conformemente allo standard contabile Swiss GAAP FER 26.

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.

11. Presentazione dei prestiti obbligazionari in corso e dei mutui in obbligazioni fondiarie in corso

in CHF 1000

	Anno di emissione	Tasso d'interesse	Scadenza	31.12.2021	Esercizio precedente
Prestito obbligazionario	2019	0,250%	10.12.27	200'000	200'000
Totale prestiti obbligazionari				200'000	200'000
Mutuo in obbligazioni fondiarie		-	2021	0	668'900
Mutuo in obbligazioni fondiarie		1,64%	2022	705'300	705'300
Mutuo in obbligazioni fondiarie		1,07%	2023	227'200	227'200
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		1,69%	2026	207'600	207'600
Mutuo in obbligazioni fondiarie		1,77%	2027	393'600	393'600
Mutuo in obbligazioni fondiarie		0,73%	2028-2049	3'828'100	2'869'700
Totale mutui in obbligazioni fondiarie		0,96%		6'094'800	5'805'300
Totale prestiti e mutui in obbligazioni fondiarie				6'294'800	6'005'300

12. 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 31.12.2021	Impegni effettivi 31.12.2021	Valori contabili esercizio precedente	Impegni effettivi esercizio precedente
Crediti ipotecari costituiti in pegno o ceduti per mutui ipotecari	8'340'922	6'094'800	8'486'449	5'805'300
Crediti ceduti per le agevolazioni di rifinanziamento della BNS	116'344	115'500	143'708	143'000
Immobilizzazioni finanziarie	10'020	0	10'022	0
Attivi costituiti in pegno o ceduti	8'467'285	6'210'300	8'640'180	5'948'300
Mutuo in obbligazioni fondiarie	6'094'800	6'094'800	5'805'300	5'805'300
Impegni propri garantiti	6'094'800	6'094'800	5'805'300	5'805'300

13. Rettifiche di valore, accantonamenti e riserve per rischi bancari generali

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 esercizio in rassegna 31.12.2021
Accantonamenti per imposte differite	284'064	0	0	0	0		-7'763	276'301
Accantonamenti per impegni di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamenti per rischi di insolvenza	10'770	0	-545	0	0	0	0	10'226
- Accantonamenti per impegni probabili (ai sensi dell'art. 28, cpv. 1 OAPC-FINMA)	10'770	0	-545	0	0	0	0	10'226
- Accantonamenti per perdite attese	0	0	0	0	0	0	0	0
- Accantonamenti per rischi intrinseci	0	0	0	0	0	0	0	0
- Accantonamenti per rischi latenti	0	0	0	0	0	0	0	0
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	6'308	-3'100	0	0	0	60'056	0	63'264
Totale accantonamenti	301'143	-3'100	-545	0	0	60'056	-7'763	349'792
Riserve per rischi bancari generali	1'329'936	0	0	0	0	0	-52'237	1'277'699
Rettifiche di valore per rischi di insolvenza da crediti compromessi	23'501	-5'003	545	0	4'713	250	-9'062	14'943
Rettifiche di valore per perdite attese	0	0	0	0	0	0	0	0
Rettifiche di valore per rischi intrinseci	81'536	0	0	0	0	14'134	0	95'670
Rettifiche di valore per rischi latenti	0	0	0	0	0	0	0	0
Rettifiche di valore per rischi di insolvenza e rischi Paese	105'037	-5'003	545	0	4'713	14'384	-9'062	110'613

Rettifiche di valore per rischi di insolvenza intrinseci

Nell'esercizio in rassegna non sono state utilizzate rettifiche di valore per i rischi di insolvenza intrinseci. L'ammontare delle rettifiche di valore per rischi di insolvenza intrinseci al 31.12.2021 corrisponde alla stima e al calcolo attuali. Al momento non è presente una copertura insufficiente delle rettifiche di valore per i rischi di insolvenza intrinseci.

Perdite significative

Come annunciato il 3 novembre 2021, la Banca Migros rimborsa volontariamente le retrocessioni sui Migros Bank Fonds per un importo pari a circa CHF 60 milioni a circa 37'000 clienti. A tal fine sono stati costituiti altri accantonamenti per un importo di CHF 60 milioni a carico del conto economico e sono state sciolte riserve per rischi bancari generali per un importo di CHF 52,2 milioni.

Riserve per rischi bancari generali

Le riserve per rischi bancari generali non sono tassate. Sono stati costituiti accantonamenti per imposte differite (aliquota fiscale 17,78%, v. pagina 45).

Rettifiche di valore e accantonamenti divenuti liberi

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

14. Indicazioni dei crediti e degli impegni nei confronti di parti correlate

in CHF 1000

	Crediti 31.12.2021	Crediti esercizio precedente	Impegni 31.12.2021	Impegni esercizio precedente
Titolari di partecipazioni qualificate	0	0	158'543	772'608
Società del gruppo	1'398	800	2'766	4'660
Società correlate	5'174	30'000	46'376	48'248
Operazioni degli organi societari	8'520	8'069	12'022	10'980
Ulteriori parti correlate	0	0	0	0

Transazioni con parti correlate e parti coinvolte significative

- Con parti correlate e parti coinvolte significative vengono svolte transazioni (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 31.12.2021 ammonta a CHF 1,3 miliardi (v. anche pagina 43).
- Non esistono piani di partecipazione per il personale.

15. Presentazione del capitale sociale

in CHF 1000

	Valore nominale complessivo 31.12.2021	Quantità 31.12.2021	Capitale con diritto ai dividendi 31.12.2021	Valore nominale complessivo esercizio precedente	Quantità esercizio precedente	Capitale con diritto ai dividendi esercizio precedente
Capitale azionario*	700'000	700'000	700'000	700'000	700'000	700'000
Totale capitale sociale	700'000	700'000	700'000	700'000	700'000	700'000

* Interamente liberato, suddiviso in 700'000 azioni al portatore del valore nominale di CHF 1000

Indicazione dei titolari di partecipazioni significative

in CHF 1000

	Nominale 31.12.2021	Quota in % 31.12.2021	Nominale esercizio precedente	Quota in % esercizio precedente
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

	31.12.2021	Esercizio precedente
Riserva legale di capitale non distribuibile	0	0
Riserva legale di utile non distribuibile*	186'000	182'000
Totale riserve non distribuibili	186'000	182'000

* Inclusa nelle riserve di utile

16. 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	Immo- bilizzati/e	Totale
Attivo/Strumenti finanziari								
Fondi liquidi	8'503'046	0	0	0	0	0	0	8'503'046
Crediti nei confronti di banche	252'678	0	0	0	0	0	0	252'678
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	0	0	0	0	0	0	0	0
Crediti nei confronti della clientela	112'122	93'764	828'240	325'102	739'252	329'842	0	2'428'322
Crediti ipotecari	7'024	3'116'337	2'481'618	4'772'359	18'408'941	13'859'523	0	42'645'803
Attività di negoziazione	36'230	0	0	0	0	0	0	36'230
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	5'423	0	0	0	0	0	0	5'423
Immobilizzazioni finanziarie	0	0	41'482	49'561	179'789	124'442	190	395'463
Totale	8'916'523	3'210'101	3'351'340	5'147'022	19'327'982	14'313'807	190	54'266'965
Esercizio precedente	7'707'329	744'843	2'858'811	4'015'013	22'121'253	12'887'735	337	50'335'320
Capitale di terzi/Strumenti finanziari								
Impegni nei confronti di banche	35'401	115'500	1'021'000	0	0	0	0	1'171'901
Impegni risultanti da depositi della clientela	20'062'948	20'650'799	1'381'030	0	0	0	0	42'094'777
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	114'466	0	0	0	0	0	0	114'466
Obbligazioni di cassa	0	0	6'833	29'795	63'915	22'988	0	123'531
Prestiti e mutui in obbligazioni fondiarie	0	0	289'900	415'400	1'167'800	4'421'700	0	6'294'800
Totale	20'212'814	20'766'299	2'698'763	445'195	1'231'715	4'444'688	0	49'799'474
Esercizio precedente	7'327'451	31'014'957	1'374'254	941'763	1'759'334	3'698'750	0	46'116'509

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

in CHF 1000

	Svizzera 31.12.2021	Estero 31.12.2021	Svizzera esercizio precedente	Estero esercizio precedente
Attivi				
Fondi liquidi	8'503'046	0	7'143'611	0
Crediti nei confronti di banche	214'954	37'724	319'628	47'817
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	0	0	0	0
Crediti nei confronti della clientela	2'371'025	57'297	2'200'187	12'459
Crediti ipotecari	42'644'905	898	40'035'206	886
Attività di negoziazione	36'195	36	94'641	23'408
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	5'423	0	4'235	0
Altri strumenti finanziari con valutazione fair value	0	0	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	191'098	204'365	158'839	294'402
Ratei e risconti attivi	28'410	0	29'657	0
Partecipazioni	98'641	52	96'416	32
Immobilizzazioni materiali	150'220	0	135'956	0
Altri attivi	102'428	0	171'730	0
Totale attivi	54'346'344	300'372	50'390'107	379'004
Passivi				
Impegni nei confronti di banche	725'745	446'156	845'473	506'000
Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	0	0	0	0
Impegni risultanti da depositi della clientela	40'254'638	1'840'139	36'316'066	1'703'551
Impegni risultanti da operazioni di negoziazione	0	0	0	0
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	114'466	0	165'299	0
Impegni derivanti da altri strumenti finanziari con valutazione fair value	0	0	0	0
Obbligazioni di cassa	122'127	1'404	571'140	3'680
Prestiti e mutui in obbligazioni fondiarie	6'294'800	0	6'005'300	0
Ratei e risconti passivi	121'134	0	99'382	0
Altri passivi	47'490	0	41'084	0
Accantonamenti	349'792	0	301'142	0
Riserve per rischi bancari generali	1'277'699	0	1'329'936	0
Capitale sociale	700'000	0	700'000	0
Riserva di utile	2'111'058	0	1'988'112	0
Utile	240'069	0	192'946	0
Totale passivi	52'359'016	2'287'699	48'555'881	2'213'231

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.

18. Suddivisione del totale degli attivi per Paesi o per gruppi di Paesi (principio della localizzazione)

in CHF 1000

	31.12.2021	Quota in % 31.12.2021	Esercizio precedente	Quota in % esercizio precedente
Svizzera	54'346'344	99,5	50'390'107	99,3
Germania	101'905	0,2	55'353	0,1
Stati Uniti	58'777	0,1	76'571	0,2
Paesi Bassi	31'381	0,1	59'468	0,1
Australia	15'540	0,0	16'192	0,0
Francia	11'815	0,0	31'103	0,1
Gran Bretagna	10'898	0,0	36'937	0,1
Giappone	10'367	0,0	10'792	0,0
Lussemburgo	8'280	0,0	24'661	0,0
Austria	7'577	0,0	7'590	0,0
Altri Paesi	43'832	0,1	60'337	0,1
Totale attivi	54'646'715	100,0	50'769'111	100,0

19. Suddivisione del totale degli attivi per solvibilità dei gruppi di Paesi (localizzazione del rischio)

in CHF 1000

		31.12.2021	Quota in % 31.12.2021	Esercizio precedente	Quota in % esercizio precedente
Rating Paese specifico della Banca	Rating S&P				
L1	AAA fino a AA	265'413	88,4	306'741	80,9
L2	AA- fino a A	31'754	10,6	60'113	15,9
L3	A- fino a BBB-	3'010	1,0	1'811	0,5
L4	BB+ fino a B-	185	0,1	306	0,1
L5	CCC+ fino a CC	10	0,0	0	0,0
L6	C e inferiore	0	0,0	10	0,0
Altri	senza rating	0	0,0	10'024	2,6
Totale attivi		300'372	100,0	379'004	100,0

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.

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

in CHF 1000

	CHF	EUR	USD	Altre
Attivi				
Liquidità	8'386'374	108'886	3'157	4'629
Crediti nei confronti di banche	126'723	29'765	15'352	80'838
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	0	0	0	0
Crediti nei confronti della clientela	2'214'259	156'885	56'842	335
Crediti ipotecari	42'607'405	38'399	0	0
Attività di negoziazione	35'610	1	0	619
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	5'423	0	0	0
Altri strumenti finanziari con valutazione fair value	0	0	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	253'598	141'865	0	0
Ratei e risconti attivi	28'410	0	0	0
Partecipazioni	98'641	52	0	0
Immobilizzazioni materiali	150'220	0	0	0
Altri attivi	102'428	0	0	0
Totale attivi portati a bilancio	54'009'091	475'852	75'351	86'421
Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	4'467	690'169	303'499	52'277
Totale attivi	54'013'558	1'166'022	378'850	138'698
Passivi				
Impegni nei confronti di banche	1'154'919	16'417	189	375
Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	0	0	0	0
Impegni risultanti da depositi della clientela	40'427'433	1'150'814	379'193	137'337
Impegni risultanti da operazioni di negoziazione	0	0	0	0
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	114'466	0	0	0
Impegni derivanti da altri strumenti finanziari con valutazione fair value	0	0	0	0
Obbligazioni di cassa	123'531	0	0	0
Prestiti e mutui in obbligazioni fondiarie	6'294'800	0	0	0
Ratei e risconti passivi	121'134	0	0	0
Altri passivi	47'490	0	0	0
Accantonamenti	349'792	0	0	0
Riserve per rischi bancari generali	1'277'699	0	0	0
Capitale sociale	700'000	0	0	0
Riserva di utile	2'111'058	0	0	0
Utile	240'069	0	0	0
Totale passivi portati a bilancio	52'962'390	1'167'231	379'382	137'712
Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	1'045'946	2'673	1'535	259
Totale passivi	54'008'336	1'169'904	380'917	137'971
Posizioni nette per valuta	5'222	-3'883	-2'067	728

21. Presentazione degli strumenti finanziari derivati (attivi e passivi)

in CHF 1000	Strumenti di negoziazione			Strumenti di copertura		
	Valori di sostituzione positivi	negativi	Volume contrattuale	Valori di sostituzione positivi	negativi	Volume contrattuale
Strumenti su tassi d'interesse						
Swap	0	0	0	4'842	98'669	7'450'000
Divise/Metalli preziosi						
Contratti a termine	573	15'789	1'049'613	0	0	0
Opzioni (OTC)	8	8	730	0	0	0
Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting)	581	15'797	1'050'343	4'842	98'669	7'450'000
di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0		4'842	98'669	
Esercizio precedente	4'235	4'279	901'389	0	161'020	3'300'000
di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0		0	161'020	

Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)

in CHF 1000	Valori di sostituzione cumulativi	
	positivi	negativi
Esercizio in rassegna	5'423	114'466
Esercizio precedente	4'235	165'299

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	573

Informazioni sulle operazioni fuori bilancio

22. Suddivisione e spiegazione degli impegni eventuali e dei crediti eventuali

in CHF 1000

	31.12.2021	Esercizio precedente
Garanzie di credito e strumenti analoghi	96	679
Garanzie di prestazione di garanzia e strumenti analoghi	55'806	79'641
Totale impegni eventuali	55'901	80'320
Crediti eventuali da perdite fiscali riportate	0	0
Altri crediti eventuali	0	0
Totale crediti eventuali	0	0

23. Suddivisione dei crediti di impegno

in CHF 1000

	31.12.2021	Esercizio precedente
Impegni da pagamenti differiti (deferred payment)	0	0
Impegni d'accettazione (per impegni da accettazioni in circolazione)	0	0
Altri crediti di impegno	0	0
Totale crediti di impegno	0	0

24. Suddivisione delle operazioni fiduciarie

in CHF 1000

	31.12.2021	Esercizio precedente
Investimenti fiduciari presso società terze	234	330
Investimenti fiduciari presso società del gruppo e società correlate	1'312'370	1'321'638
Totale operazioni fiduciarie	1'312'604	1'321'967

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

Informazioni sul conto economico e altre indicazioni significative

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

in CHF 1000	2021	Esercizio precedente	Variazione	in %
Operazioni in divise e monete estere	45'709	41'301	+4'408	11
Operazioni in metalli preziosi	18	38	-20	-53
Negoziazione in titoli (incl. fondi)	406	-4'579	+4'985	-109
di cui strumenti basati su tassi d'interesse (incl. fondi)	170	816	-645	-79
di cui titoli di partecipazione (incl. fondi)	-245	-6'278	+6'033	-96
di cui fondi misti	375	191	+184	+96
di cui proventi su titoli	106	692	-586	-85
Totale risultato da attività di negoziazione	46'133	36'759	+9'374	+26

La negoziazione in proprio della Banca Migros consiste nelle transazioni con clienti e nell'asset management dei propri fondi. I risultati dell'attività di negoziazione sono controllati e misurati a livello dell'intera 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.

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

in CHF 1000	2021	Esercizio precedente	Variazione	in %
Provento da operazioni di rifinanziamento derivante da posizioni di negoziazione	371	1'349	-978	-72
Interessi negativi su operazioni attive (riduzione dei proventi da interessi e sconti)	4'182	3'083	+1'098	+36
Interessi negativi su operazioni passive (riduzione degli oneri per interessi)	12'184	4'659 ¹	+7'525	+162

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.

¹ La cifra dell'anno precedente è stata corretta.

27. Suddivisione dei costi per il personale

in CHF 1000	2021	Esercizio precedente	Variazione	in %
Retribuzioni	161'906	151'897	+10'009	+7
Contributi a istituti di previdenza per il personale	21'171	19'340	+1'831	+9
Altre prestazioni sociali	15'335	14'299	+1'036	+7
Altri costi per il personale	10'175	8'323	+1'852	+22
Totale costi per il personale	208'587	193'859	+14'728	+8

28. Suddivisione degli altri costi d'esercizio

in CHF 1000	2021	Esercizio precedente	Variazione	in %
Spese per i locali	23'218	22'406	+812	+4
Tecnologie di informazione e comunicazione	50'163	45'690	+4'473	+10
Mobili e installazioni	2'225	1'946	+279	+14
Onorari delle società di audit	722	729	-7	-1
di cui per audit contabili e di vigilanza	569	571	-2	-0
di cui per altri servizi	153	158	-5	-3
Fondo di sostegno Engagement Migros	8'629	8'235	+394	+5
Ulteriori costi d'esercizio	48'655	40'731	+7'924	+19
Totale altri costi d'esercizio	133'612	119'737	+13'876	+12

29. Spiegazioni riguardanti perdite significative, ricavi e costi straordinari, nonché scioglimenti significativi di riserve latenti, riserve per rischi bancari generali e di rettifiche di valore e accantonamenti divenuti liberi

in CHF 1000

	2021	Esercizio precedente	Variazione	in %
Ricavi straordinari	113	65	+48	+74
Totale ricavi straordinari	113	65	+48	+74
Costi straordinari	33	25	+8	+30
Totale costi straordinari	33	25	+8	+30

Nell'esercizio 2021 non sono stati contabilizzati ricavi e costi straordinari significativi.

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 35.

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

in CHF 1000

	2021	Esercizio precedente	Variazione	in %
Costituzione di accantonamenti per imposte differite	-7'763	-20'014	+12'251	-61
Onere per le imposte correnti sul capitale e sui proventi	54'347	43'639	+10'708	+25
Totale imposte	46'584	23'625	+22'959	+97
Aliquota d'imposta media ponderata in funzione del risultato d'esercizio	17,78%	17,60%		

La variazione dell'onere per le imposte nel conto economico è ascrivibile all'aumento dell'utile annuo e dell'aliquota fiscale, nonché allo scioglimento di riserve per rischi bancari generali nell'esercizio 2021.

Value at Risk

in CHF 1000

Tipo di rischio	Totale portafoglio di negoziazione	
	31.12.2021	Esercizio precedente
Rischio dei tassi d'interesse	139	534
Rischio di cambio	18	123
Rischio di corso delle azioni	33	1'180
Non diversificato	190	1'837
Effetto di diversificazione	-27	-356
Diversificato	163	1'482

Il Value at Risk (VaR) calcolato al 31.12.2021 ammontava a CHF 0,2 milioni su base aggregata e diversificata. Il VaR è calcolato con una probabilità di insolvenza/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 2021, 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 8 a 45). 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 2021 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

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, considerate singolarmente o nel loro insieme, sul conto annuale nel suo complesso.

Soglia di significatività complessiva: CHF 20 milioni

Dimensione di riferimento

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

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.

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.

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'82,5% o CHF 45,1 miliardi (contro l'83,2%, o CHF 42,2 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 e di conseguenza alla costituzione di una rettifica di valore singola per crediti compromessi. 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).

Inoltre, vengono costituite rettifiche di valore per rischi di perdita inerenti a crediti non compromessi. Si tratta di rettifiche di valore per perdite non ancora sopraggiunte. Come base per la valutazione della rettifica di valore su rischi di perdita inerenti per crediti ipotecari e aziendali, viene utilizzato il sistema di rating della banca. La valutazione si basa sulle condizioni attuali e include previsioni in merito alle condizioni economiche future alla data del bilancio.

I principi di iscrizione a bilancio e di valutazione dei crediti nei confronti di clienti e crediti ipotecari, la valutazione delle coperture come pure i metodi modificati nell'esercizio in esame per l'identificazione di rischi di perdita e la determinazione del fabbisogno di rettifiche di valore, risultano alle pagine da 13 a 25 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'informativa 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 individui 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



Bruno Gmür
Perito revisore
Revisore responsabile



Tobias Scheiwiller
Perito revisore

Zurigo, 31 marzo 2022



Corporate governance

(valida dall'1.1.2022)

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

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 71 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 a pagina 30 dell'allegato al conto annuale 2021. La Banca Migros SA non ha partecipazioni incrociate.

Consiglio di amministrazione

Il Consiglio di amministrazione della Banca Migros SA è composto da sette persone (incl. una rappresentante dei collaboratori e delle collaboratrici della Banca Migros SA). Ai sensi della Legge sulle banche, i membri del Consiglio di amministrazione non svolgono funzioni esecutive in seno alla Direzione generale e non sono nemmeno mai stati membri della Direzione generale della Banca Migros SA. Quattro dei sette membri del Consiglio di 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 di amministrazione che rimangono in carica due anni e hanno la possibilità di essere rieletti. La durata del mandato dei membri esterni e indipendenti del Consiglio di amministrazione è limitata a 12 anni, con un limite d'età di 70 anni. Il Consiglio di amministrazione si autocostruisce ed elegge presidente e vicepresidente. La costituzione del Consiglio di amministrazione avviene alla prima seduta successiva alla nomina.

Al Consiglio di amministrazione competono l'alta direzione, la vigilanza e il controllo sulla gestione 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, del concetto quadro della gestione dei rischi e della politica dei rischi
- definizione dell'organizzazione e del controllo interno
- impostazione della contabilità, del controllo finanziario e della pianificazione finanziaria
- nomina e revoca dei membri dei comitati, del presidente e degli altri membri della Direzione generale e del responsabile Revisione interna
- approvazione del preventivo di bilancio e del conto economico nonché del piano degli investimenti
- approvazione dei conti annuali e del conto semestrale (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 revisione

Organizzazione interna e disciplinamento delle competenze

L'organizzazione interna e il funzionamento del Consiglio di amministrazione sono disciplinati nel regolamento organizzativo del 5 novembre 2020 approvato dalla FINMA. Il Consiglio di amministrazione si riunisce almeno una volta al trimestre e su convocazione del presidente. Il presidente del Consiglio di amministrazione, in sua assenza il vicepresidente, dirige le sedute del Consiglio di amministrazione e dell'Assemblea generale e rappresenta la Banca verso l'esterno nell'ambito delle competenze del Consiglio di amministrazione. In casi urgenti, che non possono essere rinviati, decide eccezionalmente in merito agli affari che normalmente sono di competenza del Consiglio di amministrazione. A questa disposizione fanno eccezione le mansioni intrasmissibili e inalienabili del Consiglio di amministrazione ai sensi dell'art. 716a CO.

La suddivisione dei compiti all'interno del Consiglio di amministrazione e nei comitati è esposta nella tabella a pagina 57 del rapporto annuale 2021. Il Consiglio di amministrazione costituisce quattro comitati permanenti: comitato di verifica, comitato di credito, comitato di rischio e comitato del personale. I comitati del Consiglio di 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 di amministrazione e, in occasione delle sedute del Consiglio di 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 Revisione interna nonché le competenze specifiche del comitato del personale relativamente all'approvazione di retribuzioni e contratti stipulati secondo il diritto del lavoro, i comitati non hanno competenze decisionali esclusive. La responsabilità complessiva delle mansioni e delle competenze delegate ai comitati rimane fondamentale del Consiglio di amministrazione. I comitati hanno piuttosto il compito di preparare gli affari che rientrano nel loro ambito di cui è chiamato a occuparsi il Consiglio di amministrazione e, in occasione delle sedute del Consiglio di amministrazione, riferire in materia e formulare raccomandazioni. Le decisioni sono quindi adottate dal Consiglio di amministrazione come organo unico. I comitati informano immediatamente l'intero Consiglio di amministrazione in merito a eventi straordinari.

Comitato di verifica

Il comitato di verifica è composto da:

- dott.ssa Isabel Stirnimann, presidente
- Michael Hobmeier, membro
- Isabelle Zimmermann, membro (dall'1.1.2022)
- Jörg Zulauf, membro (fino al 31.12.2021)

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 Compliance e della Revisione interna e si accerta che le lacune individuate dagli organi di revisione siano colmate. Formula raccomandazioni nei confronti del Consiglio di amministrazione in merito alle chiusure dei conti che è tenuto ad approvare. Per adempiere le proprie mansioni il comitato di verifica incontra regolarmente il revisore capo della società di revisione e il responsabile Revisione interna nonché i rappresentanti della Direzione generale e almeno una volta l'anno il responsabile Compliance e il responsabile Controllo rischi. Il comitato di verifica approva la retribuzione del responsabile Revisione interna.

Comitato di rischio**Il comitato di rischio è composto da:**

- dott. Peter Meier, presidente
- Bernhard Kobler, membro
- Isabelle Zimmermann, membro (dall'1.1.2022)
- Jörg Zulauf, membro (fino al 31.12.2021)

Il comitato di rischio valuta se la Banca dispone di un'opportuna gestione dei rischi 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. A tal fine vaglia 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 del concetto quadro per la gestione dei rischi a livello della Banca e sottopone le relative raccomandazioni al Consiglio di 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 Compliance e il responsabile Controllo rischi e il responsabile Revisione interna.

Comitato di credito**Il comitato di credito è composto da:**

- Bernhard Kobler, presidente
- Isabelle Zimmermann, membro (dall'1.1.2022)
- Jörg Zulauf, membro (fino al 31.12.2021)
- Fabrice Zumbrunnen, 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 della Direzione generale (comitato di credito 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, calcoli di sopportabilità, sistemi di rating e valutazioni immobiliari, e presenta le opportune raccomandazioni al Consiglio di amministrazione. Inoltre valuta e stima l'andamento del portafoglio crediti della Banca, in particolare le operazioni al di fuori delle direttive di credito (le cosiddette exception to policy), dei maggiori debitori/gruppi di debitori, degli impegni in sofferenza e delle rettifiche di valore appositamente costituite nonché delle 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 Gestione rischi credito.

Comitato del personale**Il comitato del personale è composto da:**

- Fabrice Zumbrunnen, presidente
- Isabelle Zimmermann, membro (dall'1.1.2022)
- Jörg Zulauf, membro (fino al 31.12.2021)

Il comitato del personale affianca il Consiglio di amministrazione nell'adempimento delle sue mansioni nell'ambito della politica del personale (pianificazione del personale, retribuzioni, nomine). Approva determinati compensi e coadiuva il Consiglio di 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 di amministrazione o da rieleggere da parte dell'Assemblea generale e prepara la selezione in base a questi criteri. Il comitato del personale valuta, insieme al presidente della Direzione generale, i candidati proposti a membri della Direzione generale e della Direzione su cui il Consiglio di 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 stipulati secondo il diritto del lavoro con i membri del Consiglio di amministrazione.

Strumenti di informazione e di 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 di amministrazione per adempiere l'obbligo di vigilanza e verificare le competenze delegate alla Direzione generale. Il Consiglio di 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 mezzi propri e dei rischi di concentrazione. Al presidente del Consiglio di amministrazione sono inoltre sottoposti per visione i verbali delle riunioni della Direzione generale.

Il Comitato Rischi e Finanze monitora, come suprema funzione di controllo e gestione, il profilo di rischio assunto dalla Banca. È composto da membri della Direzione generale della Banca nonché dai responsabili Gestione rischi credito, Controllo rischi, Tesoreria, Gestione rischi operativi, Compliance, Servizio giuridico, Contabilità e controlling nonché dal responsabile Revisione interna e dal responsabile Risk Management e Finanze, quest'ultimo con funzione di stato maggiore. Questo organo valuta i rischi per l'intera Banca e discute o avvia le misure di gestione previste.

I sistemi e i metodi utilizzati sono descritti nella parte dedicata alla gestione dei rischi nella sezione finanziaria del rapporto annuale 2021, alle pagine 19-24.

Revisione interna

La Revisione interna è diretta da Michael Frey e a fine 2021 conta 13 collaboratrici e collaboratori. Essa è direttamente sotto il controllo del comitato di verifica del Consiglio di amministrazione e ha il diritto incondizionato di consultazione, di informazione e di revisione.

La Revisione interna assiste il Consiglio di 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 dalla Direzione generale redige le relazioni su base indipendente e valuta in modo adeguato e regolare l'intera attività operativa della Banca. Ogni anno la Revisione interna sottopone al comitato di verifica gli obiettivi del programma di revisione e lo fa approvare al Consiglio di amministrazione. Almeno una volta all'anno esegue una valutazione completa dei rischi della Banca. La Revisione interna riferisce ogni trimestre al Consiglio di amministrazione in merito alle verifiche effettuate e alle altre attività e informa sullo stato di attuazione 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 di amministrazione. Il comitato di verifica 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 di verifica 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 di revisione interna (ASRI).

Controllo rischi

Alle istanze di controllo indipendenti (in particolare le funzioni Controllo rischi e Compliance nonché Gestione rischi operativi e Gestione rischi credito), che dipendono dal Chief Risk Officer, 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 di amministrazione. La gestione preventiva dei rischi comprende la definizione dei metodi di misurazione dei rischi, parti della procedura di accettazione dei nuovi prodotti e dei metodi di valutazione, la convalida dei modelli nonché la misurazione dei rischi e la garanzia della qualità del metodo di misurazione applicato. Le istanze di controllo indipendenti riferiscono, nell'ambito del resoconto integrato sui rischi, ogni mese al Comitato Rischi e Finanze e una volta al trimestre al Consiglio di 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 singoli tipi di rischio, che sono sintonizzati sui rispettivi rischi per quanto riguarda la frequenza di comparsa 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 Controllo rischi ha la facoltà di rivolgersi al Consiglio di amministrazione in qualunque momento. Il responsabile Controllo rischi presenta il proprio rapporto annuale al comitato di rischio una volta l'anno.

Funzione Compliance

Il responsabile Compliance ha la facoltà di rivolgersi al Consiglio di amministrazione in qualunque momento. Riferisce una volta l'anno direttamente al Consiglio di amministrazione nell'ambito del resoconto sui rischi e presenta inoltre il proprio rapporto annuale al comitato di rischio una volta l'anno. Alla funzione Compliance spetta il controllo dell'osservanza delle disposizioni rilevanti e deve fare immediatamente rapporto in caso di violazioni. La Compliance svolge eventuali mansioni di monitoraggio e di controllo su singole operazioni nonché 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. Almeno una volta l'anno la funzione Compliance 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 di amministrazione. Oltre a ciò, alla Compliance spetta il compito di fornire una consulenza lungimirante nell'intento di evitare o ridurre al minimo i rischi e i pericoli individuati che derivano da prescrizioni giuridiche e normative nuove o esistenti.

Membri del Consiglio d'amministrazione

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

Per ogni membro del Consiglio di amministrazione sono riportate di seguito 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 2022.

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 capo 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 Management SA, presidente del Consiglio di amministrazione
- Medbase AG, presidente del Consiglio di amministrazione
- Migros Partecipazioni SA, presidente del Consiglio di amministrazione
- Denner SA, membro del Consiglio di amministrazione
- Digitec Galaxus SA, membro del Consiglio di amministrazione
- Migros Digital Solutions SA, presidente del Consiglio di amministrazione

Isabelle Zimmermann (dall'1.1.2022)

Vicepresidente del Consiglio di amministrazione. Laurea in scienze sociali ed economiche (Università di Innsbruck) e revisore dei conti con diploma federale, nazionalità austriaca, anno di nascita 1974

Carriera

Isabelle Zimmermann è membro e vicepresidente del Consiglio di amministrazione dal 1° gennaio 2022 e membro di tutti e quattro i comitati: comitato di verifica, comitato di credito, comitato di rischio e comitato del personale. Isabelle Zimmermann ha iniziato la sua carriera professionale come assistente presso Ernst & Young SA a Berna. Dal 2004 al 2021 ha ricoperto diversi incarichi presso il Gruppo Hilti. Per circa sei anni ha lavorato per Hilti AG a Schaan, dove ha ricoperto le cariche di Head of Financial Guidelines & Consolidation e Head of Group Consolidation & Accounting. Dal 2010 al 2013, ha assunto la funzione di Director Finance Operations presso Hilti North America. Successivamente ha ricoperto il ruolo di CFO Hilti Germania e Regione Europa centrale presso Hilti Deutschland AG. Dal 2019 al 2021 ha svolto il suo ultimo incarico presso il Gruppo Hilti come Head of Corporate Audit and Risk Management presso Hilti AG di Schaan. Nel novembre 2021 è entrata a far parte della Federazione delle Cooperative Migros. Dal 1° gennaio 2022 è membro della Direzione generale e direttrice del Dipartimento Finanze del Gruppo Migros.

Principali mandati

- Federazione delle Cooperative Migros, membro Direzione generale
- Hotelplan Management SA, vicepresidente del Consiglio di amministrazione
- Ex Libris SA, vicepresidente del Consiglio di amministrazione
- Migros Beteiligungen AG, vicepresidente del Consiglio di amministrazione
- Cassa pensioni Migros, presidente del Consiglio di fondazione
- Fondazione d'investimento della Cassa Pensioni Migros, membro del Consiglio di fondazione
- M Casa SA, presidente del Consiglio di amministrazione
- Stiftung Zusatzvorsorge der Migros-Gemeinschaft, presidente del Consiglio di fondazione
- Migros Digital Solutions, membro del Consiglio di amministrazione
- M Vorsorge AG, presidente del Consiglio di amministrazione
- Stiftung für Sprach- und Bildungsförderung, membro

Jörg Zulauf (fino al 31.12.2021)

Vicepresidente del consiglio di 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 di amministrazione nonché membro di tutti e quattro i 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 Management SA, vicepresidente del Consiglio di amministrazione
 - Ex Libris SA, vicepresidente del Consiglio di amministrazione
 - Migros Partecipazioni SA, vicepresidente del Consiglio di 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 di amministrazione
 - Fondazione previdenza complementare della Comunità Migros, presidente del Consiglio di fondazione
 - Migros Digital Solutions SA, membro del Consiglio di amministrazione
-

Dott. Peter Meier

Membro del Consiglio di amministrazione
Dottorato in economia (Università di San Gallo)
Nazionalità svizzera, anno di nascita 1952

Carriera

Peter Meier è dal 2012 membro indipendente del Consiglio di 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 di Swissca Portfoliomanagement AG. In seguito ha assunto una cattedra all'Università di Scienze Applicate di Zurigo. I suoi ambiti di ricerca e didattici comprendono la teoria finanziaria e l'asset management, la gestione dei rischi e gli investimenti alternativi.

Principali mandati

- Swissbroke Vorsorgestiftung, membro della commissione d'investimento
- Pensionskasse der Saurer-Unternehmungen, membro del comitato d'investimento
- Aargauische Pensionskasse, consulente per il comitato d'investimento

Irene Billo-Riediker

Membro del Consiglio di amministrazione
Economista aziendale SUP (Scuola superiore di economia e amministrazione Zurigo)
Nazionalità svizzera, anno di nascita 1970

Carriera

Irene Billo-Riediker è membro del Consiglio di amministrazione dal 2008 e rappresentante dei collaboratori e collaboratrici 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 Furness Shipping AG.

Principali mandati

Nessuno

Dott.ssa Isabel Stirnimann Schaller

Membro del Consiglio di amministrazione
Dottorato 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 di amministrazione e membro del comitato di verifica, 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 di amministrazione
Advanced Management Programme (Insead) e studi alla Swiss Banking School
Nazionalità svizzera, anno di nascita 1957

Carriera

Bernhard Kobler è dal 1° gennaio 2017 membro indipendente del Consiglio di 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 SA, 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. 2015 e 2016 ha diretto l'area di mercato della Svizzera centrale della Banca Julius Bär & Co. AG.

Principali mandati

- St. Charles Hall Stiftung Paul und Gertrud Fischbacher-Labhardt, presidente del Consiglio di fondazione
- GSW Gemeinnützige Stiftung für preisgünstigen Wohnraum Luzern, presidente del Consiglio di fondazione
- B. Braun Medical AG, presidente del Consiglio di amministrazione
- Dentacore Holding AG, membro del Consiglio di amministrazione

Michael Hobmeier

Membro del Consiglio di amministrazione
Diploma di ingegneria elettrotecnica (Politecnico di Zurigo) e laurea in economia (Università di San Gallo)
Nazionalità svizzera, anno di nascita 1965

Carriera

Michael Hobmeier è dal 1° gennaio 2018 membro indipendente del Consiglio di 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 di Valiant Bank e dal 2010 come CEO di 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 di amministrazione

Nome	Funzione	Comitato di verifica	Comitato di credito	Comitato di rischio	Comitato del personale
Fabrice Zumbrunnen	Presidente (dal 2018)		Membro		Presidenza
Jörg Zulauf (fino al 31.12.2021) Isabelle Zimmermann (dall'1.1.2022)	Vicepresidente	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 di amministrazione si compongono di tre elementi: un onorario fisso di base come membro del Consiglio di 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 di amministrazione crediti privati e prestiti secondo i criteri di valutazione consueti tra le banche. Gli emolumenti ai membri del Consiglio di amministrazione, ad eccezione delle condizioni preferenziali, sono pagati interamente in contanti.

I membri dipendenti del Consiglio di amministrazione non ricevono alcuna retribuzione. Soltanto la rappresentante di collaboratori e collaboratrici 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 di 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 di amministrazione. Alla Direzione generale compete la conduzione delle attività operative della Banca Migros SA. Le sue mansioni e competenze principali sono:

- elaborazione della politica commerciale, del modello imprenditoriale, della strategia societaria, della pianificazione degli investimenti, degli obiettivi annuali e dei preventivi
- esecuzione delle decisioni del Consiglio di amministrazione
- definizione della struttura organizzativa, emanazione di prescrizioni e definizione delle competenze nell'attività bancaria, fatte salve le competenze del Consiglio di amministrazione
- gestione della struttura del bilancio e della liquidità nonché del controllo operativo 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 mantenimento 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 delibere di notevole urgenza, nessun membro ha chiesto una discussione verbale e la maggioranza dei membri della Direzione generale è reperibile.

Il Consiglio di 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 correnti e svolgere gli affari
- informare il Consiglio di amministrazione di eventi straordinari
- preparare le istanze da sottoporre al Consiglio di amministrazione
- nominare i membri della Direzione
- partecipare alle sedute del Consiglio di amministrazione e dei suoi comitati

Membri della Direzione generale

La Direzione generale della Banca Migros SA si compone di sei membri. La Direzione generale dispone di una vasta esperienza di economia bancaria e finanziaria. Per ogni membro della Direzione generale sono riportate di seguito 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.

Manuel Kunzelmann

Presidente della Direzione generale (CEO)
Exec. Master of Business Administration UZH, diploma in economia aziendale SUP, Master of Advanced Studies FHO in Business Information Management
Nazionalità svizzera, anno di nascita 1974

Carriera

Manuel Kunzelmann dirige l'azienda dal 1° maggio 2020 in qualità di presidente della Direzione generale. In precedenza, dal 2009, ha ricoperto diverse funzioni dirigenziali nell'ambito della Banca cantonale di Basilea Campagna, più recentemente in qualità di membro della Direzione generale e responsabile della divisione Strategia e mercati. Prima ancora ha lavorato per dieci anni per UBS SA ricoprendo diverse funzioni direttive.

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
- Viseca Card Services SA, membro del Consiglio di amministrazione
- CYP Association Zurigo, presidente del Consiglio di fondazione
- Coordinamento delle banche domestiche (CBD), membro del Comitato

Stephan Wick

Membro della Direzione generale (COO & CIO)
Laurea in economia pubblica e diploma di informatica di gestione (Università di Zurigo)
Nazionalità svizzera, anno di nascita 1965

Carriera

Sin dalla sua entrata nella 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 Credit Suisse. È stato, tra l'altro, responsabile della direzione del progetto Business di una nuova banca per transazioni in titoli da costituire a livello di gruppo (programma SEC2000).

Principali mandati

- Fondazione di previdenza della Banca Migros SA, vicepresidente del Consiglio di fondazione
- Fondazione di libero passaggio della Banca Migros SA, vicepresidente del Consiglio di fondazione

Rolf Knöpfel

Membro della Direzione generale
Executive Master of Business Administration, Kalaidos FH
Diploma di informatica di gestione, 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 Logistica, prima come responsabile Gestione processi, poi come responsabile Progetti strategici, infine come responsabile Business Development. È specializzato nella commercializzazione e nello sviluppo di prodotti e servizi nonché dei rispettivi processi, 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 di sicurezza aerea Skyguide, da ultimo come responsabile Gestione delle informazioni.

Principali mandati

– GOWAGO AG, membro del Consiglio di amministrazione

Andreas Schindler

Membro della Direzione generale (CRO & CFO)
Diploma federale di revisore contabile, Diploma of Advanced Studies in Banking (Università di Berna)
Nazionalità svizzera, anno di nascita 1971

Carriera

Andreas Schindler è membro della Direzione generale dal 1° gennaio 2017 e dirige il settore Gestione dei rischi e finanze. In precedenza è stato responsabile 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 Revisione interna e presso la Aduno Holding in qualità di responsabile Compliance e controllo dei rischi.

Principali mandati

- Esisuisse, membro del Comitato direttivo
- Banca di obbligazioni fondiarie degli istituti ipotecari svizzeri SA, membro del Consiglio di amministrazione
- Coordinamento delle banche domestiche (CBD), membro del Gruppo di lavoro

Bernd Geisenberger

Membro della Direzione generale
Diploma di impiegato di commercio
Nazionalità tedesca, anno di nascita 1974

Carriera

Dal 1° settembre 2018 Bernd Geisenberger è membro della Direzione generale e dirige il segmento Clientela aziendale. È giunto alla Banca Migros SA da una società di consulenza zurighese specializzata in fusioni e acquisizioni, dove lavorava in qualità di managing partner e consigliere di amministrazione. In precedenza ha lavorato per una grande banca tedesca per oltre 20 anni ricoprendo diverse funzioni, da ultimo come responsabile del settore PMI svizzere.

Principali mandati

Nessuno

Markus Schawalder

Membro della Direzione generale
Master in Advanced Studies in Bank Management, economista aziendale SUP
Nazionalità svizzera, anno di nascita 1974

Carriera

Markus Schawalder è membro della Direzione generale dal 1° aprile 2021 e in tale funzione dirige il segmento Clientela privata. Ha maturato esperienze professionali come responsabile Clientela privata presso la Liechtensteinische Landesbank, responsabile Clientela privata e responsabile Sviluppo vendite presso la Banca cantonale di Basilea, Head Product Management & Business Development presso la Bank-now nonché responsabile Strategy Management e responsabile del progetto Introduzione sul mercato Attività attive presso PostFinance.

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
- Associazione Svizzera dei Banchieri (ASB), membro del Comitato direttivo Retail Banking

Membri della Direzione generale

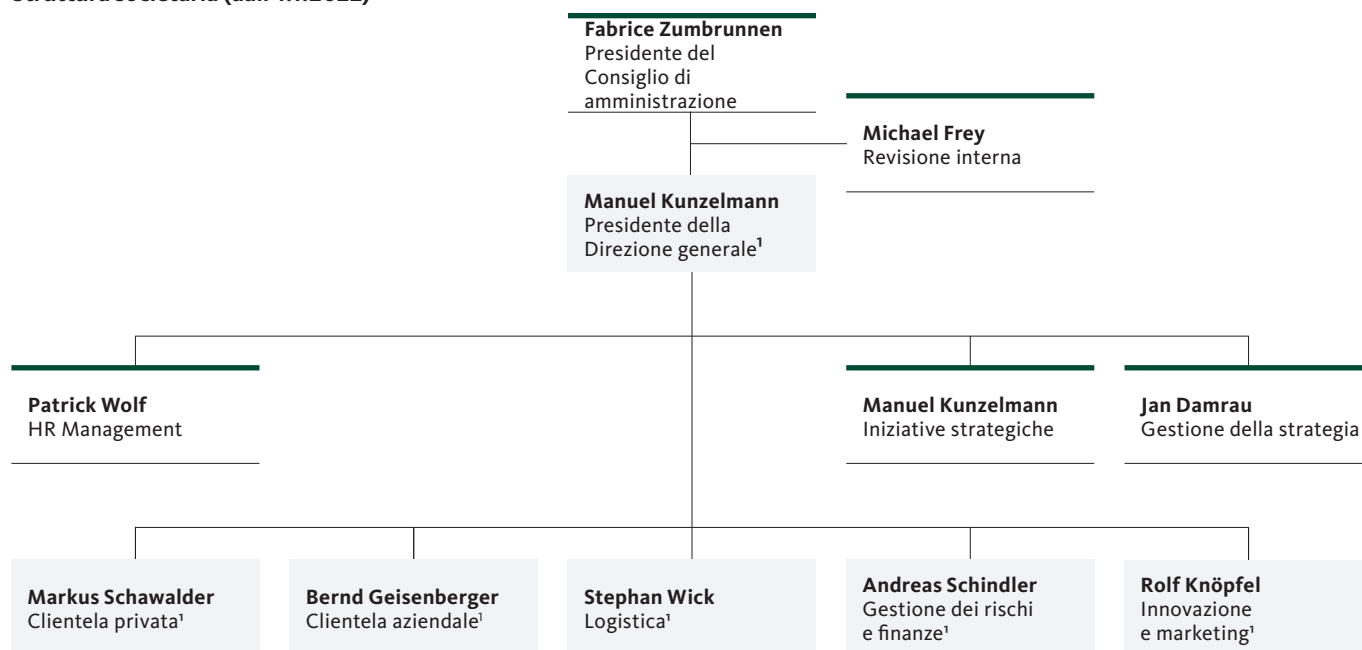
Nome	Anno di nascita	Nazionalità	Funzione / Ambito di competenza	Entrata nella Direzione generale
Manuel Kunzelmann	1974	CH	Presidente della Direzione generale (CEO)	1.5.2020
Stephan Wick	1965	CH	Membro della Direzione generale (sostituto del CEO) Dall'1.11.2004 responsabile Logistica	1.11.2004
Rolf 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
Markus Schawalder	1974	CH	Membro della Direzione generale Dall'1.4.2021 responsabile Clientela privata	1.4.2021

Retribuzioni

La retribuzione dei membri della Direzione generale si compone di tre elementi: salario di base fisso (comprese le spese forfettarie), indennità di mobilità e condizioni preferenziali sui prodotti e servizi della Banca Migros SA. 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 le loro parti correlate ricevono sui prodotti bancari della Banca Migros SA le condizioni preferenziali vigenti per tutti i collaboratori e collaboratrici della Banca Migros SA e conformi al mercato. Le retribuzioni, ad eccezione delle condizioni preferenziali, sono pagate interamente in contanti.

Il comitato del personale del Consiglio di 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 nella discussione sulle retribuzioni da versare ai membri della Direzione generale. Ha voto consultivo e sottopone al comitato una proposta.

Struttura societaria (dall'1.1.2022)



¹ Membro della Direzione generale

Ufficio di revisione

PricewaterhouseCoopers SA di Zurigo (prima Revisuisse Price Waterhouse SA) è l'ufficio di revisione/la società di revisione della Banca Migros SA dal 1999. Viene nominato dall'Assemblea generale per un anno. Dall'esercizio 2021 il capo revisore è Bruno Gmür. I costi della revisione contabile e di vigilanza nell'esercizio in rassegna 2021 ammontano a CHF 569'000. Inoltre, l'ufficio di revisione/la società di revisione ha fatturato altri onorari per consulenze fiscali e ulteriori servizi affini all'audit per un importo di CHF 153'000.

Il mandato di revisione di PricewaterhouseCoopers SA, Zurigo si è concluso al termine dell'esercizio 2021. Per motivi di corporate governance, la Federazione delle Cooperative Migros (FCM) ha deciso di cambiare il revisore del gruppo ed è previsto che all'Assemblea generale del 24 maggio 2022 si opti per Ernst & Young SA, Zurigo come nuova società di revisione della Banca Migros SA per l'esercizio 2022.

Strumenti di informazione dell'ufficio di revisione/della società di revisione

I rapporti dell'ufficio di revisione/della società di revisione sono esaminati dal comitato di verifica del Consiglio di amministrazione e posti a conoscenza dell'intero Consiglio di amministrazione. Il capo revisore è in linea di massima presente quando sono trattati i rapporti in seno al Consiglio di amministrazione o nel comitato di verifica, che valuta inoltre ogni anno la stima dei rischi e la conseguente pianificazione dell'audit dell'ufficio di revisione/della società di revisione e ne discute in presenza del capo revisore. Il comitato di verifica discute regolarmente con il capo revisore 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'ufficio di revisione/della società di revisione e del rapporto sulla verifica di base in materia di vigilanza.

In base ai rapporti e alle riunioni congiunte con il capo revisore, il comitato di verifica valuta la prestazione e l'onorario dell'ufficio di revisione/della società di revisione e si accerta della sua indipendenza. La società di revisione 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 operativi, di credito, di mercato, di struttura del bilancio e di compliance è considerata una delle mansioni principali della Direzione generale. La gestione dei rischi è basata sulla politica dei rischi elaborata dal Consiglio di amministrazione e verificata anche nel corso dell'esercizio. Indicazioni generali sul processo di gestione dei rischi e sull'orientamento strategico ai rischi sono contenute nelle spiegazioni sulla gestione dei rischi del rapporto annuale 2021, alle pagine 19-24.

Struttura di vendita (dall'1.1.2022)

Responsabile	Regione Mittelland	Regione Svizzera nor- doccidentale	Regione Svizzera orientale	Regione Romandia	Regione Ticino	Regione Zurigo	Canali diretti
Clientela privata	Jean-Jacques Isler	Guido Holzherr	Patrick Weibel	Christian Miserez	Alberto Crugnola	Markus Maag	David Andreas*
Clientela aziendale	Edmund Mayer	Christoph Steiner	Cornelius Pretnar	Dominique Maillard	Paolo Zella	Urs Baumann	Arta Markaj**
Services	Peter Fischer	Martin Kradolfer	Stephan Reichmuth	Laurent Savoy	Alberto Crugnola	Ralph Schürer	–

*Banking Direct Clientela privata

**Business Direct Clientela aziendale

Regione Mittelland

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, Wohlen, Zofingen

Regione Svizzera orientale

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

Regione Romandia

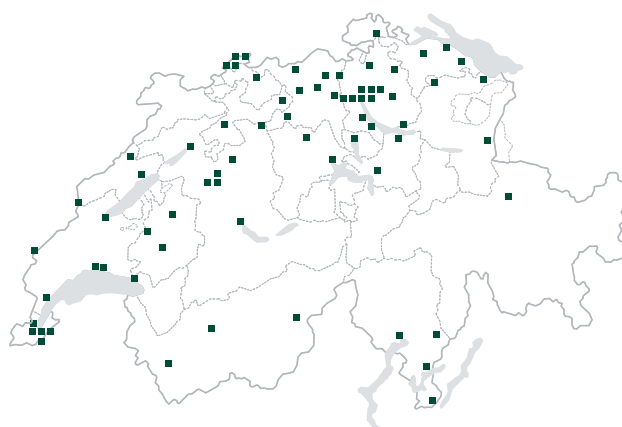
Aigle, Balexert, Bulle, Friburgo, Ginevra: Carouge-La Praille, Chêne-Bourg, Mont-Blanc, Rue Pierre-Fatio; La Chaux-de-Fonds, Losanna: Place de l'Europe, Rue Madeleine; Martigny, Meyrin-Vernier, Morges, Neuchâtel, Nyon, Sion, Vevey, Yverdon-les-Bains

Regione Ticino

Bellinzona, Chiasso, Locarno, Lugano

Regione Zurigo

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



Impressum

Banca Migros SA, Casella postale, 8010 Zurigo, bancamigros.ch

Service Line 0848 845 400, dal lunedì al venerdì ora 8:00 - 19:00, sabato ore 8:00 - 12:00

Composizione: Feldner Druck AG, PrePrintStudio