

# Rapporto annuale 2015

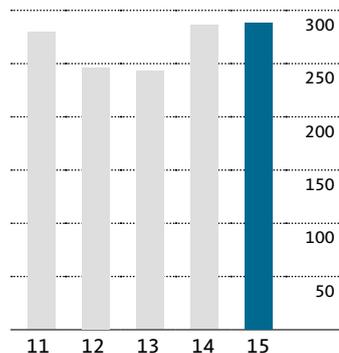
Il 58° rapporto finanziario della Banca Migros SA

Conti annuali in milioni di CHF / Variazione	2015	
Proventi operativi	594	-2,7%
Costi d'esercizio	276	-3,4%
Risultato d'esercizio	288	+0,5%
Utile annuo	226	+0,5%
Totale del bilancio	42 232	+3,6%
Prestiti alla clientela	36 170	+2,5%
Fondi della clientela	33 084	+2,5%
Capitale proprio <sup>1</sup>	3 350	+6,4%
Patrimonio totale nei depositi della clientela	10 421	-9,4%
Patrimonio dei Mi-Fonds	2 036	-0,2%
Organico <sup>2</sup>	1 334	+1,3%
Numero succursali	66	

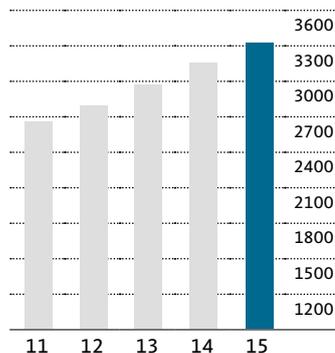
Requisiti patrimoniali	2015	
Fondi propri computabili	3 323	
Fondi propri necessari	1 720	
Grado di copertura	193%	

Indici di riferimento	2015	
Fondi della clientela in % dei prestiti alla clientela	91,5%	
Rendimento del capitale proprio <sup>3</sup>	8,9%	
Costi d'esercizio in % dei proventi operativi	46,5%	

Risultato d'esercizio in milioni di CHF



Capitale proprio in milioni di CHF



La Banca Migros SA ha affrontato bene il difficile scenario dei tassi che ha contrassegnato l'esercizio 2015.

I tassi d'interesse negativi hanno causato un notevole aumento dei costi a copertura del bilancio, provocando un calo dei proventi operativi pari al 2,7%, cui si è tuttavia opposta una riduzione maggiore dei costi d'esercizio: grazie a una rigorosa gestione i costi per il personale e gli altri costi d'esercizio sono diminuiti complessivamente del 3,4%. Altrettanto rassicurante è l'andamento di ammortamenti, accantonamenti e perdite. L'utile ha così superato dello 0,5% quello dell'esercizio precedente.

**Herbert Bolliger**

Presidente del consiglio d'amministrazione

**Dott. Harald Nedwed**

Presidente della direzione generale

## Sommario

Premessa del presidente del consiglio d'amministrazione	2
Relazione annuale sull'esercizio 2015	3
Bilancio al 31 dicembre 2015	6
Conto economico 2015	7
Impiego dell'utile	8
Conto dei flussi di tesoreria 2015	9
Prospetto delle variazioni del capitale proprio	10
Allegato al conto annuale	11
Informazioni sul bilancio	20
Informazioni sulle operazioni fuori bilancio	34
Informazioni sul conto economico e altre indicazioni significative	36
Relazione dell'ufficio di revisione	38
Organigramma	39
Regioni e succursali	40

<sup>1</sup> incluse le riserve per rischi bancari generali

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

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

## Premessa del presidente del consiglio d'amministrazione

Nel 2015 l'economia svizzera è stata contrassegnata dallo shock sul franco, indotto dalla Banca nazionale svizzera (BNS) che, il 15 gennaio 2015, ha inaspettatamente reso noto l'abbandono del cambio minimo con l'euro di CHF 1.20. La congiuntura svizzera ha quindi subito una pesante frenata. Secondo le stime provvisorie dell'istituto di ricerche congiunturali del Politecnico di Zurigo KOF, nel 2015 la crescita economica è precipitata allo 0,7% dopo l'1,9% dell'anno precedente. La situazione è stata inoltre aggravata dagli scarsi impulsi giunti dal resto d'Europa e dagli Stati Uniti a causa della lenta ripresa. Nel contempo i grandi paesi emergenti, tra cui Cina, Brasile e Russia, hanno perso slancio.

In questo quadro la borsa svizzera si è mossa sottotono. Lo Swiss Market Index (SMI) ha chiuso l'anno in rassegna con un calo dell'1,8%, dopo aver perso addirittura il 14% quando è stato abbandonato il cambio minimo con l'euro. Anche gli indici statunitensi Dow Jones e S&P 500 si sono attestati in territorio negativo. A fine 2015 hanno invece registrato netti progressi le borse europee, tra cui Milano e Francoforte, cui la politica sempre espansiva della Banca centrale europea (BCE) ha messo le ali. A differenza della BCE, la banca centrale statunitense (Fed) ha terminato l'anno abbandonando la sua politica dei tassi zero.

Dal canto suo, la BNS ha ulteriormente esteso la politica dei tassi negativi. In concomitanza con l'abbandono del cambio minimo con l'euro la BNS ha ridotto di 0,5 punti percentuali la remunerazione dei conti giro e il target del Libor a tre mesi, portandoli rispettivamente al -0,75% e nella fascia compresa tra -0,25% e -1,25%. Nell'anno in rassegna ha deciso di ridurre

quasi in pari misura il rendimento delle obbligazioni della Confederazione a dieci anni, passato così dallo 0,30% di fine 2014 al -0,08% di fine 2015. Nel corso dell'anno il rendimento ha talora toccato -0,40%.

I tassi negativi hanno provocato un notevole aumento dei costi a copertura del bilancio, lasciando tracce evidenti nel risultato delle operazioni su interessi. Tuttavia la Banca Migros ha reagito con diverse misure sul fronte dei ricavi e dei costi, riuscendo così a compensare le conseguenze della decisione della BNS. La Banca ha dunque chiuso l'esercizio in rassegna addirittura con un utile in lieve progresso.

La Banca Migros è ben equipaggiata per affrontare le prossime sfide in un quadro di persistenti tassi bassi. Beneficia di una notevole fiducia da parte dei clienti, di condizioni vantaggiose a livello di tassi e commissioni, di collaboratori competenti e motivati nonché di un'infrastruttura all'avanguardia.

Ringrazio i collaboratori, i membri dei quadri e la direzione generale per il loro instancabile impegno. Esprimo la mia gratitudine anche ai clienti per la fedeltà e la fiducia che riservano alla Banca Migros.



Herbert Bolliger

Presidente del consiglio d'amministrazione

# Relazione annuale sull'esercizio 2015

## Andamento dell'attività e situazione economica della Banca

L'esercizio 2015 della Banca Migros SA è stato contrassegnato a lungo dalla decisione che la Banca nazionale svizzera (BNS) ha preso nel mese di gennaio del 2015, quando ha inasprito i tassi d'interesse negativi introdotti poco prima, nel dicembre del 2014. Questo intervento ha provocato un notevole aumento dei costi di copertura dei tassi, di conseguenza il risultato netto delle operazioni su interessi ha subito una contrazione del 5,0% a 460 milioni di CHF. Hanno invece evidenziato un andamento rassicurante le operazioni in commissione (CHF 88 mio., +6,3%) e le operazioni di negoziazione (CHF 39 mio., +9,2%). Ciò è ascrivibile tra l'altro al maggior numero di operazioni eseguite dai clienti dopo l'abbandono del cambio minimo con l'euro. Nel contempo i proventi operativi sono diminuiti complessivamente del 2,7% a 594 milioni di CHF, ma anche i costi d'esercizio si sono ridotti del 3,4% a 276 milioni di CHF grazie alla rigorosa gestione dei costi. Il cost/income ratio è moderatamente migliorato al 46,5% rispetto al 46,8% dell'anno precedente. Considerando la quota sempre contenuta di ammortamenti, accantonamenti e perdite il risultato d'esercizio è leggermente aumentato a 288 milioni di CHF (+0,5%). Anche l'utile ha superato di poco quello dell'anno precedente con 226 milioni di CHF (+0,5%).

## Fondi della clientela e rifinanziamento

Con il permanere dei tassi su bassi livelli continua il travaso dei fondi della clientela. Sono così aumentati del 2,9% gli impegni risultanti da depositi della clientela, mentre le obbligazioni di cassa sono diminuite dell'8,7%. Nel complesso i fondi della clientela iscritti a bilancio sono saliti del 2,5% a 33,1 miliardi di CHF. Ciò rappresenta il 91,5% dei prestiti alla clientela. La Banca Migros ha dunque continuato a beneficiare di una struttura di rifinanziamento molto vantaggiosa.

## Attività creditizia

I prestiti alla clientela sono cresciuti del 2,5% a 36,2 miliardi di CHF. È stato così conseguito un notevole incremento a livello di volumi, sebbene la Banca Migros sia rimasta coerente alla sua conservativa politica dei rischi anche nel 2015. I crediti ipotecari sono aumentati del 3,1% a 33,6 miliardi di CHF. Alla data di chiusura del bilancio la quota delle ipoteche fisse nell'intero portafoglio ipotecario ammontava al 90,9%. Per gli stabili ad uso abitativo esso era composto per il 97% circa di ipoteche di primo grado con una quota di anticipo fino al 67%. Il finanziamento medio ammontava a CHF 328 000 nel caso della proprietà per piani e a CHF 432 000 per le case unifamiliari. La morale dei pagamenti da parte dei clienti creditizi è rimasta buona. La quota degli interessi scoperti ammontava appena allo 0,2% rispetto al totale dei proventi per interessi.

### Investimenti in titoli e riserve di liquidità

Per garantire in qualunque momento il rifinanziamento dei prestiti alla clientela anche di fronte alle mutate situazioni del mercato, la Banca detiene una cospicua riserva di liquidità sotto forma di investimenti in titoli. I titoli detenuti alle voci di bilancio «Attività di negoziazione» e «Immobilizzazioni finanziarie», pari complessivamente a 756 milioni di CHF, sono in gran parte costituiti da titoli di debito e fondi d'investimento ampiamente diversificati. Nell'esercizio in rassegna queste riserve di liquidità sono state aumentate complessivamente di 25 milioni di CHF. Inoltre le riserve sotto forma di liquidità e di crediti nei confronti di banche sono aumentate di 548 milioni a 4,9 miliardi di CHF.

### Operazioni di deposito

Sono stati 81 200 i clienti che hanno affidato alla Banca i propri titoli da custodire in deposito. Ciò corrisponde a un volume di 10,4 miliardi di CHF, in flessione del 9,4%. Il calo è ascrivibile alla perdita di un grosso cliente istituzionale. D'altro canto il numero dei mandati di gestione patrimoniale ha registrato un netto progresso, pari al 19,7%. Il volume dei fondi propri è leggermente diminuito dello 0,2% a 2,0 miliardi di CHF.

### Fondi propri

Nell'esercizio in rassegna la base di fondi propri è stata ancora rafforzata in misura significativa. Per l'esercizio 2014 è stato distribuito un dividendo di 27 milioni di CHF. Per il 2015 sarà richiesto all'assemblea generale il versamento di un dividendo invariato di 27 milioni di CHF. Al 31 dicembre 2015 i fondi propri computabili ai sensi della legge sulle banche ammontavano a 3,3 miliardi di CHF che rappresenta un grado di copertura molto rassicurante del 193% rispetto ai requisiti patrimoniali stabiliti dalla legge (incl. il margine di capitale anticiclico).

### Forte impegno per la società e l'ambiente

La Banca Migros, con il 10% del dividendo versato alla Federazione delle Cooperative Migros (FCM), sostiene il suo impegno per uno sviluppo sostenibile, la molteplicità delle espressioni culturali e lo sport in Svizzera.

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

A fine anno l'organico calcolato sulla base del tempo pieno raggiungeva 1334 unità (nell'esercizio precedente 1317). I 64 apprendisti sono stati computati per metà.

### Esecuzione di una valutazione dei rischi

La Banca Migros attua da sempre una conservativa politica dei rischi. Considerando la sua attività sull'intero territorio nazionale, i rischi di credito sono ampiamente diversificati e in gran parte garantiti da ipoteca. Il rischio di variazione dei tassi viene continuamente monitorato e mantenuto entro una fascia di oscillazione stabilita dal consiglio d'amministrazione con opportune misure di controllo del bilancio. Gli altri rischi sono di scarsa entità per la situazione patrimoniale e la redditività della Banca. Per maggiori dettagli rimandiamo alle spiegazioni sulla gestione dei rischi alle pagine 15-18.

#### Stato delle ordinazioni e dei mandati

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

#### Attività di ricerca e di sviluppo

Nel mese di gennaio del 2015 la Banca Migros ha introdotto un nuovo sistema di accesso all'e-banking. Nel luglio del 2015 ha esteso anche ai non clienti il servizio MobilePay P2P, ossia il pagamento e l'incasso di fatture tramite smartphone. Nell'autunno dello stesso anno ha lanciato altre due offerte di pagamento elettronico: M-Payment (pagamenti alle casse della Migros con l'app Migros mediante addebito diretto di un conto Banca Migros) e E-Pay (pagamenti negli online shop mediante l'e-banking).

#### Eventi straordinari

La Banca Migros ha aderito alla categoria 2 del programma statunitense per la risoluzione dei contenziosi fiscali e ha concluso il procedimento nell'autunno del 2015. Per la multa di 15,0 milioni di USD e le spese procedurali erano già stati costituiti i necessari accantonamenti nell'esercizio 2013.

#### Prospettive dell'impresa

La Banca Migros è ben posizionata in termini di capitale proprio, rifinanziamento e sistemi e presenta una solida redditività. L'aumento dei prezzi degli immobili è sensibilmente rallentato, riducendo il rischio di una bolla immobiliare. Di conseguenza non prevediamo un massiccio aumento dei crediti irrecuperabili. Ipotizzando che la politica dei tassi da parte della BNS rimarrà invariata, per l'esercizio 2016 ci attendiamo un utile in linea con quello dell'esercizio in rassegna.

# Bilancio al 31 dicembre 2015

in CHF 1000	2015	2014	Variazione	in %
<b>Attivi</b>				
Liquidità	4 138 088	2 782 280	+1 355 808	+49
Crediti nei confronti di banche	778 516	1 586 211	-807 696	-51
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	80 985	90 195	-9 210	-10
Crediti nei confronti della clientela	2 577 731	2 715 526	-137 794	-5
Crediti ipotecari	33 592 065	32 585 941	+1 006 125	+3
Attività di negoziazione	46 524	74 719	-28 195	-38
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	458	551	-93	-17
Immobilizzazioni finanziarie	709 047	655 684	+53 363	+8
Ratei e risconti attivi	24 031	36 552	-12 521	-34
Partecipazioni	58 607	58 790	-183	-0
Immobilizzazioni materiali	197 981	211 507	-13 526	-6
Altri attivi	90 047	48 401	+41 646	+86
Rettifiche di valore non compensate in base alle disposizioni transitorie	-62 534	-82 322	-19 789	-24
<b>Totale attivi</b>	<b>42 231 546</b>	<b>40 764 035</b>	<b>+1 467 512</b>	<b>+4</b>
<b>Passivi</b>				
Impegni nei confronti di banche	56 318	59 538	-3 221	-5
Impegni risultanti da depositi della clientela	32 215 247	31 318 047	+897 199	+3
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	87 264	44 848	+42 416	+95
Obbligazioni di cassa	868 625	951 831	-83 206	-9
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	5 157 300	4 700 700	+456 600	+10
Ratei e risconti passivi	128 948	125 287	+3 661	+3
Altri passivi	51 323	77 468	-26 144	-34
Accantonamenti	316 351	336 937	-20 586	-6
Riserve per rischi bancari generali	1 210 118	1 208 592	+1 526	+0
Capitale sociale	700 000	700 000	+0	+0
Riserva da utili	1 213 787	1 015 576	+198 211	+20
Utile	226 266	225 211	+1 054	+0
<b>Totale passivi</b>	<b>42 231 546</b>	<b>40 764 035</b>	<b>+1 467 512</b>	<b>+4</b>
<b>Operazioni fuori bilancio</b>				
Impegni eventuali	74 811	125 147	-50 336	-40
Impegni irrevocabili	752 864	576 500	+176 364	+31
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	51 463	51 638	-175	-0
Crediti di impegno	0	0	+0	0

# Conto economico 2015

in CHF 1000	2015	2014	Variazione	in %
<b>Risultato da operazioni su interessi</b>				
Proventi da interessi e sconti	707 879	723 956	-16 077	-2
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari	11 097	16 377	-5 281	-32
Oneri per interessi	-263 861	-251 788	+12 074	+5
<b>Risultato lordo da operazioni su interessi</b>	<b>455 115</b>	<b>488 545</b>	<b>-33 431</b>	<b>-7</b>
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi	4 979	-4 483	-	-
<b>Subtotale risultato netto da operazioni su interessi</b>	<b>460 094</b>	<b>484 062</b>	<b>-23 968</b>	<b>-5</b>
<b>Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio</b>				
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento	57 557	56 117	+1 441	+3
Proventi da commissioni su operazioni di credito	6 403	5 258	+1 145	+22
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio	37 415	36 591	+824	+2
Oneri per commissioni	-13 607	-15 406	-1 798	-12
<b>Subtotale risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio</b>	<b>87 768</b>	<b>82 560</b>	<b>+5 208</b>	<b>+6</b>
<b>Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value</b>	<b>38 945</b>	<b>35 664</b>	<b>+3 282</b>	<b>+9</b>
<b>Altri risultati ordinari</b>				
Proventi da partecipazioni	3 433	3 254	+179	+6
Risultato da immobili	2 600	2 676	-76	-3
Altri proventi ordinari	680	1 781	-1 101	-62
Altri oneri ordinari	0	0	0	+0
<b>Subtotale altri risultati ordinari</b>	<b>6 713</b>	<b>7 711</b>	<b>-998</b>	<b>-13</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>593 520</b>	<b>609 997</b>	<b>-16 477</b>	<b>-3</b>
<b>Costi d'esercizio</b>				
Costi per il personale	-171 214	-174 327	-3 112	-2
Altri costi d'esercizio	-104 511	-110 958	-6 447	-6
<b>Subtotale costi d'esercizio</b>	<b>-275 726</b>	<b>-285 285</b>	<b>-9 559</b>	<b>-3</b>
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	-30 475	-35 606	-5 130	-14
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	336	-2 905	-3 241	-112
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>287 656</b>	<b>286 202</b>	<b>+1 454</b>	<b>+1</b>
Ricavi straordinari	195	680	-484	-71
Costi straordinari	0	0	0	+0
Variazioni di riserve per rischi bancari generali	-1 526	0	+1 526	-
Imposte	-60 059	-61 670	-1 611	-3
<b>Utile</b>	<b>226 266</b>	<b>225 211</b>	<b>+1 055</b>	<b>+0</b>

## Impiego dell'utile

Dai conti annuali della Banca Migros risulta un utile annuo di 226,3 milioni di CHF e un utile riportato di CHF 787 022. Il consiglio d'amministrazione chiede all'assemblea generale il seguente impiego dell'utile:

in CHF 1000	2015	2014	Variazione	in %
Utile	226 266	225 211	+1 054	+0
Utile riportato	787	576	+211	+37
Utile di bilancio	227 053	225 787	+1 266	+1
<b>Il consiglio d'amministrazione chiede di approvare il seguente impiego dell'utile</b>				
Assegnazione a riserva da utile	200 000	198 000	+2 000	+1
Distribuzione da utile	27 000	27 000	+0	+0
Utile riportato	53	787	-734	-93

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

## Conto dei flussi di tesoreria 2015

in CHF 1000	Afflusso 2015	Deflusso 2015	Afflusso 2014	Deflusso 2014
<b>Flusso di fondi in base al risultato operativo (finanziamento interno)</b>				
Utile	226 266		225 211	
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	30 475		35 606	
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite		20 586		15 628
Variazioni di riserve per rischi bancari generali	1 526		0	
Ratei e risconti attivi	12 521		6 896	
Ratei e risconti passivi	3 661		3 533	
Dividendo dell'esercizio precedente		27 000		27 000
<b>Saldo</b>	<b>226 863</b>		<b>228 617</b>	
<b>Flusso di fondi risultante dalle transazioni sul capitale proprio</b>				
Capitale azionario	0		0	
<b>Saldo</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	
<b>Flusso di fondi risultante da cambiamenti nelle partecipazioni, nelle immobilizzazioni materiali e nei valori immateriali</b>				
Partecipazioni	183	0	1	0
Immobilizzazioni materiali	0	16 949	0	15 392
<b>Saldo</b>		<b>16 766</b>		<b>15 392</b>
<b>Flusso di fondi risultante dall'attività bancaria</b>				
Crediti ipotecari		1 006 125		1 425 947
Crediti nei confronti della clientela	137 794		97 806	
Impegni risultanti da depositi della clientela	897 199		1 561 353	
Obbligazioni di cassa		83 206		95 152
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	456 600		256 500	
Attività di negoziazione	70 705		27 018	
Immobilizzazioni finanziarie		53 363		107 632
Crediti nei confronti di banche	816 906			27 385
Impegni nei confronti di banche		3 221	30 656	
Altri crediti		41 646		27 379
Altri impegni		26 144	24 652	
Rettifiche di valore non compensate in base alle disposizioni transitorie		19 789	14 819	
<b>Liquidità</b>				
Fondi liquidi		1 355 808		542 533
<b>Saldo</b>		<b>210 098</b>		<b>213 225</b>
<b>Totale</b>	<b>226 863</b>	<b>226 863</b>	<b>228 618</b>	<b>228 618</b>

## Prospetto delle variazioni del capitale proprio

in CHF 1000	Capitale sociale	Riserva da capitale	Riserve per rischi bancari generali	Riserva da utile	Proprie quote del capitale	Utile	Totale
Capitale proprio all'inizio dell'esercizio in rassegna	700 000	0	1 208 592	1 015 576	0	225 211	3 149 379
Assegnazione a riserva da utili	0	0	0	198 000	0	-198 000	0
Dividendo	0	0	0	0	0	-27 000	-27 000
Variazione netta utile riportato	0	0	0	211	0	-211	0
Assegnazione a riserve per rischi bancari generali	0	0	1 526	0	0	0	1 526
Utile 2015	0	0	0	0	0	226 266	226 266
Capitale proprio alla fine dell'esercizio in rassegna	700 000	0	1 210 118	1 213 787	0	226 266	3 350 171

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

# Allegato al conto annuale

## Ditta, forma giuridica e sede della banca

La Banca Migros SA è una società anonima di diritto svizzero con sede centrale a Zurigo e opera, quale banca universale, in tutta la Svizzera. Offre i suoi servizi finanziari e bancari in 66 succursali. Il principale settore di attività, con una quota di circa quattro quinti 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 in materia di contabilità, iscrizione a bilancio e valutazione si basano sul codice delle obbligazioni, sulla legge sulle banche e le sue ordinanze nonché sulle prescrizioni sulla presentazione dei conti per banche, commercianti di valori mobiliari, conglomerati e gruppi finanziari conformemente alla Circolare 2015/1 dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA.

Il conto annuale pubblicato nel presente rapporto di gestione è stato allestito come «chiusura singola supplementare secondo il principio della rappresentazione veritiera e corretta» (fair view). 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.

Le posizioni pubblicate in una voce di bilancio sono valutate singolarmente. Le disposizioni transitorie, secondo le quali la valutazione singola delle partecipazioni, delle immobilizzazioni materiali e dei valori immateriali deve essere effettuata al più tardi entro il 1° gennaio 2020, non sono applicate.

### Registrazione e iscrizione a bilancio

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

### Valute estere

Le operazioni in valuta estera sono contabilizzate ai rispettivi cambi del giorno. I valori patrimoniali monetari sono convertiti al tasso di cambio della data di chiusura del bilancio e la rispettiva variazione è contabilizzata nel conto economico. Le differenze di cambio tra la chiusura dell'operazione e il suo regolamento sono contabilizzate attraverso il conto economico. Per la conversione sono stati utilizzati i seguenti tassi di cambio:

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
USD	0,988	0,994
EUR	1,080	1,203

### Liquidità

Le liquidità vengono registrate al valore nominale.

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

Le operazioni di finanziamento di titoli comprendono le operazioni di pensionamento di titoli o pronti contro termine (repurchase e reverse repurchase) nonché le operazioni di prestito di titoli (securities lending e securities borrowing). I depositi in contanti ricevuti o bonificati sono portati a bilancio al valore nominale. 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 registrate al valore nominale, al netto delle rettifiche di valore necessarie.

Gli averi in metalli preziosi presenti su conti metalli sono valutati al fair value a condizione che i rispettivi metalli siano negoziati su un mercato liquido ed efficiente.

I crediti compromessi, ossia i crediti per i quali è improbabile che il debitore possa far fronte ai suoi impegni futuri, sono valutati singolarmente e la loro svalutazione è coperta mediante rettifiche di valore sin-

gole. I prestiti sono classificati come compromessi al più tardi quando i pagamenti del capitale e/o degli interessi sono scoperti da più di 90 giorni. Gli interessi, scoperti da più di 90 giorni, sono considerati in mora. Gli interessi in mora e quelli il cui incasso è compromesso non vengono più iscritti a ricavo, bensì attribuiti alle rettifiche di valore. I prestiti sono registrati come infruttiferi se la possibilità di recuperare gli interessi è talmente dubbia che non è più ritenuto opportuno rateizzarli.

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

Per il portafoglio dei crediti privati, composto di un numero elevato di piccoli prestiti, vengono costituite rettifiche forfettarie di valore individuali. Le rettifiche di valore per i crediti privati sono calcolate in base ai livelli di solvibilità del centro d'informazione per il credito (ZEK) dei singoli crediti privati. Per i crediti privati con livelli di solvibilità ZEK da 3 a 6 vengono effettuate rettifiche di valore graduate in percentuale, secondo valori dettati dall'esperienza. Le perdite effettive sono registrate direttamente a carico del conto economico.

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

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

Le rettifiche di valore singole, le rettifiche di valore forfettarie individuali e le rettifiche di valore per rischi di perdita latenti sono dedotte dagli attivi del bilancio per un periodo transitorio relativo agli esercizi 2015 e 2016 in una voce separata «Rettifiche di valore non compensate in base alle disposizioni transitorie».

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

#### Attività di negoziazione

Le posizioni relative ad attività di negoziazione sono valutate in base 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 in casi eccezionali non è possibile determinare il fair value, si procede alla valutazione secondo il principio del valore inferiore. Gli interessi e i dividendi sugli elementi di portafoglio destinati alla negoziazione sono accreditati al risultato da attività di negoziazione e all'opzione fair value. Gli oneri di rifinanziamento per gli elementi di portafoglio destinati alla negoziazione sono addebitati al risultato da attività di negoziazione e all'opzione fair value ai tassi del mercato monetario e accreditati ai proventi da interessi e sconti.

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

Gli strumenti finanziari derivati sono utilizzati a scopo di negoziazione e di copertura.

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

Le operazioni di copertura sono valutate analogamente all'operazione di base coperta. Il risultato relativo all'operazione di copertura viene registrato sotto la stessa voce in cui figura il risultato dell'operazione di base coperta. Il risultato della valutazione degli strumenti di copertura è registrato nel conto di compensazione. Il saldo netto del conto di compensazione è iscritto alla voce «Altri attivi» o «Altri passivi».

Operazioni per conto dei clienti: i valori di sostituzione delle operazioni per conto dei clienti sono iscritti a bilancio nei valori di sostituzione positivi o negativi. Sono valutati al fair value.

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

#### Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie fruttifere, acquisite con l'intenzione di essere tenute fino alla scadenza, sono valutate in base al cosiddetto accrual method, ossia l'aggio e il disaggio nonché gli utili e le perdite realizzati da vendita anticipate vengono assegnati al periodo di competenza per la durata residua. Se necessario si procede a rettifiche di valore a fronte di diminuzioni del valore dovute alla solvibilità, registrate alla voce «Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi».

Qualora non vi fosse l'intenzione di tenere i titoli fino alla scadenza, i titoli a tasso fisso, compresi i prodotti strutturati, vengono valutati in base al principio del valore inferiore, ossia al valore di acquisto o al valore inferiore di mercato. Il saldo delle modifiche di valore è registrato alle voci «Altri oneri ordinari» o «Altri proventi ordinari». Gli utili realizzati oltre il valore di acquisto sono iscritti a bilancio alla voce «Risultato da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie».

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 importanti superiori al 20% devono essere valutate secondo il metodo equity. Attualmente non esistono partecipazioni valutate in base a questo metodo. Le partecipazioni inferiori al 20% e le partecipazioni minori sono iscritte a bilancio al valore di acquisto al netto delle rettifiche di valore economicamente necessarie.

Gli utili realizzati dalla vendita di partecipazioni sono registrati alla voce «Ricavi straordinari», le perdite realizzate sono iscritte alla voce «Costi straordinari».

#### Immobilizzazioni materiali

Gli investimenti nelle immobilizzazioni materiali sono esposti all'attivo se vengono impiegati per più di un periodo contabile e superano il limite inferiore di esposizione all'attivo di CHF 50 000.

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte a bilancio ai valori d'acquisto, più gli investimenti volti ad aumentare il valore, meno gli ammortamenti cumulati, effettuati in maniera sistematica. Gli ammortamenti sono effettuati in maniera lineare attraverso la voce «Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali» a partire dall'effettiva disponibilità operativa dell'investimento in base alla durata utile prevista:

immobili da	20 a 67 anni
installazioni all'interno di immobili	da 10 a 20 anni
hardware e software	da 3 a 10 anni
mobilio, macchinari e veicoli	da 5 a 6 anni

Il mantenimento del valore delle immobilizzazioni materiali è verificato a ogni data di chiusura del bilancio, eventualmente procedendo ad ammortamenti non pianificati. Se viene meno il motivo dell'ammortamento non pianificato, si procede al relativo ripristino.

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

Queste posizioni sono registrate al valore nominale.

Gli impegni eventuali su conti metalli sono valutati al fair value se i rispettivi metalli sono negoziati su un mercato liquido ed efficiente in termini di prezzo.

#### Accantonamenti

Gli obblighi legali e impliciti sono valutati regolarmente. Se un deflusso di mezzi appare probabile ed è stimabile in maniera attendibile, viene costituito il corrispondente accantonamento. Gli accantonamenti esistenti sono rivalutati e modificati alla data del bilancio. Gli accantonamenti che non risultano più economicamente necessari sono sciolti attraverso il conto economico. L'accantonamento per le imposte differite è registrato a debito del conto economico attraverso l'onere fiscale, gli altri accantonamenti sono iscritti a bilancio 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). 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. Ai sensi dell'articolo 30 dell'ordinanza sui fondi propri queste riserve sono computate come fondi propri. Le riserve per rischi bancari generali possono essere sciolte soltanto attraverso la voce «Variazioni di riserve per rischi bancari generali». Le riserve per rischi bancari generali non vengono tassate.

#### Impegni di previdenza

Per i collaboratori della Banca Migros non esiste una propria istituzione di previdenza. Tale funzione viene svolta esclusivamente dalla Cassa Pensioni Migros. Nel caso di copertura insufficiente della Cassa Pensioni Migros, il datore di lavoro può essere tenuto a versare contributi di risanamento. Ulteriori impegni derivanti dalla previdenza complementare per la vecchiaia sotto forma di rendite-ponte AVS (pensionamento anche per gli uomini a 64 anni) sono considerati nel conto annuale.

#### Imposte

Le imposte sull'utile e sul capitale sono calcolate in base al risultato o al capitale dell'esercizio in rassegna e registrate al passivo come ratei e risconti. Sulle riserve non tassate vengono calcolate le imposte differite, registrate come accantonamenti.

#### Titoli di debito propri

Le posizioni in obbligazioni di cassa e prestiti obbligazionari propri sono compensate con la corrispondente voce del passivo.

#### 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

In seguito alla revisione del codice delle obbligazioni in materia di presentazione dei conti (in vigore dal 1° gennaio 2013) sono state modificate le prescrizioni sulla presentazione dei conti per le banche. La circolare FINMA 2015/1 «Direttive contabili – banche» è in vigore dal 1° gennaio 2015. Il presente rapporto di gestione si basa sulle nuove disposizioni.

Le nuove strutture del bilancio e del conto economico sono state implementate conformemente alla circolare FINMA 2015/1.

Principali cambiamenti:

Bilancio – Rettifiche di valore di attivi di bilancio: sinora le rettifiche di valore per i rischi di perdita erano iscritte a bilancio nei passivi alla voce «Rettifiche di valore e accantonamenti». Ora le rettifiche di valore per i rischi di perdita sono compensate negli attivi. Se una rettifica di valore supera l'ammontare netto di un

credito, la parte che oltrepassa l'ammontare netto del debito continua a essere registrata nei passivi alla voce «Accantonamenti».

Bilancio – Riclassificazione di posizioni: i valori di sostituzione positivi e negativi di strumenti finanziari derivati erano sinora inclusi alle voci «Altri attivi» o «Altri passivi». Ora sono presentate come voci di bilancio a sé stanti.

Conto economico – Risultato da operazioni su interessi: le variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi sono ora imputate al risultato netto da operazioni su interessi. Sinora erano registrate alla voce «Rettifiche di valore, accantonamenti e perdite». La voce «Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi» include le variazioni delle rettifiche di valore per gli interessi compromessi, che lo scorso anno figuravano alla voce «Proventi da interessi e sconti».

I valori relativi all'esercizio precedente sono stati adeguati alla nuova struttura del bilancio e del conto economico.

Oltre alle modifiche apportate ai principi di iscrizione a bilancio conformemente alle nuove disposizioni emanate dalla FINMA, non sono stati apportati cambiamenti ai principi di valutazione.

## Risk management

La Banca Migros segue per tradizione una politica dei rischi cauta e fondamentalmente conservativa. Il risk management è considerato una componente fondamentale del nostro core business. Nell'attività e in tutte le decisioni la sicurezza e la valutazione dei rischi svolgono un ruolo primario.

Su di esse si basano la strategia, la cultura e i processi di rischio. I rischi vengono assunti nell'ottica di un rapporto adeguato con i ricavi. 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.

Responsabilità e competenze chiare, consapevolezza del rischio da parte del management e dei collaboratori della Banca, efficienti meccanismi di controllo e l'indispensabile separazione tra gestione del rischio e controlling contraddistinguono la cultura dei rischi della Banca Migros.

Il processo di risk management, che indica le modalità con cui vengono assunti e monitorati i rischi, è il fondamento di una gestione efficiente dei rischi.

L'identificazione di nuovi rischi, per esempio a livello di nuovi prodotti e operazioni e della loro integrazione nei sistemi esistenti di risk management, viene intesa come un compito permanente. I rischi quantificabili sono rilevati in base a procedure e standard consueti per il mercato.

A seconda delle esigenze vengono adottate adeguate misure di monitoraggio che possono avere ripercussioni diverse in termini di forma ed effetto sul portafoglio rischi. Le varianti spaziano dal limitare o evitare i rischi fino all'assunzione consapevole o alla cessione a terzi anche ricorrendo a coperture assicurative.

Mediante adeguati strumenti di evidenziazione e applicazioni informatiche è garantita la necessaria trasparenza nell'osservazione dei rischi. Viene periodicamente controllato il rispetto delle istruzioni, delle direttive e dei limiti stabiliti nel quadro della politica dei rischi.

La politica dei rischi è sancita nel regolamento organizzativo e definita in manuali e direttive. Il primo organo responsabile è il consiglio d'amministrazione, che stabilisce e autorizza l'ammontare delle competenze e dei limiti. Inoltre approva il metodo di misurazione dei rischi. Nella gestione del rischio la massima istanza operativa è rappresentata dal Risk Council, costituito dai membri della direzione generale, dal responsabile della direzione finanziaria e dal responsabile del controlling del rischio a livello centrale.

Lungo la catena di creazione del valore del processo di risk management il Risk Council, in qualità di organo di controllo, riceve un rapporto mensile.

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

Ogni anno la direzione generale redige una relazione riassuntiva del risk management e delle misure del controllo interno ed esegue un'analisi dei rischi. In base alle raccomandazioni del suo comitato di revisione il consiglio d'amministrazione, in occasione della riunione del 3 marzo 2015, ha approvato questa analisi dei rischi e le misure adottate per monitorare e limitare i principali rischi. Inoltre la direzione generale informa il

consiglio d'amministrazione, nell'ambito delle sue riunioni ordinarie, in merito alle variazioni rilevanti in termini di rischio basandosi sul reporting del Risk Council.

#### Rischi di credito

Il rischio di credito o di controparte implica il pericolo che il contraente non rispetti gli impegni assunti nei confronti della Banca Migros. I rischi di credito riguardano sia i classici prodotti bancari, tra cui i prestiti ipotecari, sia 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 prestiti e istanze.

#### Modello di rating e riesame dei crediti

La Banca Migros si avvale di un modello di rating articolato su dieci livelli diversi, che supporta le decisioni in materia di crediti. Considera criteri qualitativi e quantitativi per i clienti obbligati a tenere una contabilità e in merito alle loro garanzie specifiche. Nel settore della clientela aziendale i rating dei crediti commerciali vengono verificati ogni anno. Nelle operazioni ipotecarie si applica una procedura di rating orientata ai margini di anticipo. La frequenza di riesame del credito varia a seconda del rating, dell'impegno e della copertura. Il modello del rating garantisce una gestione degli impegni commisurata ai rischi delle operazioni di credito.

#### Valutazione delle garanzie ipotecarie

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). La Banca Migros procede a un esame del valore commerciale in tutti i casi, basandosi sul modello edonico di valutazione di IAZI (Centro informazioni e formazione immobiliare, Zurigo), sulle proprie valutazioni da parte di specialisti immobiliari interni alla Banca o sulle perizie di valutatori esterni alla Banca, che devono applicare un metodo adeguato alla complessità dell'oggetto (metodo del valore monetario, metodo DCF ecc.). Si procede sempre secondo un approccio improntato alla cautela. Le singole categorie di garanzie ipotecarie sono valutate mediante metodi e strumenti standardizzati. Relativamente alle abitazioni ad uso proprio (case unifamiliari, appartamenti in condominio) e agli oggetti di vacanza la Banca si basa sul cosiddetto metodo edonico di valutazione di IAZI. Il modello IAZI è integrato nell'applicazione per i crediti. Per gli oggetti a reddito (case plurifamiliari e immobili ad uso commerciale) la Banca Migros si basa in linea di massima sull'attuale valore a reddito. Il tasso di capitalizzazione è definito conformemente alle prerogative dell'oggetto (regione, posizione, condizioni, struttura e ammontare degli affitti). Anche per gli oggetti ad uso commerciale e industriale la valutazione della Banca Migros si basa sull'attuale valore a reddito, ma per gli immobili ad uso proprio la valutazione del rischio è basata in primo luogo sulla capacità di debito (debt capacity) dell'azienda.

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

L'attività creditizia della Banca Migros si svolge in prevalenza contro garanzia. I prestiti ipotecari si collocano in primo piano. La concessione di crediti è fondata su anticipi prudenti. Ogni protocollo di credito si basa su valutazioni aggiornate degli oggetti da finanziare. Le relative coperture derivano in gran parte dall'edilizia abitativa privata e sono ben diversificate a livello svizzero. Per calcolare una sopportabilità duratura nell'edilizia abitativa ad uso proprio e negli oggetti a reddito si parte da un tasso d'interesse calcolatorio, che corrisponde al tasso medio di un lungo intervallo di tempo. Per più oggetti 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.

#### Identificazione dei rischi di perdita

I rischi di perdita sono identificati da un lato sulla base della constatazione di eventi specifici (p.es. superamento dei limiti, mancato pagamento degli interessi e delle rate di ammortamento ecc.) e dall'altro sulla scorta di verifiche periodiche di crediti in essere (p.es. verifiche periodiche della solvibilità presso le aziende, verifica periodica del valore commerciale e della sopportabilità per i mutui ipotecari, monitoraggio dei crediti lombard ecc.). Le esposizioni con un rischio elevato sono contrassegnate mediante il sistema di rating. Queste posizioni a rischio sono commentate con il supporto del sistema secondo una frequenza mensile e semestrale, quindi vengono definite le strategie e stabilite le misure controllandone l'attuazione.

Per la valutazione delle rettifiche di valore necessarie nel caso di crediti compromessi viene calcolato il valore di liquidazione (valore stimato realizzabile con la vendita) delle garanzie. La base per determinare il valore di liquidazione degli immobili è data da una stima aggiornata interna o esterna del valore commer-

ciale, 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 della liquidazione.

#### 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 tassi

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. Inoltre vengono rilevati gli effetti sulla struttura del bilancio, sul valore e sul reddito e raffrontati a intervalli mensili. Per monitorare l'esposizione ai rischi, basandosi sulle sue aspettative in merito all'andamento dei tassi, la Banca Migros utilizza tra l'altro swap sui tassi.

#### 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 determina i propri rischi nel portafoglio di negoziazione ricorrendo al metodo del Value at Risk, che serve a valutare la possibile perdita, una volta stabiliti la probabilità e l'holding period, di fronte a scenari di mercato normali e consueti. Le stime del VaR alla Banca Migros si basano su parametri di calcolo (metodo della varianza/covarianza) e simulazioni storiche ipotizzando una probabilità di inadempienza del 99% e un holding period 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

Per 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, tra l'altro, dal guasto o dall'errata messa a punto dei sistemi tecnici, dal consapevole o inconsapevole comportamento sbagliato delle persone oppure da fattori esterni, ad esempio una catastrofe.

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.

A livelli estremi i rischi operativi comportano un potenziale di perdita che può mettere a repentaglio l'intera attività e un rischio stimato non è correlato a una perdita finanziaria diretta. I rischi operativi sono insiti praticamente in tutte le attività di ogni settore. A causa della loro peculiarità come rischio conseguente, i rischi operativi non permettono di norma di ottenere profitti in termini finanziari.

D'altro canto, la gestione di questi rischi consente di diminuire, ma non di eliminare le perdite finanziarie. Il risk management della Banca Migros è sostanzialmente orientato all'individuazione di rischi operativi nell'intento di evitarli. Ai rischi operativi riconosciuti si contrappongono le misure in atto volte a ridurli. Qui è necessario valutare i costi e i benefici delle misure da adottare. Dove il rischio non può essere evitato o ridotto, viene attentamente e scrupolosamente stimata la disponibilità ad accettare questo rischio.

In proposito la Banca Migros distingue sei aspetti del rischio:

### Rischi per le persone e gli oggetti

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

### Rischi di processo e di regolamento

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. Il proseguimento dell'attività bancaria è garantito dal punto di vista organizzativo per questi settori e funzioni. Al regolamentato ripristino dei processi operativi critici si provvede con diverse misure preparatorie. Una funzionante gestione delle emergenze e delle crisi è fondamentale per affrontare gli eventi e garantisce una procedura strutturata e controllata in situazioni 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. Periodiche esercitazioni e formazioni garantiscono il funzionamento e l'adeguatezza delle misure preventive.

### Criminalità

Gli atti criminali tentati e compiuti da persone all'interno e all'esterno della Banca sono regolarmente analizzati. Ove prescritto dalla legge o opportuno per la Banca Migros le autorità vengono informate e coinvolte.

### Rischi legali e di compliance

Si definisce rischio di compliance il pericolo della mancata osservanza di una normativa che si applica alla Banca Migros. La mancata osservanza può scaturire dall'attuazione completamente sbagliata della norma stessa, da una sua carente applicazione o dalla violazione consapevole o inconsapevole delle istruzioni e delle direttive interne.

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 scaturire dalla mancata osservanza delle basi del diritto contrattuale, dalla sentenza del giudice e dall'assenza di prove.

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

La Banca Migros determina i suoi requisiti patrimoniali per i rischi operativi in base al metodo dell'indicatore di base. Al 31.12.2015 la Banca Migros deve mettere a disposizione 90 milioni di CHF di fondi propri per rischi operativi.

## 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 della negoziazione e di garanzia. La Banca opera con strumenti standardizzati e OTC per conto proprio e dei clienti, soprattutto in strumenti per i tassi, le valute e i metalli preziosi. Gli strumenti finanziari derivati sono utilizzati dalla Banca nell'ambito della gestione del rischio soprattutto per garantire il rischio tassi.

### Applicazione dell'hedge accounting

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

Conformemente alla politica dei rischi che deve essere approvata ogni anno dal consiglio d'amministrazione, per coprire il rischio di tasso d'interesse nel portafoglio della banca, la Banca Migros utilizza interest rate swap (IRS), che contabilmente sono trattati come hedge accounting. Per gli IRS esiste un mercato liquido e la stipulazione o lo scioglimento di operazioni di copertura è possibile in qualunque momento.

#### Composizione di gruppi di strumenti finanziari

L'operazione di base garantita comprende l'intero libro della banca nell'ottica di una posizione netta.

#### Nesso economico tra operazioni di base e operazioni di copertura

L'operazione di copertura consiste di un portafoglio di contratti IRS stipulati con controparti esterne. La stipulazione e lo scioglimento di questi contratti IRS sono decisi nell'ambito del Risk Council e indicati esplicitamente come hedge accounting a livello contabile.

Il rischio 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 tassi è parzialmente coperto stipulando contratti payer swap con durate residue normalmente da 0 a 6 anni.

Il rapporto di copertura tra l'operazione di base e l'operazione di copertura è scelto al fine di mantenere almeno il limite di sensibilità.

#### Misurazione dell'efficacia

Per misurare l'efficacia vengono utilizzati i dati predisposti dal Risk Management con il tool Focus ALM by Sungard.

La misurazione retrospettiva dell'efficacia è effettuata sulla base del rapporto mensile del Risk Council «Asset & Liability Management», in particolare della tabella con il riepilogo dettagliato, che presenta la sensibilità ai tassi delle operazioni di base e delle operazioni di copertura e la aggrega alla sensibilità ai tassi del capitale proprio. Questo parametro è in sintonia con il limite di rischio prestabilito dal consiglio d'amministrazione.

La misurazione prospettiva dell'efficacia è effettuata sulla base del rapporto mensile del Risk Council «Asset & Liability Management», in particolare della tabella «GAP nominale in milioni di CHF». In aggiunta il Risk Management redige un rapporto trimestrale «Simulazione dei proventi / Pianificazione dinamica», che simula gli effetti degli spostamenti non paralleli delle curve dei tassi.

Dal punto di vista dell'hedge accounting il rapporto di copertura è efficace se in caso di rialzo dei tassi si produce un effetto negativo sul capitale proprio, poiché ciò indica un'eccedenza attiva delle posizioni a tasso fisso.

#### Inefficacia

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

## Eventi importanti successivi alla data di chiusura del bilancio

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

## Informazioni sul bilancio

<b>Suddivisione delle operazioni di finanziamento dei titoli (attivi e passivi)</b>		
in CHF 1000	2015	2014
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)	80 985	90 195
Valore contabile degli impegni da depositi in contanti in relazione alle operazioni di securities lending e repurchase (prima di considerare eventuali accordi di compensazione – netting)	0	0
Valore contabile dei titoli in proprio possesso prestati nelle operazioni di securities lending o forniti a titolo di garanzia in quelle di securities borrowing nonché titoli trasferiti nelle operazioni di repurchase	0	0
Fair value dei titoli a garanzia nelle operazioni di securities lending, presi in prestito nelle operazioni di securities borrowing o ricevuti nelle operazioni di reverse repurchase per i quali è stato concesso, senza restrizioni, il diritto di rivendita o di ricostituzione in pegno	0	0

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

in CHF 1000	Copertura ipotecaria	Altra copertura	Senza copertura	Totale
<b>Prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)</b>				
Crediti nei confronti della clientela	126 285	119 551	2 331 896	2 577 731
Crediti ipotecari	33 592 065	0	0	33 592 065
Stabili abitativi	30 040 688	0	0	30 040 688
Stabili ad uso ufficio e commerciale	1 220 400	0	0	1 220 400
Artigianato e industria	1 462 802	0	0	1 462 802
Altri	868 175	0	0	868 175
<b>Totale dei prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)</b>	<b>33 718 350</b>	<b>119 551</b>	<b>2 331 896</b>	<b>36 169 797</b>
Esercizio precedente	32 728 379	112 083	2 461 004	35 301 466
Rettifiche di valore non compensate in base alle disposizioni transitorie	0	0	0	-62 534
<b>Totale dei prestiti (al netto della compensazione con le rettifiche di valore)</b>	<b>33 718 350</b>	<b>119 551</b>	<b>2 331 896</b>	<b>36 107 263</b>
Esercizio precedente	32 728 379	112 083	2 461 004	35 219 144
<b>Fuori bilancio</b>				
Impegni eventuali	2 975	11 577	60 259	74 811
Impegni irrevocabili	0	0	752 864	752 864
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	0	0	51 463	51 463
Crediti di impegno	0	0	0	0
<b>Totale fuori bilancio</b>	<b>2 975</b>	<b>11 577</b>	<b>864 586</b>	<b>879 137</b>
Esercizio precedente	14 714	18 571	719 999	753 284

**Crediti compromessi**

in CHF 1000	Importo lordo dei debiti	Ricavato stimato dalla realizzazione delle garanzie	Importo netto dei debiti	Rettifiche di valore
Singole rettifiche di valore	78 893	41 052	37 841	36 039
Esercizio precedente	109 906	52 319	57 587	54 844
Rettifiche di valore forfettarie crediti privati	42 505	0	42 505	18 158
Anno precedente	42 793	0	42 793	18 523

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

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

in CHF 1000	2015	2014
<b>Attività di negoziazione attivi</b>		
Titoli di debito	0	6 418
di cui quotati	0	6 418
Titoli di partecipazione	45 329	67 053
Metalli preziosi	1 195	1 248
<b>Totale delle attività di negoziazione</b>	<b>46 524</b>	<b>74 719</b>
<b>Totale degli altri strumenti finanziari con valutazione fair value</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale attivi</b>	<b>46 524</b>	<b>74 719</b>
di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0
di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità	0	0
<b>Attività di negoziazione passivi</b>		
Titoli di debito	0	0
di cui quotati	0	0
Titoli di partecipazione	0	0
Metalli preziosi	0	0
<b>Totale delle attività di negoziazione</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale degli altri strumenti finanziari con valutazione fair value</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale passivi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0

La Banca non ha emesso direttamente prodotti strutturati.

### Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie

in CHF 1000	Valore contabile 2015	Valore contabile 2014	Fair value 2015	Fair value 2014
Titoli di debito	705 948	651 404	717 320	666 625
di cui destinati al mantenimento fino alla scadenza	705 948	651 404	717 320	666 625
di cui iscritti a bilancio secondo il principio del valore inferiore	0	0	0	0
Titoli di partecipazione	0	0	0	0
di cui partecipazioni qualificate	0	0	0	0
Immobili rilevati nel quadro della realizzazione di pegni	3 099	4 280	3 099	4 280
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>709 047</b>	<b>655 684</b>	<b>720 418</b>	<b>670 905</b>
di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità	242 466	180 553		

### Suddivisione delle controparti per rating

in CHF 1000	Da AAA fino a AA-	Da A+ fino a A-	Da BBB+ fino a BBB-	Da BB+ fino a B-	Inferiore a B-	Senza rating
Titoli di debito: valori contabili	479 609	143 377	74 963	7 999	0	0

Per la valutazione delle controparti la Banca si basa sulle classi di rating dell'agenzia Standard & Poor's.

## Presentazione delle partecipazioni

in CHF 1000	Valutate secondo l'equity method	Altre partecipazioni	Totale 2015	Totale 2014
<b>Valore di acquisto</b>	0	59 050	59 050	59 051
Ammortamenti finora accumulati	0	-260	-260	-260
Situazione all'inizio dell'esercizio in rassegna	0	58 790	58 790	58 791
Trasferimenti	0	0	0	0
Investimenti	0	0	0	0
Disinvestimenti	0	-183	-183	-1
Ammortamenti	0	0	0	0
Apprezamenti	0	0	0	0
<b>Situazione alla fine dell'esercizio in rassegna</b>	<b>0</b>	<b>58 607</b>	<b>58 607</b>	<b>58 790</b>

## Valore di bilancio

Situazione all'inizio dell'esercizio in rassegna	0	58 790	58 790	58 791
<b>Situazione alla fine dell'esercizio in rassegna</b>	<b>0</b>	<b>58 607</b>	<b>58 607</b>	<b>58 790</b>

Quotate in borsa			0	0
Non quotate in borsa			58 607	58 790
<b>Totale partecipazioni</b>			<b>58 607</b>	<b>58 790</b>

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

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

in CHF 1000	Attività commerciale	Capitale sociale	Quota di partecipazione		Possesso	
			Capitale	Voti	diretto	indiretto
Swisslease AG, Wallisellen, intermediazione di finanziamenti leasing	Finanziamento leasing	100	100%	100%	100%	0%
Banca delle obbligazioni fondiarie degli istituti svizzeri di credito ipotecario, Zurigo	Banca delle obbligazioni fondiarie	800 000	11%	11%	11%	0%
Aduno Holding AG, Zurigo, organizzazione di carte di credito	Sistemi di pagamento senza contanti	25 000	7%	7%	7%	0%

Tutte le partecipazioni riguardano società non quotate in borsa.

### Presentazione delle immobilizzazioni materiali

in CHF 1000	Stabili della Banca	Oggetti a reddito	Altre immobilizzazioni materiali	Software	Totale 2015	Totale 2014
<b>Valore di acquisto</b>						
All'inizio dell'esercizio in rassegna	141 362	34 244	104 450	124 727	404 783	419 723
Investimenti	389	157	14 343	2 060	16 949	15 621
Disinvestimenti	-2 247	0	-11 927	-19 868	-34 042	-30 560
Trasferimenti	-40	0	40	0	0	0
all'interno delle immobilizzazioni materiali	-40	0	40	0	0	0
Alla fine dell'esercizio in rassegna	139 464	34 401	106 907	106 919	387 690	404 783
<b>Ammortamenti accumulati</b>						
All'inizio dell'esercizio in rassegna	-58 092	-8 842	-55 402	-70 940	-193 276	-188 003
Ammortamenti correnti	-4 301	-122	-12 563	-13 490	-30 475	-35 606
Diminuzioni	2 247	0	11 846	19 949	34 042	30 333
Trasferimenti	0	0	0	0	0	0
all'interno delle immobilizzazioni materiali	0	0	0	0	0	0
Alla fine dell'esercizio in rassegna	-60 146	-8 963	-56 119	-64 481	-189 709	-193 276
<b>Valore di bilancio</b>						
All'inizio dell'esercizio in rassegna	83 270	25 402	49 048	53 787	211 507	231 720
Alla fine dell'esercizio in rassegna	79 318	25 437	50 788	42 438	197 981	211 507

### Leasing operativo

in CHF 1000	2015	2014
<b>Impegni di leasing non iscritti a bilancio</b>		
In scadenza fino a 12 mesi	12 364	16 956
In scadenza tra 12 mesi e 5 anni	48 923	65 411
In scadenza dopo più di 5 anni	28 718	28 655
<b>Totale degli impegni di leasing non iscritti a bilancio</b>	<b>90 006</b>	<b>111 022</b>
di cui disdicibili entro un anno	0	0

### Suddivisione degli altri attivi e degli altri passivi

in CHF 1000

2015

2014

#### Altri attivi

Conto di compensazione	85 575	43 550
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	2 767	3 391
Conti di compensazione	1 705	1 460
Rimanenti attivi	0	0
<b>Totale altri attivi</b>	<b>90 047</b>	<b>48 401</b>

#### Altri passivi

Conto di compensazione	0	0
Imposte indirette	30 974	39 151
Conti di compensazione	9 770	27 113
Cedole non ancora incassate e obbligazioni di cassa	390	925
Rimanenti passivi	10 189	10 278
<b>Totale altri passivi</b>	<b>51 323</b>	<b>77 468</b>

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

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

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

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

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

in milioni di CHF

2015

2014

Impegni risultanti da depositi della clientela	201	9
Onere previdenziale all'interno dei costi per il personale	16	16

In base all'ultimo conto annuale sottoposto a revisione (secondo la Swiss GAAP RPC 26) il grado di copertura della Cassa Pensioni Migros ammonta al 121,5% al 31 dicembre 2014 (esercizio precedente 116,9%). Le riserve per le fluttuazioni di valore della Cassa Pensioni Migros hanno raggiunto l'ammontare stabilito dal regolamento alla fine del 2014. La copertura eccedente ai sensi della Swiss GAAP RPC 16 ammonta a 422 milioni di CHF al 31 dicembre 2014. Alla Banca non deriva alcun vantaggio economico dalla copertura eccedente presso la Cassa Pensioni Migros. Né nell'esercizio in rassegna né in quello precedente esistono riserve per contributi del datore di lavoro.

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

in CHF 1000	Anno di emissione	Tasso d'interesse	Scadenza	2015	2014
Prestito obbligazionario	2007	2,875%	9.2.15	0	250 000
<b>Totale prestiti obbligazionari</b>				<b>0</b>	<b>250 000</b>
Mutuo in obbligazioni fondiarie		-	2015	0	387 000
Mutuo in obbligazioni fondiarie		1,63%	2016	360 400	360 400
Mutuo in obbligazioni fondiarie		2,33%	2017	367 100	367 100
Mutuo in obbligazioni fondiarie		3,03%	2018	285 000	285 000
Mutuo in obbligazioni fondiarie		1,94%	2019	354 800	297 000
Mutuo in obbligazioni fondiarie		1,71%	2020	577 900	418 900
Mutuo in obbligazioni fondiarie		1,47%	2021	460 900	460 900
Mutuo in obbligazioni fondiarie		2,24%	2022-2045	2 751 200	1 874 400
<b>Totale mutui in obbligazioni fondiarie</b>		<b>1,84%</b>		<b>5 157 300</b>	<b>4 450 700</b>
<b>Totale prestiti obbligazionari e mutui in obbligazioni fondiarie</b>				<b>5 157 300</b>	<b>4 700 700</b>

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

in CHF 1000	2015	2014
Ipoteche costituite in pegno per la Banca delle obbligazioni fondiarie	7 128 001	7 078 391
<b>Attivi costituiti in pegno o ceduti</b>	<b>7 128 001</b>	<b>7 078 391</b>
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie	5 157 300	4 450 700
<b>Impegni propri garantiti</b>	<b>5 157 300</b>	<b>4 450 700</b>

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

in CHF 1000	Situazione fine esercizio precedente	Impieghi conformi allo scopo	Trasferimenti	Differenze di cambio	Interessi di mora, somme recuperate	Nuove costituzioni a carico del conto economico	Scioglimenti a favore del conto economico	Situazione fine esercizio in rassegna
Accantonamenti per imposte differite	317 408	0	0	0	0	0	-1 526	315 882
Accantonamenti per impegni di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamenti per rischi di perdita	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamenti per altri rischi di esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamenti per ristrutturazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri accantonamenti	19 529	-19 143	0	0	0	83	0	469
<b>Totale accantonamenti</b>	<b>336 937</b>	<b>-19 143</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>83</b>	<b>-1 526</b>	<b>316 351</b>
<b>Riserve per rischi bancari generali</b>	<b>1 208 592</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 526</b>	<b>0</b>	<b>1 210 118</b>
Rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi	73 367	-10 910	0	0	4 963	4 926	-18 150	54 197
Rettifiche di valore per rischi latenti	8 955	0	0	0	0	0	-618	8 337
<b>Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi paese</b>	<b>82 322</b>	<b>-10 910</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 963</b>	<b>4 926</b>	<b>-18 768</b>	<b>62 534</b>

Al 31.12.2015 non esistevano rettifiche di valore su limiti aperti, non utilizzati.

**Accantonamenti**

Gli impieghi conformi allo scopo degli accantonamenti riguardano in prevalenza il programma statunitense per la risoluzione dei contenziosi fiscali e la conclusione di altre controversie giuridiche.

**Perdite significative**

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

**Riserve per rischi bancari generali**

Le riserve per rischi bancari generali non sono tassate. Sono stati costituiti accantonamenti per imposte differite.

**Rettifiche di valore e accantonamenti divenuti liberi**

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

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

in CHF 1000	Crediti 2015	Crediti 2014	Impegni 2015	Impegni 2014
Titolari di partecipazioni qualificate	0	0	471 959	28 402
Società di gruppo	0	0	0	0
Società collegate	34	0	74 607	74 225
Operazioni degli organi societari	10 774	10 252	7 813	8 620
Ulteriori parti collegate	0	0	0	0

#### Operazioni con parti correlate

- Con parti correlate vengono svolte operazioni (operazioni in titoli, traffico pagamenti, concessione di crediti e tenuta di conti) a condizioni preferenziali consuete per il settore.
- Nei crediti a organi si applicano agevolazioni per il personale, che si discostano al massimo per l'1% dalle condizioni di mercato.
- Esistono inoltre operazioni fuori bilancio con parti correlate. In particolare la Banca Migros tiene i conti d'investimento per la Comunità Migros su base fiduciaria. Il volume al 31.12.2015 ammonta a 1,7 miliardi di CHF (v. anche pagina 35).
- Non esistono piani di partecipazione per i collaboratori.

### Presentazione del capitale sociale

in CHF 1000	Valore nominale complessivo 2015	Quantità 2015	Capitale con diritto ai dividendi 2015	Valore nominale complessivo 2014	Quantità 2014	Capitale con diritto ai dividendi 2014
Capitale azionario <sup>1</sup>	700 000	700 000	700 000	700 000	700 000	700 000
<b>Totale capitale sociale</b>	<b>700 000</b>	<b>700 000</b>	<b>700 000</b>	<b>700 000</b>	<b>700 000</b>	<b>700 000</b>

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

### Indicazione dei titolari di partecipazioni significative

in CHF 1000	Nominale 2015	Quota in % 2015	Nominale 2014	Quota in % 2014
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	2015	2014
Riserva legale da capitale non distribuibile	0	0
Riserva legale da utili non distribuibili	167 000	167 000
<b>Totale riserve non distribuibili</b>	<b>167 000</b>	<b>167 000</b>

### Presentazione della struttura delle scadenze degli strumenti finanziari

in CHF 1000	a vista	con preavviso	entro 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi	oltre 12 mesi fino a 5 anni	oltre 5 anni	immobilizzati	Totale
<b>Attivo / Strumenti finanziari</b>								
Liquidità	4 138 088	0	0	0	0	0	0	4 138 088
Crediti nei confronti di banche	210 757	0	344 214	223 545	0	0	0	778 516
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	80 985	0	0	0	0	0	0	80 985
Crediti nei confronti della clientela	290 005	168 656	627 568	187 209	1 263 232	41 061	0	2 577 731
Crediti ipotecari	12 849	1 179 866	2 691 839	4 147 443	16 601 080	8 958 988	0	33 592 065
Attività di negoziazione	46 524	0	0	0	0	0	0	46 524
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	458	0	0	0	0	0	0	458
Immobilizzazioni finanziarie	0	0	25 190	125 984	266 786	287 988	3 099	709 047
<b>Totale</b>	<b>4 779 666</b>	<b>1 348 522</b>	<b>3 688 811</b>	<b>4 684 181</b>	<b>18 131 098</b>	<b>9 288 037</b>	<b>3 099</b>	<b>41 923 414</b>
Esercizio precedente	3 368 272	1 510 949	3 990 697	4 887 928	18 945 053	7 783 377	4 280	40 490 556
<b>Capitale di terzi / Strumenti finanziari</b>								
Impegni nei confronti di banche	19 040	0	37 278	0	0	0	0	56 318
Impegni risultanti da depositi della clientela	4 511 348	27 700 608	2 983	308	0	0	0	32 215 247
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	87 264	0	0	0	0	0	0	87 264
Obbligazioni di cassa	0	0	41 629	92 273	245 679	489 044	0	868 625
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	0	0	0	360 400	1 584 800	3 212 100	0	5 157 300
<b>Totale</b>	<b>4 617 653</b>	<b>27 700 608</b>	<b>81 889</b>	<b>452 981</b>	<b>1 830 479</b>	<b>3 701 144</b>	<b>0</b>	<b>38 384 754</b>
Esercizio precedente	3 849 071	27 485 344	341 801	465 349	1 630 177	3 258 375	0	37 030 117

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

in CHF 1000	Svizzera 2015	Estero 2015	Svizzera 2014	Estero 2014
<b>Attivi</b>				
Liquidità	4 124 076	14 011	2 762 778	19 502
Crediti nei confronti di banche	645 964	132 552	1 409 831	176 381
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	0	80 985	0	90 195
Crediti nei confronti della clientela	2 560 811	16 921	2 699 832	15 694
Crediti ipotecari	33 587 184	4 882	32 578 816	7 124
Attività di negoziazione	37 516	9 008	57 487	17 232
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	458	0	551	0
Immobilizzazioni finanziarie	204 801	504 245	188 192	467 492
Ratei e risconti attivi	24 031	0	36 552	0
Partecipazioni	58 575	32	58 755	36
Immobilizzazioni materiali	197 981	0	211 507	0
Altri attivi	90 047	0	48 401	0
Rettifiche di valore non compensate in base alle disposizioni transitorie	-62 534	0	-82 322	0
<b>Totale attivi</b>	<b>41 468 910</b>	<b>762 636</b>	<b>39 970 379</b>	<b>793 656</b>
<b>Passivi</b>				
Impegni nei confronti di banche	29 323	26 995	59 538	0
Impegni risultanti da depositi della clientela	31 014 538	1 200 708	30 018 240	1 299 807
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	87 264	0	44 848	0
Obbligazioni di cassa	863 991	4 634	951 831	0
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	5 157 300	0	4 700 700	0
Ratei e risconti passivi	128 948	0	125 287	0
Altri passivi	51 323	0	77 468	0
Accantonamenti	316 351	0	336 937	0
Riserve per rischi bancari generali	1 210 118	0	1 208 592	0
Capitale sociale	700 000	0	700 000	0
Riserva da utili	1 213 787	0	1 015 576	0
Utile	226 266	0	225 211	0
<b>Totale passivi</b>	<b>40 999 209</b>	<b>1 232 337</b>	<b>39 464 228</b>	<b>1 299 807</b>

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

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

in CHF 1000	2015	Quota in % 2015	2014	Quota in % 2014
Svizzera	41 468 910	98,0	40 052 701	98,1
Germania	253 311	0,6	222 337	0,5
Gran Bretagna	146 190	0,3	183 873	0,5
Francia	76 984	0,2	81 462	0,2
Stati Uniti	74 146	0,2	79 290	0,2
Olanda	59 002	0,1	52 608	0,1
Austria	15 836	0,0	40 768	0,1
Lussemburgo	12 008	0,0	31 854	0,1
Altri paesi	187 694	0,4	101 464	0,2
Rettifiche di valore non compensate in base alle disposizioni transitorie	-62 534		-82 322	
<b>Totale attivi</b>	<b>42 231 546</b>	<b>100,0</b>	<b>40 764 035</b>	<b>100,0</b>

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

in CHF 1000		2015	Quota in % 2015	2014	Quota in % 2014
<b>Rating paese specifico della Banca</b>	<b>Rating S&amp;P</b>				
L1	AAA fino a AA	691 270	90,6	755 766	95,2
L2	AA- fino a A	31 639	4,1	18 597	2,3
L3	A- fino a BBB-	21 051	2,8	8 020	1,0
L4	BB+ fino a B-	3 626	0,5	989	0,1
L5	CCC+ fino a CC	5 043	0,7	0	0,0
L6	C e inferiore	9	0,0	36	0,0
Altri	senza rating	9 998	1,3	10 248	1,3
<b>Totale attivi</b>		<b>762 636</b>	<b>100,0</b>	<b>793 656</b>	<b>100,0</b>

In base ai rating paesi delle agenzie di rating Standard & Poor's, Moody's e Fitch, la Banca Migros stabilisce un rating paese specifico della Banca. Come spiegazione, nella tabella qui sopra sono raffigurati i rating corrispondenti alle classi interne dell'agenzia Standard & Poor's.

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

in CHF 1000	CHF	EUR	USD	Altre
<b>Attivi</b>				
Liquidità	4 022 197	108 116	3 997	2 126
Crediti nei confronti di banche	136 660	353 058	207 500	70 842
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	0	80 985	0	0
Crediti nei confronti della clientela	2 552 757	15 588	9 381	3
Crediti ipotecari	33 591 098	868	99	0
Attività di negoziazione	36 339	3 549	3 618	1 195
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	458	0	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	417 550	291 497	0	0
Ratei e risconti attivi	24 031	0	0	0
Partecipazioni	58 575	32	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	197 981	0	0	0
Altri attivi	90 047	0	0	0
Rettifiche di valore non compensate in base alle disposizioni transitorie	-62 534	0	0	0
<b>Totale attivi portati a bilancio</b>	<b>41 065 159</b>	<b>853 694</b>	<b>224 594</b>	<b>74 167</b>
Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	27 603	14 834	9 491	3 479
<b>Totale attivi</b>	<b>41 092 763</b>	<b>868 528</b>	<b>234 085</b>	<b>77 646</b>
<b>Passivi</b>				
Impegni nei confronti di banche	17 938	27 534	351	554
Impegni risultanti da depositi della clientela	31 058 723	833 726	233 004	71 402
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	87 264	0	0	0
Obbligazioni di cassa	868 625	0	0	0
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	5 157 300	0	0	0
Ratei e risconti passivi	128 948	0	0	0
Altri passivi	51 323	0	0	0
Accantonamenti	316 351	0	0	0
Riserve per rischi bancari generali	1 210 118	0	0	0
Capitale sociale	700 000	0	0	0
Riserva da utili	1 213 787	0	0	0
Utile	226 266	0	0	0
<b>Totale passivi portati a bilancio</b>	<b>41 036 643</b>	<b>861 260</b>	<b>233 354</b>	<b>71 956</b>
Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	27 924	14 312	9 551	3 740
<b>Totale passivi</b>	<b>41 064 567</b>	<b>875 572</b>	<b>242 906</b>	<b>75 696</b>
Posizioni nette per valuta	28 196	-7 044	-8 820	1 950

## Informazioni sulle operazioni fuori bilancio

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

in CHF 1000	Strumenti di negoziazione Valori di sostituzione			Strumenti di copertura Valori di sostituzione		
	positivi	negativi	Volume contrattuale	positivi	negativi	Volume contrattuale
<b>Strumenti su tassi d'interesse</b>						
Swap	0	1 181	80 000	0	85 573	7 750 000
<b>Divise / Metalli preziosi</b>						
Contratti a termine	443	496	54 741	0	0	0
Opzioni (OTC)	15	15	1 432	0	0	0
<b>Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting)</b>	<b>458</b>	<b>1 692</b>	<b>136 173</b>	<b>0</b>	<b>85 573</b>	<b>7 750 000</b>
di cui calcolati con un modello di valutazione	0	1 181		0	85 573	
Esercizio precedente	551	1 298	188 538	0	43 550	12 250 000
di cui calcolati con un modello di valutazione	0	773		0	43 550	

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

in CHF 1000	Valori di sostituzione cumulativi	
	positivi	negativi
Esercizio in rassegna	458	87 264
Esercizio precedente	551	44 848

### 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	443				15

### Suddivisione degli impegni eventuali e dei crediti eventuali

in CHF 1000		
	2015	2014
Garanzie di credito e strumenti analoghi	1 163	2 215
Garanzie di prestazione di garanzia e strumenti analoghi	73 648	122 932
<b>Totale impegni eventuali</b>	<b>74 811</b>	<b>125 147</b>
Crediti eventuali da perdite fiscali riportate	0	0
Altri crediti eventuali	0	0
<b>Totale crediti eventuali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Suddivisione dei crediti di impegno

in CHF 1000	2015	2014
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
<b>Totale crediti di impegno</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Suddivisione delle operazioni fiduciarie

in CHF 1000	2015	2014
Investimenti fiduciari presso società terze	9 028	8 635
Investimenti fiduciari presso società del gruppo e società collegate	1 708 165	1 686 107
<b>Totale operazioni fiduciarie</b>	<b>1 717 193</b>	<b>1 694 742</b>

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

## Informazioni sul conto economico e altre indicazioni significative

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

in CHF 1000	2015	2014	Variazione	in %
Operazioni in divise e monete estere	40 958	31 254	+9 703	+31
Operazioni in metalli preziosi	44	100	-56	-56
Operazioni in titoli (incl. fondi)	-2 056	4 310	-6 366	-148
di cui strumenti basati su tassi d'interesse (incl. fondi)	-1 298	2 721	-4 019	-148
di cui titoli di partecipazione (incl. fondi)	-901	1 889	-2 791	-148
di cui fondi misti	-66	138	-204	-148
di cui proventi su titoli	209	-439	+648	-148
<b>Totale risultato da attività di negoziazione</b>	<b>38 945</b>	<b>35 664</b>	<b>+3 282</b>	<b>+9</b>

La negoziazione in proprio della Banca Migros è data esclusivamente dalle operazioni con clienti. Il controllo e la misurazione dei risultati nell'attività di negoziazione avvengono a livello di tutta la Banca. Non si procede dunque a suddividere il risultato da attività di negoziazione in base ai settori di attività. La Banca non applica l'opzione fair value ad alcuna voce di bilancio.

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

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.

Il risultato nell'esercizio in rassegna non è stato influenzato da significativi proventi di rifinanziamento o significativi interessi negativi.

### Suddivisione dei costi per il personale

in CHF 1000	2015	2014	Variazione	in %
Retribuzioni	138 265	140 748	-2 483	-2
Contributi a istituti di previdenza per il personale	16 054	15 872	+182	+1
Altre prestazioni sociali	10 240	10 329	-89	-1
Altre spese per il personale	6 655	7 377	-723	-10
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>171 214</b>	<b>174 327</b>	<b>-3 112</b>	<b>-2</b>

### Suddivisione degli altri costi d'esercizio

in CHF 1000	2015	2014	Variazione	in %
Spese per i locali	18 807	19 209	-403	-2
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	36 864	41 507	-4 642	-11
Mobili e installazioni	2 427	2 779	-352	-13
Onorari delle società di audit	635	646	-11	-2
di cui per audit contabili e di vigilanza	546	541	+5	+1
di cui per altri servizi	89	105	-16	-15
Ulteriori costi d'esercizio	45 778	46 817	-1 039	-2
<b>Totale altri costi d'esercizio</b>	<b>104 511</b>	<b>110 958</b>	<b>-6 447</b>	<b>-6</b>

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

in CHF 1000	2015	2014	Variazione	in %
Ricavi straordinari	195	680	-484	-71
<b>Totale ricavi straordinari</b>	<b>195</b>	<b>680</b>	<b>-484</b>	<b>-71</b>

I ricavi straordinari, pari a CHF 195 086, sono stati conseguiti soprattutto con la vendita di partecipazioni (Inventx AG e Banca delle obbligazioni fondiarie degli istituti svizzeri di credito ipotecario).

Altri costi straordinari	-	-	-	-
<b>Totale costi straordinari</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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 27.

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

in CHF 1000	2015	2014	Variazione	in %
Costituzione di accantonamenti per imposte differite	-1 526	0	-1 526	-
Oneri per le imposte correnti	61 585	61 670	-85	-0
<b>Totale imposte</b>	<b>60 059</b>	<b>61 670</b>	<b>-1 611</b>	<b>-3</b>
Aliquota d'imposta media ponderata in funzione del risultato operativo	20,7%	20,8%		

### Value at Risk

in CHF 1000	Totale portafoglio di negoziazione	
	2015	2014
<b>Tipo di rischio</b>		
Rischio tassi d'interesse	0	8
Rischio di cambio	105	68
Rischio di corso delle azioni	571	276
<b>Non diversificato</b>	<b>676</b>	<b>352</b>
Effetto di diversificazione	-24	-10
<b>Diversificato</b>	<b>653</b>	<b>342</b>

Il Value at Risk (VaR) calcolato a fine 2015 ammontava a 0,6 milioni di CHF su base aggregata e diversificata. Il VaR è calcolato con una probabilità di inadempienza / intervallo 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, Zurigo

## Relazione dell'ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di ufficio di revisione abbiamo verificato il conto annuale della Banca Migros SA, che si compone di bilancio, conto economico, conto del flusso di tesoreria, prospetto delle variazioni del capitale proprio e allegato (pagine 6-37) per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2015. Questo conto annuale è stato allestito in aggiunta al conto annuale statutario con presentazione attendibile.

## Responsabilità del consiglio d'amministrazione

Il consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità con le direttive contabili applicabili alle banche e le disposizioni di legge. Tale responsabilità implica la creazione, l'attuazione e il mantenimento di un sistema di controllo interno con riferimento all'allestimento di un conto annuale che sia libero da sostanziali informazioni errate come conseguenza di violazioni o errori. Il consiglio d'amministrazione è inoltre responsabile della scelta e dell'applicazione di metodi corretti di allestimento dei conti nonché della realizzazione di stime adeguate.

## Responsabilità dell'ufficio di revisione

La nostra responsabilità consiste nell'esprimere un giudizio sul conto annuale in base alla nostra verifica. Essa è stata effettuata conformemente alla legislazione svizzera e agli standard svizzeri di revisione, i quali richiedono che la stessa venga pianificata ed effettuata in maniera tale da identificare con un grado accettabile di sicurezza errori significativi nel conto annuale.

La verifica comprende l'esecuzione di atti per ottenere prove delle valutazioni di altre indicazioni contenute nel conto annuale. Gli atti di verifica vengono scelti a debita discrezione del revisore e comprendono una valutazione dei rischi di indicazioni sostanzialmente inesatte nel conto annuale in seguito a violazioni o errori. Nella valutazione di questi rischi il revisore considera il sistema di controllo interno, se rilevante per l'allestimento del conto annuale, per definire gli atti di verifica adeguati alle circostanze, tuttavia non per fornire un giudizio sull'efficacia dello stesso sistema. La verifica comprende inoltre la valutazione dell'adeguatezza dei metodi contabili applicati, della plausibilità delle stime effettuate nonché un giudizio sulla presentazione generale del conto annuale. Siamo dell'avviso che le prove da noi ottenute forniscano una base sufficiente e appropriata per formulare la nostra opinione.

## Giudizio

A nostro giudizio il conto annuale per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2015 presenta un quadro fedele della situazione patrimoniale, finanziaria e reddituale in conformità con le norme contabili vigenti per le banche ed ottempera alla legislazione svizzera.

## Rapporto in ottemperanza ad altre disposizioni di legge

Confermiamo che ottemperiamo ai requisiti di legge in materia di abilitazione in base alla legge sui revisori (LSR) e di indipendenza (art. 728 CO e art. 11 LSR) e che non esistono elementi non conciliabili con la nostra indipendenza.

Ai sensi dell'art. 728a cpv. 1 n. 3 CO e conformemente allo standard svizzero di revisione 890 confermiamo l'esistenza di un sistema di controllo interno, strutturato in base alle direttive del consiglio d'amministrazione, per l'allestimento del conto annuale.

PricewaterhouseCoopers SA

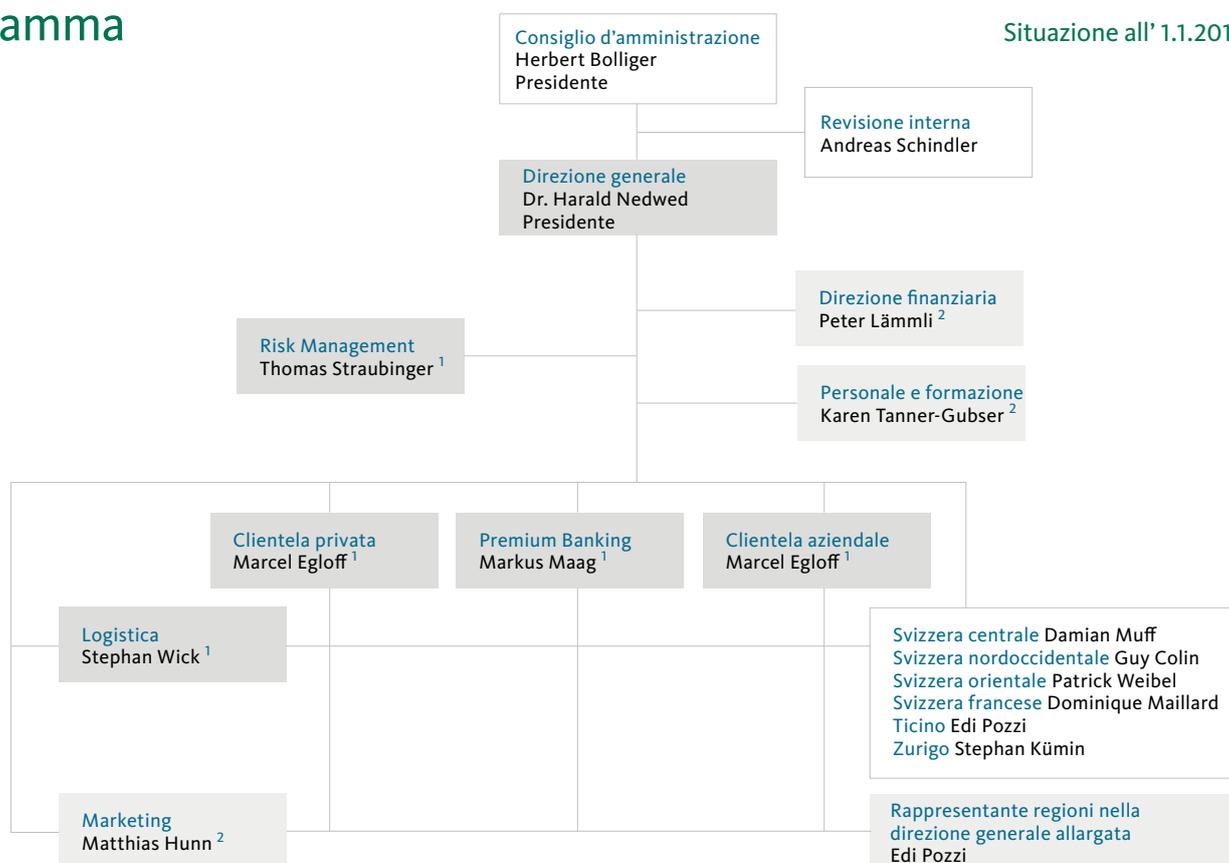
Andrin Bernet  
Esperto di revisione  
Revisore responsabile

Daniel Frank  
Esperto di revisione

Zurigo, 1° marzo 2016

# Organigramma

Situazione all' 1.1.2016



## Funzioni del consiglio d'amministrazione

	Consiglio d'amministrazione	Comitato di audit	Comitato di credito	Comitato finanziario	Comitato del personale
<b>Herbert Bolliger</b> Presidente della direzione generale della Federazione delle Cooperative Migros	Presidente		Membro	Membro	Presidente
<b>Jörg Zulauf</b> Vicepresidente della direzione generale della Federazione delle Cooperative Migros	Vicepresidente	Membro	Membro	Membro	Membro
<b>Irene Billo</b> Rappresentante dei collaboratori	Membro				
<b>Dr. Dick F. Marty</b> <sup>3</sup> Consulente legale ed economico, ex consigliere agli Stati	Membro (fino al 31.12.15)	Presidente (fino al 31.12.15)			
<b>Prof. Dr. Peter Meier</b> <sup>3</sup> Professore alla Scuola superiore di scienze applicate di Zurigo	Membro			Presidente	
<b>Brigitte Ross</b> <sup>3</sup> Imprenditrice	Membro (dal 1.1.16)	Membro (dal 1.3.16)			
<b>Dr. Isabel Stirnimann Schaller</b> <sup>3</sup> Avvocato	Membro	Membro (fino al 31.12.15) / Presidente (dal 1.1.16)			
<b>Prof. Dr. Rudolf Volkart</b> <sup>3</sup> Senior Partner IFBC AG, Ordinario em. di Corporate Finance all'Università di Zurigo	Membro		Presidente		

<sup>1</sup> Membro della direzione generale  
<sup>2</sup> Membro della direzione generale allargata

<sup>3</sup> Membri indipendenti del consiglio d'amministrazione in base ai criteri stabiliti dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA

## Regioni e succursali

Responsabile	Regione Svizzera centrale	Regione Svizzera nordoccidentale	Regione Svizzera orientale	Regione Svizzera francese	Regione Ticino	Regione Zurigo
<b>Regione</b>	Damian Muff	Guy Colin	Patrick Weibel	Dominique Maillard	Edi Pozzi	Stephan Kümin
<b>Clientela privata</b>	Otto Born	Joachim Strittmatter	Hanspeter Lienhard	Christian Miserez	Alberto Crugnola	Ursi Flückiger
<b>Premium Banking</b>	Urs Schneider	Guido Holzherr	Franz Osterwalder	Pierre-Alain Henchoz	Paolo Sulmoni	Andreas Murr
<b>Clientela aziendale</b>	Rolf Spring	Guy Colin a.i.	Alfred Schaub	Dominique Maillard a.i.	Pier Luigi Negri	Urs Baumann
<b>Servizi</b>	Peter Fischer	Martin Kradolfer	Hans Steingruber	Laurent Savoy	Giorgio Metelerkamp	Ralph Schürer

### Regione Svizzera centrale

Berna: Aarberggasse, Berna Brünnen; Bienna, Briga, Burgdorf, Langenthal, Lucerna, Schönbühl, Soletta, Sursee, Svitto, Thun

### Regione Svizzera nordoccidentale

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

### Regione Svizzera orientale

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

### Regione Svizzera francese

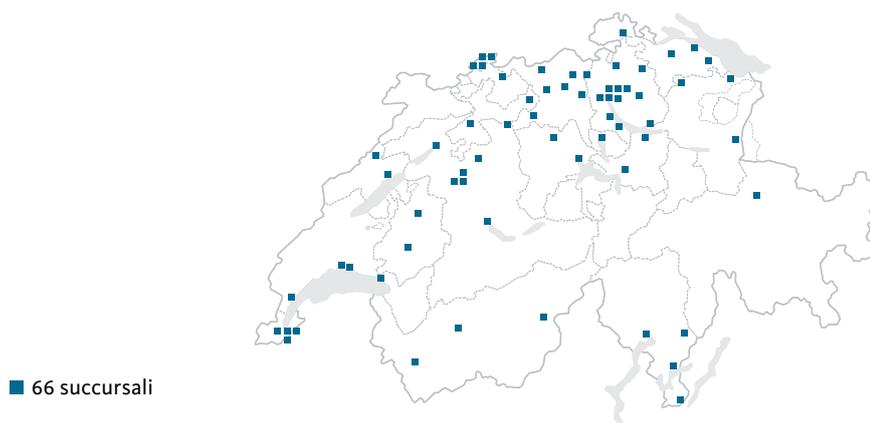
Bulle, Friburgo, Ginevra: Carouge-La Praille, Chêne-Bourg, Mont-Blanc, Rue Pierre-Fatio; La Chaux-de-Fonds, Losanna: Place de l'Europe, Rue Madeleine; Martigny, Neuchâtel, Nyon, Sion, Vevey, Yverdon-les-Bains

### Regione Ticino

Bellinzona, Chiasso, Locarno, Lugano

### Regione Zurigo

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



## Impressum

Banca Migros SA, casella postale, 8010 Zurigo Mülligen, bancamigros.ch  
 Service Line 0848 845 400, lunedì-venerdì dalle 8 alle 19, sabato dalle 8 alle 12  
 Composizione: Reproscan Group AG