

Rapporto annuale 2020

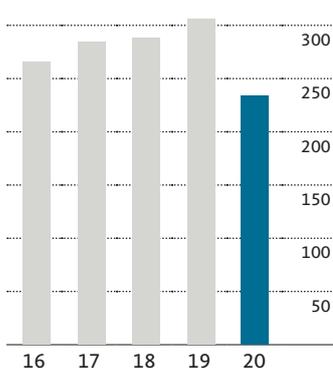
Il 63° rapporto finanziario della Banca Migros SA

Conto annuale in milioni di CHF / Variazione	2020	
Totale del bilancio	50'769	+7,9%
Prestiti alla clientela	42'249	+4,5%
Fondi della clientela	38'594	+6,9%
Capitale proprio ¹	4'211	+3,5%
Proventi operativi	572	-10,5%
Costi d'esercizio	314	+3,5%
Risultato d'esercizio	237	-22,7%
Utile annuo	193	-16,3%
Depositi della clientela	13'748	+6,6%
Volume dei fondi	2'978	+7,0%
Organico ²	1'406	+3,2%
Numero succursali	68	+1

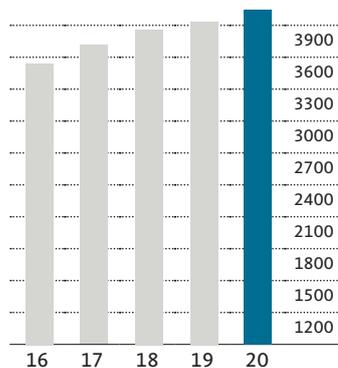
Requisiti patrimoniali		
Fondi propri computabili	4'141	+3,6%
Fondi propri necessari	1'594	-10,3%

Indici di riferimento		
Fondi della clientela in % dei prestiti alla clientela	91,4%	
Rendimento del capitale proprio ³	5,7%	
Cost/income ratio ⁴	48,5%	

Risultato d'esercizio in milioni di CHF



Capitale proprio in milioni di CHF



Nonostante la crisi del coronavirus, la Banca Migros ha registrato nel 2020 un notevole aumento del volume d'affari. Tra le altre cose, i crediti ipotecari sono saliti del 4,5% a CHF 40 miliardi e il numero dei mandati di gestione patrimoniale è cresciuto del 23,2%. La Banca Migros ha altresì sfruttato la sua capacità finanziaria e di guadagno per effettuare rettifiche di valore precauzionali per CHF 71,4 milioni nel quadro della sua prudente politica dei rischi. L'ampliamento della previdenza per i rischi ha portato a un calo degli utili, ma ha ulteriormente rafforzato la già elevata resilienza della Banca Migros.

Fabrice Zumbrunnen

Presidente del Consiglio di amministrazione

Manuel Kunzelmann

Presidente della Direzione generale (CEO)

Sommario

Prefazione del presidente del Consiglio di amministrazione	2
Relazione sulla gestione per l'esercizio 2020	3
Bilancio al 31 dicembre 2020	7
Conto economico 2020	8
Destinazione dell'utile di bilancio	9
Conto dei flussi di tesoreria 2020	10
Prospetto delle variazioni del capitale proprio	11
Allegato al conto annuale	12
Informazioni sul bilancio	23
Informazioni sulle operazioni fuori bilancio	38
Informazioni sul conto economico e altre indicazioni significative	39
Relazione dell'ufficio di revisione	41
Corporate governance	45
Regioni e succursali	57

¹ include le riserve per rischi bancari generali e prima dell'impiego dell'utile

² rettificato del tempo parziale, posti degli apprendisti calcolati al 50%

³ risultato d'esercizio in % del capitale proprio medio

⁴ costi d'esercizio divisi per i proventi operativi (escl. la variazione delle rettifiche di valore imputabili a insolvenza e le perdite nelle operazioni su interessi)

Prefazione del presidente del Consiglio di amministrazione

Il 2020 è stato un anno difficile per tutti noi. Durante la crisi del coronavirus, la Banca Migros si è assunta la propria responsabilità di istituto operante a livello nazionale e ha contribuito in modo coerente a garantire l'approvvigionamento nazionale dei servizi finanziari. Si è assicurata di questo nelle vendite, rafforzando le possibilità di stipula online e lanciando le videoconsulenze nonché tenendo aperta la stragrande maggioranza delle sue succursali per consulenze di persona urgenti durante il lockdown. Inoltre, ha sostenuto le PMI e i lavoratori autonomi partecipando agli aiuti transitori Covid-19 della Confederazione e ai programmi cantonali integrativi, sponsorizzando le consulenze gratuite per le misure anticrisi aziendali e facilitando temporaneamente l'ammortamento per i finanziamenti su base specifica per il cliente.

Nel bel mezzo del lockdown, il 1° maggio 2020, Manuel Kunzelmann ha assunto le funzioni di nuovo CEO della Banca Migros. Insieme agli altri membri della Direzione generale e al Consiglio di amministrazione, nel corso dell'anno in rassegna ha avviato un processo strategico in risposta a un contesto dei mercati finanziari in rapida e profonda evoluzione. La nuova strategia si baserà sui consolidati punti di forza della Banca Migros e continuerà a sviluppare il modello operativo esistente.

I collaboratori hanno reagito con grande impegno personale ai cambiamenti interni ed esterni. Nell'esercizio in rassegna, la Banca Migros è riuscita pertanto a sviluppare ulteriormente il suo core business. Ha beneficiato della vigorosa ripresa dei mercati azionari e della persistente domanda di immobili residenziali e commerciali. Ha altresì sfruttato la sua capacità finanziaria e di guadagno per costituire rettifiche di valore precauzionali nel quadro della sua prudente politica dei rischi. Così facendo, ha accettato un calo degli utili, ma ha rafforzato ulteriormente il suo accantonamento per i rischi. Con questo cuscinetto di sicurezza aggiuntivo e con la nuova strategia la Banca Migros è ben posizionata per il futuro.

Il 2020 è stato un anno con molte sfide. Le abbiamo affrontate e possiamo guardare avanti con fiducia. Ringrazio i clienti per la fedeltà dimostrata alla Banca Migros nell'esercizio in rassegna. Un sentito ringraziamento va anche a tutti i collaboratori e alla nuova Direzione generale, che lavorano con grande impegno per il futuro della Banca Migros.



Fabrice Zumbrunnen

Presidente del Consiglio di amministrazione

Relazione sulla gestione per l'esercizio 2020

Andamento dell'attività e situazione economica dell'azienda

La Banca Migros SA, con sede a Zurigo, si è ben affermata nel difficile contesto dell'esercizio in rassegna 2020. L'attenzione è stata focalizzata soprattutto sulla gestione della crisi legata al coronavirus al fine di garantire l'ineccepibile erogazione di tutti i servizi ai clienti. Grazie ai piani d'emergenza preparati per far fronte alla pandemia, è stato possibile mettere immediatamente in atto l'organizzazione dell'unità di crisi per tutelare sia la salute dei collaboratori e della clientela, sia l'attività bancaria. L'elevato grado di digitalizzazione e le possibilità di home office esistenti hanno consentito a una parte significativa dei collaboratori di svolgere le proprie mansioni da casa. Durante il lockdown solo dieci delle 68 succursali sono rimaste temporaneamente chiuse. Per assicurare l'offerta di servizi finanziari è stata inoltre introdotta rapidamente la videoconsulenza nel settore della cliente privata e in quello della clientela aziendale.

La Banca Migros ha altresì partecipato all'erogazione dei crediti Covid-19 della Confederazione, per un ammontare alla fine dell'anno in rassegna di CHF 122 milioni, nonché ai programmi integrativi dei cantoni. Nel contempo ha sostenuto il «Checkpoint PMI» di BAK Business Consulting in qualità di co-sponsor, consentendo alle PMI di ottenere brevi consulenze telefoniche gratuite sulle misure aziendali durante la crisi del coronavirus.

La Banca Migros ha sfruttato la sua capacità finanziaria e di guadagno per effettuare rettifiche di valore precauzionali nel quadro della sua prudente politica dei rischi. Le rettifiche di valore si sono tradotte, da un lato, in rettifiche di valore singole su crediti aziendali per un importo pari a CHF 17,1 milioni. Con questa misura precauzionale la Banca Migros si prepara contro possibili default di crediti aziendali legati al Covid. Dall'altro, in base alle disposizioni della FINMA (OAPC FINMA), la Banca Migros ha costituito rettifiche di valore per rischi di insolvenza intrinseci per un ammontare pari a CHF 54,3 milioni. Queste rettifiche di valore sono state imputate interamente al conto economico 2020, senza dover ricorrere al periodo transitorio concesso dalla FINMA fino al 2025.

In seguito alle suddette rettifiche di valore, nell'esercizio in rassegna il risultato netto delle operazioni su interessi è diminuito del 14,4%, toccando quota CHF 419 milioni. Il risultato delle operazioni in commissione ha invece registrato un incremento del 4,9% a CHF 107 milioni, poiché gli investitori hanno utilizzato maggiormente i mercati azionari volatili per le transazioni di borsa. Il risultato delle operazioni di negoziazione ha archiviato un calo del 7,5%, scendendo a quota CHF 36,8 milioni, in particolare a causa delle variazioni di valore del portafoglio di negoziazione dovute al mercato. Considerando tutti i settori di attività, la Banca Migros ha registrato un calo dei proventi operativi pari al 10,5%, che si sono attestati quindi a CHF 572 milioni. I costi d'esercizio sono aumentati del 3,5% a CHF 314 milioni. Al netto degli ammortamenti, degli accantonamenti e delle perdite, il risultato operativo si è attestato a CHF 237 milioni. Tenuto conto del risultato straordinario e al netto delle imposte, l'utile annuo è stato di CHF 193 milioni (-16,3%).

Fondi della clientela e rifinanziamento

I depositi della clientela sono cresciuti del 7,2% a CHF 38,0 miliardi. Il forte aumento rispecchia l'elevata fiducia dei clienti nella Banca Migros, che dispone di una struttura di rifinanziamento molto stabile e ampia.

Attività di credito

I crediti ipotecari sono cresciuti del 4,5%, raggiungendo per la prima volta il traguardo dei CHF 40 miliardi. Il volume dei crediti privati è diminuito del 9,5%, scendendo a CHF 0,9 miliardi. Durante la crisi del coronavirus la Banca Migros si è imposta una deliberata cautela nel settore del credito privato, restando fedele al principio secondo cui, in caso di condizioni di reddito precarie, le esigenze di consumo non devono essere finanziate con i crediti al consumo. Ha pertanto ulteriormente inasprito le sue direttive già restrittive in materia di concessione di crediti privati e ha sospeso temporaneamente la pubblicità.

Nell'esercizio in rassegna i prestiti alla clientela sono ammontati complessivamente a CHF 42,2 miliardi, con un aumento di CHF 1,8 miliardi (+4,5%) attribuibile per metà alle attività nel settore della clientela aziendale. Grazie anche alla collaborazione con il fornitore di servizi immobiliari CSL Immobilien AG, l'andamento è stato molto positivo ed è stato registrato un volume record di nuovi finanziamenti immobiliari. Il settore della clientela aziendale ha peraltro realizzato una crescita elevata anche nel leasing di beni d'investimento e nei finanziamenti strutturati.

Sia nel settore aziendale che in quello dei clienti privati la Banca Migros ha mantenuto invariata la sua prudente politica dei rischi. Alla data di riferimento del bilancio il portafoglio ipotecario nel settore dell'edilizia abitativa era composto per il 97,5% da prime ipoteche con una quota di anticipo fino al 67%. L'ammontare medio del credito è stato di CHF 348'000 per la proprietà per piani e di CHF 456'000 per le case unifamiliari.

Attività di deposito

Il valore di tutti i titoli detenuti dai clienti nei depositi della Banca Migros è salito del 7,7% a CHF 14,1 miliardi.

Il volume dei fondi della Banca Migros è salito del 7,0% a CHF 3,0 miliardi. I fondi pubblici sostenibili sono cresciuti più della media (+32,2% a CHF 0,5 miliardi). Anche i mandati di gestione patrimoniale hanno registrato per l'ennesima volta un aumento a due cifre. Il loro volume è salito del 19,5% a CHF 1,4 miliardi, mentre il loro numero è aumentato del 23,2%.

Investimenti in titoli e riserve di liquidità

In seguito all'aumento dell'ammontare in franchigia da parte della Banca nazionale svizzera (BNS) nell'aprile 2020, la liquidità è stata ampliata di CHF 2,2 miliardi, attestandosi a CHF 7,1 miliardi. Inoltre, per ottemperare alle disposizioni in materia di liquidità, la Banca Migros ha detenuto una consistenza significativa di CHF 453 milioni in titoli di debito di prim'ordine e fondi d'investimento ampiamente diversificati nelle immobilizzazioni finanziarie. Con un Liquidity Coverage Ratio del 136% a fine dicembre 2020, la Banca Migros ha soddisfatto abbondantemente il requisito minimo del 100%.

Forte dotazione di mezzi propri

La forte dotazione di mezzi propri dimostra la stabilità della Banca Migros. Per l'esercizio 2019 è stato distribuito un dividendo di CHF 70 milioni. Per l'esercizio in rassegna, l'Assemblea generale proporrà la distribuzione di un dividendo invariato di CHF 70 milioni. Di conseguenza, al 31 dicembre 2020 i mezzi propri computabili ai sensi della Legge sulle banche ammontavano a CHF 4,1 miliardi, il che corrisponde a un grado di copertura molto confortevole del 259,8% rispetto al capitale richiesto per legge. La quota di capitale totale è stata del 20,8%. In questo modo la Banca supera nettamente le disposizioni regolamentari in materia di mezzi propri.

Un forte impegno a favore della società e dell'ambiente

Ogni anno la Banca Migros finanzia con somme ingenti il fondo di sostegno Engagement Migros, che contribuisce a realizzare progetti pionieristici volti a favorire la trasformazione sociale e la sostenibilità. Nel 2020 l'importo versato a tale scopo dalla Banca Migros è stato pari a CHF 8,2 milioni.

Nell'anno in rassegna la Banca Migros ha inoltre cominciato a concentrare la gamma dei suoi investimenti su prodotti sostenibili. Entro la fine del 2021 i mandati di gestione patrimoniale e la Consulenza personale in investimenti saranno orientati in modo sostenibile; per i fondi saranno offerti attivamente solo prodotti sostenibili. Questo passo è in linea con l'adesione del Gruppo Migros all'iniziativa Science Based Target (SBT) nel 2020. La Banca Migros, in collaborazione con le altre imprese del Gruppo Migros, si impegna ad adottare misure di ampio respiro contro il riscaldamento globale.

Media annua di posti di lavoro a tempo pieno

A fine anno l'organico calcolato sulla base dei posti a tempo pieno raggiungeva 1406 unità (esercizio precedente: 1362). I 68 apprendisti (esercizio precedente: 66) sono stati computati per metà.

Svolgimento di una valutazione dei rischi

La Banca Migros segue per tradizione una politica dei rischi conservativa. Considerando la sua attività sull'intero territorio nazionale, i rischi di credito sono ampiamente diversificati e in gran parte garantiti da pegno immobiliare. Il rischio di variazione dei tassi viene continuamente monitorato e mantenuto entro una fascia di oscillazione stabilita dal Consiglio di amministrazione con opportune misure di controllo del bilancio. Gli altri rischi sono di scarsa entità per la situazione patrimoniale e la redditività della Banca. Per maggiori dettagli rimandiamo alle spiegazioni sulla gestione dei rischi alle pagine 17–21.

Stato delle ordinazioni e degli incarichi

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

Attività di ricerca e di sviluppo

Nell'anno in rassegna la Banca Migros ha intensificato i canali digitali di distribuzione diretta. Queste misure hanno aggirato le restrizioni legate al coronavirus per quanto concerne il contatto fisico con i clienti. Parliamo, ad esempio, del lancio della videoconsulenza nel settore della clientela privata e in quello della clientela aziendale, del riconoscimento vocale biometrico nel Centro clienti e di consulenza nonché della gestione patrimoniale online. Inoltre, nell'esercizio in rassegna è stata preparata l'introduzione della soluzione previdenziale digitale per la primavera del 2021.

Eventi eccezionali

Il Consiglio di amministrazione della Banca Migros ha nominato Manuel Kunzelmann nuovo presidente della Direzione generale (CEO) con effetto dal 1° maggio 2020. È subentrato ad Harald Nedwed, che ha deciso di andare in pensione alla fine di aprile 2020. Nel corso dell'esercizio in rassegna la nuova Direzione generale ha elaborato con il Consiglio di amministrazione una nuova strategia d'impresa globale, approvata dal Consiglio di amministrazione nel gennaio 2021.

Markus Maag, membro della Direzione generale e Responsabile Clienti privati intera banca, ha deciso nell'anno in rassegna di lasciare la Direzione generale a decorrere dal 1° aprile 2021 e di assumere la direzione del settore Clienti privati nella regione di Zurigo. Quale suo successore il Consiglio di amministrazione ha nominato con effetto dal 1° aprile 2021 Markus Schawalder, Responsabile Clienti privati presso la Liechtensteinische Landesbank.

Prospettive per il futuro

La Banca Migros continuerà a rispettare le disposizioni statali relative alla pandemia del coronavirus e, parallelamente, farà tutto ciò che è in suo potere per proseguire la sua attività nel miglior modo possibile, senza mettere a repentaglio la salute dei suoi collaboratori e clienti.

La Banca Migros prevede una crescita ancora solida. In seguito alla persistente pressione sui margini nelle operazioni su interessi, le condizioni generali rimarranno difficili anche nel 2021 e nel complesso le incertezze di previsione sono ulteriormente aumentate.

La Banca Migros è ben posizionata, anche grazie alle nuove iniziative strategiche. Queste riguardano l'ampliamento della distribuzione diretta, l'intensificazione dell'innovazione per rafforzare il core business con i clienti aziendali e privati e lo sfruttamento delle potenzialità di sinergia con il Gruppo Migros.

Bilancio al 31 dicembre 2020

in CHF 1000	31.12.2020	Anno precedente	Variazione	in %
Attivi				
Liquidità	7'143'611	4'954'686	+2'188'926	+44
Crediti nei confronti di banche	367'445	553'782	-186'338	-34
Crediti nei confronti della clientela	2'212'646	2'090'511	+122'135	+6
Crediti ipotecari	40'036'092	38'322'152	+1'713'940	+4
Attività di negoziazione	118'049	241'342	-123'293	-51
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	4'235	258	+3'978	+1544
Immobilizzazioni finanziarie	453'241	516'828	-63'587	-12
Ratei e risconti attivi	29'657	24'730	+4'927	+20
Partecipazioni	96'448	81'892	+14'556	+18
Immobilizzazioni materiali	135'956	116'644	+19'312	+17
Altri attivi	171'730	130'490	+41'239	+32
Totale attivi	50'769'111	47'033'315	+3'735'796	+8
Passivi				
Impegni nei confronti di banche	1'351'473	388'980	+962'493	+247
Impegni risultanti da depositi della clientela	38'019'617	35'481'855	+2'537'762	+7
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	165'299	127'858	+37'441	+29
Obbligazioni di cassa	574'820	613'110	-38'290	-6
Prestiti e mutui in obbligazioni fondiarie	6'005'300	5'905'300	+100'000	+2
Ratei e risconti passivi	99'382	94'379	+5'004	+5
Altri passivi	41'084	41'690	-606	-1
Accantonamenti	301'142	312'109	-10'966	-4
Riserve per rischi bancari generali	1'329'936	1'309'922	+20'014	+2
Capitale sociale	700'000	700'000	+0	+0
Riserva di utile	1'988'112	1'827'480	+160'633	+9
Utile	192'946	230'633	-37'687	-16
Totale passivi	50'769'111	47'033'315	+3'735'796	+8
Operazioni fuori bilancio				
Impegni eventuali	80'320	87'487	-7'167	-8
Impegni irrevocabili	1'675'024	1'141'898	+533'126	+47
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	64'064	57'658	+6'406	+11
Crediti di impegno	0	0	+0	+0

Conto economico 2020

in CHF 1000	2020	Anno precedente	Variazione	in %
Risultato da operazioni su interessi				
Proventi da interessi e sconti	588'590	602'049	-13'459	-2
Proventi da interessi e dividendi da immobilizzazioni finanziarie	4'628	4'809	-181	-4
Oneri per interessi	-100'286	-111'183	-10'897	-10
Risultato lordo da operazioni su interessi	492'932	495'675	-2'743	-1
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di insolvenza e perdite da operazioni su interessi	-74'089	-6'596	+67'493	+1023
Subtotale risultato netto da operazioni su interessi	418'843	489'079	-70'236	-14
Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio				
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento	81'471	71'579	+9'892	+14
Proventi da commissioni su attività di credito	6'369	5'594	+776	+14
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio	34'457	39'641	-5'184	-13
Oneri per commissioni	-15'250	-14'807	+443	+3
Subtotale risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio	107'047	102'006	+5'041	+5
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value	36'759	39'739	-2'980	-7
Altri risultati ordinari				
Proventi da partecipazioni	7'025	6'020	+1'005	+17
di cui da partecipazioni registrate secondo il metodo dell'equivalenza	0	0	+0	-
di cui da altre partecipazioni non consolidate	7'025	6'020	+1'005	+17
Risultato da immobili	2'326	2'258	+68	+3
Altri proventi ordinari	481	676	-195	-29
Altri oneri ordinari	-192	-181	+11	+6
Subtotale altri risultati ordinari	9'640	8'773	+867	+10
Proventi operativi	572'289	639'597	-67'308	-11
Costi d'esercizio				
Costi per il personale	-193'859	-184'608	+9'251	+5
Altri costi d'esercizio	-119'737	-118'324	+1'413	+1
Subtotale costi d'esercizio	-313'595	-302'932	+10'664	+4
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	-18'760	-27'235	-8'475	-31
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	-3'389	-3'332	+57	+2
Risultato d'esercizio	236'545	306'099	-69'554	-23
Ricavi straordinari	65	9'856	-9'791	-99
Costi straordinari	-25	-10	+15	+150
Variazioni di riserve per rischi bancari generali	-20'014	-50'642	-30'629	-60
Imposte	-23'625	-34'669	-11'044	-32
Utile	192'946	230'633	-37'687	-16

Destinazione dell'utile di bilancio

Dai conti annuali della Banca Migros risulta un utile annuo di CHF 192,9 milioni e un utile riportato di CHF 112'377. Il Consiglio di amministrazione chiede all'Assemblea generale il seguente impiego dell'utile:

in CHF 1000	31.12.2020	Anno precedente	Variazione	in %
Utile	192'946	230'633	-37'687	-16
Utile riportato	112	480	-367	-77
Utile di bilancio	193'058	231'112	-38'054	-16
Il Consiglio di amministrazione chiede di approvare la seguente destinazione dell'utile				
Assegnazione alle riserve di utili	123'000	161'000	-38'000	-24
Distribuzione di utili	70'000	70'000	+0	+0
Utile riportato	58	112	-54	-48

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

Conto dei flussi di tesoreria 2020

in CHF 1000	Afflusso 2020	Deflusso 2020	Afflusso 2019	Deflusso 2019
Flusso di fondi in base al risultato operativo (finanziamento interno)				
Utile	192'946		230'633	
Rettifiche di valore su partecipazioni, ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	18'760		27'235	
Accantonamenti e altre rettifiche di valore		10'966		17'874
Variazioni di riserve per rischi bancari generali	20'014		50'642	
Variazione delle rettifiche di valore imputabili a insolvenza e perdite	56'646			2'006
Ratei e risconti attivi		4'927	1'190	
Ratei e risconti passivi	5'004			8'210
Dividendo dell'esercizio precedente		70'000		70'000
Saldo	207'476		211'610	
Flusso di fondi risultante dalle transazioni sul capitale proprio				
Capitale azionario	0		0	
Saldo	0		0	
Flusso di fondi risultante da cambiamenti nelle partecipazioni, nelle immobilizzazioni materiali e nei valori immateriali				
Partecipazioni		14'556	263	
Immobili	5'390	5'443	14'168	8'751
Altre immobilizzazioni materiali	16'515	43'174	20'239	30'203
Valori immateriali	1'299	12'657	100'459	104'876
Saldo		52'628		8'700
Flusso di fondi risultante dall'attività bancaria				
Crediti ipotecari		1'740'084		1'328'490
Crediti nei confronti della clientela		152'939		64'834
Impegni risultanti da depositi della clientela	2'537'762		1'569'021	
Obbligazioni di cassa		38'290		38'971
Prestiti e mutui in obbligazioni fondiarie	677'900	577'900	779'400	354'800
Attività di negoziazione	123'293			21'481
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati		3'978		143
Immobilizzazioni finanziarie	63'587		14'242	
Crediti nei confronti di banche	186'639			106'608
Impegni nei confronti di banche	962'493		133'797	
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	37'441		76'197	
Altri crediti		41'239		78'950
Altri impegni		606	4'083	
Liquidità				
Fondi liquidi		2'188'926		785'374
Saldo		154'848		202'910
Totale	207'476	207'476	211'610	211'610

Prospetto delle variazioni del capitale proprio

in CHF 1000	Capitale sociale	Riserva da capitale	Riserva da utili	Riserve per rischi bancari generali	Proprie quote del capitale	Utile	Totale
Capitale proprio all'inizio dell'esercizio in rassegna	700'000	0	1'827'480	1'309'922	0	230'633	4'068'035
Assegnazione a riserva di utile	0	0	161'000	0	0	-161'000	0
Dividendo	0	0	0	0	0	-70'000	-70'000
Variazione netta utile riportato	0	0	-367	0	0	367	0
Assegnazione a riserve per rischi bancari generali	0	0	0	20'014	0	0	20'014
Utile 2020	0	0	0	0	0	192'946	192'946
Capitale proprio alla fine dell'esercizio in rassegna	700'000	0	1'988'112	1'329'936	0	192'946	4'210'994

Le informazioni prescritte in merito ai requisiti di copertura patrimoniale e alla liquidità sono pubblicate nel sito bancamigros.ch.

Allegato al conto annuale

Ditta, forma giuridica e sede della Banca

La Banca Migros SA è una società anonima di diritto svizzero con sede centrale a Zurigo e opera, quale banca universale, in tutta la Svizzera. Offre i suoi servizi finanziari e bancari in 68 succursali. Il principale settore di attività, con una quota di circa tre quarti dei proventi operativi totali, è costituito dalle operazioni sulle differenze di interesse. Il resto riguarda le operazioni in commissione e le prestazioni di servizio, nonché l'attività di negoziazione e il risultato da investimenti finanziari, immobili e partecipazioni.

Principi d'iscrizione a bilancio e di valutazione

Principi generali

I principi contabili, di bilancio e di valutazione si orientano al Codice delle obbligazioni, alla Legge sulle banche e alla relativa Ordinanza nonché alle prescrizioni sulla presentazione dei conti per banche, società di intermediazione mobiliare, gruppi e conglomerati finanziari ai sensi della Circolare 2020/1 «Direttive contabili – banche» e dell'Ordinanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari sull'allestimento e la presentazione dei conti (OAPC-FINMA).

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

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

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

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

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

Registrazione e iscrizione a bilancio

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

Valute estere

Le transazioni in valuta estera sono contabilizzate ai rispettivi cambi del giorno. I crediti e gli impegni denominati in valute estere, le proprie riserve delle stesse e le operazioni fuori bilancio sono convertiti al tasso di cambio giornaliero alla data di chiusura del bilancio e la rispettiva variazione è contabilizzata e inclusa nel risultato. Le differenze di cambio tra la chiusura dell'esercizio e il suo regolamento vengono registrate nel conto economico. Per la conversione delle valute sono stati utilizzati i seguenti corsi al 31 dicembre 2020:

	Anno in rassegna	Anno precedente
USD	0.8850	0.9670
EUR	1.0820	1.0857

Liquidità

La liquidità viene registrata al valore nominale.

Crediti e impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli

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

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

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

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

Rettifiche di valore per rischi di insolvenza su crediti compromessi

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

I crediti compromessi sono valutati su base individuale e la perdita di valore è coperta da rettifiche di valore singole. I prestiti sono classificati come compromessi al più tardi quando i pagamenti concordati contrattualmente del capitale e/o degli interessi sono in ritardo di oltre 90 giorni. Gli interessi in ritardo di oltre 90 giorni sono considerati in mora. Gli interessi in mora e quelli il cui incasso è compromesso non vengono più iscritti a ricavo, bensì attribuiti alle rettifiche di valore. I prestiti sono emessi senza interessi se la capacità di pagamento degli interessi del debitore è dubbia e se la correlazione non è più considerata opportuna.

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

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

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

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

Rettifiche di valore per rischi di insolvenza su crediti non compromessi

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

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

Rettifiche di valore per rischi di insolvenza intrinseci

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

Le rettifiche di valore per i rischi di insolvenza intrinseci sono costituite sulle seguenti voci di bilancio:
– crediti nei confronti della clientela (incluso il portafoglio di crediti privati)
– crediti ipotecari.

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

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

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

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

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

Utilizzo e ricostituzione

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

Nell'esercizio in rassegna non sono state utilizzate rettifiche di valore per i rischi di insolvenza intrinseci. L'ammontare delle rettifiche di valore per rischi di insolvenza intrinseci al 31.12.2020 corrisponde alla stima e al calcolo attuali. Al momento non è presente una copertura insufficiente delle rettifiche di valore per i rischi di insolvenza intrinseci.

Il Consiglio di amministrazione ha approvato nel novembre 2020 il concetto di rettifiche di valore per rischi di insolvenza intrinseci. Le rettifiche di valore singole forfettarie riportate nella chiusura annuale al 31.12.2019 per il portafoglio di crediti privati e le rettifiche di valore per rischi di insolvenza latenti per l'attività creditizia sono state trasferite alle rettifiche di valore per rischi di insolvenza intrinseci costituite per la prima volta al 31.12.2020. Altre rettifiche di valore necessarie per rischi di insolvenza intrinseci sono state costituite una tantum alla voce «Modifiche di rettifiche di valore dovute al rischio di insolvenza e perdite da operazioni su interessi».

Accantonamenti per rischi di insolvenza di operazioni fuori bilancio

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

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

Attività di negoziazione

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

Valori di sostituzione positivi e negativi di strumenti finanziari derivati

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

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

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

Il saldo netto del conto di compensazione figura alla voce «Altri attivi» oppure «Altri passivi».

Operazioni con la clientela: i valori di sostituzione da operazioni con la clientela figurano tra i valori di sostituzione positivi o negativi. La valutazione viene effettuata al fair value.

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

Immobilizzazioni finanziarie

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

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

Il portafoglio dei titoli di partecipazione e dei metalli preziosi nonché gli immobili ripresi dall'attività di credito sono valutati in base al principio del valore inferiore.

Partecipazioni

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

Le partecipazioni inferiori al 20% e le partecipazioni non significative sono iscritte a bilancio al valore di acquisto al netto di eventuali rettifiche di valore necessarie per l'attività (principio del valore inferiore). Le partecipazioni in CSL Immobilien AG e Swisslease SA vengono classificate come non significative e non vengono pertanto valutate sulla base del metodo dell'equivalenza. La valutazione teorica secondo il metodo dell'equivalenza è riportata in allegato.

Al momento non esistono partecipazioni valutate secondo il metodo dell'equivalenza.

Gli utili realizzati dalla cessione di partecipazioni vengono contabilizzati in «Ricavi straordinari», le perdite realizzate alla voce «Costi straordinari».

Consolidamento

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

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

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

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

Immobilizzazioni materiali

Gli investimenti in immobilizzazioni materiali vengono esposti all'attivo se vengono utilizzati in più di un periodo contabile e viene superato il limite inferiore di esposizione all'attivo di CHF 50'000.

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

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

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

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

Queste posizioni sono registrate al valore nominale.

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

Accantonamenti

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

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

Riserve per rischi bancari generali

Le riserve per rischi bancari generali sono riserve costituite a titolo preventivo per coprire rischi latenti nell'andamento degli affari della Banca, conformemente alle prescrizioni contabili. Tali riserve sono imputate come fondi propri ai sensi dell'articolo 30 dell'Ordinanza sui fondi propri. Il loro scioglimento può avvenire solo alla voce «Variazioni di riserve per rischi bancari generali». Le riserve per rischi bancari generali non vengono tassate. Sono stati costituiti accantonamenti per imposte differite (aliquota fiscale 17,60%, v. pag. 40).

Impegni di previdenza

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

Imposte

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

Titoli di debito propri

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

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

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

Modifiche dei principi di iscrizione a bilancio e di valutazione

I principi di iscrizione a bilancio e di valutazione non sono cambiati rispetto all'anno precedente, ad eccezione di quanto segue:

Il 1° gennaio 2020 è entrata in vigore la nuova Ordinanza FINMA sui conti e la circolare FINMA 2020/01 «Direttive contabili - banche» riveduta integralmente. Queste disposizioni richiedono d'ora in poi la costituzione di rettifiche di valore per rischi di insolvenza su crediti non compromessi e la costituzione di accantonamenti per rischi su operazioni fuori bilancio per le quali non sono ancora disponibili accantonamenti sulla

base di un deflusso di fondi prevedibile e attendibile. I principi di iscrizione a bilancio e di valutazione illustrano dettagliatamente i parametri delle rettifiche di valore per rischi di insolvenza intrinseci.

Le rettifiche di valore da costituire per rischi di perdita intrinseci sono state operate una tantum con effetto a conto economico alla voce «Variazioni di rettifiche di valore per rischi di insolvenza e perdite da operazioni su interessi». Le rettifiche di valore e gli accantonamenti su crediti non compromessi costituiti per il 2020 figurano nell'allegato «Rettifiche di valore, accantonamenti e riserve per rischi bancari generali».

La Banca si è avvalsa della possibilità di applicare integralmente tali modifiche già al conto annuale del 2020.

Risk management

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

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

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

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

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

Il Risk Council monitora, come suprema funzione di controllo e gestione, il profilo di rischio assunto dalla Banca. È composto dai membri della Direzione generale della Banca nonché dai responsabili Gestione rischi credito, Controllo rischi, Tesoreria, Gestione rischi operativi e Compliance e trimestralmente dal responsabile Revisione interna. Attraverso strumenti di registrazione e applicazioni di sistema adeguate viene apportata la necessaria trasparenza nell'osservazione del rischio. Viene verificata periodicamente l'osservanza di direttive, istruzioni e limiti di politica dei rischi. Il Risk Council, in qualità di organo di controllo, riceve un rapporto mensile.

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

Valutazione dei rischi da parte del Consiglio di 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. Il Consiglio di amministrazione, in occasione della riunione del 13 febbraio 2020, ha approvato questa analisi dei rischi e le misure adottate per gestire e limitare i principali rischi. Inoltre la Direzione generale informa il Consiglio di amministrazione, nell'ambito delle sue riunioni ordinarie, in merito a tutte le variazioni rilevanti in termini di rischio basandosi sul risk reporting.

Rischi di credito

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

Modello di rating e riesame dei crediti

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

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

Valutazione dei pegni immobiliari

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

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

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

Ammontare degli anticipi, calcolo della sopportabilità, ammortamento

La Banca Migros svolge l'attività di credito prevalentemente con garanzie. In primo piano si collocano le operazioni su pegni immobiliari. In questo ambito la Banca Migros si attiene alle «Direttive per la verifica, la valutazione e la gestione di crediti garantiti da pegno immobiliare (agosto 2019)» e alle «Direttive concernenti i requisiti minimi per i finanziamenti ipotecari (agosto 2019)» dell'Associazione Svizzera dei Banchieri. La concessione del credito si basa sull'ammontare dell'anticipo definito per ciascun tipo di immobile. Ogni protocollo di credito si basa su valutazioni aggiornate degli immobili da finanziare. Le relative coperture provengono in gran parte dal settore dell'edilizia residenziale privata e sono ben diversificate a livello nazionale. Per calcolare una sopportabilità duratura, nell'edilizia abitativa ad uso proprio e negli immobili a reddito si parte da un tasso d'interesse ipotecario contabile che corrisponde al tasso medio di lungo periodo. Per più immobili dello stesso debitore si procede a un calcolo della sopportabilità complessiva. Le ipoteche di secondo grado per finanziare l'edilizia abitativa (anticipo >67%) devono essere ammortizzate dal debitore in modo lineare entro 15 anni al massimo o entro il pensionamento. Le seconde ipoteche sugli immobili a reddito devono essere ammortizzate entro 10 anni.

Identificazione dei rischi di insolvenza

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

minare il valore di liquidazione degli immobili è data da una stima aggiornata interna o esterna del valore commerciale, elaborata in seguito a una visita sul posto. Dal prezzo di mercato stimato si deducono le consuete diminuzioni del valore, le spese di manutenzione e gli oneri di liquidazione ancora dovuti.

Attività interbancaria / Attività di negoziazione

I rischi della controparte e quelli di insolvenza 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 d'interesse.

Rischi di tasso

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

Rischi di liquidità

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

Rischi di mercato nel portafoglio di negoziazione

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

Value at Risk (VaR) nel portafoglio di negoziazione

La Banca Migros calcola i rischi nel portafoglio di negoziazione utilizzando il metodo VaR. Il VaR consente di stimare la possibile perdita, con probabilità e durata prestabilita, in tempi caratterizzati da un contesto di mercato normale e abituale. Le stime del VaR per la Banca Migros si basano su calcoli parametrici (metodo della varianza/covarianza) e simulazioni storiche ipotizzando una probabilità 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

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

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

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

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

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

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

Rischi per le persone e gli oggetti

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

Rischi di processo e procedurali

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

Rischi di informazione e informatici

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

Emergenze e situazioni di crisi

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

Criminalità

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

Rischi legali e di compliance

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

Il reparto Compliance segue da vicino i requisiti legali e normativi e li attua internamente. Adotta le precauzioni necessarie per evitare violazioni delle leggi o delle regole da parte della Banca, dei suoi organi o

dei suoi collaboratori. Di conseguenza, anche la costante formazione continua del reparto stesso, ma anche di consulenti e dirigenti, rientra nella sfera di competenza del reparto Compliance. In base alla valutazione del rischio, nella gestione delle relazioni con i clienti occorre rispettare obblighi di diligenza diversi.

La Banca dispone di una fattiva separazione delle funzioni, di un sistema di controllo interno ben strutturato (IKS) e di adeguati controlli gestionali. Sono dati i presupposti per un regolare svolgimento dell'attività e una rapida individuazione di eventuali errori più consistenti. Il controllo dell'IKS costituisce un punto centrale nelle attività di verifica della Revisione interna. La qualità dei processi di elaborazione centrali viene monitorata e registrata su base continua.

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

La Banca Migros determina i suoi requisiti di mezzi propri per i rischi operativi in base al metodo dell'indicatore di base. Al 31.12.2020 la Banca Migros ha stanziato CHF 96 milioni di fondi propri per rischi operativi.

Outsourcing

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

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

Politica aziendale nell'impiego di strumenti finanziari derivati

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

Applicazione dell'hedge accounting

Tipi di attività di base e di copertura

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

Composizione di gruppi di strumenti finanziari

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

Relazione economica tra attività di base e di copertura

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

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

Misurazione e gestione dell'efficacia

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

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

La misurazione dell'efficacia viene verificata, documentata e notificata al Risk Council periodicamente dal Controllo rischi. Il Risk Council adotta le misure del caso qualora le posizioni hedge non siano più efficaci e in tal modo garantisce un trattamento corretto in base alla Circolare FINMA 2020/01 (allegato 4).

Inefficacia

Quando un'operazione di copertura non soddisfa più i criteri di efficacia, viene equiparata a un'attività 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.

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.

Eventi importanti successivi alla data di chiusura del bilancio

Informazioni sul bilancio

Suddivisione delle operazioni di finanziamento dei titoli (attivi e passivi)		
in CHF 1000	31.12.2020	Anno precedente
Valore contabile dei crediti da depositi in contanti in relazione alle operazioni di securities borrowing e reverse repurchase (prima di considerare eventuali accordi di compensazione – netting)	0	0
Valore contabile degli impegni da depositi in contanti in relazione alle operazioni di securities lending e repurchase (prima di considerare eventuali accordi di compensazione – netting)	0	0
Valore contabile dei titoli in proprio possesso prestati nelle operazioni di securities lending o forniti a titolo di garanzia in quelle di securities borrowing nonché trasferiti nelle operazioni di repurchase	0	0
Fair value dei titoli a garanzia nelle operazioni di securities lending, presi in prestito nelle operazioni di securities borrowing o ricevuti nelle operazioni di reverse repurchase per i quali è stato concesso, senza restrizioni, il diritto di rivendita o di ricostituzione in pegno	0	0

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

in CHF 1000	Copertura ipotecaria	Altra copertura	Senza copertura	Totale
Prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)				
Crediti nei confronti della clientela	68'429	282'113	1'925'639	2'276'181
Crediti ipotecari	40'077'432	0	0	40'077'432
Immobili abitativi	38'646'368	0	0	38'646'368
Stabili ad uso ufficio e commerciale	650'105	0	0	650'105
Artigianato e industria	535'914	0	0	535'914
Altri	245'045	0	0	245'045
Totale prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)	40'145'861	282'113	1'925'639	42'353'613
Esercizio precedente	38'412'357	83'404	1'964'829	40'460'590
Totale prestiti (al netto della compensazione con le rettifiche di valore)	40'104'522	229'934	1'914'283	42'248'739
Esercizio precedente	38'412'357	59'845	1'940'462	40'412'663
Fuori bilancio				
Impegni eventuali	2'295	9'370	68'656	80'320
Impegni irrevocabili	0	0	1'675'024	1'675'024
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	0	0	64'064	64'064
Crediti di impegno	0	0	0	0
Totale fuori bilancio	2'295	9'370	1'807'744	1'819'408
Esercizio precedente	1'725	8'981	1'276'337	1'287'043

Crediti compromessi

in CHF 1000	Importo lordo dei debiti	Ricavato stimato dalla realizzazione delle garanzie	Importo netto dei debiti	Rettifiche di valore
Rettifiche di valore singole	39'514	5'927	33'587	23'501
Esercizio precedente	25'580	3'745	21'835	23'473
Rettifiche di valore singole forfettarie crediti privati	0	0	0	0
Esercizio precedente	37'195	0	37'195	13'461

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

Rettifiche di valore singole forfettarie crediti privati

Le rettifiche di valore singole forfettarie riportate nella chiusura annuale al 31.12.2019 per il portafoglio di crediti privati sono state trasferite alle rettifiche di valore per rischi di insolvenza intrinseci costituite per la prima volta al 31.12.2020.

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

in CHF 1000

31.12.2020

Anno precedente

Attività di negoziazione attivi

Titoli di debito	0	0
di cui quotati	0	0
Titoli di partecipazione	116'871	241'077
Metalli preziosi	1'178	266
Totale attività di negoziazione	118'049	241'342
Totale altri strumenti finanziari con valutazione fair value	0	0
Totale attivi da attività di negoziazione e altri strumenti finanziari con valutazione fair value	118'049	241'342
di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0
di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità	0	0

Attività di negoziazione passivi

Titoli di debito	0	0
di cui quotati	0	0
Titoli di partecipazione	0	0
Metalli preziosi	0	0
Totale attività di negoziazione	0	0
Totale altri strumenti finanziari con valutazione fair value	0	0
Totale impegni da attività di negoziazione e altri strumenti finanziari con valutazione fair value	0	0
di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0

La Banca non ha emesso direttamente prodotti strutturati.

Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie

in CHF 1000

Valore contabile
31.12.2020

Valore contabile
anno precedente

Fair value
31.12.2020

Fair value
anno precedente

Titoli di debito	452'904	514'038	471'715	535'999
di cui destinati al mantenimento fino alla scadenza	452'904	514'038	471'715	535'999
di cui destinati alla cessione	0	0	0	0
Titoli di partecipazione	0	0	0	0
di cui partecipazioni qualificate	0	0	0	0
Immobili rilevati nel quadro della realizzazione di pegni	337	2'789	337	2'789
Totale immobilizzazioni finanziarie	453'241	516'828	472'052	538'788
di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità	230'636	246'115		

Suddivisione delle controparti per rating

in CHF 1000

AAA
fino a
AA-

A+
fino a
A-

BBB+
fino a
BBB-

BB+
fino a
B-

Inferiore
a B-

Senza rating

Valore contabile dei titoli di debito al 31.12.2020	371'044	60'275	5'310	16'276	0	0
---	---------	--------	-------	--------	---	---

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

Presentazione delle partecipazioni

in CHF 1000	Valutate secondo il metodo dell'equivalenza	Altre partecipazioni	Totale 31.12.2020	Totale anno precedente
Valore di acquisto	0	82'152	82'152	82'415
Rettifiche di valore finora accumulate	0	-260	-260	-260
Situazione all'inizio dell'esercizio in rassegna	0	81'892	81'892	82'155
Investimenti e differenze di cambio	0	14'556	14'556	-1
Disinvestimenti	0	0	0	-262
Rettifiche di valore	0	0	0	0
Situazione alla fine dell'esercizio in rassegna	0	96'448	96'448	81'892
Valore di bilancio				
Situazione all'inizio dell'esercizio in rassegna	0	81'892	81'892	82'155
Situazione alla fine dell'esercizio in rassegna	0	96'448	96'448	81'892
Quotate in borsa			0	0
Non quotate in borsa			96'448	81'892
Totale partecipazioni			96'448	81'892

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%
CSL Immobilien AG, Zurigo	Fornitore di servizi immobiliari	159	70%	70%	70%	0%
Banca di obbligazioni fondiarie degli istituti ipotecari svizzeri SA, Zurigo	Centrale per le obbligazioni fondiarie	1'000'000	11%	11%	11%	0%
Viseca Holding SA, Zurigo, organizzazione carte di credito	Sistemi di pagamento senza contanti	25'000	7%	7%	7%	0%

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

La partecipazione del 100% nella Swisslease AG, Wallisellen è stata classificata come non significativa e non consolidata. La società non è operativa e al 31.12.2020 presenta un capitale azionario di CHF 100'000. In caso di valutazione teorica secondo il metodo dell'equivalenza, la partecipazione in Swisslease AG avrebbe un valore di CHF 311'808 al 31.12.2020, rispetto al valore contabile registrato di CHF 100'000. Nell'esercizio 2020 il valore con il metodo dell'equivalenza è aumentato di CHF 9615.

Il 27 agosto 2018 la Banca Migros SA ha acquistato il 70% di CSL Immobilien AG, con sede a Zurigo, con effetto economico retroattivo dal 1° gennaio 2018. CSL Immobilien AG offre diversi servizi nel settore dello sviluppo immobiliare, della commercializzazione immobiliare (vendita e primo affitto di beni immobili, commerciali e d'investimento), della gestione immobiliare e della valutazione immobiliare. Si rinuncia all'allestimento di un conto annuale consolidato, poiché la partecipazione in CSL Immobilien AG non ha conseguenze significative (dal punto di vista sia quantitativo che qualitativo) sull'affidabilità del conto annuale della Banca Migros SA. Il conto annuale 2020 di CSL Immobilien AG presenta un totale di bilancio di CHF 7,97 milioni e un utile netto di CHF 0,91 milioni. Per l'esercizio 2020 è stato distribuito un dividendo di CHF 560'000.

In caso di valutazione teorica secondo il metodo dell'equivalenza, la partecipazione in CSL Immobilien AG avrebbe un valore di CHF 4'466'185 al 31.12.2020, rispetto al valore contabile registrato di CHF 9'873'890. Nell'esercizio 2020 il valore con il metodo dell'equivalenza è aumentato di CHF 77'047.

Nell'anno in rassegna la Banca delle obbligazioni fondiarie ha effettuato un aumento ordinario del capitale azionario. Con l'emissione di altre azioni il capitale azionario è stato aumentato da CHF 900 milioni a CHF 1000 milioni. La Banca Migros ha preso parte a questa operazione acquistando altre 11'440 azioni nominative, pertanto la quota di partecipazione rimane all'11%.

Nell'ambito della concentrazione strategica sul settore delle carte, dal 18 giugno 2020 Aduno Holding è stata rinominata Viseca Holding.

Presentazione delle immobilizzazioni materiali

in CHF 1000	Stabili della Banca	Oggetti a reddito	Software	Altre immobilizzazioni materiali	Totale 31.12.2020	Totale anno precedente
Valore di acquisto						
Situazione all'inizio dell'esercizio in rassegna	78'393	27'548	19'082	86'962	211'984	331'164
Investimenti	54	0	11'359	26'659	38'072	15'688
Uscite / Disinvestimenti	-5'249	-140	-1'299	-16'515	-23'203	-134'867
Riclassificazioni	0	0	15	-15	0	0
all'interno delle immobilizzazioni materiali	0	0	15	-15	0	0
da/verso immobili a reddito	0	0	0	0	0	0
Situazione alla fine dell'esercizio in rassegna	73'197	27'408	29'157	97'092	226'853	211'984
Ammortamenti accumulati						
Situazione all'inizio dell'esercizio in rassegna	-38'574	-4'005	-8'430	-44'331	-95'340	-196'248
Ammortamenti correnti	-2'541	-8	-4'978	-11'234	-18'760	-27'235
Uscite rettifiche di valore	5'249	140	1'299	16'515	23'203	128'142
Riclassificazioni	0	0	0	0	0	0
all'interno delle immobilizzazioni materiali	0	0	0	0	0	0
Situazione alla fine dell'esercizio in rassegna	-35'866	-3'873	-12'109	-39'050	-90'897	-95'340
Valore di bilancio						
Situazione all'inizio dell'esercizio in rassegna	39'819	23'543	10'651	42'631	116'644	134'916
Situazione alla fine dell'esercizio in rassegna	37'331	23'535	17'048	58'042	135'956	116'644

Leasing operativo

in CHF 1000	31.12.2020	Anno precedente
Impegni di leasing non iscritti a bilancio		
In scadenza fino a 12 mesi	16'375	14'653
In scadenza tra 12 mesi e 5 anni	53'393	49'293
In scadenza dopo più di 5 anni	40'570	42'492
Totale degli impegni di leasing non iscritti a bilancio	110'338	106'439
di cui disdicibili entro un anno	0	0

Suddivisione degli altri attivi e degli altri passivi

in CHF 1000	31.12.2020	Anno precedente
Altri attivi		
Conto di compensazione	161'020	124'260
Importo esposto all'attivo in ragione delle riserve per contributi del datore di lavoro	0	0
Importo esposto all'attivo in ragione di altri attivi da istituti di previdenza	0	0
Imposte indirette	0	0
Conti di liquidazione	10'710	6'230
Rimanenti attivi	0	0
Totale altri attivi	171'730	130'490
Altri passivi		
Conto di compensazione	0	0
Imposte indirette	12'277	11'137
Conti di liquidazione	18'679	20'261
Cedole non incassate e obbligazioni di cassa	0	0
Rimanenti passivi	10'128	10'292
Totale altri passivi	41'084	41'690

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

Per i collaboratori della Banca Migros non esiste un istituto di previdenza autonomo. 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 transitorie 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.

Situazione economica degli istituti di previdenza della società

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

in milioni di CHF	31.12.2020	Anno precedente
Impegni risultanti da depositi della clientela	606	326
Onere previdenziale all'interno dei costi per il personale	19	18

Secondo l'ultimo conto annuale sottoposto a revisione al 31.12.2019, il grado di copertura ammonta al 115,4% (anno precedente 114,2%), ai sensi dell'art. 44 OPP 2, ossia al di sotto del valore target del 119%. In assenza di una riduzione del tasso d'interesse tecnico dal 2% a un uniforme 1,5%, il tasso di copertura sarebbe del 126,9%. Per l'esercizio 2020 si prevede un risultato d'esercizio positivo. La chiusura dei conti è stata redatta conformemente allo standard contabile Swiss GAAP RPC 26.

Il Consiglio di fondazione della Cassa pensioni Migros ha approvato il regolamento sulla costituzione di accantonamenti e riserve di fluttuazione di valore in considerazione del persistente basso livello dei tassi e dell'andamento prevedibile del tasso di riferimento il 23 novembre 2016.

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

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

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

in CHF 1000	Data di emissione	Tasso d'interesse	Scadenza	31.12.2020	Anno precedente
Prestito obbligazionario	2019	0,250%	10.12.2027	200'000	200'000
Totale prestiti obbligazionari				200'000	200'000
Mutuo in obbligazioni fondiarie		–	2020	0	577'900
Mutuo in obbligazioni fondiarie		1,04%	2021	668'900	668'900
Mutuo in obbligazioni fondiarie		1,64%	2022	705'300	705'300
Mutuo in obbligazioni fondiarie		1,07%	2023	227'200	227'200
Mutuo in obbligazioni fondiarie		0,74%	2024	449'000	449'000
Mutuo in obbligazioni fondiarie		0,96%	2025	284'000	284'000
Mutuo in obbligazioni fondiarie		1,69%	2026	207'600	207'600
Mutuo in obbligazioni fondiarie		1,01%	2027–2048	3'263'300	2'585'400
Totale mutui in obbligazioni fondiarie		1,09%		5'805'300	5'705'300
Totale prestiti e mutui in obbligazioni fondiarie				6'005'300	5'905'300

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

in CHF 1000	Valori contabili 31.12.2020	Impegni effettivi 31.12.2020	Valori contabili anno precedente	Impegni effettivi anno precedente
Crediti ipotecari costituiti in pegno o ceduti per obbligazioni fondiarie	8'486'449	5'805'300	8'390'957	5'705'300
Crediti ceduti per le agevolazioni di rifinanziamento della BNS	143'708	143'000	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	10'022	0	122'981	0
Attivi costituiti in pegno o ceduti	8'640'180	5'948'300	8'513'938	5'705'300

Rettifiche di valore, accantonamenti e riserve per rischi bancari generali

in CHF 1000	Situazione fine esercizio precedente	Impieghi conformi allo scopo	Trasferimenti	Differenze di cambio	Interessi di mora, somme recuperate	Nuove costituzioni a carico del conto economico	Scioglimenti a favore del conto economico	Situazione esercizio in rassegna 31.12.2020
Accantonamenti per imposte differite	304'078	0	0	0	0	0	-20'014	284'064
Accantonamenti per impegni di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamenti per rischi di insolvenza	1'405	0	9'366	0	0	0	0	10'770
Accantonamenti per impegni probabili (ai sensi dell'art. 28, par. 1, OAPC-FINMA)	1'405	0	9'366	0	0	0	0	10'770
Accantonamenti per perdite attese	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamenti per rischi intrinseci	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamenti per rischi latenti	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamenti per altri rischi d'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamenti per ristrutturazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri accantonamenti	6'626	-3'209	0	0	0	2'891	0	6'308
Totale accantonamenti	312'109	-3'209	9'366	0	0	2'891	-20'014	301'143
Riserve per rischi bancari generali	1'309'922	0	0	0	0	20'014	0	1'329'936
Rettifiche di valore per rischi di insolvenza da crediti compromessi	36'934	-3'293	-23'135	0	4'629	17'111	-8'745	23'501
Rettifiche di valore per perdite attese	0	0	0	0	0	0	0	0
Rettifiche di valore per rischi intrinseci	0	0	27'217	0	0	54'319	0	81'536
Rettifiche di valore per rischi latenti	11'457	0	-13'448	0	0	1'991	0	0
Rettifiche di valore per rischi di insolvenza e rischi Paese	48'391	-3'293	-9'366	0	4'629	73'421	-8'745	105'037

Rettifiche di valore per rischi di insolvenza intrinseci

Nell'esercizio in rassegna non sono state utilizzate rettifiche di valore per i rischi di insolvenza intrinseci. L'ammontare delle rettifiche di valore per rischi di insolvenza intrinseci al 31.12.2020 corrisponde alla stima e al calcolo attuali. Al momento non è presente una copertura insufficiente delle rettifiche di valore per i rischi di insolvenza intrinseci.

Perdite significative

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

Riserve per rischi bancari generali

Le riserve per rischi bancari generali non sono tassate. Sono stati costituiti accantonamenti per imposte differite (aliquota fiscale 17,60%, v. pag. 40).

Rettifiche di valore e accantonamenti divenuti liberi

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

Indicazioni dei crediti e degli impegni nei confronti di parti correlate

in CHF 1000	Crediti 31.12.2020	Crediti anno precedente	Impegni 31.12.2020	Impegni anno precedente
Titolari di partecipazioni qualificate	0	0	772'608	40'120
Società del gruppo	800	800	4'660	4'830
Società collegate	30'000	32'174	48'248	66'321
Operazioni degli organi societari	8'069	8'639	10'980	8'739
Ulteriori parti collegate	0	0	0	0

Transazioni con parti correlate e parti coinvolte significative

- Con parti correlate e parti coinvolte significative vengono svolte transazioni (operazioni in titoli, traffico pagamenti, concessione di crediti e tenuta di conti) a condizioni preferenziali consuete per il settore.
- Nei crediti a organi si applicano agevolazioni per il personale, che si discostano al massimo per l'1% dalle condizioni di mercato.
- Esistono inoltre operazioni fuori bilancio con parti correlate. In particolare la Banca Migros tiene i conti d'investimento per la Comunità Migros su base fiduciaria. Il volume al 31.12.2020 ammonta a CHF 1,3 miliardi (v. anche pag. 38).
- Non esistono piani di partecipazione per i collaboratori.

Presentazione del capitale sociale

in CHF 1000	Valore nominale complessivo 31.12.2020	Quantità 31.12.2020	Capitale con diritto ai dividendi 31.12.2020	Valore nominale complessivo anno precedente	Quantità anno precedente	Capitale con diritto ai dividendi anno precedente
Capitale azionario ¹	700'000	700'000	700'000	700'000	700'000	700'000
Totale capitale sociale	700'000	700'000	700'000	700'000	700'000	700'000

¹ suddiviso in 700'000 azioni al portatore del valore nominale di CHF 1000

Indicazione dei titolari di partecipazioni significative

in CHF 1000	Nominale 31.12.2020	Quota in % 31.12.2020	Nominale anno precedente	Quota in % anno precedente
Migros Partecipazioni SA, Rüschtikon	700'000	100	700'000	100

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

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

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

Riserve non distribuibili

in CHF 1000	31.12.2020	Anno precedente
Riserva legale di capitale non distribuibile	0	0
Riserva legale di utile non distribuibile	182'000	178'000
Totale riserve non distribuibili	182'000	178'000

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	Immobilitati	Totale
Attivo / Strumenti finanziari								
Liquidità	7'143'611	0	0	0	0	0	0	7'143'611
Crediti nei confronti di banche	358'595	0	8'850	0	0	0	0	367'445
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	0	0	0	0	0	0	0	0
Crediti nei confronti della clientela	75'930	86'706	696'025	224'546	894'147	235'292	0	2'212'646
Crediti ipotecari	6'907	658'137	2'153'936	3'753'534	20'935'642	12'527'936	0	40'036'092
Attività di negoziazione	118'049	0	0	0	0	0	0	118'049
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	4'235	0	0	0	0	0	0	4'235
Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	36'934	291'464	124'507	337	453'241
Totale	7'707'329	744'843	2'858'811	4'015'013	22'121'253	12'887'735	337	50'335'320
Esercizio precedente	5'619'863	800'594	3'514'480	3'966'475	20'481'893	12'293'465	2'789	46'679'559
Capitale di terzi / Strumenti finanziari								
Impegni nei confronti di banche	31'047	143'000	1'137'426	40'000	0	0	0	1'351'473
Impegni risultanti da depositi della clientela	7'131'106	30'871'957	15'460	1'095	0	0	0	38'019'617
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	165'299	0	0	0	0	0	0	165'299
Obbligazioni di cassa	0	0	8'868	444'268	93'834	27'850	0	574'820
Prestiti e mutui in obbligazioni fondiarie	0	0	212'500	456'400	1'665'500	3'670'900	0	6'005'300
Totale	7'327'451	31'014'957	1'374'254	941'763	1'759'334	3'698'750	0	46'116'509
Esercizio precedente	5'554'925	30'088'171	355'290	627'563	2'587'091	3'304'063	0	42'517'103

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

in CHF 1000	Svizzera 31.12.2020	Estero 31.12.2020	Svizzera anno precedente	Estero anno precedente
Attivi				
Liquidità	7'143'611	0	4'940'066	14'620
Crediti nei confronti di banche	319'628	47'817	504'927	48'855
Crediti nei confronti della clientela	2'200'187	12'459	2'071'235	19'276
Crediti ipotecari	40'035'206	886	38'320'893	1'259
Attività di negoziazione	94'641	23'408	165'454	75'889
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	4'235	0	258	0
Immobilizzazioni finanziarie	158'839	294'402	161'610	355'217
Ratei e risconti attivi	29'657	0	24'730	0
Partecipazioni	96'416	32	81'860	32
Immobilizzazioni materiali	135'956	0	116'644	0
Altri attivi	171'730	0	130'490	0
Totale attivi	50'390'107	379'004	46'518'167	515'148
Passivi				
Impegni nei confronti di banche	845'473	506'000	288'980	100'000
Impegni risultanti da depositi della clientela	36'316'066	1'703'551	33'949'198	1'532'658
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	165'299	0	127'858	0
Obbligazioni di cassa	571'140	3'680	609'889	3'221
Prestiti e mutui in obbligazioni fondiarie	6'005'300	0	5'905'300	0
Ratei e risconti passivi	99'382	0	94'379	0
Altri passivi	41'084	0	41'690	0
Accantonamenti	301'142	0	312'109	0
Riserve per rischi bancari generali	1'329'936	0	1'309'922	0
Capitale sociale	700'000	0	700'000	0
Riserva di utile	1'988'112	0	1'827'480	0
Utile	192'946	0	230'633	0
Totale passivi	48'555'881	2'213'231	45'397'437	1'635'879

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

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

in CHF 1000	31.12.2020	Quota in % 31.12.2020	Anno precedente	Quota in % anno precedente
Svizzera	50'390'107	99,3	46'518'167	98,9
Stati Uniti	76'571	0,2	73'358	0,2
Olanda	59'468	0,1	70'891	0,2
Germania	55'353	0,1	82'226	0,2
Gran Bretagna	36'937	0,1	47'236	0,1
Francia	31'103	0,1	37'459	0,1
Lussemburgo	24'661	0,0	70'686	0,2
Australia	16'192	0,0	27'214	0,1
Giappone	10'792	0,0	10'806	0,0
Austria	7'590	0,0	13'143	0,0
Altri Paesi	60'337	0,1	82'129	0,2
Totale attivi	50'769'111	100,0	47'033'315	100,0

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

in CHF 1000		31.12.2020	Quota in % 31.12.2020	Anno precedente	Quota in % anno precedente
Rating Paese specifico della Banca	Rating S&P				
L1	AAA fino a AA	306'741	80,9	457'366	88,8
L2	AA- fino a A	60'113	15,9	33'926	6,6
L3	A- fino a BBB-	1'811	0,5	2'252	0,4
L4	BB+ fino a B-	306	0,1	617	0,1
L5	CCC+ fino a CC	0	0,0	10	0,0
L6	C e inferiore	10	0,0	0	0,0
Altri	senza rating	10'024	2,6	20'977	4,1
Totale attivi		379'004	100,0	515'148	100,0

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

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

in CHF 1000	CHF	EUR	USD	Altre
Attivi				
Liquidità	7'035'401	100'965	2'479	4'767
Crediti nei confronti di banche	233'585	27'311	26'998	79'550
Crediti nei confronti della clientela	2'065'716	98'491	48'110	329
Crediti ipotecari	40'000'152	35'941	0	0
Attività di negoziazione	97'525	4'122	15'224	1'178
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	4'235	0	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	240'996	212'245	0	0
Ratei e risconti attivi	29'657	0	0	0
Partecipazioni	96'416	32	0	0
Immobilizzazioni materiali	135'956	0	0	0
Altri attivi	171'730	0	0	0
Totale attivi portati a bilancio	50'111'369	479'107	92'811	85'825
Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	47'227	549'022	212'587	92'552
Totale attivi	50'158'595	1'028'129	305'399	178'377
Passivi				
Impegni nei confronti di banche	1'326'639	17'692	301	6'841
Impegni risultanti da depositi della clientela	36'547'862	1'014'739	318'340	138'675
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	165'299	0	0	0
Obbligazioni di cassa	574'820	0	0	0
Prestiti e mutui in obbligazioni fondiarie	6'005'300	0	0	0
Ratei e risconti passivi	99'382	0	0	0
Altri passivi	41'084	0	0	0
Accantonamenti	301'142	0	0	0
Riserve per rischi bancari generali	1'329'936	0	0	0
Capitale sociale	700'000	0	0	0
Riserva di utile	1'988'112	0	0	0
Utile	192'946	0	0	0
Totale passivi portati a bilancio	49'272'523	1'032'432	318'641	145'515
Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	854'162	916	2'043	44'267
Totale passivi	50'126'685	1'033'348	320'685	189'783
Posizioni nette per valuta	31'910	-5'219	-15'286	-11'406

Presentazione degli strumenti finanziari derivati (attivi e passivi)

in CHF 1000	Strumenti di negoziazione			Strumenti di copertura		
	Valori di sostituzione positivi	Valori di sostituzione negativi	Volume contrattuale	Valori di sostituzione positivi	Valori di sostituzione negativi	Volume contrattuale
Strumenti su tassi d'interesse						
Swap	0	0	0	0	161'020	3'300'000
Divise / Metalli preziosi						
Contratti a termine	4'194	4'239	900'684	0	0	0
Opzioni (OTC)	41	41	704	0	0	0
Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting)	4'235	4'279	901'389	0	161'020	3'300'000
di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0		0	161'020	
Esercizio precedente	258	3'599	399'158	0	124'260	3'300'000
di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0		0	124'260	

Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)

in CHF 1000	Valori di sostituzione cumulativi positivi	Valori di sostituzione cumulativi negativi
Esercizio in rassegna	4'235	165'299
Esercizio precedente	258	127'858

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	4'194	41

Informazioni sulle operazioni fuori bilancio

Suddivisione e spiegazione degli impegni eventuali e dei crediti eventuali

in CHF 1000	31.12.2020	Anno precedente
Garanzie di credito e strumenti analoghi	679	789
Garanzie di prestazione di garanzia e strumenti analoghi	79'641	86'698
Totale impegni eventuali	80'320	87'487
Crediti eventuali da perdite fiscali riportate	0	0
Altri crediti eventuali	0	0
Totale crediti eventuali	0	0

Suddivisione dei crediti di impegno

in CHF 1000	31.12.2020	Anno precedente
Impegni da pagamenti differiti (deferred payment)	0	0
Impegni d'accettazione (per impegni da accettazioni in circolazione)	0	0
Altri crediti di impegno	0	0
Totale crediti di impegno	0	0

Suddivisione delle operazioni fiduciarie

in CHF 1000	31.12.2020	Anno precedente
Investimenti fiduciari presso società terze	330	13'321
Investimenti fiduciari presso società del gruppo e società collegate	1'321'638	1'327'092
Totale operazioni fiduciarie	1'321'967	1'340'413

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	2020	Anno precedente	Variazione	in %
Operazioni in divise e monete estere	41'301	35'183	+6'118	+17
Operazioni in metalli preziosi	38	5	+33	+701
Negoziazione in titoli (incl. fondi)	-4'579	4'552	-9'131	-201
di cui strumenti basati su tassi d'interesse (incl. fondi)	816	2'175	-1'359	-62
di cui titoli di partecipazione (incl. fondi)	-6'278	-8'767	+2'488	-28
di cui fondi misti	191	10'193	-10'002	-98
di cui proventi su titoli	692	951	-259	-27
Totale risultato da attività di negoziazione	36'759	39'739	-2'980	-7

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

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

in CHF 1000	2020	Anno precedente	Variazione	in %
Provento da operazioni di rifinanziamento derivante da posizioni di negoziazione	1'349	1'731	-381	-22
Interessi negativi su operazioni attive (riduzione dei proventi da interessi e sconti)	3'083	2'094	+989	+47
Interessi negativi su operazioni passive (riduzione degli oneri per interessi)	1'379	1'449	-70	-5

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

Suddivisione dei costi per il personale

in CHF 1000	2020	Anno precedente	Variazione	in %
Retribuzioni	151'897	144'241	+7'656	+5
Contributi a istituti di previdenza per il personale	19'340	18'418	+921	+5
Altre prestazioni sociali	14'299	13'689	+610	+4
Altri costi per il personale	8'323	8'260	+63	+1
Totale costi per il personale	193'859	184'608	+9'251	+5

Suddivisione degli altri costi d'esercizio

in CHF 1000	2020	Anno precedente	Variazione	in %
Spese per i locali	22'406	21'900	+506	+2
Tecnologie di informazione e comunicazione	45'690	42'030	+3'660	+9
Mobili e installazioni	1'946	2'376	-430	-18
Onorari delle società di audit	729	670	+59	+9
di cui per audit contabili e di vigilanza	571	562	+9	+2
di cui per altri servizi	158	108	+50	+46
Fondo di sostegno Engagement Migros	8'235	8'807	-572	-6
Ulteriori costi d'esercizio	40'731	42'541	-1'811	-4
Totale altri costi d'esercizio	119'737	118'324	+1'413	+1

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

in CHF 1000	2020	Anno precedente	Variazione	in %
Ricavi straordinari	65	9'856	-9'791	-99
Totale ricavi straordinari	65	9'856	-9'791	-99
Altri costi straordinari	25	10	+15	+150
Totale costi straordinari	25	10	+15	+150

Nell'esercizio 2020 non sono stati contabilizzati costi straordinari significativi.

Le spiegazioni sulle perdite significative e sulle variazioni delle riserve per rischi bancari generali nonché delle rettifiche di valore e degli accantonamenti divenuti liberi sono pubblicate a pagina 30.

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

in CHF 1000	2020	Anno precedente	Variazione	in %
Costituzione di accantonamenti per imposte differite	-20'014	-20'642	+629	-3
Onere per le imposte correnti sul capitale e sui proventi	43'639	55'312	-11'673	-21
Totale imposte	23'625	34'669	-11'044	-32
Aliquota d'imposta media ponderata in funzione del risultato d'esercizio	17,60%	18,84%		

La variazione dell'onere per le imposte nel conto economico è ascrivibile all'aliquota d'imposta più bassa nel 2020 (RFFA).

Value at Risk

in CHF 1000	Totale portafoglio di negoziazione	
	31.12.2020	Anno precedente
Tipo di rischio		
Rischio dei tassi d'interesse	534	237
Rischio di cambio	123	57
Rischio di corso delle azioni	1'180	602
Non diversificato	1'837	895
Effetto di diversificazione	-356	-242
Diversificato	1'482	653

Il Value at Risk (VaR) calcolato al 31.12.2020 ammontava a CHF 0,7 milioni su base aggregata e diversificata. Il VaR è calcolato con una probabilità di insolvenza / un livello di confidenza del 99% e 1 giorno di holding period. Il VaR comprende il portafoglio di negoziazione esclusi i metalli preziosi.

Relazione dell'ufficio di revisione



Relazione dell'ufficio di revisione

all'Assemblea generale della Banca Migros SA

Relazione di revisione sul conto annuale

Giudizio di revisione

Abbiamo svolto la revisione del conto annuale della Banca Migros SA, costituito dal bilancio al 31 dicembre 2020, dal conto economico, dal conto dei flussi di tesoreria e dal prospetto delle variazioni del capitale proprio per l'esercizio chiuso a tale data come pure dall'allegato, che include anche una sintesi dei principi contabili più significativi (pagine 7 a 40). Il presente conto annuale secondo il principio della rappresentazione veritiera e corretta (True and Fair View) è stato redatto in aggiunta al conto annuale statutario con presentazione attendibile.

A nostro giudizio, il conto annuale chiuso al 31 dicembre 2020 presenta un quadro fedele della situazione patrimoniale e finanziaria per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle prescrizioni sulla presentazione dei conti per banche, ed è conforme alla legge svizzera.

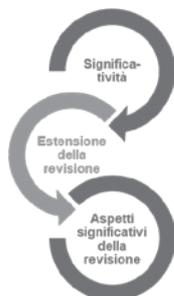
Base del giudizio di revisione

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

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

Il nostro approccio di revisione

Panoramica



Significatività complessiva: CHF 20 milioni

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

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

Valutazione dei prestiti ai clienti

PricewaterhouseCoopers SA, Birchstrasse 160, case postale, 8050 Zurich
Telefono: +41 58 792 44 00, Fax: +41 58 792 44 10, www.pwc.ch

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

Soglia di significatività

L'estensione delle nostre verifiche è stata condizionata dall'applicazione del principio di significatività. Il nostro giudizio di revisione ha quale scopo quello di fornire una ragionevole sicurezza che il conto annuale non contenga anomalie significative. Tali anomalie possono sorgere in modo intenzionale o non intenzionale e sono considerate significative qualora si possa ragionevolmente presumere che, singolarmente o nel loro insieme, possano influire sulle decisioni economiche prese dagli utilizzatori del conto annuale.

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

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

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

Estensione della revisione

Abbiamo pianificato la nostra revisione in base alla soglia di significatività e alla valutazione dei rischi di anomalie significative nel conto annuale. Particolare attenzione è stata dedicata agli ambiti nei quali sono presenti margini di discrezionalità, come ad esempio in caso di stime e valutazioni basate su ipotesi che dipendono da eventi futuri che sono per definizione imprevedibili. Come effettuato per tutte le revisioni, abbiamo tenuto conto del rischio di elusione dei controlli interni da parte della Direzione e considerato, oltre ad altri aspetti, il rischio che un'incorretta presentazione possa essere effettuata intenzionalmente.

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

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



Valutazione dei prestiti ai clienti

Aspetto significativo emerso dalla revisione

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

Consideriamo la valutazione dei prestiti ai clienti un aspetto particolarmente significativo della revisione, in quanto i prestiti ai clienti pari all'83,2% o CHF 42,3 miliardi (contro l'85,9%, o CHF 40,4 miliardi, dell'esercizio precedente) costituiscono in termini di valore l'attivo principale del bilancio. Esiste inoltre una certa discrezionalità nel giudicare l'entità di eventuali rettifiche di valore. Anche le variazioni delle condizioni di mercato, in particolare del mercato degli immobili e la situazione economica dei mutuatari, possono nuocere al valore intrinseco del portafoglio crediti o dei singoli crediti.

L'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA ha adeguato le disposizioni in materia di presentazione dei conti per le banche. Esse sono attuate nell'Ordinanza FINMA sui conti (OAPC-FINMA) e nella Circolare FINMA 2020/1 "Direttive contabili - banche", entrata in vigore il 1° gennaio 2020. Nell'esercizio in esame ciò ha comportato modifiche delle direttive di iscrizione a bilancio e di valutazione per quanto riguarda la costituzione di rettifiche di valore su prestiti ai clienti presso la Banca Migros SA.

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

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

La nostra procedura di revisione

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

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

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

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

Le modifiche in merito alla costituzione di rettifiche di valore su prestiti ai clienti sono state attuate presso la Migros Bank AG secondo le direttive di iscrizione a bilancio e di valutazione.

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



I principi di iscrizione a bilancio e di valutazione dei crediti nei confronti di clienti e crediti ipotecari, la valutazione delle coperture come pure i metodi modificati nell'esercizio in esame per l'identificazione di rischi di perdita e la determinazione del fabbisogno di rettifiche di valore, risultano alle pagine da 12 a 22 dell'allegato al conto annuale.

Responsabilità del Consiglio d'amministrazione per il conto annuale

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

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

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

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

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

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

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

PricewaterhouseCoopers SA



Hugo Schürmann
Perito revisore
Revisore responsabile



Tobias Scheiwiller
Perito revisore

Zurigo, 31 marzo 2021



Banca Migros SA | Relazione dell'Ufficio di revisione all'Assemblea generale

Corporate governance (Valido dall'1.1.2021)

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

Struttura del gruppo e azionariato

La Banca Migros SA è una società anonima non quotata in borsa costituita secondo il diritto svizzero. Ha sede principale a Zurigo e opera su tutto il territorio nazionale. I servizi in ambito bancario e finanziario sono erogati da una rete di 68 succursali. Dalla sua fondazione, la Banca Migros SA è interamente di proprietà della Federazione delle Cooperative Migros (FCM), che detiene la partecipazione indiretta nella Banca Migros SA tramite la Migros Partecipazioni SA.

Le partecipazioni detenute dalla Banca Migros SA non sono rilevanti ai fini della valutazione complessiva della società, pertanto non è allestito un conto di gruppo. Tutte le partecipazioni sono riportate a pagina 26 dell'allegato al conto annuale 2020. La Banca Migros SA non ha partecipazioni incrociate.

Consiglio di amministrazione

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

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

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

Organizzazione interna e disciplinamento delle competenze

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

La suddivisione dei compiti all'interno del Consiglio di amministrazione e nei comitati è esposta nella tabella a pagina 49 del rapporto annuale 2019. Il Consiglio di amministrazione costituisce quattro comitati permanenti: comitato di verifica, comitato di credito, comitato di rischio e comitato del personale. I comitati del Consiglio di amministrazione si riuniscono su invito dei loro presidenti ogni volta che gli affari lo richiedono.

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

Comitato di verifica

Il comitato di verifica è composto da:

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

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

Comitato di rischio

Il comitato di rischio è composto da:

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

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

Comitato di credito

Il comitato di credito è composto da:

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

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

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

Comitato del personale

Il comitato del personale è composto da:

- Fabrice Zumbrunnen, presidente
- Jörg Zulauf, membro

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

Strumenti di informazione e di controllo

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

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

I sistemi e i metodi utilizzati sono descritti nella parte dedicata alla gestione dei rischi nella sezione finanziaria del rapporto annuale 2020, alle pagine 17-21.

Revisione interna

La Revisione interna è diretta da Michael Frey e a fine 2020 conta 13 collaboratori. Essa è direttamente sotto il controllo del comitato di verifica del Consiglio di amministrazione e ha il diritto incondizionato di consultazione, di informazione e di revisione.

La Revisione interna assiste il Consiglio di amministrazione e i suoi comitati nell'esercizio dei suoi obblighi di vigilanza e di controllo, valutando l'efficacia della gestione dei rischi, del sistema di controllo interno e dei processi di conduzione, di gestione e di supporto mediante un approccio sistematico e orientato al rischio, fornendo anche raccomandazioni di ottimizzazione. Inoltre verifica il rispetto delle disposizioni regolamentari nonché delle direttive e delle istruzioni interne. In qualità di istanza di controllo indipendente dalla Direzione generale redige le relazioni su base indipendente e valuta in modo adeguato e regolare l'intera attività opera-

tiva della Banca. Ogni anno la Revisione interna sottopone al comitato di verifica gli obiettivi del programma di revisione e lo fa approvare al Consiglio di amministrazione. Almeno una volta all'anno esegue una valutazione completa dei rischi della Banca. La Revisione interna riferisce ogni trimestre al Consiglio di amministrazione in merito alle verifiche effettuate e alle altre attività e informa sullo stato di attuazione delle raccomandazioni della Revisione interna e dell'ufficio di revisione/della società di revisione. I compiti e le competenze nonché l'organizzazione della Revisione interna sono descritti nel «Mansionario della Revisione interna», approvato dal Consiglio di amministrazione. Il comitato di verifica del Consiglio di amministrazione controlla le attività della Revisione interna. La Revisione interna scambia costantemente informazioni con l'ufficio di revisione/la società di revisione in merito alla valutazione e alla situazione dei rischi. Le prestazioni di verifica della Revisione interna e della società di revisione sono coordinate nel rispetto delle rispettive funzioni. Nel suo lavoro la Revisione interna persegue severe direttive sulla qualità e definisce le proprie procedure secondo gli standard internazionali di revisione riconosciuti e in linea con le direttive dell'Associazione svizzera di revisione interna (ASRI).

Funzione Controllo rischi

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

Funzione Compliance

Il responsabile Compliance ha la facoltà di rivolgersi al Consiglio di amministrazione in qualunque momento. Riferisce una volta l'anno direttamente al Consiglio di amministrazione nell'ambito del resoconto sui rischi e presenta inoltre il proprio rapporto annuale al comitato di rischio una volta l'anno. Alla funzione Compliance spetta il controllo dell'osservanza delle disposizioni rilevanti e deve fare immediatamente rapporto in caso di violazioni. La Compliance svolge eventuali mansioni a posteriori di monitoraggio e di controllo su singole operazioni nonché di misure di gestione dei rischi indipendenti dai singoli casi, ad esempio la redazione di direttive nell'ambito dell'attuazione di nuovi atti o lo svolgimento di eventi formativi. Almeno una volta l'anno la funzione Compliance controlla inoltre il panorama normativo e l'inventario dei rischi per la compliance ed elabora il piano annuale di attività orientato ai rischi, che viene approvato dal Consiglio di amministrazione. Oltre a ciò, alla Compliance spetta il compito di fornire una consulenza lungimirante nell'intento di evitare o ridurre al minimo i rischi e i pericoli individuati che derivano da prescrizioni giuridiche e normative nuove o esistenti..

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

Per ogni membro del Consiglio di amministrazione sono riportate di seguito le seguenti informazioni: nome, formazione, nazionalità, anno di nascita, funzione, esperienza professionale e principali mandati. Le informazioni sui principali mandati si limitano a imprese, organizzazioni e fondazioni rilevanti, imprese collegate alla Banca Migros SA, funzioni permanenti in importanti gruppi d'interesse e mandati su incarico della Banca Migros SA. Nessun membro svolge una funzione ufficiale o riveste una carica politica. Salvo diversa indicazione, la data di riferimento è il 1° gennaio 2021.

Membri del Consiglio di amministrazione

Fabrice Zumbrunnen

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

Carriera

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

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

Principali mandati

- Federazione delle Cooperative Migros, presidente della Direzione generale
- Hotelplan Management SA, presidente del Consiglio di amministrazione
- Medbase AG, presidente del Consiglio di amministrazione
- Migros Partecipazioni SA, presidente del Consiglio di amministrazione
- Denner SA, membro del Consiglio di amministrazione
- Digitec Galaxus SA, membro del Consiglio di amministrazione
- Migros Digital Solutions SA, presidente del Consiglio di amministrazione

Jörg Zulauf

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

Carriera

Dal 2000 Jörg Zulauf è membro e vicepresidente del Consiglio di amministrazione nonché membro di tutti e quattro i quattro comitati: comitato di verifica, comitato di credito, comitato di rischio e comitato del personale.

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

Principali mandati

- Federazione delle Cooperative Migros, vicepresidente della Direzione generale
- Hotelplan Management SA, vicepresidente del Consiglio di amministrazione
- Ex Libris SA, vicepresidente del Consiglio di amministrazione
- Migros Partecipazioni SA, vicepresidente del Consiglio di amministrazione
- Cassa pensioni Migros, presidente del Consiglio di fondazione
- Fondazione d'investimento della Cassa pensioni Migros, presidente del Consiglio di fondazione
- M Casa SA, presidente del Consiglio d'amministrazione
- Fondazione previdenza complementare della Comunità Migros, presidente del Consiglio di fondazione
- Migros Digital Solutions SA, membro del Consiglio di amministrazione

Irene Billo-Riediker

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

Carriera

Irene Billo-Riediker è membro del Consiglio di amministrazione dal 2008 e rappresentante dei collaboratori della Banca Migros SA.

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

Principali mandati

Nessuno

Dott. Peter Meier

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

Carriera

Peter Meier è dal 2012 membro indipendente del Consiglio di amministrazione e presidente del comitato di rischio.

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

Principali mandati

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

Dott.ssa Isabel Stirnimann Schaller

Membro del Consiglio di amministrazione
Dottorato in giurisprudenza (Università di San Gallo), avvocato
Nazionalità svizzera e peruviana, anno di nascita 1969

Carriera

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

Principali mandati

- Fundación Educación, vicepresidente del Consiglio di fondazione

Bernhard Kobler

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

Carriera

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

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

Principali mandati

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

Michael Hobmeier

Membro del Consiglio di amministrazione

Diploma di e laurea ingegneria elettrotecnica (Politecnico di Zurigo) e in economia (Università di San Gallo)

Nazionalità svizzera, anno di nascita 1965

Carriera

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

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

Principali mandati

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

Attribuzione dei compiti nel Consiglio di amministrazione

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

Retribuzione

Gli emolumenti dei membri indipendenti del Consiglio di amministrazione si compongono di tre elementi: un onorario fisso di base come membro del Consiglio di amministrazione, un onorario fisso aggiuntivo per l'attività in un comitato e condizioni preferenziali su prodotti e servizi della Banca Migros SA, conformi alle condizioni di mercato. La Banca Migros SA può concedere a ogni membro del Consiglio di amministrazione crediti privati e prestiti secondo i criteri di valutazione consueti tra le banche. Gli emolumenti ai membri del Consiglio di amministrazione, ad eccezione delle condizioni preferenziali, sono pagati interamente in contanti.

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

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

Direzione generale

Mansioni

La Direzione generale è sottoposta al Consiglio di amministrazione. Alla Direzione generale compete la conduzione delle attività operative della Banca Migros SA. Le sue mansioni e competenze principali sono:

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

Organizzazione interna

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

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

Il Consiglio di amministrazione nomina un membro della Direzione generale alla presidenza della Direzione generale. Il presidente della Direzione generale ha i compiti e i poteri seguenti:

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

Membri della Direzione generale

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

Manuel Kunzelmann

Presidente della Direzione generale (CEO)

Exec. Master of Business Administration UZH, diploma in economia aziendale SUP, Master of Advanced Studies FHO in Business Information Management

Nazionalità svizzera, anno di nascita 1974

Carriera

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

Principali mandati

- Fondazione di previdenza della Banca Migros SA, presidente del Consiglio di fondazione
- Fondazione di libero passaggio della Banca Migros SA, presidente del Consiglio di fondazione
- Aduno Holding SA, membro del Consiglio di amministrazione
- Viseca Card Services SA, membro del Consiglio di amministrazione

Stephan Wick

Membro della Direzione generale (COO & CIO)

Laurea in economia pubblica e diploma di informatica di gestione (Università di Zurigo)

Nazionalità svizzera, anno di nascita 1965

Carriera

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

Principali mandati

Nessuno

Markus Maag

Membro della Direzione generale

Diploma federale di specialista in economia bancaria

Nazionalità svizzera, anno di nascita 1966

Carriera

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

Principali mandati

- Fondazione di previdenza della Banca Migros SA, membro del Consiglio di fondazione
- Fondazione di libero passaggio della Banca Migros SA, membro del Consiglio di fondazione
- Cassa pensioni Migros, membro del Consiglio di fondazione
- Fondazione d'investimento della Cassa pensioni Migros, membro del Consiglio di fondazione

Rolf Knöpfel

Membro della Direzione generale
Executive Master of Business Administration, FH Kalaidos
Diploma di informatica di gestione, IFA
Nazionalità svizzera, anno di nascita 1972

Carriera

Rolf Knöpfel è membro della Direzione generale dal 1° gennaio 2017 e dirige il settore Innovazione e marketing. In precedenza operava per il settore Logistica, prima come responsabile Gestione processi, poi come responsabile Progetti strategici, infine come responsabile Business Development. È specializzato nella commercializzazione e nello sviluppo di prodotti e servizi nonché dei rispettivi processi, applicazioni e servizi di business intelligence. Rolf Knöpfel lavora per la Banca Migros SA dal 2002. In precedenza è stato impiegato per alcuni anni della società di servizi di sicurezza aerea Skyguide, da ultimo come responsabile Gestione delle informazioni.

Principali mandati

Nessuno

Andreas Schindler

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

Carriera

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

Principali mandati

- Esisuisse, membro del Comitato direttivo
- CSL Immobilien AG, Zurigo, membro del Consiglio di amministrazione
- Banca di obbligazioni fondiarie degli istituti ipotecari svizzeri SA, membro del Consiglio di amministrazione

Bernd Geisenberger

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

Carriera

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

Principali mandati

- CSL Immobilien AG, Zurigo, presidente del Consiglio di amministrazione

Membri della Direzione generale

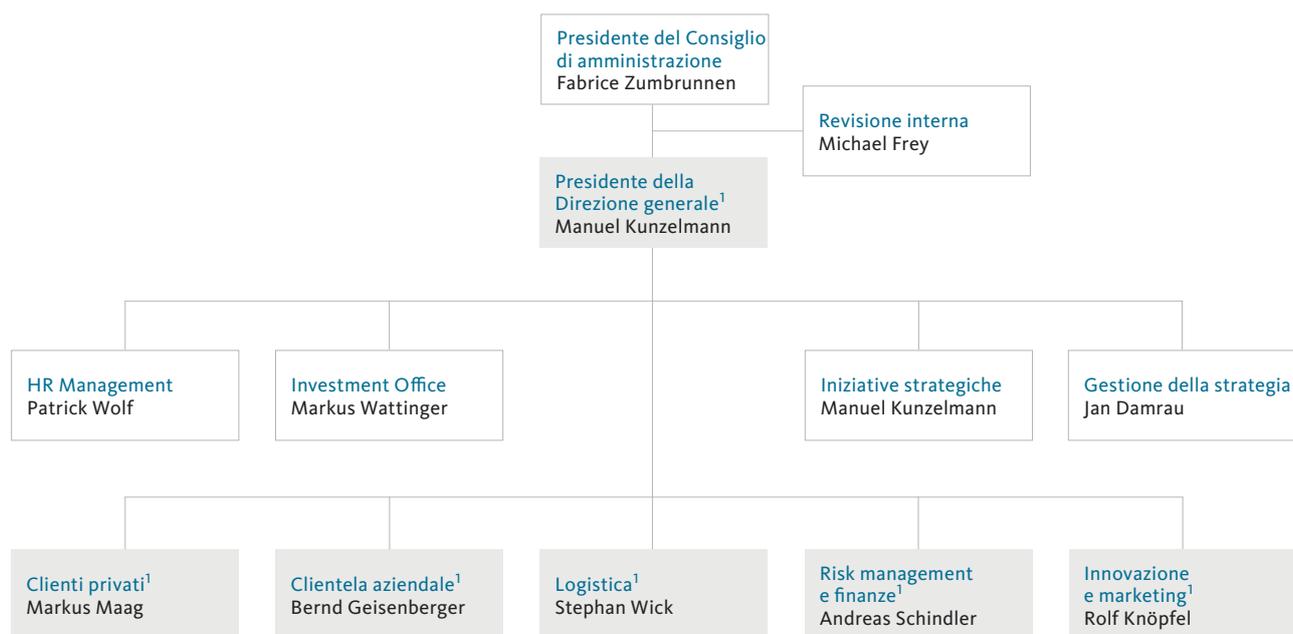
Nome	Anno di nascita	Nazionalità	Funzione / Ambito di competenza	Entrata nella Direzione generale
Manuel Kunzelmann	1974	CH	Presidente della Direzione generale (CEO)	1.5.2020
Stephan Wick	1965	CH	Membro della Direzione generale (sostituto del CEO) Dall'1.11.2004 responsabile Logistica	1.11.2004
Markus Maag	1966	CH	Membro della Direzione generale Dall'1.1.2017 responsabile Clienti privati	1.10.2010
Rolf Knöpfel	1972	CH	Membro della Direzione generale Dall'1.1.2017 responsabile Innovazione e marketing	1.1.2017
Andreas Schindler	1971	CH	Membro della Direzione generale Dall'1.1.2017 responsabile Risk management e finanze	1.1.2017
Bernd Geisenberger	1974	D	Membro della Direzione generale Dall'1.9.2018 responsabile Clientela aziendale	1.9.2018

Retribuzioni

La retribuzione dei membri della Direzione generale si compone di tre elementi: salario di base fisso (comprese le spese forfettarie), indennità di mobilità e condizioni preferenziali sui prodotti e servizi della Banca Migros. Non vengono corrisposte indennità variabili (bonus). La Banca Migros SA può concedere a ogni membro della Direzione generale crediti privati e prestiti secondo i criteri di valutazione consueti tra le banche. I membri della Direzione generale e le loro parti correlate ricevono sui prodotti bancari della Banca Migros le condizioni preferenziali vigenti per tutti i collaboratori della Banca Migros e conformi al mercato. Le retribuzioni, ad eccezione delle condizioni preferenziali, sono pagate interamente in contanti.

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

Struttura societaria (dall'1.1.2021)



¹ membro della Direzione generale

Ufficio di revisione/Società di revisione

PricewaterhouseCoopers SA di Zurigo (prima Revisuisse Price Waterhouse SA) è l'ufficio di revisione/la società di revisione della Banca Migros SA dal 1999. Viene nominato dall'Assemblea generale per un anno. Dal 2017 il capo revisore è Hugo Schürmann. I costi della revisione contabile e di vigilanza nell'esercizio di riferimento 2020 ammontano a CHF 571'000. Inoltre, l'ufficio di revisione/la società di revisione ha fatturato altri onorari per consulenze fiscali e ulteriori servizi affini all'audit per un importo di CHF 158'000.

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

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

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

Orientamento strategico ai rischi e profilo di rischio

Così come altre banche o istituti finanziari, anche la Banca Migros SA è chiamata ad affrontare diversi rischi. La gestione dei rischi di credito, di mercato e operativi è considerata una delle mansioni principali della Direzione generale. La gestione dei rischi è basata sulla politica dei rischi elaborata dal Consiglio di amministrazione e verificata anche nel corso dell'esercizio. Indicazioni generali sul processo di gestione dei rischi e sull'orientamento strategico ai rischi sono contenute nelle spiegazioni sulla gestione dei rischi del rapporto annuale 2020, alle pagine 17-21.

Regioni e succursali (dall'1.1.2021)

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

Regione Svizzera centrale

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

Regione Svizzera nordoccidentale

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

Regione Svizzera orientale

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

Regione Svizzera francese

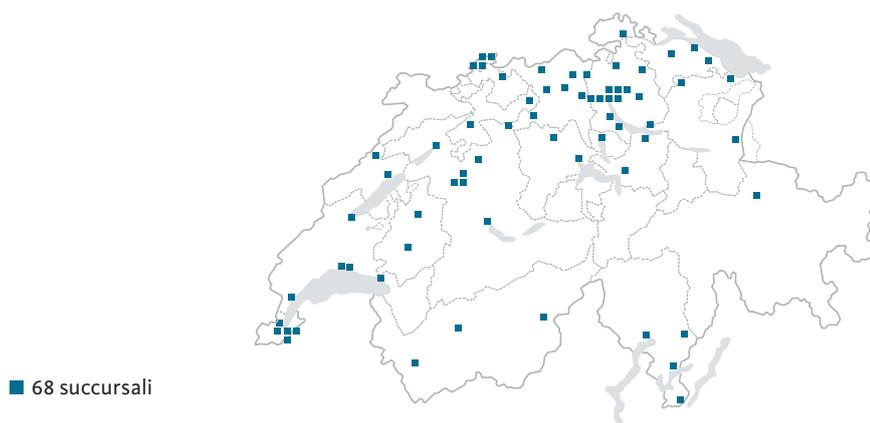
Bulle, Friburgo, Ginevra: Carouge-La Praille, Chêne-Bourg, Mont-Blanc, Rue Pierre-Fatio; La Chaux-de-Fonds, Losanna: Place de l'Europe, Rue Madeleine; Martigny, Meyrin-Vernier, Neuchâtel, Nyon, Sion, Vevey, Yverdon-les-Bains

Regione Ticino

Bellinzona, Chiasso, Locarno, Lugano

Regione Zurigo

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



Impressum

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