

**BANCA
MIGROS**

**Rapporto annuale
2022**

Nel 2022 la Banca Migros è cresciuta notevolmente sia in termini di reddito che di volume. I depositi della clientela sono aumentati del 5,3% a CHF 44.5 miliardi, i prestiti alla clientela sono cresciuti dell'8,4% a CHF 48.8 miliardi e il numero dei mandati di gestione patrimoniale ha registrato un incremento del 17,0%. Nel complesso, considerando tutti i settori di attività, i proventi operativi sono aumentati del 7,8% attestandosi a CHF 703 milioni. La Banca Migros ha sfruttato la propria redditività per investire miratamente nella creazione e nell'ampliamento del suo core business; in questo contesto, i costi d'esercizio sono stati di CHF 387 milioni (+13,0%). L'utile al netto delle imposte è stato di CHF 240 milioni, sullo stesso livello dell'esercizio precedente.

Fabrice Zumbrunnen
Presidente del Consiglio di amministrazione

Manuel Kunzelmann
Presidente della Direzione generale (CEO)

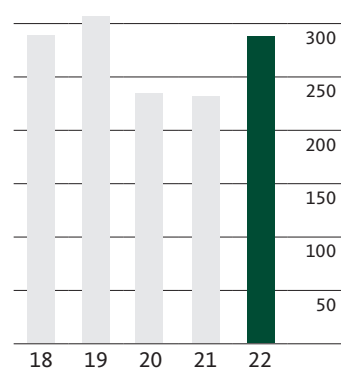
Indice

Prefazione del presidente del Consiglio di amministrazione	4
Rapporto sulla gestione per l'esercizio 2022	5
Bilancio al 31 dicembre 2022	8
Conto economico 2022	9
Destinazione dell'utile di bilancio	10
Conto dei flussi di tesoreria 2022	11
Prospetto delle variazioni del capitale proprio	12
Allegato al conto annuale	13
Informazioni sul bilancio	26
Informazioni sulle operazioni fuori bilancio	43
Informazioni sul conto economico e altre indicazioni significative	44
Rapporto dell'ufficio di revisione	46
Rapporto sulla sostenibilità	50
Corporate governance	56
Struttura di distribuzione	70

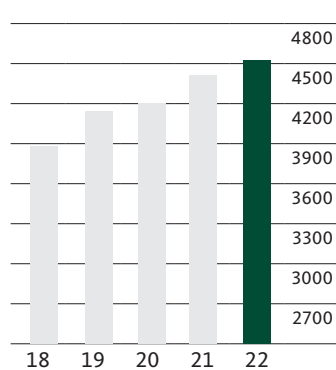
Conto annuale in milioni di CHF / variazione

	2022	Esercizio precedente	
Totale di bilancio	57 261	54 647	+4,8%
Prestiti alla clientela	48 839	45 074	+8,4%
Depositi della clientela ¹	44 476	42 218	+5,3%
Capitale proprio ²	4 572	4 329	+5,6%
Proventi operativi	703	652	+7,8%
Costi d'esercizio	387	342	+13,0%
Risultato d'esercizio	292	234	+24,5%
Utile annuo	240	240	+0,2%
Depositi della clientela	14 634	16 806	-12,9%
Volume dei fondi	3 344	3 589	-6,8%
Organico ³	1 594	1 484	+7,4%
Numero succursali	71	71	+0
Requisiti patrimoniali			
Fondi propri computabili	4 572	4 259	+7,3%
Fondi propri necessari	1 850	1 659	+11,5%
Indici di riferimento			
Depositi della clientela in % dei prestiti alla clientela	91,1%	93,7%	
Rendimento del capitale proprio ⁴	6,6%	5,5%	
Cost/income ratio ⁵	53,6%	51,5%	

Risultato operativo in milioni di CHF



Capitale proprio in milioni di CHF

¹ comprese le obbligazioni di cassa² Incluse le riserve per rischi bancari generali e prima dell'impiego dell'utile.³ Rettificato del tempo parziale, posti degli apprendisti e delle apprendiste calcolati al 50%.⁴ Risultato d'esercizio in % del capitale proprio medio.⁵ Costi operativi divisi per i proventi operativi (escl. la variazione delle rettifiche di valore imputabili a insolvenza e le perdite nelle operazioni su interessi).

Prefazione del presidente del Consiglio di amministrazione

Nell'esercizio in rassegna, la Banca Migros ha raggiunto una nuova dimensione: il volume totale dei clienti e delle clienti della Banca ha superato per la prima volta la soglia di un milione. Questo risultato riflette il successo della nuova carta di credito Cumulus della Migros, che la Banca Migros ha lanciato il 1° luglio 2022.

Il passo non soltanto colloca la Banca tra i maggiori emittenti di carte in Svizzera, ma illustra anche alla perfezione la logica ecosistemica della Banca Migros. Secondo tale logica, la Banca Migros costruisce specifici ecosistemi lì dove può integrare in modo adeguato l'universo Migros e creare un valore aggiunto per quest'ultimo. Basandosi su questo principio, la Banca Migros persegue sistematicamente soluzioni che rendono ancora più pratici, economici e semplici per la clientela gli acquisti presso le aziende del Gruppo Migros, come la nuova carta di credito Cumulus e altri mezzi di pagamento mobili.

Un secondo ecosistema della Banca Migros è dedicato all'ampio tema dell'abitazione. Anche in questo settore la Banca Migros crea volutamente un valore aggiunto per il Gruppo Migros e, da ottobre 2022, gestisce l'intermediazione assicurativa da un'unica fonte, concentrandosi per il momento sulle soluzioni assicurative per i proprietari e le proprietarie di abitazioni. Un terzo ecosistema riguarda, infine, la mobilità e si avvale della piattaforma online di leasing auto gowago.ch. I finanziamenti avvengono tramite la Banca Migros e la clientela beneficia di ulteriori vantaggi della rete Migros, ad esempio sotto forma di sconti presso Migrol.

Nel 2022 la Banca Migros non si è limitata ad ampliare ulteriormente i suoi ecosistemi, ma ha anche promosso appositamente la sua trasformazione digitale. Per questo risultato, nel 2022 la Banca Migros ha ottenuto due riconoscimenti. Il primo, assegnatole da «Finanz und Wirtschaft» e dalla pubblicazione della Svizzera romanda «Bilan», ha contraddistinto la Banca come datore di lavoro che implementa fruttuosamente la trasformazione digitale. Il secondo le è stato conferito dall'Istituto per i servizi finanziari (IFZ) della Scuola universitaria professionale di Lucerna, che ha nominato la Banca Migros una delle banche retail svizzere più digitali in termini di offerta e funzionalità.

Con lo sviluppo dei canali digitali e degli ecosistemi, ma anche attraverso la promozione dell'eccellenza operativa, godiamo di una buona posizione strategica. Possiamo guardare al futuro con fiducia, anche perché la nostra azienda convince sempre più clienti. Ringrazio i clienti e le clienti, che ormai hanno superato il milione, per la fedeltà dimostrata alla Banca Migros nell'esercizio in rassegna. Un sentito ringraziamento va inoltre alle collaboratrici e ai collaboratori, nonché ai membri della Direzione generale, per il loro grande impegno nella fruttuosa realizzazione della nuova strategia bancaria.



Fabrice Zumbrunnen
Presidente del Consiglio di amministrazione

Rapporto sulla gestione per l'esercizio 2022

Andamento dell'attività e situazione economica dell'azienda

La Banca Migros SA, con sede a Zurigo, nel 2022 ha nuovamente registrato una netta crescita nei suoi core business. Il risultato netto delle operazioni in commissione è cresciuto del 6,4%, raggiungendo quota CHF 513 milioni. Anche i proventi delle operazioni in commissione hanno registrato un incremento nell'ordine dell'8,9%, attestandosi a CHF 126 milioni. A questo risultato hanno contribuito la crescita della gestione patrimoniale e dei fondi d'investimento nonché del comparto carte di credito. Quest'ultimo ha beneficiato del fatto che, dopo gli anni del coronavirus 2020 e 2021, le persone hanno ripreso a viaggiare e a usare le loro carte di credito all'estero. L'intensificarsi dei viaggi ha determinato anche un incremento del risultato delle operazioni di negoziazione (+6,4% a CHF 49.1 milioni), grazie principalmente al fatturato aggiuntivo derivante dalla negoziazione di banconote e divise. Tenuto conto del restante risultato ordinario, i proventi operativi si sono attestati complessivamente a CHF 703 milioni (+7,8%).

La Banca Migros ha sfruttato la sua redditività per effettuare investimenti mirati nella creazione e nell'ampliamento del suo core business. I costi operativi si sono attestati complessivamente a CHF 387 milioni (+13,0%). Tra questi vi sono gli importanti investimenti iniziali effettuati nel settore delle carte, per mezzo dei quali abbiamo potuto emettere la carta di credito Cumulus e altre carte di pagamento. Altre spese significative sono da attribuire al rinnovamento delle infrastrutture e a requisiti normativi aggiuntivi, ad esempio in materia di sostenibilità. Nei canali di distribuzione sono confluiti notevoli investimenti. Nel Centro clienti, ad esempio, sono state ampliate le capacità per migliorare ulteriormente il servizio alla clientela. Nonostante i diversi investimenti nella creazione e nell'ampliamento del core business, il cost/income ratio, pari al 53,6%, è rimasto a un livello basso nel raffronto settoriale.

Al netto di ammortamenti e accantonamenti, il risultato operativo si è attestato a CHF 292 milioni. Al netto delle imposte è stato realizzato un utile di CHF 240 milioni, sullo stesso livello dell'esercizio precedente.

Depositi della clientela e rifinanziamento

I depositi della clientela sono cresciuti del 5,3% a CHF 44.5 miliardi. Il forte aumento rispecchia l'elevata fiducia della clientela nella Banca Migros. La Banca vanta tuttora una struttura di rifinanziamento molto stabile e ampia.

Operazioni di credito

I crediti ipotecari sono aumentati del 7,2% raggiungendo quota CHF 45.7 miliardi. Alla crescita ha contribuito, tra l'altro, la collaborazione con CSL Immobiliare, l'affiliata della Banca Migros. Anche gli investimenti nell'offerta online e nella vendita diretta hanno dato i risultati sperati.

Il volume dei crediti privati è cresciuto dello 0,6% raggiungendo CHF 0.9 miliardi. L'attività che riguarda i crediti privati fa parte del settore operativo Consumer Finance. Questo comprende anche i finanziamenti in leasing stipulati tramite gowago.ch, il fornitore online di leasing auto che si concentra principalmente sui veicoli elettrici.

Nel complesso, i prestiti alla clientela sono aumentati dell'8,4% raggiungendo quota CHF 48.8 miliardi. I prestiti alla clientela aziendale hanno registrato un incremento superiore alla media, sia nel settore dei finanziamenti immobiliari che nelle discipline commerciali specializzate: finanziamento strutturato e partecipazione all'attività consortile interbancaria. Il lancio delle analisi del portafoglio immobiliare è stato un importante ampliamento dell'offerta di consulenza aziendale. Queste analisi consentono agli investitori immobiliari di posizionare il proprio portafoglio immobiliare in linea con il mercato e di svilupparlo in modo sostenibile dal punto di vista economico.

La crescita del portafoglio creditizio, ben diversificato a livello nazionale, sia nelle operazioni con le aziende che con i privati, è stata in linea con il capitale proprio disponibile e ha perseguito l'obiettivo di garantire un'elevata qualità creditizia in qualsiasi momento.

Operazioni di deposito

Per motivi riconducibili al mercato finanziario, il valore di tutti i titoli detenuti dalla clientela nei depositi della Banca Migros è diminuito del 12,9%, attestandosi a CHF 14.6 miliardi.

A questo trend negativo non è riuscito a sottrarsi il volume dei Migros Bank Fonds, che è sceso del 6,8% a CHF 3.3 miliardi. Per contro, ancora una volta i mandati di gestione patrimoniale hanno registrato un aumento a due cifre: il loro numero è cresciuto del 17,0%. Seguendo l'andamento del mercato nel suo complesso, il loro volume è sceso del 6,3% a CHF 1.8 miliardi.

Investimenti in titoli e riserve di liquidità

La liquidità è diminuita di CHF 1.2 miliardi a CHF 7.3 miliardi. Contemporaneamente, per gestire efficacemente la liquidità la Banca Migros ha aumentato di CHF 188 milioni il numero dei titoli di debito di prim'ordine negli investimenti finanziari, andando a CHF 584 milioni. Complessivamente, a fine dicembre 2022 la Banca Migros ha raggiunto con la sua liquidità un Liquidity Coverage Ratio del 133%, superando così nettamente il requisito minimo del 100%.

La consistenza in fondi d'investimento ampiamente diversificati nel portafoglio di negoziazione si è ridotta da CHF 36 milioni a CHF 33 milioni.

Forte dotazione di mezzi propri

Il 31 maggio 2022 l'assemblea generale ordinaria della Banca Migros ha deciso di non distribuire dividendi per l'esercizio 2021. Originariamente era stato richiesto un dividendo pari a CHF 70 milioni, di cui si è debitamente tenuto conto nel rapporto annuale al 31 dicembre 2021. L'utile annuo 2021 è stato destinato interamente alle riserve di utili facoltative.

Di conseguenza, al 31 dicembre 2022 i mezzi propri minimi computabili ai sensi della Legge sulle banche ammontavano a CHF 4.6 miliardi, il che corrisponde a un grado di copertura molto rassicurante del 247% rispetto ai requisiti patrimoniali sanciti dalla legge. La Banca Migros ha nettamente superato le disposizioni regolamentari in materia di mezzi propri anche per quanto riguarda la quota di fondi propri di base, che a fine 2022 ammontava al 19,8%.

La forza del capitale proprio della Banca Migros è stata espressa nel rating di Standard & Poor's. Nell'esercizio in rassegna, l'agenzia di rating ha aumentato la classificazione da A- ad A per gli impegni finanziari a lungo termine della Banca Migros e da A-2 ad A-1 per quelli a breve termine.

Organico

A fine anno l'organico calcolato sulla base del tempo pieno raggiungeva 1594 unità (esercizio precedente: 1484). Gli apprendisti e le apprendiste, pari a 68 unità (esercizio precedente: 64), sono stati computati per metà.

Esecuzione di una valutazione dei rischi

La Banca Migros segue per tradizione una politica dei rischi prudente e fondamentalmente equilibrata. Considerando la sua attività sull'intero territorio nazionale, i rischi di credito sono ampiamente diversificati e, in gran parte, garantiti da pegni ipotecari. Il rischio di variazione dei tassi viene continuamente monitorato e mantenuto entro una fascia di oscillazione stabilita dalla Direzione generale con opportune misure di controllo del bilancio, dopo che il Consiglio di amministrazione ne ha fissato un limite massimo. Gli altri rischi sono di secondaria importanza per la situazione patrimoniale e la redditività della Banca. Per maggiori dettagli rimandiamo alle spiegazioni sulla gestione dei rischi alle pagine 19-24.

Stato delle ordinazioni e dei mandati

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

Attività di ricerca e di sviluppo

Nell'esercizio in rassegna la Banca Migros ha ulteriormente ampliato le proprie offerte digitali, ad esempio con un nuovo servizio di videoconsulenza per tutte le operazioni bancarie. Grazie a questa nuova modalità, la clientela può effettuare anche operazioni bancarie complesse, indipendentemente dal luogo in cui si trova e dall'orario.

Un forte impegno a favore della società e dell'ambiente

Nel 2022 la Banca Migros ha sostenuto con CHF 8.0 milioni (esercizio precedente: CHF 8.6 milioni) l'attività del Fondo pionieristico Migros, consentendo così di realizzare progetti pionieristici nelle aree tematiche società climaticamente neutra, persone e digitalizzazione e innovazione collaborativa. Insieme ad altre imprese del Gruppo Migros, la Banca Migros versa ogni anno contributi cospicui al Fondo pionieristico Migros.

Eventi eccezionali

L'Assemblea generale della Banca Migros ha eletto nel Consiglio di amministrazione dal 1° gennaio 2023 Ursula La Roche, Head Group Internal Audit presso Swiss Re. Ursula La Roche prende il posto di Peter Meier, professore emerito presso l'Università di Scienze Applicate di Zurigo (ZHAW). Peter Meier è uscito dal Consiglio di amministrazione della Banca Migros alla fine del 2022 per aver raggiunto il limite di età previsto dallo statuto.

Prospettive per il futuro

Nel 2023 le condizioni quadro rimarranno difficili. Oltre a tutte le incertezze riguardanti la geopolitica, la carenza energetica e le strozzature nelle catene di approvvigionamento, occorre vedere come consumatori e imprese affronteranno l'inflazione permanentemente elevata e i crescenti rischi congiunturali.

A fronte di queste sfide, la Banca Migros si considera ben posizionata dal punto di vista strategico, principalmente tramite l'ampliamento della distribuzione diretta, l'intensificazione dell'innovazione per rafforzare il core business con la clientela aziendale e quella privata, il miglioramento delle procedure operative nonché lo sfruttamento delle potenzialità sinergiche con il Gruppo Migros, ad esempio in relazione alla carta di credito Cumulus. Nel complesso la Banca Migros prevede una crescita costante e solida e si attende un risultato d'esercizio in linea con quello dell'anno precedente.

Bilancio al 31 dicembre 2022

in CHF 1000

	Allegati	31.12.2022	Esercizio precedente	Variazione	in %
Attivi					
Fondi liquidi		7 270 277	8 503 046	-1 232 769	-14
Crediti nei confronti di banche		152 231	252 678	-100 447	-40
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	1	0	0	+0	-
Crediti nei confronti della clientela	2	3 121 039	2 428 322	+692 717	+29
Crediti ipotecari	2	45 718 415	42 645 803	+3 072 612	+7
Attività di negoziazione	3	32 555	36 230	-3 675	-10
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	21	55 280	5 423	+49 857	+919
Altri strumenti finanziari con valutazione fair value	3	0	0	+0	-
Immobilizzazioni finanziarie	4	583 873	395 463	+188 409	+48
Ratei e risconti attivi		34 803	28 410	+6 393	+23
Partecipazioni	5,6	115 635	98 693	+16 942	+17
Immobilizzazioni materiali	7	164 717	150 220	+14 497	+10
Attività immateriali	7	892	0	+892	+100
Altri attivi	8	11 577	102 428	-90 851	-89
Totale attivi		57 261 295	54 646 715	+2 614 579	+5
Passivi					
Impegni nei confronti di banche		821 989	1 171 901	-349 912	-30
Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	1	0	0	+0	-
Impegni risultanti da depositi della clientela		44 341 064	42 094 777	+2 246 288	+5
Impegni risultanti da operazioni di negoziazione	3	0	0	+0	-
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	21	8 060	114 466	-106 406	-93
Impegni risultanti da altri strumenti finanziari con valutazione fair value	3	0	0	+0	-
Obbligazioni di cassa		134 744	123 531	+11 213	+9
Prestiti e mutui in obbligazioni fondiarie	11	6 815 200	6 294 800	+520 400	+8
Ratei e risconti passivi		133 975	121 134	+12 841	+11
Altri passivi	8	137 890	47 490	+90 400	+190
Accantonamenti	13	296 749	349 792	-53 043	-15
Riserve per rischi bancari generali	13	0	1 277 699	-1 277 699	-100
Capitale sociale	15	700 000	700 000	+0	+0
Riserve per rischi bancari generali (non tassate)		1 280 000	0	+1 280 000	-
Riserva di utile		2 351 127	2 111 058	+240 069	+11
Utile		240 497	240 069	+428	+0
Totale passivi		57 261 295	54 646 715	+2 614 579	+5
Operazioni fuori bilancio					
Impegni eventuali	2,22	55 706	55 901	-196	-0
Impegni irrevocabili	2	2 239 960	1 839 738	+400 221	+22
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	2	70 470	64 064	+6 406	+10
Crediti di impegno	2,23	0	0	+0	+0

Conto economico 2022

in CHF 1000

	Allegati	2022	Esercizio precedente	Variazione	in %
Risultato da operazioni su interessi					
Proventi da interessi e sconti	26	614 575	578 494	+36 081	+6
Proventi da interessi e dividendi da immobilizzazioni finanziarie		4 097	4 014	+83	+2
Oneri per interessi	26	-87 479	-88 032	-553	-1
Risultato lordo da operazioni su interessi		531 194	494 476	+36 717	+7
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di insolvenza e perdite da operazioni su interessi		-17 936	-11 985	+5 951	+50
Subtotale risultato netto da operazioni su interessi		513 258	482 491	+30 767	+6
Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio					
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento		90 476	86 549	+3 928	+5
Proventi da commissioni su attività di credito		10 636	7 561	+3 075	+41
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio		52 633	35 714	+16 919	+47
Oneri per commissioni		-28 052	-14 366	+13 686	+95
Subtotale risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio		125 694	115 458	+10 236	+9
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value	25	49 063	46 133	+2 930	+6
Altri risultati ordinari					
Risultato da cessioni di immobilizzazioni finanziarie		197	4	+193	+5423
Proventi da partecipazioni		4 477	4 317	+160	+4
di cui da partecipazioni registrate secondo il metodo dell'equivalenza		0	0	+0	-
di cui da altre partecipazioni non consolidate		4 477	4 317	+160	+4
Risultato da immobili		2 233	2 310	-77	-3
Altri proventi ordinari		8 103	1 521	+6 582	+433
Altri oneri ordinari		0	-14	+14	+100
Subtotale altri risultati ordinari		15 011	8 138	+6 872	+84
Proventi operativi		703 025	652 220	+50 805	+8
Costi d'esercizio					
Costi per il personale	27	-226 987	-208 587	+18 400	+9
Altri costi d'esercizio	28	-159 753	-133 612	+26 141	+20
Subtotale costi d'esercizio		-386 740	-342 199	+44 541	+13
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali		-24 320	-23 083	+1 237	+5
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite		-246	-52 603	-52 357	-100
Risultato d'esercizio		291 719	234 336	+57 384	+24
Ricavi straordinari	29	128	113	+15	+14
Costi straordinari	29	-52	-33	+19	+60
Variazioni di riserve per rischi bancari generali	29	0	52 237	+52 237	-100
Imposte	30	-51 298	-46 584	+4 714	+10
Utile		240 497	240 069	+428	+0

Destinazione dell'utile di bilancio

Dal conto annuale della Banca Migros risulta un utile annuo di CHF 240.5 milioni e un utile riportato di CHF 126 869. Sulla base del conto annuale statutario, il Consiglio di amministrazione chiede all'Assemblea generale il seguente impiego dell'utile:

in CHF 1000	31.12.2022	Esercizio precedente	Variazione	in %
Utile	240 497	240 069	+428	+0
Utile riportato	127	58	+69	+118
Utile di bilancio	240 624	240 127	+497	+0
Il Consiglio di amministrazione chiede di approvare la seguente destinazione dell'utile (conto annuale statutario)				
Assegnazione alle riserve di utili legali	0	0	+0	+0
Assegnazione alle riserve di utili facoltative	240 000	240 000	+0	+0
Distribuzione di utili	0	0	+0	+0
Utile riportato	624	127	+497	+392

Il 31 maggio 2022 l'Assemblea generale ordinaria della Banca Migros SA ha deciso di non distribuire dividendi relativi all'esercizio 2021. La proposta iniziale prevedeva un dividendo pari a CHF 70 milioni, di cui si è debitamente tenuto conto nel rapporto annuale al 31 dicembre 2021. L'utile dell'esercizio 2021 è stato destinato interamente alle riserve di utili facoltative.

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

Conto dei flussi di tesoreria 2022

in CHF 1000

	Afflusso 2022	Deflusso 2022	Afflusso 2021	Deflusso 2021
Flusso di fondi in base al risultato operativo (finanziamento interno)				
Utile	240 497		240 069	
Variazioni di riserve per rischi bancari generali		1'277'699		52'237
Variazioni delle riserve per rischi bancari generali (non tassate)	1'280'000		0	
Rettifiche di valore su partecipazioni, ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	24 320		23 083	
Accantonamenti e altre rettifiche di valore		53 043	48 649	
Variazione delle rettifiche di valore imputabili a insolvenza e perdite	14 950		5 576	
Ratei e risconti attivi		6 393	1 247	
Ratei e risconti passivi	12 841		21 751	
Dividendo dell'esercizio precedente		0		70 000
Saldo	235 473		218 138	
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		16 942		3 095
Immobili		1 124		254
Altre immobilizzazioni materiali		18 078		27 045
Software		19 483		9 197
Attività immateriali		1 023		0
Saldo		56 651		39 591
Flusso di fondi risultante dall'attività bancaria				
Impegni nei confronti di banche		349 912		179 572
Impegni risultanti da depositi della clientela	2 246 288		4 075 160	
Obbligazioni di cassa	11 213			451 289
Obbligazioni	0		0	
Prestiti ipotecari	1 225 700	705 300	958 400	668 900
Altri impegni	90 400		6 406	
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati		106 406		50 833
Crediti nei confronti di banche	100 447		114 767	
Crediti nei confronti della clientela		692 036		211 331
Crediti ipotecari		3 088 244		2 619 631
Attività di negoziazione	3 675		81 819	
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati		49 857		1 188
Altri crediti	90 851		69 301	
Immobilizzazioni finanziarie		188 409		57 778
Liquidità				
Fondi liquidi	1 232 769			1 359 435
Saldo		178 822		178 547
Totale	235 473	235 473	218 138	218 138

Prospetto delle variazioni del capitale proprio

in CHF 1000	Riserve per rischi bancari generali (non tassate)	Capitale sociale	Riserva di capitale	Riserva di utile	Riserve per rischi bancari generali	Quote del capitale proprie	Utile	Totale
Capitale proprio all'inizio dell'esercizio in rassegna	0	700 000	0	2 111 058	1 277 699	0	240 069	4 328 826
Assegnazione a riserve di utili	0	0	0	240 000	0	0	-240 000	0
Dividendo	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazione netta utile riportato	0	0	0	69	0	0	-69	0
Assegnazione a riserve per rischi bancari generali	0	0	0	0	-1 277 699	0	0	-1 277 699
Assegnazione alle riserve per rischi bancari generali (non tassate)	1 280 000	0	0	0	0	0	0	1 280 000
Utile 2022	0	0	0	0	0	0	240 497	240 497
Capitale proprio alla fine dell'esercizio in rassegna	1 280 000	700 000	0	2 351 127	0	0	240 497	4 571 624

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

Il 31 maggio 2022 l'Assemblea generale ordinaria della Banca Migros SA ha deciso di non distribuire dividendi relativi all'esercizio 2021. La proposta iniziale prevedeva un dividendo pari a CHF 70 milioni, di cui si è debitamente tenuto conto nel rapporto annuale al 31 dicembre 2021. L'utile dell'esercizio 2021 è stato destinato interamente alle riserve di utili facoltative.

Allegato al conto annuale

Ditta, forma giuridica e sede della banca

La Banca Migros SA è una società anonima di diritto svizzero con sede centrale a Zurigo e opera, quale banca universale, in tutta la Svizzera. I servizi in ambito bancario e finanziario sono erogati da una rete di 71 succursali. Il principale settore di attività, con una quota di circa tre quarti dei proventi operativi totali, è costituito dalle operazioni su interessi. Il resto riguarda le operazioni in commissione e le prestazioni di servizio, nonché l'attività di negoziazione e il risultato da investimenti finanziari, immobili e partecipazioni.

Principi d'iscrizione a bilancio e di valutazione

Principi generali

I principi contabili, di bilancio e di valutazione si orientano al Codice delle obbligazioni, alla Legge sulle banche e alla relativa Ordinanza nonché alle prescrizioni sulla presentazione dei conti per banche, società di intermediazione mobiliare, gruppi e conglomerati finanziari ai sensi della Circolare 2020/01 «Direttive contabili – banche» e dell'Ordinanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari sull'allestimento e la presentazione dei conti (OAPC-FINMA).

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

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

Il Rapporto annuale 2022 della Banca Migros SA è disponibile in tedesco, francese e italiano. Fa fede la versione tedesca.

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

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

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

Registrazione e iscrizione a bilancio

Tutte le operazioni sono registrate nei libri della banca il giorno di chiusura dell'esercizio e da quel momento valutate per il conto economico. La valuta di bilancio è il franco svizzero.

Valute estere

Le operazioni in valuta estera sono contabilizzate ai rispettivi cambi del giorno. I crediti e gli impegni denominati in valute estere, le riserve proprie delle stesse e le operazioni fuori bilancio sono convertiti al tasso di cambio giornaliero alla data di chiusura del bilancio e la rispettiva variazione è contabilizzata e inclusa nel risultato. Le differenze di cambio tra la chiusura dell'esercizio e il suo regolamento vengono registrate nel conto economico. Per la conversione delle valute sono stati utilizzati i seguenti corsi al 31 dicembre 2022:

	Esercizio in rassegna	Esercizio precedente
USD	0.9225	0.9110
EUR	0.9880	1.0371

Liquidità

La liquidità viene registrata al valore nominale.

Crediti e impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli

Le operazioni di finanziamento di titoli comprendono i pronti contro termine (repurchase e reverse repurchase) nonché le operazioni di prestito di titoli (securities borrowing and lending). Gli importi ricevuti o remunerati sono iscritti a bilancio al valore nominale. I titoli che vengono trasferiti non vengono iscritti a bilancio, se la parte cedente mantiene il potere economico di disporre dei diritti connessi ai titoli. Nel conto economico questo tipo di operazione è registrato come proventi da interessi e sconti.

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

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

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

Rettifiche di valore per rischi di insolvenza su crediti deteriorati

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

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

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

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

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

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

Rettifiche di valore per rischi di insolvenza su crediti non deteriorati

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

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

Rettifiche di valore per rischi di insolvenza intrinseci

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

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

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

Di norma, per le voci di bilancio «Crediti verso le banche» e «Immobilizzazioni finanziarie» (titoli di debito destinati al mantenimento fino alla scadenza) 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. 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 semplificato di solvibilità ZEK (Verein zur Führung einer Zentralstelle für Kreditinformationen).

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

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

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

Utilizzo e ricostituzione

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

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

Nel novembre 2020 il Consiglio di amministrazione ha approvato il progetto di rettifiche di valore per rischi di perdita intrinseci. Le rettifiche di valore singole forfettarie riportate nel bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 per il portafoglio di crediti privati e le rettifiche di valore per rischi di insolvenza latenti relativi alle operazioni attive sono state trasferite alle rettifiche di

valore per rischi di insolvenza intrinseci costituite per la prima volta al 31 dicembre 2020. Ulteriori, necessarie rettifiche di valore per i rischi di insolvenza intrinseci sono state costituite a tantum nell'esercizio 2020 alla voce «Variazioni di rettifiche di valore per rischi di insolvenza e perdite da operazioni su interessi».

Accantonamenti per rischi di insolvenza di operazioni fuori bilancio

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

Attività di negoziazione

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

Valori di sostituzione positivi e negativi di strumenti finanziari derivati

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

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

Gli strumenti finanziari derivati per la copertura dei rischi di variazione dei tassi sono valutati analogamente all'operazione sottostante coperta. I principi e l'hedge accounting sono descritti nel capitolo «Hedge accounting». Il risultato della valutazione degli strumenti di copertura è registrato nel conto di compensazione. Il saldo netto del conto di compensazione figura alla voce «Altri attivi» oppure «Altri passivi».

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

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

Immobilizzazioni finanziarie

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

Qualora non vi fosse l'intenzione di detenere i titoli fino alla scadenza, i titoli a tasso fisso, compresi i prodotti strutturati, vengono valutati in base al principio del valore inferiore, ossia al valore di acquisto o al valore inferiore di mercato. Gli adeguamenti di valore vengono registrati alle voci «Altri oneri ordinari» oppure «Altri proventi ordinari». In caso di vendita, la differenza tra il ricavato della vendita e il valore contabile è contabilizzata alla voce «Risultato da cessioni di immobilizzazioni finanziarie» in «Altri risultati ordinari».

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

Partecipazioni

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

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

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

Al momento non esistono partecipazioni valutate secondo il metodo del patrimonio netto.

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

Consolidamento

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

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

Dal 1° gennaio 2018 la Banca Migros SA detiene una partecipazione del 70% in CSL Immobiliare SA con sede a Zurigo; negli esercizi 2021 e 2022, tale partecipazione è stata incrementata di un ulteriore 10% per ciascun anno al 90%. CSL Immobilien AG offre diversi servizi nel settore dello sviluppo immobiliare, della commercializzazione immobiliare (vendita e locazione di beni immobili, commerciali e d'investimento), della gestione immobiliare e della valutazione immobiliare. Si rinuncia all'allestimento di un conto annuale consolidato, poiché la partecipazione in CSL Immobilien AG non ha conseguenze significative (dal punto di vista sia quantitativo che qualitativo) sull'affidabilità del conto annuale della Banca Migros SA.

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

Immobilizzazioni materiali / valori immateriali

Gli investimenti in immobilizzazioni materiali e valori immateriali vengono capitalizzati se sono impiegati in più di un periodo contabile e se si supera la soglia minima di capitalizzazione di CHF 50 000.

Le immobilizzazioni materiali e i valori immateriali sono iscritti a bilancio ai valori d'acquisto, più gli investimenti volti ad aumentarne il valore, meno gli ammortamenti cumulati effettuati in maniera sistematica. Gli ammortamenti sono effettuati in maniera lineare alla voce «Rettifiche di valore su partecipazioni e ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali» a partire dall'effettiva disponibilità operativa dell'investimento sulla base della durata utile stimata nel modo seguente:

Immobili	da 20 a 67 anni
Impianti in immobili	da 10 a 20 anni
Hardware e software	da 3 a 10 anni
Mobilia, macchinari e veicoli	da 5 a 6 anni
Attività immateriali	3 anni

Il mantenimento del valore delle immobilizzazioni materiali e dei valori immateriali è verificato a ogni data di chiusura del bilancio, eventualmente procedendo ad ammortamenti non pianifi-

cati. Se viene meno il motivo dell'ammortamento non programmato, viene effettuata la relativa attribuzione.

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

Queste posizioni sono registrate al valore nominale.

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

Accantonamenti

Gli obblighi legali e impliciti sono valutati regolarmente. Se un deflusso di mezzi appare probabile ed è stimabile in maniera attendibile, viene costituito il corrispondente accantonamento. Se un deflusso di risorse non può essere stimato in modo attendibile, ciò viene indicato nell'allegato «Suddivisione e spiegazione degli impegni eventuali e dei crediti eventuali».

Gli accantonamenti esistenti sono rivalutati e modificati a ogni data di chiusura del bilancio. Gli accantonamenti che non risultano più economicamente necessari sono sciolti attraverso il conto economico. La contabilizzazione nel conto economico degli accantonamenti per imposte differite avviene nelle spese per imposte, gli altri accantonamenti vengono registrati alla voce «Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite».

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

Riserve per rischi bancari generali

Le riserve per rischi bancari generali sono riserve costituite a titolo preventivo per coprire i rischi insiti nell'attività svolta dalla Banca conformemente alle prescrizioni sulla presentazione dei conti. Tali riserve sono computate come mezzi propri ai sensi dell'articolo 30 dell'Ordinanza sui fondi propri. Le riserve per rischi bancari generali possono essere costituite o sciolte solo attraverso la voce «Variazioni di riserve per rischi bancari generali». Le riserve per rischi bancari generali non vengono tassate. Sono stati costituiti accantonamenti per imposte differite (aliquota fiscale 17,58%, v. pagina 45).

Nell'esercizio 2022 la Banca Migros ha implementato i requisiti del promemoria sulla tassazione delle banche del 23 settembre 2021 e del «ruling» concordato con l'Ufficio cantonale di tassazione di Zurigo. Le «Riserve per rischi bancari generali» in essere sono state trasferite alla voce «Riserve per rischi bancari generali (non tassate)» per un valore pari a CHF 1.28 miliardi, senza incidenza sul risultato. Allo stesso tempo sono stati costituiti «Accantonamenti per imposte differite» (aliquota fiscale 17,58%). Le «Riserve per rischi bancari generali (non tassate)» si qualificano come fondi propri di base.

Impegni di previdenza

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

Imposte

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

Titoli di debito propri

Le obbligazioni di cassa e le obbligazioni emesse dalla banca stessa sono iscritte a bilancio al valore nominale. Il portafoglio di obbligazioni e obbligazioni di cassa proprie acquisite nell'intenzione di rivenderle in un prossimo futuro sono compensate con la corrispondente voce del passivo. I valori superiori o inferiori (aggio, 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

Nell'esercizio 2022 la Banca Migros ha implementato i requisiti del promemoria sulla tassazione delle banche del 23 settembre 2021 e del «ruling» concordato con l'Ufficio cantonale di tassazione di Zurigo. Le «Riserve per rischi bancari generali» in essere sono state trasferite alla voce «Riserve per rischi bancari generali (non tassate)» per un valore pari a CHF 1.28 miliardi, senza incidenza sul risultato. Allo stesso tempo sono stati costituiti «Accantonamenti per imposte differite» (aliquota fiscale 17,58%). Le «Riserve per rischi bancari generali (non tassate)» si qualificano come fondi propri di base.

Non sono state apportate ulteriori modifiche ai principi di iscrizione a bilancio e di valutazione.

Gestione del rischio

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

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

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

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

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

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

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

Valutazione dei rischi da parte del Consiglio di amministrazione

Ogni anno la Direzione generale redige una relazione riassuntiva della gestione dei rischi e delle misure del controllo interno ed esegue un'analisi dei rischi. In occasione della sua riunione del 10 marzo 2022, il Consiglio di amministrazione ha approvato questa analisi dei rischi e le misure adottate per gestire e limitare i principali rischi. Inoltre, la Direzione generale informa il Consiglio di amministrazione, nell'ambito delle sue riunioni ordinarie, in merito a tutte le variazioni rilevanti in termini di rischio basandosi sul risk reporting.

Rischi di credito

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

Modello di rating e riesame dei crediti

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

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

Valutazione dei pegni immobiliari

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

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

Per i modelli di valutazione che si basano sul valore reddituale viene determinato il tasso di capitalizzazione in base alle peculiarità dell'immobile (regione, ubicazione, età, stato, struttura dei locatari, ammontare delle pigioni rispetto alla zona circostante). Anche per gli immobili a uso

commerciale e industriale la Banca Migros si basa sul valore reddituale, 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.

Ammontare degli anticipi, calcolo della sopportabilità, ammortamento

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

Identificazione dei rischi di perdita

L'identificazione dei rischi di perdita avviene da un lato in base a eventi specifici rilevati (ad es. sorpassi dei limiti, pagamenti in sospeso di interessi e ammortamenti, pubblicazioni FUSC ecc.) e dall'altro in seguito a verifiche periodiche delle posizioni di credito esistenti (ad es. verifiche periodiche della solvibilità per le aziende, verifica periodica del valore commerciale e della sopportabilità per le ipoteche, monitoraggio quotidiano del credito lombard, ecc.). Gli impegni con un rischio elevato sono contrassegnati mediante il sistema di rating. Queste voci di rischio vengono commentate semestralmente con il supporto di sistemi. Vengono inoltre definite strategie e individuate misure la cui attuazione viene monitorata.

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

Operazioni interbancarie/attività di negoziazione

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

Rischi di mercato

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

Rischi di tasso

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

Rischi di liquidità

La quota minima richiesta di liquidità a breve termine (LCR) è stata costantemente rispettata. Ulteriori informazioni sull'LCR sono disponibili nella pubblicazione ai sensi delle disposizioni della circolare FINMA 2016/01 «Pubblicazione – banche» sul sito web della Banca Migros. La Banca Migros SA può procurarsi liquidità supplementare sul mercato interbancario o dei capitali.

Rischi di mercato nel portafoglio di negoziazione

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

Value at Risk (VaR) nel portafoglio di negoziazione

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

Rischi legali e di compliance

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

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

Rischi operativi

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

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

A differenza di quelli di credito o di mercato, i rischi operativi non sono assunti attivamente, bensì scaturiscono dallo svolgimento dell'attività. In contrasto con i primi due, i rischi operativi non generano dunque un indennizzo adeguato o commisurato al rischio. In casi estremi i rischi operativi comportano una potenziale di perdita che può mettere a repentaglio l'intera attività. Questi sono insiti praticamente in tutte le attività di ogni settore della Banca. A causa della loro peculiarità come rischio conseguente, i rischi operativi non permettono di norma di ottenere

profitti finanziariamente redditizi. La gestione di tali rischi può invece ridurre, ma non impedire completamente, le perdite finanziarie.

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

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

Rischi per le persone e gli oggetti

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

Rischi di processo e procedurali

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

Rischi di informazione e informatici

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

Emergenze e situazioni di crisi

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

Criminalità

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

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

Il Comitato Rischi e Finanze è informato dei rischi operativi e delle perdite subite con cadenza mensile, il Consiglio di amministrazione con cadenza trimestrale. Le perdite superiori ai

CHF 10 000 sono commentate nel rispettivo rapporto all'attenzione del Comitato Rischi e Finanze specificando la causa e le misure adottate. Inoltre la Federazione delle Cooperative Migros è messa a conoscenza ogni anno dei rischi operativi in una retrospettiva e anticipazione annuale delle attività.

La Banca Migros determina i suoi requisiti di mezzi propri per i rischi operativi in base al metodo dell'indicatore di base. Al 31 dicembre 2022 la Banca Migros ha stanziato CHF 101 milioni di mezzi propri per coprire eventuali rischi operativi.

Outsourcing

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

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

Politica aziendale nell'impiego di strumenti finanziari derivati

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

Applicazione dell'hedge accounting

L'hedge accounting è utilizzato per coprire le posizioni relative al rischio di tasso d'interesse nel portafoglio della Banca nell'ambito dell'Asset and Liability Management.

Con l'impiego di strumenti finanziari derivati si intende gestire gli effetti delle future variazioni dei tassi. I rischi di variazione dei tassi d'interesse delle posizioni sensibili ai tassi d'interesse nel portafoglio della Banca sono coperti da swap su tassi d'interesse.

Il rapporto di garanzia nonché gli obiettivi e la strategia per gli strumenti di copertura sono documentati alla chiusura d'esercizio, mentre l'efficacia della copertura viene sottoposta a verifica periodica. A tal fine, si considerano separatamente le attività e le passività.

Una copertura è classificata come «efficace» se la variazione del valore attuale degli strumenti finanziari derivati è inversa a quella del gruppo di operazioni sottostanti coperte.

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

Eventi importanti successivi alla data di chiusura del bilancio

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

Informazioni sul bilancio

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

in CHF 1000

	31.12.2022	Esercizio precedente
Valore contabile dei crediti da depositi in contanti in relazione alle operazioni di securities borrowing e reverse repurchase (prima di considerare eventuali accordi di compensazione – netting)	0	0
Valore contabile degli impegni da depositi in contanti in relazione alle operazioni di securities lending e repurchase (prima di considerare eventuali accordi di compensazione – netting)	0	0
Valore contabile dei titoli in proprio possesso prestati nelle operazioni di securities lending o forniti a titolo di garanzia in quelle di securities borrowing nonché trasferiti nelle operazioni di repurchase	0	0
Fair value dei titoli a garanzia nelle operazioni di securities lending, presi in prestito nelle operazioni di securities borrowing o ricevuti nelle operazioni di reverse repurchase per i quali è stato concesso, senza restrizioni, il diritto di rivendita o di ricostituzione in pegno	0	0

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

in CHF 1000

	Copertura ipotecaria	Altra copertura	Senza copertura	Totale
Prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)				
Crediti nei confronti della clientela	142 695	207 477	2 829 377	3 179 549
Crediti ipotecari	45 785 306	0	0	45 785 306
Immobili abitativi	43 831 785	0	0	43 831 785
Stabili ad uso ufficio e commerciale	1 046 402	0	0	1 046 402
Artigianato e industria	525 493	0	0	525 493
Altri	381 626	0	0	381 626
Totale prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)	45 928 001	207 477	2 829 377	48 964 855
Esercizio precedente	42 767 775	234 896	2 181 904	45 184 576
Totale prestiti (al netto della compensazione con le rettifiche di valore)	45 867 850	201 196	2 770 408	48 839 454
Esercizio precedente	42 716 516	228 746	2 128 863	45 074 125
Fuori bilancio				
Impegni eventuali	2 244	13 319	40 142	55 706
Impegni irrevocabili	0	0	2 239 960	2 239 960
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	0	0	70 470	70 470
Crediti di impegno	0	0	0	0
Totale fuori bilancio	2 244	13 319	2 350 572	2 366 136
Esercizio precedente	2 237	11 270	1 946 196	1 959 704

Crediti compromessi

in CHF 1000

	Importo lordo dei debiti	Ricavato stimato dalla realizzazione delle garanzie ¹	Importo netto dei debiti	Rettifiche di valore
Rettifiche di valore singole	56 200	35 108	21 093	21 093
Esercizio precedente	27 355	4 103	23 252	14 943

¹ La differenza tra l'importo dovuto netto dei crediti e la rettifica di valore singola è ascrivibile al fatto che in base alla solvibilità del debitore è attesa un'entrata di denaro per un importo stimato con prudenza.

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

in CHF 1000

	31.12.2022	Esercizio precedente
Attività di negoziazione attivi		
Titoli di debito	0	0
di cui quotati	0	0
Titoli di partecipazione	31 681	35 611
Metalli preziosi	874	619
Totale attività di negoziazione	32 555	36 230
Totale altri strumenti finanziari con valutazione fair value	0	0
Totale attivi da attività di negoziazione e altri strumenti finanziari con valutazione fair value	32 555	36 230
di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0
di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità	0	0
Attività di negoziazione passivi		
Titoli di debito	0	0
di cui quotati	0	0
Titoli di partecipazione	0	0
Metalli preziosi	0	0
Totale attività di negoziazione	0	0
Totale altri strumenti finanziari con valutazione fair value	0	0
Totale impegni da attività di negoziazione e altri strumenti finanziari con valutazione fair value	0	0
di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0

La Banca non ha emesso direttamente prodotti strutturati.

4. Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie

in CHF 1000

	Valore contabile 31.12.2022	Valore contabile esercizio precedente	Fair value 31.12.2022	Fair value esercizio precedente
Titoli di debito	582 576	395 273	557 589	405 542
di cui destinati al mantenimento fino alla scadenza	582 576	395 273	557 589	405 542
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	1 296	190	1 296	190
Totale immobilizzazioni finanziarie	583 873	395 463	558 885	405 732
di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità	513 011	253 409	490 815	260 206

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 31.12.2022	498 436	59 074	25 067	0	0	0

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

5. Presentazione delle partecipazioni

in CHF 1000

	Valutate secondo il metodo dell'equiva- lenza	Altre partecipazioni	Totale 31.12.2022	Totale esercizio precedente
Valore di acquisto	0	99 803	99 803	96 708
Rettifiche di valore finora accumulate	0	-1 110	-1 110	-260
Situazione all'inizio dell'esercizio in rassegna	0	98 693	98 693	96 448
Investimenti	0	16 946	16 946	3 095
Disinvestimenti	0	-4	-4	0
Rettifiche di valore	0	0	0	-850
Situazione alla fine dell'esercizio in rassegna	0	115 635	115 635	98 693
Valore di bilancio				
Situazione all'inizio dell'esercizio in rassegna	0	98 693	98 693	96 448
Situazione alla fine dell'esercizio in rassegna	0	115 635	115 635	98 693
Quotate in borsa			0	0
Non quotate in borsa			115 635	98 693
Totale partecipazioni			115 635	98 693

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

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

in CHF 1000

	Attività commerciale	Capitale sociale	Quota di partecipazione capitale		Possesso	
				Voti	diretto	indiretto
Swisslease AG, Wallisellen, intermediazione di finanziamenti leasing	Finanziamento leasing	100	100%	100%	100%	0%
CSL Immobilien AG, Zurigo	Fornitore di servizi immobiliari	159	90%	90%	90%	0%
Banca di obbligazioni fondiarie degli istituti ipotecari svizzeri SA, Zurigo	Centrale per le obbligazioni fondiarie	1 100 000	11%	11%	11%	0%
Viseca Payment Services SA, Zurigo, organizzazione carte di credito	Sistemi di pagamento senza contanti	25 000	7%	7%	7%	0%
GOWAGO AG, Zurigo	Piattaforma online per veicoli	450	28%	28%	28%	0%

Tutte le partecipazioni riguardano società non quotate in borsa. Le quote di partecipazione non hanno registrato variazioni sostanziali rispetto all'esercizio precedente.

La partecipazione del 100% in Swisslease AG, Wallisellen, è stata considerata irrilevante e non è stata consolidata. La società non è operativa e al 31 dicembre 2022 deteneva un capitale azionario pari a CHF 100 000. In una valutazione teorica secondo il metodo del patrimonio netto, la partecipazione in Swisslease AG avrebbe un valore di CHF 330 014 al 31 dicembre 2022, rispetto al valore contabile registrato di CHF 125 000. Nell'esercizio 2022 il valore calcolato con il metodo del patrimonio netto è aumentato di CHF 11 576.

Dal 2018 la Banca Migros SA detiene una partecipazione del 70% in CSL Immobilien AG, con sede a Zurigo. CSL Immobilien AG offre diversi servizi nel settore dello sviluppo immobiliare, della commercializzazione (vendita e prima locazione di beni immobili, commerciali e d'investimento), della gestione e valutazione immobiliare. Nel febbraio 2021 la Banca Migros SA ha aumentato la propria partecipazione dal 10% all'80% e nel maggio 2022 di un ulteriore 10%, portandola all'attuale 90%. Si rinuncia ad allestire un conto annuale consolidato, poiché la partecipazione in CSL Immobilien AG non ha conseguenze significative (dal punto di vista sia quantitativo che qualitativo) sulla pertinenza del conto annuale della Banca Migros SA. Il conto annuale 2022 di CSL Immobilien AG presenta un totale di bilancio pari a CHF 9.58 milioni e un utile netto di CHF 0.79 milioni. Nell'esercizio 2022 alla Banca Migros è stato destinato un dividendo di CHF 0.56 milioni.

In una valutazione teorica secondo il metodo del patrimonio netto, la partecipazione in CSL Immobilien AG avrebbe un valore di CHF 5 927 874 al 31 dicembre 2022, rispetto al valore contabile registrato di CHF 12 850 198. Nell'esercizio 2022 il valore secondo il metodo del patrimonio netto è aumentato di CHF 1 135 608.

Nell'esercizio in rassegna la quota di partecipazione alla Banca delle obbligazioni fondiarie è rimasta invariata. Nell'ambito dell'aumento di capitale ordinario nell'agosto 2022, la Banca Migros ha aumentato la propria partecipazione a CHF 92.9 milioni. Per l'esercizio 2021 la Banca delle obbligazioni fondiarie ha distribuito un dividendo pari a CHF 2.52 milioni.

La quota di partecipazione in Viseca Payment Services è rimasta invariata nel 2022.

Nell'anno in rassegna 2021 la Banca Migros SA ha acquisito una partecipazione del 22% nella società di leasing auto GOWAGO SA, Zurigo. Nell'esercizio 2022, nell'ambito di un aumento di capitale ordinario, la Banca Migros ha acquistato azioni per un valore di CHF 400 000 aumentando la propria partecipazione al 28%. In caso di valutazione teorica secondo il metodo del patrimonio netto, la partecipazione in GOWAGO SA avrebbe un valore di CHF 135 279 al 31.12.2022. Con ulteriori nuove partnership e l'aumento del numero di operazioni effettuate attraverso diversi canali di vendita, in futuro ci attendiamo un miglioramento della redditività.

7. Presentazione delle immobilizzazioni materiali

in CHF 1000	Stabili della Banca	Oggetti a reddito	Software	Altre immobilizzazioni materiali	Totale 31.12.2022	Totale esercizio precedente
Valore di acquisto						
Situazione all'inizio dell'esercizio in rassegna	67 884	27 408	30 242	118 238	243 773	226 853
Investimenti	1 124	0	19 574	18 078	38 777	36 496
Uscite/disinvestimenti	-4 675	0	-2 655	-7 555	-14 885	-19 576
Riclassificazioni	189	0	7 693	-7 882	0	0
all'interno delle immobilizzazioni materiali	189	0	7 693	-7 882	0	0
da/verso immobili a reddito	0	0	0	0	0	0
Situazione alla fine dell'esercizio in rassegna	64 522	27 408	54 855	120 880	267 665	243 773
Ammortamenti accumulati						
Situazione all'inizio dell'esercizio in rassegna	-32 607	-3 874	-13 124	-43 948	-93 553	-90 897
Ammortamenti correnti	-2 118	-2	-7 577	-14 493	-24 189	-22 232
Uscite ammortamenti	4 675	0	2 564	7 555	14 794	19 576
Riclassificazioni	0	0	-164	164	0	0
all'interno delle immobilizzazioni materiali	0	0	-164	164	0	0
Situazione alla fine dell'esercizio in rassegna	-30 049	-3 876	-18 301	-50 722	-102 948	-93 553
Valore di bilancio						
Situazione all'inizio dell'esercizio in rassegna	35 277	23 534	17 118	74 290	150 220	135 956
Situazione alla fine dell'esercizio in rassegna	34 473	23 532	36 554	70 158	164 717	150 220

Leasing operativo

in CHF 1000	31.12.2022	Esercizio precedente
Impegni di leasing non iscritti a bilancio		
In scadenza fino a 12 mesi	18 148	16 072
In scadenza tra 12 mesi e 5 anni	50 796	50 234
In scadenza oltre di 5 anni	28 524	33 067
Totale degli impegni di leasing non iscritti a bilancio	97 468	99 373
di cui disdicibili entro un anno	0	0

Rappresentazione dei valori immateriali

in CHF 1000	Goodwill	Brevetti	Licenze	Altri valori immateriali	Totale 31.12.2022	Totale esercizio precedente
Valore di acquisto						
Situazione all'inizio dell'esercizio in rassegna	0	0	0	0	0	0
Investimenti	0	0	0	1 023	1 023	0
Uscite/disinvestimenti	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti	0	0	0	-131	-131	0
Situazione alla fine dell'esercizio in rassegna	0	0	0	892	892	0

8. Suddivisione degli altri attivi e degli altri passivi

in CHF 1000

	Totale 31.12.2022	Totale esercizio prece- dente
Altri attivi		
Conto di compensazione	0	93 827
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	5 428	0
Conti di liquidazione	6 150	8 601
Rimanenti attivi	0	0
Totale altri attivi	11 577	102 428
Altri passivi		
Conto di compensazione	46 188	0
Imposte indirette	16 051	15 694
Conti di liquidazione	65 365	21 631
Cedole non incassate e obbligazioni di cassa	0	0
Rimanenti passivi	10 286	10 166
Totale altri passivi	137 890	47 490

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

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

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

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

in CHF 1000	31.12.2022	Esercizio precedente
Impegni risultanti da depositi della clientela	23 306	205 078
Obbligazioni di cassa	0	0
Prestito obbligazionario	0	0
Totale impegni nei confronti dell'istituto di previdenza	23 306	205 078

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

Per i collaboratori e le collaboratrici della Banca Migros non esiste un istituto di previdenza autonomo. La previdenza viene gestita tramite la Cassa pensioni Migros.

In base all'ultimo conto annuale sottoposto a revisione al 31 dicembre 2021, il grado di copertura è salito al 133,9% (esercizio precedente 121,9%), ai sensi dell'art. 44 OPP 2. L'esercizio si è chiuso con un'eccedenza dei ricavi pari a CHF 2.5 miliardi. Al 31 dicembre 2021 la riserva di fluttuazione ha raggiunto, con CHF 4.1 miliardi, l'obiettivo previsto del 19% del capitale tecnicamente necessario. Rimangono mezzi liberi per CHF 3.2 miliardi. La chiusura dei conti è stata redatta conformemente allo standard contabile Swiss GAAP FER 26.

Non vi è alcun beneficio economico derivante dalla copertura eccedente né dall'avanzo tecnico che dovrebbe essere preso in considerazione 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.

Nell'esercizio 2022 l'onere previdenziale contabilizzato all'interno dei costi per il personale ammontava a CHF 22.6 milioni (anno precedente CHF 21.2 milioni). I contributi versati corrispondono ai contributi versati agli istituti di previdenza del personale e contabilizzati nei costi del personale (pagina 44).

Per quanto concerne le prestazioni di vecchiaia, il Consiglio di fondazione ha deciso di passare dal primato delle prestazioni al primato dei contributi con effetto a partire dal 1° gennaio 2023. Il passaggio non avrà ripercussioni sull'entità delle prestazioni. L'ottimo livello delle prestazioni rimane quindi invariato. Con il passaggio è possibile migliorare la stabilità finanziaria e aumentare la comprensibilità e la trasparenza della soluzione previdenziale. Questo cambiamento non avrà un impatto significativo sulle persone assicurate e sulle imprese Migros: sia il calcolo del reddito contributivo che il livello dei contributi versati per il personale e il datore di lavoro rimarranno invariati.

Gli adeguamenti al regolamento non avranno ripercussioni finanziarie per la Banca Migros.

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

in CHF 1000

	Anno di emissione	Tasso d'interesse	Scadenza	31.12.2022	Esercizio precedente
Prestito obbligazionario	2019	0,250%	10.12.27	200 000	200 000
Totale prestiti obbligazionari				200 000	200 000
Mutuo in obbligazioni fondiarie			2022		705 300
Mutuo in obbligazioni fondiarie		1,07%	2023	227 200	227 200
Mutuo in obbligazioni fondiarie		0,74%	2024	449 000	449 000
Mutuo in obbligazioni fondiarie		0,96%	2025	284 000	284 000
Mutuo in obbligazioni fondiarie		1,69%	2026	207 600	207 600
Mutuo in obbligazioni fondiarie		1,77%	2027	393 600	393 600
Mutuo in obbligazioni fondiarie		1,06%	2028	298 000	248 000
Mutuo in obbligazioni fondiarie		0,88%	2029-2052	4 755 800	3 580 100
Totale mutui in obbligazioni fondiarie		0,97%		6 615 200	6 094 800
Totale prestiti e mutui in obbligazioni fondiarie				6 815 200	6 294 800

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

in CHF 1000

	Valori contabili 31.12.2022	Impegni effettivi 31.12.2022	Valori contabili esercizio precedente	Impegni effettivi esercizio precedente
Crediti ipotecari costituiti in pegno o ceduti per mutui ipotecari	8 757 545	6 615 200	8 340 922	6 094 800
Crediti ceduti per le agevolazioni di rifinanziamento della BNS	72 729	70 000	116 344	115 500
Immobilizzazioni finanziarie	10 018	0	10 020	0
Attivi costituiti in pegno o ceduti	8 840 292	6 685 200	8 467 285	6 210 300
Mutuo in obbligazioni fondiarie	6 615 200	6 615 200	6 094 800	6 094 800
Impegni propri garantiti	6 615 200	6 615 200	6 094 800	6 094 800

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

in CHF 1000

	Situazione fine esercizio precedente	Impieghi conformi allo scopo	Trasferimenti	Differenze di cambio	Interessi di mora, somme recuperate	Nuove costituzioni a carico del conto economico	Scioglimenti a favore del conto economico	Situazione esercizio in rassegna 31.12.2022
Accantonamenti per imposte differite	276 301	0	-2 301	0	0	0	0	274 000
Accantonamenti per impegni di previdenza	0	0	0	0	0	0	0	0
Accantonamenti per rischi di insolvenza	10 226	0	-3 107	0	0	0	0	7 119
- Accantonamenti per impegni probabili (ai sensi dell'art. 28, cpv. 1 OAPC-FINMA)	10 226	0	-3 107	0	0	0	0	7 119
- 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 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	63 264	-47 709	0	0	0	74	0	15 630
Totale accantonamenti	349 792	-47 709	-5 408	0	0	74	0	296 749
Riserve per rischi bancari generali (non tassate)	1 277 699	0	2 301	0	0	0	0	1 280 000
Rettifiche di valore per rischi di insolvenza da crediti compromessi	14 943	-4 012	3 107	0	5 111	14 712	-12 767	21 093
Rettifiche di valore per perdite attese	0	0	0	0	0	0	0	0
Rettifiche di valore per rischi intrinseci	95 670	0	0	0	0	8 637	0	104 307
Rettifiche di valore per rischi di insolvenza e rischi Paese	110 613	-4 012	3 107	0	5 111	23 349	-12 767	125 400

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 dicembre 2022 corrisponde alla stima e al calcolo attuali. Al momento non vi è una copertura insufficiente delle rettifiche di valore per i rischi di insolvenza intrinseci.

Perdite significative

Non è stato necessario registrare perdite significative nell'esercizio 2022.

Riserve per rischi bancari generali

Nell'esercizio 2022 la Banca Migros ha implementato i requisiti del promemoria sulla tassazione delle banche del 23 settembre 2021 e del «ruling» concordato con l'Ufficio cantonale di tassazione di Zurigo. Le «Riserve per rischi bancari generali» in essere sono state trasferite alla voce «Riserve per rischi bancari generali (non tassate)» per un valore pari a CHF 1.28 miliardi, senza incidere sul risultato. Allo stesso tempo sono stati costituiti «Accantonamenti per imposte differite» (aliquota fiscale 17,58%). Le «Riserve per rischi bancari generali (non tassate)» si qualificano come fondi propri di base.

Rettifiche di valore e accantonamenti divenuti liberi

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

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

in CHF 1000

	Crediti 31.12.2022	Crediti esercizio precedente	Impegni 31.12.2022	Impegni esercizio precedente
Titolari di partecipazioni qualificate	0	0	65 405	158 543
Società del gruppo	7 710	1 398	2 906	2 766
Società correlate	7 580	5 174	55 258	46 376
Operazioni degli organi societari ¹	4 598	8 520	4 763	12 022
Ulteriori parti correlate	0	0	0	0

¹ I valori dell'anno precedente delle operazioni degli organi societari comprendono anche valori in deposito.

Operazioni con parti correlate e titolari di partecipazioni qualificate

- Con parti correlate e parti coinvolte in modo significativo vengono svolte operazioni (operazioni in titoli, traffico dei 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 nella misura dell'1% dalle condizioni di mercato.
- Vi sono 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 loro volume al 31 dicembre 2022 ammontava a CHF 1.3 miliardi (cfr. anche pagina 43).
- Non esistono piani di partecipazione per il personale.

15. Presentazione del capitale sociale

in CHF 1000

	Valore nominale complessivo 31.12.2022	Quantità 31.12.2022	Capitale con diritto ai dividendi 31.12.2022	Valore nominale complessivo esercizio precedente	Quantità esercizio precedente	Capitale con diritto ai dividendi esercizio precedente
Capitale azionario*	700 000	700 000	700 000	700 000	700 000	700 000
Totale capitale sociale	700 000	700 000	700 000	700 000	700 000	700 000

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

Indicazione dei titolari di partecipazioni significative

in CHF 1000

	Nominale 31.12.2022	Quota in % 31.12.2022	Nominale esercizio precedente	Quota in % esercizio precedente
Migros Partecipazioni SA, Rüschtikon	700 000	100	700 000	100

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

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

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

Riserve non distribuibili

in CHF 1000

	31.12.2022	Esercizio precedente
Riserva legale di capitale non distribuibile	0	0
Riserva legale di utile non distribuibile*	186 000	186 000
Totale riserve non distribuibili	186 000	186 000

* Inclusa nelle riserve di utile

16. Presentazione della struttura delle scadenze degli strumenti finanziari

in CHF 1000

	A vista	Con preavviso	Entro 3 mesi	Oltre 3 mesi fino a 12 mesi	Oltre 12 mesi fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Immo- bilizzati/e	Totale
Attivo / strumenti finanziari								
Fondi liquidi	7 270 277	0	0	0	0	0	0	7 270 277
Crediti nei confronti di banche	127 531	0	24 700	0	0	0	0	152 231
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	0	0	0	0	0	0	0	0
Crediti nei confronti della clientela	377 021	172 410	1 088 149	400 194	810 217	273 047	0	3 121 039
Crediti ipotecari	7 613	8 858 063	2 272 316	3 134 387	16 629 622	14 816 416	0	45 718 415
Attività di negoziazione	32 555	0	0	0	0	0	0	32 555
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	55 280	0	0	0	0	0	0	55 280
Immobilizzazioni finanziarie	0	0	118 967	19 798	246 739	197 072	1 296	583 873
Totale	7 870 277	9 030 473	3 504 133	3 554 379	17 686 577	15 286 535	1 296	56 933 670
Esercizio precedente	8 916 523	3 210 101	3 351 340	5 147 022	19 327 982	14 313 807	190	54 266 965
Capitale di terzi / strumenti finanziari								
Impegni nei confronti di banche	63 764	70 000	659 000	29 225	0	0	0	821 989
Impegni risultanti da depositi della clientela	21 678 939	20 536 987	1 936 833	188 306	0	0	0	44 341 064
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	8 060	0	0	0	0	0	0	8 060
Obbligazioni di cassa	0	0	13 134	14 282	91 168	16 160	0	134 744
Prestiti e mutui in obbligazioni fondiarie	0	0	73 100	154 100	1 534 200	5 053 800	0	6 815 200
Totale	21 750 763	20 606 987	2 682 067	385 913	1 625 368	5 069 960	0	52 121 057
Esercizio precedente	20 212 814	20 766 299	2 698 763	445 195	1 231 715	4 444 688	0	49 799 474

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

in CHF 1000

	Svizzera 31.12.2022	Estero 31.12.2022	Svizzera esercizio precedente	Estero esercizio precedente
Attivi				
Fondi liquidi	7 270 277	0	8 503 046	0
Crediti nei confronti di banche	110 802	41 429	214 954	37 724
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	0	0	0	0
Crediti nei confronti della clientela	3 072 578	48 461	2 371 025	57 297
Crediti ipotecari	45 717 547	868	42 644 905	898
Attività di negoziazione	32 525	30	36 195	36
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	55 280	0	5 423	0
Altri strumenti finanziari con valutazione fair value	0	0	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	365 844	218 028	191 098	204 365
Ratei e risconti attivi	34 803	0	28 410	0
Partecipazioni	115 586	49	98 641	52
Immobilizzazioni materiali	164 717	0	150 220	0
Attività immateriali	892	0	0	0
Altri attivi	11 577	0	102 428	0
Totale attivi	56 952 428	308 866	54 346 344	300 372
Passivi				
Impegni nei confronti di banche	352 615	469 374	725 745	446 156
Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	0	0	0	0
Impegni risultanti da depositi della clientela	42 322 089	2 018 976	40 254 638	1 840 139
Impegni risultanti da operazioni di negoziazione	0	0	0	0
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	8 060	0	114 466	0
Impegni derivanti da altri strumenti finanziari con valutazione fair value	0	0	0	0
Obbligazioni di cassa	132 363	2 381	122 127	1 404
Prestiti e mutui in obbligazioni fondiarie	6 815 200	0	6 294 800	0
Ratei e risconti passivi	133 975	0	121 134	0
Altri passivi	137 890	0	47 490	0
Accantonamenti	296 749	0	349 792	0
Riserve per rischi bancari generali	0	0	1 277 699	0
Capitale sociale	700 000	0	700 000	0
Riserve per rischi bancari generali (non tassate)	1 280 000	0	0	0
Riserva di utile	2 351 127	0	2 111 058	0
Utile	240 497	0	240 069	0
Totale passivi	54 770 564	2 490 731	52 359 016	2 287 699

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

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

in CHF 1000

	31.12.2022	Quota in % 31.12.2022	Esercizio precedente	Quota in % esercizio precedente
Svizzera	56 952 428	99,5	54 346 344	99,5
Germania	109 478	0,2	101 905	0,2
Francia	36 406	0,1	11 815	0,0
Canada	33 390	0,1	10 381	0,0
Stati Uniti	30 001	0,1	58 777	0,1
Paesi Bassi	29 944	0,1	31 381	0,1
Australia	27 932	0,0	15 540	0,0
Gran Bretagna	12 060	0,0	10 898	0,0
Nuova Zelanda	9 300	0,0	9 403	0,0
Lussemburgo	6 948	0,0	8 280	0,0
Altri Paesi	13 407	0,0	41 991	0,1
Totale attivi	57 261 295	100,0	54 646 715	100,0

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

in CHF 1000

		31.12.2022	Quota in % 31.12.2022	Esercizio precedente	Quota in % esercizio precedente
Rating Paese specifico della Banca	Rating S&P				
L1	AAA fino a AA	293 635	95,1	265 413	88,4
L2	AA- fino a A	12 230	4,0	31 754	10,6
L3	A- fino a BBB-	2 792	0,9	3 010	1,0
L4	BB+ fino a B-	206	0,1	185	0,1
L5	CCC+ fino a CC	3	0,0	10	0,0
L6	C e inferiore	0	0,0	0	0,0
Altri	senza rating	0	0,0	0	0,0
Totale attivi		308 866	100,0	300 372	100,0

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

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

in CHF 1000

	CHF	EUR	USD	Altre
Attivi				
Liquidità	7 167 974	93 652	5 262	3 389
Crediti nei confronti di banche	7 592	53 283	8 902	82 454
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	0	0	0	0
Crediti nei confronti della clientela	2 791 474	258 303	71 073	189
Crediti ipotecari	45 618 293	100 123	0	0
Attività di negoziazione	31 680	1	0	874
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	55 280	0	0	0
Altri strumenti finanziari con valutazione fair value	0	0	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	514 308	69 565	0	0
Ratei e risconti attivi	34 803	0	0	0
Partecipazioni	115 586	49	0	0
Immobilizzazioni materiali	164 717	0	0	0
Attività immateriali	892	0	0	0
Altri attivi	11 577	0	0	0
Totale attivi portati a bilancio	56 514 175	574 976	85 237	86 906
Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	4 653	710 512	260 895	56 956
Totale attivi	56 518 828	1 285 488	346 132	143 862
Passivi				
Impegni nei confronti di banche	799 574	12 550	9 590	275
Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	0	0	0	0
Impegni risultanti da depositi della clientela	42 590 572	1 273 443	336 330	140 719
Impegni risultanti da operazioni di negoziazione	0	0	0	0
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	8 060	0	0	0
Impegni derivanti da altri strumenti finanziari con valutazione fair value	0	0	0	0
Obbligazioni di cassa	134 744	0	0	0
Prestiti e mutui in obbligazioni fondiarie	6 815 200	0	0	0
Ratei e risconti passivi	133 975	0	0	0
Altri passivi	137 890	0	0	0
Accantonamenti	296 749	0	0	0
Riserve per rischi bancari generali	0	0	0	0
Capitale sociale	700 000	0	0	0
Riserve per rischi bancari generali (non tassate)	1 280 000	0	0	0
Riserva di utile	2 351 127	0	0	0
Utile	240 497	0	0	0
Totale passivi portati a bilancio	55 488 388	1 285 993	345 920	140 994
Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	1 027 375	2 393	2 799	448
Totale passivi	56 515 763	1 288 386	348 719	141 442
Posizioni nette per valuta	3 065	-2 898	-2 587	2 420

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

in CHF 1000	Strumenti di negoziazione			Strumenti di copertura		
	Valori di sostituzione positivi	negativi	Volume contrattuale	Valori di sostituzione positivi	negativi	Volume contrattuale
Strumenti su tassi d'interesse						
Swap	0	0	0	49 290	3 102	1 455 000
Divise / metalli preziosi						
Contratti a termine	5 990	4 957	1 032 028	0	0	0
Opzioni (OTC)	1	1	987	0	0	0
Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting)	5 990	4 958	1 033 015	49 290	3 102	1 455 000
di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0		49 290	3 102	
Esercizio precedente	581	15 797	1 050 343	4 842	98 669	7 450 000
di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0		4 842	98 669	

Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)

in CHF 1000	Valori di sostituzione cumulativi	
	positivi	negativi
Esercizio in rassegna	55 280	8 060
Esercizio precedente	5 423	114 466

Suddivisione per controparti

in CHF 1000	Stanze di compensazione centrali	Banche e commercianti di valori mobiliari	Altra clientela
	Valori di sostituzione positivi dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)	0	55 178

Informazioni sulle operazioni fuori bilancio

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

in CHF 1000	31.12.2022	Esercizio precedente
Garanzie di credito e strumenti analoghi	173	96
Garanzie di prestazione di garanzia e strumenti analoghi	53 882	51 826
Altri impegni eventuali ¹	1 650	3 980
Totale impegni eventuali	55 706	55 901
Crediti eventuali da perdite fiscali riportate	0	0
Altri crediti eventuali	0	0
Totale crediti eventuali	0	0

¹ Nell'esercizio 2022 la voce «Garanzie di prestazione e strumenti analoghi» è stata suddivisa in «Garanzie di prestazione e strumenti analoghi» e «Altri impegni eventuali». Le cifre dell'anno precedente sono state modificate di conseguenza.

23. Suddivisione dei crediti di impegno

in CHF 1000	31.12.2022	Esercizio precedente
Impegni da pagamenti differiti (deferred payment)	0	0
Impegni d'accettazione (per impegni da accettazioni in circolazione)	0	0
Altri crediti di impegno	0	0
Totale crediti di impegno	0	0

24. Suddivisione delle operazioni fiduciarie

in CHF 1000	31.12.2022	Esercizio precedente
Investimenti fiduciari presso società terze	0	234
Investimenti fiduciari presso società del gruppo e società correlate	1 278 111	1 312 370
Totale operazioni fiduciarie	1 278 111	1 312 604

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

Informazioni sul conto economico e altre indicazioni significative

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

in CHF 1000	2022	Esercizio precedente	Variazione	in %
Operazioni in divise e monete estere	52 741	45 709	+7 032	15
Operazioni in metalli preziosi	-7	18	-	-
Negoziazione in titoli (incl. fondi)	-3 671	406	-	-
di cui strumenti basati su tassi d'interesse (incl. fondi)	195	170	+25	+15
di cui titoli di partecipazione (incl. fondi)	-7	-245	+239	-97
di cui fondi misti	-3 923	375	-	-
di cui proventi su titoli	64	106	-42	-40
Totale risultato da attività di negoziazione	49 063	46 133	+2 930	+6

La negoziazione si limita alle transazioni indotte dalla clientela e dal asset management. I risultati dell'attività di negoziazione sono controllati e misurati a livello dell'intera Banca. Non si procede dunque a suddividere il risultato da attività di negoziazione in base ai settori di attività. La Banca non applica l'opzione fair value ad alcuna voce di bilancio.

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

in CHF 1000	2022	Esercizio precedente	Variazione	in %
Provento da operazioni di rifinanziamento derivante da posizioni di negoziazione	196	371	-175	-47
Interessi negativi su operazioni attive (riduzione dei proventi da interessi e sconti)	689	4 182	-3 493	-84
Interessi negativi su operazioni passive (riduzione degli oneri per interessi)	9 421	12 184	-2 762	-23

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.

27. Suddivisione dei costi per il personale

in CHF 1000	2022	Esercizio precedente	Variazione	in %
Retribuzioni	177 580	161 906	+15 674	+10
Contributi a istituti di previdenza per il personale	22 647	21 171	+1 476	+7
Altre prestazioni sociali	16 156	15 335	+821	+5
Altri costi per il personale	10 604	10 175	+429	+4
Totale costi per il personale	226 987	208 587	+18 400	+9

28. Suddivisione degli altri costi d'esercizio

in CHF 1000	2022	Esercizio precedente	Variazione	in %
Spese per i locali	23 107	23 218	-112	-0
Tecnologie di informazione e comunicazione	53 259	50 163	+3 096	+6
Mobili e installazioni	1 978	2 225	-247	-11
Onorari delle società di audit	685	722	-37	-5
di cui per audit contabili e di vigilanza	685	569	+116	+20
di cui per altri servizi		153	-153	-100
Fondo di sostegno Engagement Migros	7 954	8 629	-675	-8
Ulteriori costi d'esercizio	72 770	48 655	+24 115	+50
Totale altri costi d'esercizio	159 753	133 612	+26 140	+20

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

in CHF 1000

	2022	Esercizio precedente	Variazione	in %
Ricavi straordinari	128	113	+15	+14
Totale ricavi straordinari	128	113	+15	+14
Costi straordinari	52	33	+19	+60
Totale costi straordinari	52	33	+19	+60

Nell'esercizio 2022 non sono stati contabilizzati né ricavi né costi straordinari di rilievo.

Le spiegazioni relative a perdite significative e variazioni delle riserve per rischi bancari generali nonché alle rettifiche di valore e agli accantonamenti divenuti liberi sono riportate a pagina 35.

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

in CHF 1000

	2022	Esercizio precedente	Variazione	in %
Accantonamenti per imposte differite	0	-7 763	+7 763	-100
Onere per le imposte correnti sul capitale e sui proventi	51 298	54 347	-3 049	-6
Totale imposte	51 298	46 584	+4 714	+10
Aliquota d'imposta media ponderata in funzione del risultato d'esercizio	17,58%	17,78%		

Rapporto dell'ufficio di revisione



Ernst & Young SA
Maagplatz 1
Casella postale
CH-8010 Zurigo

Telefono: +41 58 286 86 86
Telefax: +41 58 286 30 04
www.ey.com/ch

All'Assemblea generale della
Banca Migros SA, Zurigo

Zurigo, 4 aprile 2023

Relazione dell'ufficio di revisione

Relazione sulla revisione del conto annuale



Giudizio

Abbiamo svolto la revisione del conto annuale della Banca Migros (la società), costituito dal bilancio al 31 dicembre 2022, dal conto economico, dal conto dei flussi di tesoreria e dal prospetto delle variazioni del capitale proprio per l'esercizio chiuso a tale data, che include anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il conto annuale (pagine da 8 a 45) fornisce un quadro fedele della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2022 come pure della situazione reddituale e dei suoi flussi di tesoreria per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle disposizioni contabili applicabili per le banche ed è conforme alla legge svizzera.



Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la nostra revisione contabile conformemente alla legge svizzera e agli Standard svizzeri di revisione contabile (SR-CH). Le nostre responsabilità ai sensi di tali norme e standard sono ulteriormente descritte nella sezione «Responsabilità dell'ufficio di revisione per la revisione del conto annuale» della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla società, conformemente alle disposizioni legali svizzere e ai requisiti della categoria professionale, e abbiamo adempiuto agli altri nostri obblighi di condotta professionale nel rispetto di tali requisiti.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.



Aspetti chiave della revisione contabile

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell'ambito della revisione del conto annuale dell'esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell'ambito della revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sul conto annuale nel suo complesso; pertanto, su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato. In questo contesto, per ogni aspetto indicato qui di seguito, descriviamo qui di seguito come un determinato aspetto è stato considerato nell'ambito della revisione contabile.

Abbiamo adempiuto alle responsabilità descritte nella sezione «Responsabilità dell'ufficio di revisione per la revisione del conto annuale» della presente relazione, comprese le responsabilità che sono in relazione con questi aspetti. Di conseguenza, la nostra revisione contabile ha incluso lo svolgimento di procedure di revisione atte a tenere in debita



2

considerazione la nostra valutazione dei rischi di anomalie significative nel conto annuale. I risultati delle nostre procedure di revisione, comprese le procedure di revisione svolte allo scopo di considerare gli aspetti indicati qui di seguito, costituiscono la base su cui fondare il nostro giudizio di revisione sul conto annuale.

Determinazione di rettifiche di valore e accantonamenti per rischi di perdita sui prestiti alla clientela

Rischio La valutazione dei prestiti alla clientela, composti da crediti nei confronti della clientela e crediti ipotecari, è effettuata al valore nominale con deduzione delle necessarie rettifiche di valore per rischi di perdita. Per i crediti compromessi vengono costituiti rettifiche di valore singole e accantonamenti. Per i crediti non compromessi vengono inoltre costituite rettifiche di valore per rischi di perdita inerenti.

Per la determinazione di rettifiche di valore e accantonamenti per rischi di perdita sui prestiti alla clientela è necessario effettuare stime contabili e adottare misure per le quali, in quanto tali, sussiste un margine significativo di discrezionalità.

Al 31 dicembre 2022, con CHF 48,8 miliardi pari all'85,3%, i prestiti alla clientela rappresentano una componente significativa degli attivi nel conto annuale della Banca Migros. Alla data di riferimento, le rettifiche di valore e accantonamenti per crediti compromessi ammontano complessivamente a CHF 28,2 milioni. Le rettifiche di valore per rischi di perdita inerenti ammontano complessivamente a CHF 104,3 milioni. In ragione del margine significativo di discrezionalità e dell'importanza delle suddette voci di bilancio nel conto annuale della Banca Migros SA, riteniamo che la determinazione di rettifiche di valore e accantonamenti per rischi di perdita costituisca un aspetto significativo emerso dalla revisione.

La Banca Migros SA descrive i principi d'iscrizione a bilancio e di valutazione applicati per i prestiti alla clientela nonché per rettifiche di valore e accantonamenti per rischi di perdita alle pagine 14 a 16 del rapporto annuale. Inoltre, le procedure di gestione dei rischi di perdita sono riportate alle pagine 20 e 21. Rendiamo infine attenti alle note 2 e 13 dell'allegato al conto annuale.

Nostre procedure di revisione Abbiamo verificato i processi e controlli chiave nell'ambito della concessione e del monitoraggio di crediti nonché i metodi per l'identificazione e la determinazione di rettifiche di valore e accantonamenti per rischi di perdita sui prestiti alla clientela. Abbiamo inoltre verificato mediante campionatura il valore effettivo delle esposizioni creditizie nonché la determinazione di rettifiche di valore e accantonamenti per rischi di perdita sui prestiti alla clientela. Infine, abbiamo verificato la conformità dei principi d'iscrizione a bilancio e di valutazione nonché l'adeguatezza delle informazioni pubblicate nell'allegato al conto annuale. Dalle nostre procedure di revisione non sono emerse obiezioni in merito alla determinazione di rettifiche di valore e accantonamenti per rischi di perdita sui prestiti alla clientela.



3



Altri aspetti

Il conto annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 è stato sottoposto a revisione da parte di un altro ufficio di revisione che, il 31 marzo 2022, ha espresso un giudizio senza rilievi su tale conto annuale.

La società ha redatto il conto annuale statutario per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, in merito al quale il 4 aprile 2023 abbiamo emesso una relazione dell'ufficio di revisione all'Assemblea generale della società.



Altre informazioni

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile delle altre informazioni. Le altre informazioni comprendono le informazioni riportate nella relazione sulla gestione, ad eccezione del conto annuale e della nostra relativa relazione.

Il nostro giudizio sul conto annuale non si estende alle altre informazioni e non esprimiamo alcuna forma di conclusione di revisione a riguardo.

Nell'ambito della nostra revisione contabile, è nostra responsabilità leggere le altre informazioni e, nel farlo, valutare se sussistano delle incoerenze significative rispetto al conto annuale o a quanto da noi appreso durante la revisione contabile, o se le altre informazioni sembrano contenere in altro modo delle anomalie significative.

Qualora, sulla base del lavoro da noi svolto, dovessimo giungere alla conclusione che vi è un'anomalia significativa nelle altre informazioni, siamo tenuti a comunicarlo. Non abbiamo alcuna osservazione da formulare a tale riguardo.



Responsabilità del Consiglio d'amministrazione per il conto annuale

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale che fornisce un quadro fedele in conformità alle disposizioni contabili applicabili per le banche e alle disposizioni legali, nonché per i controlli interni da esso ritenuti necessari per consentire l'allestimento di un conto annuale che sia esente da anomalie significative imputabili a frodi o errori.

Nell'allestimento del conto annuale, il Consiglio d'amministrazione è responsabile per la valutazione della capacità della società di continuare l'attività aziendale, per l'informativa, se del caso, sugli aspetti correlati alla continuità aziendale, nonché per l'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, a meno che il Consiglio d'amministrazione intenda liquidare la società o cessare l'attività, oppure non abbia alternative realistiche a tali scelte.



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

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il conto annuale nel suo complesso sia esente da anomalie significative, imputabili a frodi o errori, e l'emissione di una relazione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile eseguita in conformità alla legge svizzera e agli SR-CH individui sempre un'anomalia significativa, qualora esistente. Le anomalie possono derivare da frodi o errori e sono considerate significative qualora si possa ragionevolmente attendere che esse, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del conto annuale.



4

Una descrizione più dettagliata delle nostre responsabilità per la revisione del conto annuale è disponibile sul sito web di EXPERTsuisse: <https://www.expertsuisse.ch/it/revisione-relazione-di-revisione>. Tale descrizione costituisce parte integrante della nostra relazione.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari



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

Raccomandiamo di approvare il conto annuale che vi è stato sottoposto.

Ernst & Young SA

Patrick Schwaller
Perito revisore abilitato
(Revisore responsabile)

Urs Braun
Perito revisore abilitato

Rapporto sulla sostenibilità

Panoramica

Una banca che non pone il capitale, ma gli esseri umani al centro del proprio operato: questa era la visione di Gottlieb Duttweiler quando, nel 1958, fondò la Banca Migros come parte del Gruppo Migros. Nelle sue attività imprenditoriali, «Dutti» si è sempre lasciato ispirare da un pensiero ecologico, sociale ed economico unico, molto prima che il concetto di sostenibilità ottenesse un riconoscimento generale.

La Banca Migros è tuttora impegnata a rispettare il solido sistema di valori di Duttweiler. Nel 2022 abbiamo ulteriormente rafforzato il fattore sostenibilità definendo, per la nostra responsabilità aziendale, una strategia di sostenibilità articolata in quattro aree tematiche: ambiente, essere umano, impegno e innovazione. Abbiamo valutato le tematiche dal punto di vista contestuale con un'analisi di materialità, per considerare sia l'impatto delle nostre attività sull'ambiente e sulla società che le ripercussioni sulla nostra azienda. La procedura e gli esiti sono presentati nella sezione «Analisi di materialità». L'intera Banca appoggia la nostra strategia di sostenibilità, la cui attuazione è promossa e monitorata anche da nuove posizioni appositamente create in seno alle unità Gestione della strategia e Investment Office.

La nostra performance di sostenibilità come istituto finanziario individuale va inoltre collocata contestualmente nella dinamica generale del settore finanziario: secondo il Consiglio federale, in fatto di sostenibilità la piazza finanziaria svizzera dovrebbe assumere un ruolo guida. Le attività relative alla Sustainable Finance si orientano in tal senso ai 17 cosiddetti obiettivi di sviluppo sostenibile (OSS) dell'ONU.¹

In aggiunta alla strategia e alle aree d'intervento definite dalla Confederazione per la piazza finanziaria svizzera, nel 2022 l'Associazione svizzera dei banchieri ha emanato un nuovo regime di autodisciplina in materia di sostenibilità.² La sostenibilità diviene pertanto una componente fissa della nostra offerta di consulenza, sia per quanto riguarda le attività d'investimento che quelle ipotecarie. Integriamo la sostenibilità anche nella formazione e nel perfezionamento professionale, adeguiamo i nostri processi di consulenza e ampliamo la nostra offerta di prodotti e servizi finanziari sostenibili. In quanto attori della piazza finanziaria svizzera, sosteniamo in tal modo gli obiettivi climatici della Svizzera e la transizione dell'economia reale verso un'economia più sostenibile.

La strategia di sostenibilità, articolata nelle quattro aree tematiche ambiente, essere umano, impegno e innovazione, è qui presentata con una retrospettiva sul 2022. L'analisi di materialità affronta i vari temi di sostenibilità e ne mostra le relative ripercussioni, positive e negative. Le prospettive tengono conto della forte dinamica nel settore Sustainable Finance, espongono i prossimi progetti della Banca Migros e ne evidenziano le priorità.

¹ Rapporto del Consiglio federale (2022): «Sustainable Finance Schweiz – Handlungsfelder 2022–2025 für einen führenden nachhaltigen Finanzplatz».

² Associazione svizzera dei banchieri (2022): Autodisciplina nell'ambito della sustainable finance. Comunicato stampa del 28 giugno 2022.

Strategia di sostenibilità e retrospettiva

Visione: rendiamo le decisioni finanziarie più sostenibili

Nelle proprie attività commerciali, la Banca Migros tiene conto dell'impatto sull'ambiente e sulla società. In qualità di Banca a dimensione umana, ci orientiamo alla clientela e alle sue esigenze e la aiutiamo a prendere decisioni finanziarie oculate, anche in fatto di sostenibilità.

La nostra visione è imperniata su quattro aree tematiche, che il Consiglio di amministrazione ha confermato nel 2022 per la Banca Migros:



«Rendiamo le decisioni finanziarie più sostenibili»

Essere umano

La Banca Migros è vicina alle esigenze della sua clientela, tra cui annoveriamo anche quelle di sostenibilità degli investitori e delle investitrici o dei proprietari e delle proprietarie di immobili. La sostenibilità rientra nella visione generale di una banca a dimensione umana.

Per i nostri collaboratori e le nostre collaboratrici siamo un datore di lavoro esemplare e riconosciuto. La Banca Migros si assume la propria responsabilità sociale impegnandosi costantemente a favore della parità salariale, delle pari opportunità e di un ambiente di lavoro non discriminatorio al suo interno. Lo dimostra la nostra equilibrata quota femminile, che corrisponde a quasi la metà dell'organico e che rappresenta un modello positivo. Negli ultimi anni abbiamo quasi raddoppiato il numero di donne dirigenti: le opportunità di carriera nella nostra Banca sono uguali per donne e uomini, che ricevono lo stesso salario a parità di lavoro, secondo i criteri federali. Sosteniamo inoltre i genitori con contributi per la custodia dei figli. Valorizziamo le diversità e le differenze, anche in fatto di età, del nostro personale. Ci impegniamo nella promozione delle giovani leve e formiamo oltre 65 apprendisti e apprendiste.

Ambiente

Sosteniamo la protezione del nostro habitat naturale e gli obiettivi dell'accordo di Parigi sul clima. Lo sviluppo di una strategia sul clima avviene in sintonia con gli obiettivi del Gruppo Migros. A tal fine, ci prefiggiamo di adeguare le nostre attività di finanziamento e di investimento e di ridurre ulteriormente le nostre emissioni aziendali.

Dal 2022 la Banca Migros partecipa al Fondo climatico M³ con un contributo per le sue emissioni aziendali. Le emissioni dirette e indirette derivanti dall'energia acquistata (scope 1 + 2) costitu-

³ Il Fondo climatico M, gestito in stretta collaborazione con la Fondazione myclimate, è concepito per sostenere gli ambiziosi obiettivi climatici con base scientifica del Gruppo Migros.

iscono circa l'1% degli equivalenti in CO₂ dell'impronta ecologica della Banca Migros. Il nostro impegno alla sostenibilità nel settore ambientale si concentra dunque soprattutto sul restante 99% della nostra impronta ecologica, proveniente dalle emissioni indirette prodotte nella catena del valore (scope 3). La quota maggiore è rappresentata dai finanziamenti, tra questi soprattutto le ipoteche, in altre parole l'emissione di equivalenti in CO₂ prodotta dagli immobili da noi finanziati. Puntiamo a ridurre queste emissioni aiutando i nostri clienti e le nostre clienti ad aumentare l'efficienza energetica dei loro immobili. Oltre a ciò, creiamo trasparenza sulle nostre emissioni finanziate nell'ambito delle operazioni in titoli e continuiamo a incentrare la nostra attività d'investimento sulla sostenibilità.

Per verificare l'andamento delle nostre prestazioni dal punto di vista della sostenibilità, nel 2022 abbiamo fatto analizzare per la prima volta il nostro impatto climatico nell'ambito del PACTA, il test sulla compatibilità climatica della Confederazione. Il nostro portafoglio di investimenti è stato valutato rispetto agli otto principali settori industriali⁴ relativamente alla crisi climatica. In questi settori rientrano il 6,6% degli investimenti azionari e il 3% degli investimenti obbligazionari.

Siamo convinti che a lungo termine i rischi e le opportunità in materia di sostenibilità possano avere un impatto sui risultati degli investimenti. Prendere in considerazione questi aspetti legati al processo d'investimento ci consente di prendere decisioni più consapevoli. La nostra politica d'investimento sostenibile illustra le modalità di attuazione nel processo d'investimento. Già adesso, il 30% circa del patrimonio gestito nei nostri fondi d'investimento tiene conto di criteri di sostenibilità nel processo d'investimento.

Impegno

L'impegno è strettamente connesso con la nostra storia aziendale. Ogni anno la Banca Migros finanzia il Fondo pionieristico Migros, che contribuisce a realizzare progetti pionieristici volti a favorire la trasformazione sociale e la sostenibilità. Nel 2022 la Banca Migros ha apportato al fondo un contributo finanziario di CHF 8 milioni: un modo concreto di tradurre le visioni in realtà.

Fondo pionieristico Migros

Ogni anno il Fondo pionieristico Migros investe circa CHF 15 milioni in progetti pionieristici nei seguenti settori:

- società climaticamente neutra
- persone e digitalizzazione
- innovazione collaborativa

È così che progetti coraggiosi danno vita a soluzioni concrete, per promuovere il cambiamento sociale e rafforzare la coesistenza sostenibile.

In che modo si individuano le idee innovative?

Un team di otto Project scout seleziona le iniziative e assiste pionieri e pioniere nell'attuazione delle loro idee. Il Fondo pionieristico Migros ha così potuto sostenere negli ultimi 10 anni oltre 100 progetti pionieristici che promuovono la sostenibilità.

Ci adoperiamo per rafforzare la piazza finanziaria svizzera in qualità di membri attivi delle associazioni di categoria come l'Associazione svizzera dei banchieri o l'organizzazione di formazione CYP. Come impresa del Gruppo Migros ci impegniamo anche nei settori abitazione, mobilità e pagamenti, mettendo in campo le nostre competenze finanziarie. Intendiamo ad esempio facilitare alla clientela gli acquisti presso le aziende del Gruppo Migros attraverso soluzioni come la nuova carta di credito Cumulus (cfr. pagina 4 segg.).

⁴ I settori PACTA sono: petrolio e gas, carbone, elettricità, automobili, cemento, aeronautica e acciaio.

È importante anche l'impegno volontario di noi tutti: per questo, il nostro personale si impegna a favore dell'ambiente e della società in occasione del Volunteer Day annuale. Nel 2022, i collaboratori e le collaboratrici della Banca Migros hanno riparato biciclette, fatto giardinaggio o sostenuto attivamente progetti formativi. Molti e molte hanno inoltre partecipato all'iniziativa Bike to work, che promuove la salute e l'ambiente.

Innovazione

Per consentire la transizione verso un'economia efficiente sotto il profilo delle risorse e rispettosa del clima, ci occorrono idee e nuove soluzioni. Nello sviluppo della nostra attività, tra le altre cose ci chiediamo quale sia l'effetto prodotto sull'ambiente e sulla società. Collegare innovazione e sostenibilità è una grande opportunità. Desideriamo affiancare la nostra clientela per consentirle di prendere decisioni finanziarie migliori, orientate alle singole esigenze di sostenibilità. In tal senso abbiamo aumentato la trasparenza nei confronti di investitori e investitrici e, attualmente, mettiamo a disposizione un rapporto ESG per i nostri fondi strategici sostenibili.

Al fine di ridurre le emissioni degli immobili da noi finanziati, nel 2° trimestre 2022 abbiamo informato la clientela ipotecaria privata in merito alla nuova collaborazione con Helion, segnalando la possibilità di effettuare un rinnovamento energetico dell'immobile di proprietà. Questa informazione ha dato luogo a oltre 350 colloqui di consulenza con la Banca Migros. Abbiamo così potuto promuovere l'interesse per la sostenibilità tra i nostri clienti e le nostre clienti, riscuotendo un riscontro positivo.

Helion

La società Helion è specializzata in impianti solari, pompe di calore, accumulatori di energia elettrica e stazioni di ricarica per i veicoli elettrici. La Banca Migros agisce come partner nel finanziamento di impianti energetici sostenibili per i clienti e le clienti di Helion; al contempo inserisce il tema dei risanamenti energetici nella consulenza per la clientela ipotecaria.

Analisi di materialità

Nell'ambito dell'elaborazione della strategia di sostenibilità, abbiamo effettuato un'analisi di materialità per le corrispondenti tematiche. A tal fine abbiamo applicato la prospettiva della doppia materialità, considerando cioè sia gli impatti delle attività della Banca Migros sull'ambiente, sulla società e sull'economia (effetti verso l'esterno, prospettiva inside-out) che le ripercussioni degli aspetti legati alla sostenibilità sulla Banca Migros, in altre parole le opportunità e i rischi che ne derivano (effetti verso l'interno, prospettiva outside-in, o la cosiddetta materialità finanziaria).

Sulla base di questa analisi abbiamo verificato le aree tematiche della nostra strategia di sostenibilità. Ai fini dell'analisi di materialità era necessario individuare le tematiche essenziali per la Banca Migros, quelle che più si ripercuotono su di noi e attraverso le quali possiamo avere il maggior impatto. L'analisi è stata condotta con l'ausilio di fonti interne ed esterne e ha esaminato tematiche di sostenibilità potenzialmente rilevanti lungo la catena propria di creazione di valore.

I temi per noi essenziali sono ricollegabili alla nostra strategia di sostenibilità:

Sostenibilità	Descrizione	Aree tematiche strategiche
Istruzione e formazione	La crescita professionale ci sta a cuore. Il bene più grande è la conoscenza: solo con l'apprendimento è possibile rimanere innovativi e creativi. Per questo offriamo una vasta gamma di opportunità di formazione e di perfezionamento professionale.	Essere umano
Diversità, inclusione e pari opportunità	In qualità di banca lungimirante apprezziamo e promuoviamo la diversità. Siamo liberi da pregiudizi per quanto riguarda sesso, età, cultura, lingua, nazionalità o religione.	Essere umano
Protezione dei dati	Proteggiamo in egual modo i dati della clientela e del personale. Rispettiamo e tuteliamo la personalità e siamo tenuti al segreto bancario.	Essere umano
Diritti umani fondamentali	Nell'ambito delle attività d'investimento verificiamo il rispetto dei diritti umani sulla base di norme globali, secondo quanto definito nella nostra politica d'investimento sostenibile.	Essere umano
Emissioni di gas a effetto serra ed energia	Teniamo conto della nostra impronta ecologica complessiva: pertanto consideriamo sia le emissioni aziendali che, nei limiti del possibile, le emissioni finanziate nel contesto di operazioni finanziarie e creditizie. Miglioriamo l'efficienza energetica nel nostro portafoglio ipotecario attraverso nuovi servizi di consulenza.	Ambiente
Biodiversità	Oltre ad avere un effetto sull'impronta ecologica, la nostra attività d'investimento e di finanziamento impatta anche la biodiversità. Bisogna considerarne le ripercussioni, soprattutto nella nostra catena di creazione del valore a valle.	Ambiente
Impatto economico	Siamo attori sulla piazza finanziaria svizzera e contribuiamo sul piano economico. Come istituto finanziario concediamo l'accesso ai capitali e curiamo una pianificazione finanziaria completa.	Impegno
Condotta aziendale	Siamo consapevoli della nostra responsabilità nei confronti dei nostri stakeholder. La gestione del rischio è un elemento importante per rispondere alle molteplici esigenze. La nostra gestione segue le disposizioni legali e regolamentari. (cfr. Corporate governance, pagina 56 segg.)	Impegno
Marketing e modelli di consumo	Vogliamo offrire i nostri prodotti e servizi a condizioni eque. Ci orientiamo ai principi di autenticità e trasparenza dei prodotti.	Innovazione
Responsabilità del prodotto	I nostri consulenti e le nostre consulenti aiutano a prendere decisioni finanziarie adeguate e sostenibili. In quanto banca a dimensione umana, abbiamo a cuore la nostra clientela e ci orientiamo alle sue esigenze.	Innovazione

L'analisi di materialità con le tematiche qui presentate sarà il nostro riferimento nell'allestimento di un rapporto esteso sulla sostenibilità. Nel 2023 è stato inoltre lanciato un apposito progetto per attuare i requisiti stabiliti dal Codice delle obbligazioni per quanto riguarda il rendiconto sulle questioni non finanziarie.

Prospettive

Riteniamo che la sostenibilità rientri tra le esigenze dei clienti; pertanto, la vediamo come un'opportunità alla quale orientare i nostri prodotti e servizi finanziari. L'ulteriore sviluppo della nostra offerta è quindi arricchito di elementi tratti dalla strategia di sostenibilità e dall'area tematica dell'innovazione. Nell'ambito di un'analisi contestuale individuamo anche temi di sostenibilità che diventano sempre più rilevanti, come ad es. la crescente perdita di biodiversità.

Nell'attività ipotecaria attuiamo il regime di autodisciplina dell'Associazione svizzera dei banchieri⁵ e puntiamo a valorizzare la nostra collaborazione con partner specializzati attraverso concetti di consulenza energetici nuovi e completi. In questo senso stiamo anche dando impulso alla misurazione della nostra impronta ecologica nel settore degli immobili finanziati. Lo sviluppo di una strategia climatica è un compito importante.

Vogliamo tenere conto anche in futuro del dinamismo nel settore Sustainable Investing (investimenti sostenibili) e della domanda elevata di soluzioni d'investimento sostenibili. A tal fine, svilupperemo ulteriormente la nostra gamma di prodotti per rispondere ancora meglio alle esigenze dei nostri investitori e delle nostre investitrici. In linea con l'autoregolamentazione dell'Associazione svizzera dei banchieri⁶ e dell'Asset Management Association Switzerland, in futuro sosterremo le preferenze di sostenibilità, consiglieremo soluzioni d'investimento adeguate e miglioreremo ulteriormente la trasparenza dei nostri prodotti d'investimento.

Oltre alla trasparenza a livello di prodotto, la Banca Migros amplia anche il rapporto sulla sostenibilità. In questo contesto integriamo i requisiti del reporting sul clima con le raccomandazioni della Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Come impresa del Gruppo Migros, desideriamo inoltre aderire all'organizzazione Global Reporting Initiative (GRI).

⁵ Associazione svizzera dei banchieri (2022): Direttive per gli offerenti di ipoteche per la promozione dell'efficienza energetica.

⁶ Associazione svizzera dei banchieri (2022): Direttive per i fornitori di servizi finanziari in materia di inclusione delle preferenze e dei rischi ESG nelle attività di consulenza in investimenti e di gestione patrimoniale.

⁷ Asset Management Association Switzerland (2021): Empfehlungen zu Mindestanforderungen und Transparenz für nachhaltige Anlageansätze und Produkte (ndT: Raccomandazioni in merito a requisiti minimi e trasparenza per approcci d'investimento e prodotti sostenibili)

Corporate governance

(valida dall'1° gennaio 2023)

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

Struttura del gruppo e azionariato

La Banca Migros SA è una società anonima non quotata in borsa costituita secondo il diritto svizzero. Ha sede principale a Zurigo e opera su tutto il territorio nazionale. I servizi in ambito bancario e finanziario sono erogati da una rete di 71 succursali. Dalla sua fondazione, la Banca Migros SA è interamente di proprietà della Federazione delle Cooperative Migros (FCM), che detiene la partecipazione indiretta nella Banca Migros SA tramite la Migros Partecipazioni SA.

Le partecipazioni detenute dalla Banca Migros SA non sono rilevanti ai fini della valutazione complessiva della società, pertanto non è allestito un conto di gruppo. Tutte le partecipazioni sono riportate a pagina 30 dell'allegato al conto annuale 2022. La Banca Migros SA non ha partecipazioni incrociate.

Consiglio di amministrazione

Il Consiglio di amministrazione della Banca Migros SA è composto da sette persone (incl. una rappresentante dei collaboratori e delle collaboratrici della Banca Migros SA). Ai sensi della Legge sulle banche, i membri del Consiglio di amministrazione non svolgono funzioni esecutive in seno alla Direzione generale e non sono nemmeno mai stati membri della Direzione generale della Banca Migros SA. Quattro dei sette membri del Consiglio di amministrazione soddisfano i criteri di indipendenza sanciti dalla Circolare 2017/01 «Corporate Governance – banche» dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA. L'Assemblea generale elegge i membri del Consiglio di amministrazione che rimangono in carica due anni e hanno la possibilità di essere rieletti. La durata del mandato dei membri esterni e indipendenti del Consiglio di amministrazione è limitata a 12 anni, con un limite d'età di 70 anni. Il Consiglio di amministrazione si autocostruisce ed elegge presidente e vicepresidente. La costituzione del Consiglio di amministrazione avviene alla prima seduta successiva alla nomina.

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

- approvazione del modello imprenditoriale, della strategia societaria, della politica commerciale, 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 o della presidente e degli altri membri della Direzione generale e del o della 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
- alta vigilanza sulle persone incaricate della gestione
- ricezione e controllo del resoconto della Direzione generale in merito all'andamento degli affari, ai rischi, alla situazione della società e ai principali eventi
- esame dei rapporti redatti dalla Revisione interna e dalla società di revisione

Organizzazione interna e disciplinamento delle competenze

L'organizzazione interna e il funzionamento del Consiglio di amministrazione sono disciplinati nel regolamento organizzativo del 5 novembre 2020 approvato dalla FINMA. Il Consiglio di amministrazione si riunisce almeno una volta al trimestre e su convocazione del o della presidente. Il o la presidente del Consiglio di amministrazione, in sua assenza il o la 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 63 del rapporto annuale 2021. Il Consiglio di amministrazione costituisce quattro comitati permanenti: comitato di verifica, comitato di credito, comitato di rischio e comitato del personale. I comitati del Consiglio di amministrazione si riuniscono su invito dei o delle 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 o della responsabile Revisione interna nonché le competenze specifiche del comitato del personale relativamente all'approvazione di retribuzioni e contratti conclusi ai sensi del 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
- Isabelle Zimmermann, 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 colmate. Formula raccomandazioni nei confronti del Consiglio di amministrazione in merito alle chiusure dei conti che è tenuto ad approvare. Per adempiere le proprie mansioni, il comitato di verifica incontra regolarmente il o la capo revisore della società di revisione e il o la responsabile Revisione interna nonché i e le rappresentanti della Direzione generale e almeno una volta l'anno il o la responsabile Compliance e il o la responsabile Controllo rischi. Il comitato di verifica approva la retribuzione del o della responsabile Revisione interna.

Comitato di rischio

Il comitato di rischio è composto da:

- dott. Peter Meier, presidente (fino al 31.12.2022)
- Ursula La Roche, presidente (dall'1.1.2023)
- Bernhard Kobler, membro
- Isabelle Zimmermann, 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 e le rappresentanti della Direzione generale e almeno una volta l'anno il o la responsabile Compliance, il o la responsabile Controllo rischi e il o la responsabile Revisione interna.

Comitato di credito

Il comitato di credito è composto da:

- Bernhard Kobler, presidente
- Isabelle Zimmermann, 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, nello specifico 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 e le rappresentanti della Direzione generale e il o la responsabile Gestione rischi credito.

Comitato del personale

Il comitato del personale è composto da:

- Fabrice Zumbrunnen, presidente
- Isabelle Zimmermann, 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 o dalla presidente della Direzione generale. Il comitato del personale formula questa valutazione per il o la presidente della Direzione generale, il o la presidente della Direzione generale per gli altri membri della Direzione generale. Inoltre stabilisce i criteri di selezione dei candidati e delle candidate 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 o alla presidente della Direzione generale, i candidati e le candidate proposti a membri della Direzione generale e della Direzione per i quali il Consiglio di amministrazione è chiamato a decidere. Inoltre approva tutti i contratti conclusi ai sensi del diritto del lavoro con i membri della Direzione generale ed eventuali contratti conclusi ai sensi del diritto del lavoro con i membri del Consiglio di amministrazione.

Strumenti di informazione e di controllo

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

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

I sistemi e i metodi utilizzati sono descritti nella parte dedicata alla gestione dei rischi nella sezione finanziaria del rapporto annuale 2022, alle pagine 19-24.

Revisione interna

A fine 2022, la Revisione interna conta 11 collaboratrici e collaboratori. Essa è direttamente sotto il controllo del comitato di verifica del Consiglio di amministrazione e ha il diritto incondizionato di consultazione, di informazione e di revisione.

La Revisione interna assiste il Consiglio di amministrazione e i suoi comitati nell'esercizio dei suoi obblighi di vigilanza e di controllo, valutando l'efficacia della gestione dei rischi, del sistema di controllo interno e dei processi di conduzione, di gestione e di supporto mediante un approccio sistematico e orientato al rischio, fornendo anche raccomandazioni di ottimizzazione. Inoltre verifica il rispetto delle disposizioni regolamentari nonché delle direttive e delle istruzioni interne. In qualità di istanza di controllo indipendente dalla Direzione generale redige i rapporti su base indipendente e valuta in modo adeguato e regolare l'intera attività operativa della Banca. Ogni anno la Revisione interna sottopone al comitato di verifica gli obiettivi del programma di revisione e lo fa approvare al Consiglio di amministrazione. Almeno una volta all'anno esegue una valutazione completa dei rischi della Banca. La Revisione interna riferisce ogni trimestre al Consiglio di amministrazione in merito alle verifiche effettuate e alle altre attività e informa sullo stato di attuazione delle raccomandazioni della Revisione interna e della società di revisione. I compiti e le competenze nonché l'organizzazione della Revisione interna sono descritti nel «Mansionario della Revisione interna», approvato dal Consiglio di amministrazione. Il comitato di verifica del Consiglio di amministrazione controlla le attività della Revisione interna. La Revisione interna scambia costantemente informazioni con la società di revisione in merito alla valutazione e alla situazione dei rischi. Le prestazioni di verifica della Revisione interna e della società di revisione sono coordinate nel rispetto delle rispettive funzioni. Nel suo lavoro, la Revisione interna persegue severe direttive sulla qualità e definisce le proprie procedure secondo gli standard internazionali di revisione riconosciuti e in linea con le direttive dell'Associazione svizzera di revisione interna (ASRI).

Controllo rischi

Le istanze di controllo indipendenti (in particolare le funzioni Controllo dei rischi e Compliance nonché Gestione rischi operativi), che dipendono dal Chief Risk Officer, sorvegliano il profilo di rischio della Banca e garantiscono il rispetto delle direttive di politica dei rischi e la comunicazione integrata dei rischi alla Direzione generale e al Consiglio di amministrazione. Il Controllo dei rischi, in particolare, risponde della definizione dei metodi di misurazione dei rischi, di parti della procedura di accettazione dei nuovi prodotti, dei servizi e dei canali di distribuzione, ecc. nonché dei metodi di valutazione, della convalida dei modelli, dell'esecuzione e della garanzia della qualità nell'attuazione della misurazione dei rischi.

Nell'ambito del resoconto integrato dei rischi, le istanze di controllo indipendenti riferiscono mensilmente al Comitato Rischi e Finanze e trimestralmente al Consiglio di amministrazione sull'andamento del profilo di rischio, sui principali eventi interni ed esterni nonché sui risultati dell'attività di monitoraggio. La rendicontazione contiene vari rapporti per i singoli tipi di rischio, che sono adattati ai rispettivi rischi in termini di frequenza di comparsa e di cerchia dei destinatari e assicurano informazioni complete, obiettive e trasparenti per gli organi decisionali e di controllo. Se la situazione lo richiede, il o la responsabile Controllo dei rischi ha la facoltà di rivolgersi al Consiglio di amministrazione in qualsiasi momento. Il o la responsabile Controllo dei rischi sottopone il suo rapporto annuale al Comitato di verifica e di rischio una volta all'anno.

Funzione Compliance

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

Membri del Consiglio di amministrazione

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

Per ogni membro del Consiglio di amministrazione sono riportate di seguito le seguenti informazioni: nome, formazione, nazionalità, anno di nascita, funzione, esperienza professionale e principali mandati. Le informazioni sui principali mandati si limitano a imprese, organizzazioni e fondazioni rilevanti, imprese collegate alla Banca Migros SA, funzioni permanenti in importanti gruppi d'interesse e mandati su incarico della Banca Migros SA. Nessun membro svolge una funzione ufficiale o riveste una carica politica. Salvo diversa indicazione, la data di riferimento è il 1° gennaio 2023.

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

Isabelle Zimmermann

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

Carriera

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

Principali mandati

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

Irene Billo-Riediker

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

Carriera

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

Dal 2022 dirige il servizio Operations Management e prima ancora era a capo della Gestione release e test. Irene Billo-Riediker lavora presso la Banca Migros SA dal 1997, dopo essere stata impiegata in qualità di responsabile Import presso Furness Shipping SA.

Principali mandati

Nessuno

Ursula La Roche (dall'1.1.2023)

Membro del Consiglio di amministrazione
Lic. phil. (Università di Friburgo)
Nazionalità svizzera, anno di nascita 1966

Carriera

Ursula La Roche è Head Group Internal Audit presso Swiss Re dal 2021. In precedenza, ha ricoperto varie posizioni presso UBS, da ultimo come Chief Operating Officer dell'unità Group Compliance, Regulatory and Governance. Prima di entrare in UBS, ha lavorato presso la FINMA come responsabile del monitoraggio globale di una grande banca. Altre tappe del suo percorso professionale sono state posizioni presso SIX Group, Telekurs e Credit Suisse.

Principali mandati

- Smartpetcare AG, vicepresidente del Consiglio di amministrazione

Dott. Peter Meier (fino al 31.12.2022)

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

Carriera

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

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

Principali mandati

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

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 nel 2016 ha diretto l'area di mercato della Svizzera centrale della Banca Julius Bär & Co. AG.

Principali mandati

- St. Charles Hall-Fondazione Paul und Gertrud Fischbacher-Labhardt, presidente del Consiglio di fondazione
- GSW Fondazione di utilità pubblica per alloggi a prezzi moderati Lucerna, presidente del Consiglio di fondazione
- B. Braun Medical AG, presidente del Consiglio di amministrazione
- Dentacore Holding AG, membro del Consiglio di amministrazione

Michael Hobmeier

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

Carriera

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

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

Principali mandati

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

Attribuzione dei compiti nel Consiglio di amministrazione

Nome	Funzione	Comitato di verifica	Comitato di credito	Comitato di rischio	Comitato del personale
Fabrice Zumbrunnen	Presidente (dal 2018)		Membro		Presidenza
Isabelle Zimmermann	Vicepresidente (dal 2022)	Membro	Membro	Membro	Membro
Irene Billo-Riediker	Membro come rappresentante del personale (dal 2008)				
Dott. Peter Meier (fino al 31.12.2022)	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			
Ursula La Roche (dall'1.1.2023)	Membro indipendente (dal 2023)			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 il o la rappresentante di collaboratori e collaboratrici riceve un'indennità di presenza fissa 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 del modello imprenditoriale, della strategia societaria, della politica commerciale, degli obiettivi annuali, della pianificazione degli investimenti e dei preventivi
- esecuzione delle decisioni del Consiglio di amministrazione
- definizione della struttura organizzativa, emanazione di prescrizioni e definizione delle competenze nell'attività bancaria, fatte salve le competenze del Consiglio di amministrazione
- gestione della struttura del bilancio e della liquidità nonché del controllo operativo dei ricavi e dei rischi
- osservanza permanente delle disposizioni legali, normative, statutarie e regolamentari, in particolare costituzione e mantenimento di un'appropriata organizzazione per la compliance
- impostazione e mantenimento di appropriati processi interni, di un adeguato sistema di informazione del management e di un sistema di controllo interno nonché di un'adeguata infrastruttura tecnologica
- definizione delle competenze di credito
- decisione dei tassi d'interesse e delle commissioni per le operazioni attive e passive nonché per i restanti servizi
- rappresentanza della Banca verso l'esterno, pubbliche relazioni nell'interesse della Banca

Organizzazione interna

La Direzione generale si riunisce in base alle esigenze, di norma comunque ogni settimana e su convocazione del o della presidente della Direzione generale o del o della 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 o la presidente della Direzione generale ha i compiti e i poteri seguenti:

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

Membri della Direzione generale

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

Manuel Kunzelmann

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

Carriera

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

Principali mandati

- Fondazione di previdenza della Banca Migros SA, presidente del Consiglio di fondazione
- Fondazione di libero passaggio della Banca Migros SA, presidente del Consiglio di fondazione
- Viseca Payment Services SA, membro del Consiglio di amministrazione
- CYP Association Zurigo, presidente
- Coordinamento delle banche domestiche (CBD), membro del Consiglio

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 o della presidente della Direzione generale dal 1° settembre 2007. In passato ha lavorato per cinque anni come sviluppatore di software e responsabile di progetto presso la Borsa svizzera e, dal 1999, ha creato il Business Competence Center Operations presso Credit Suisse. È stato, tra l'altro, responsabile della direzione del progetto Business di una nuova banca per transazioni in titoli da costituire a livello di gruppo (programma SEC2000).

Principali mandati

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

Rolf Knöpfel

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

Carriera

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

Principali mandati

– GOWAGO AG, membro del Consiglio di amministrazione

Andreas Schindler (fino al 31.8.2022)

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

Carriera

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

Principali mandati

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

Peter Mock (dall'1.9.2022)

Membro della Direzione generale (CRO & CFO)
MSc in business ed economia
Nazionalità svizzera, anno di nascita 1969

Carriera

Peter Mock è membro della Direzione generale dal 1° settembre 2022 e dirige il settore Gestione dei rischi e delle finanze. È entrato nella Banca Migros il 1° gennaio 2021 come responsabile Tesoreria. In precedenza ha occupato una posizione equivalente presso la Banca Cantonale di Basilea Campagna. Prima ancora ha ricoperto per diversi anni la posizione di Head Customer Finance presso Syngenta Crop Protection. Esperienze pluriennali, tra cui quella di Sector Head Treasury presso Credit Suisse, completano la sua carriera.

Principali mandati

– Coordinamento delle banche domestiche (CBD), membro del Gruppo di lavoro

Bernd Geisenberger

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

Carriera

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

Principali mandati

Nessuno

Markus Schawalder

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

Carriera

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

Principali mandati

- Fondazione di previdenza della Banca Migros SA, membro del Consiglio di fondazione
- Fondazione di libero passaggio della Banca Migros SA, membro del Consiglio di fondazione
- Associazione Svizzera dei Banchieri (ASB), membro del Comitato direttivo Retail Banking

Membri della Direzione generale

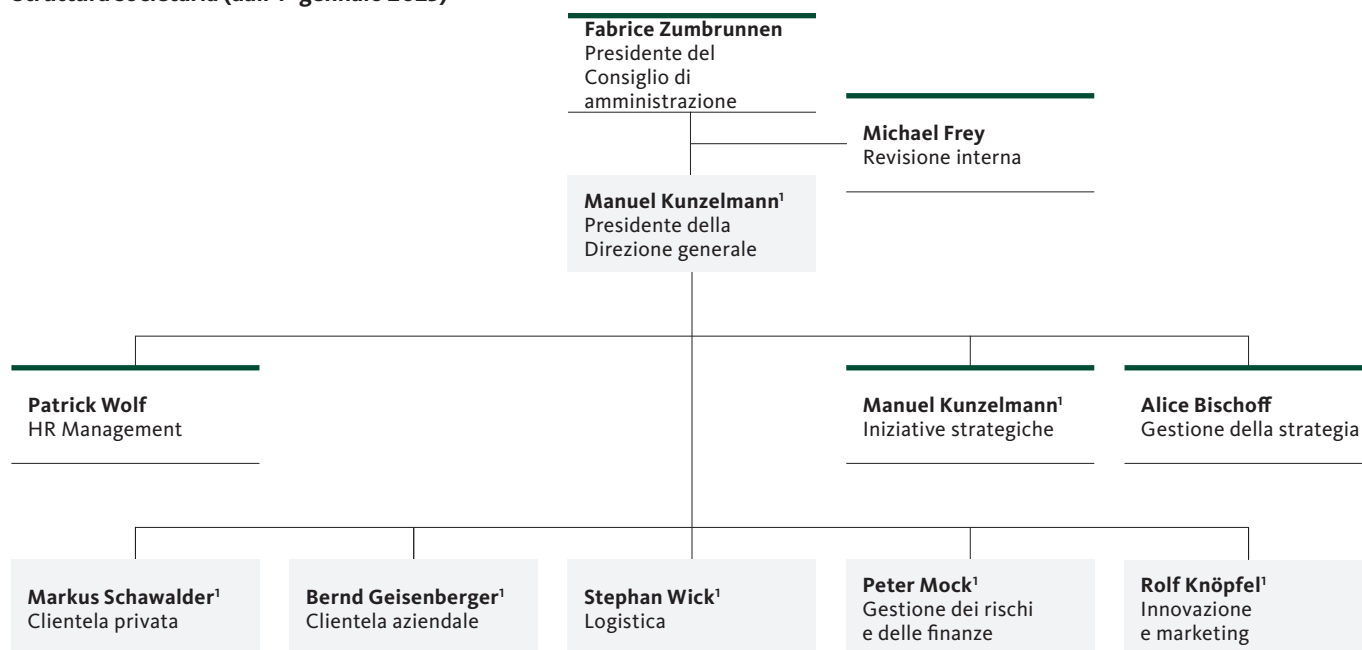
Nome	Anno di nascita	Nazionalità	Funzione / ambito di competenza	Entrata nella Direzione generale
Manuel Kunzelmann	1974	CH	Presidente della Direzione generale (CEO)	1.5.2020
Stephan Wick	1965	CH	Responsabile Logistica (sostituto del CEO)	1.11.2004
Rolf Knöpfel	1972	CH	Responsabile Innovazione e marketing	1.1.2017
Peter Mock	1969	CH	Responsabile Risk management e finanze	1.9.2022
Bernd Geisenberger	1974	D	Responsabile Clientela aziendale	1.9.2018
Markus Schawalder	1974	CH	Responsabile Clientela privata	1.4.2021

Retribuzioni

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

Il comitato del personale del Consiglio di amministrazione verifica e decide ogni anno, a sua debita discrezione, l'ammontare della retribuzione fissa dei membri della Direzione generale per l'esercizio successivo. I membri della Direzione generale non sono presenti quando vengono discussi i punti all'ordine del giorno concernenti le retribuzioni da versare alla Direzione generale. Il o la 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° gennaio 2023)

¹ Membro della Direzione generale.

Ufficio di revisione

Dal 2022 Ernst & Young SA è l'organo di revisione / la società di audit della Banca Migros SA. La sua nomina spetta all'Assemblea generale, che la effettua per la durata di un anno, l'ultima volta il 24 maggio 2022. Il capo revisore è Patrick Schwaller. Ernst & Young SA ha assunto il mandato di revisione di PricewaterhouseCoopers SA, Zurigo. I costi della revisione contabile e di vigilanza nell'esercizio di riferimento 2022 ammontano a CHF 735 000. L'organo di revisione / la società di audit non ha fatturato ulteriori onorari, ad esempio per servizi di consulenza.

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 o la 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 o della capo revisore. Il comitato di verifica discute regolarmente con il o la 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 o la capo revisore, il comitato di verifica valuta la prestazione e l'onorario dell'ufficio di revisione / della società di revisione e si accerta della sua indipendenza. La società di revisione e la Revisione interna hanno accesso diretto in qualunque momento al comitato di verifica.

Orientamento strategico ai rischi e profilo di rischio

Così come altre banche o istituti finanziari, anche la Banca Migros SA è chiamata ad affrontare diversi rischi. La gestione dei rischi operativi, di credito, di mercato, di struttura del bilancio e di compliance è considerata una delle mansioni principali della Direzione generale. La gestione dei rischi è basata sulla politica dei rischi elaborata dal Consiglio di amministrazione e verificata anche nel corso dell'esercizio. Indicazioni generali sul processo di gestione dei rischi e sull'orientamento strategico ai rischi sono contenute nelle spiegazioni sulla gestione dei rischi del rapporto annuale 2022, alle pagine 19-24.

Struttura di distribuzione (dall'1° gennaio 2023)

Responsabile	Regione Altopiano	Regione Svizzera nor- doccidentale	Regione Svizzera orientale	Regione Romandia	Regione Ticino	Regione Zurigo	Canali diretti
Clientela privata	Peter Elmiger	Thomas Friedli	Patrick Weibel	Jean-Jacques Isler	Alberto Crugnola	Markus Maag	David Andreae*
Clientela aziendale	Edmund Mayer	Christoph Steiner	Cornelius Pretnar	Vincent Hauser	Paolo Zella	Urs Baumann	Arta Markaj**
Services	Peter Fischer	Martin Kradolfer	Stephan Reichmuth	Laurent Savoy	Alberto Crugnola	Ralph Schürer	–

*Banking Direct Clientela privata

**Business Direct Clientela aziendale

Regione Altopiano

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

Regione Svizzera nordoccidentale

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

Regione Svizzera orientale

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

Regione Romandia

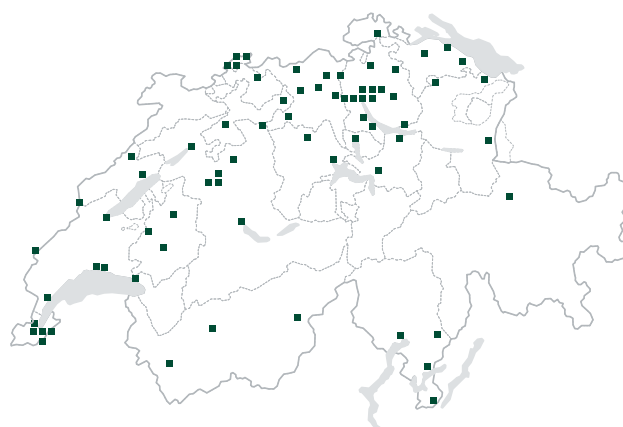
Aigle, Balexert, Bulle, Friburgo, Ginevra: Carouge-La Praille, Chêne-Bourg, Mont-Blanc, Rue Pierre-Fatio; La Chaux-de-Fonds, Losanna: Place de l'Europe, Rue Madeleine; Martigny, Meyrin-Vernier, Morges, Neuchâtel, Nyon, Sion, Vevey, Yverdon-les-Bains

Regione Ticino

Bellinzona, Chiasso, Locarno, Lugano

Regione Zurigo

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



■ 71 succursali

Impressum

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

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

Grafica: Feldner Druck AG, PrePrintStudio