

RAIFFEISEN

2022

Rapporto di gestione
di Raiffeisen Svizzera

| | |
|-----------------------|----------|
| Premessa | 2 |
|-----------------------|----------|

Relazione annuale

| | |
|--|----------|
| Andamento degli affari di Raiffeisen Svizzera | 6 |
| – Conto economico | 6 |
| – Bilancio | 9 |
| – Operazioni fuori bilancio | 11 |

| | |
|---|-----------|
| Rapporto sulle remunerazioni | 11 |
|---|-----------|

Chiusura annuale

| | |
|---|-----------|
| Bilancio Raiffeisen Svizzera | 14 |
|---|-----------|

| | |
|--|-----------|
| Conto economico Raiffeisen Svizzera | 15 |
|--|-----------|

| | |
|---|-----------|
| Ripartizione dell'utile di bilancio proposta | 16 |
|---|-----------|

| | |
|--|-----------|
| Prospetto delle variazioni del capitale proprio | 17 |
|--|-----------|

| | |
|--|-----------|
| Allegato al conto annuale | 18 |
|--|-----------|

| | |
|---|----|
| – Ragione sociale, forma giuridica, sede | 18 |
| – Note sulla gestione dei rischi | 18 |
| – Metodi utilizzati per identificare i rischi di perdita e per determinare la necessità di rettifiche di valore | 24 |
| – Valutazione delle coperture | 25 |
| – Politica aziendale nell'impiego di strumenti finanziari derivati e dell'hedge accounting | 26 |
| – Principi di iscrizione a bilancio e di valutazione | 27 |

| | |
|--|-----------|
| Informazioni sul bilancio | 33 |
|--|-----------|

| | |
|--|----|
| 1 – Operazioni di finanziamento dei titoli (attivi e passivi) | 33 |
| 2 – Coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio nonché crediti compromessi | 34 |
| 3 – Attività di negoziazione | 35 |
| 4 – Strumenti finanziari derivati (attivi e passivi) | 36 |
| 5 – Immobilizzazioni finanziarie | 37 |
| 6 – Partecipazioni | 38 |
| 7 – Immobilizzazioni materiali | 39 |
| 8 – Valori immateriali | 39 |
| 9 – Altri attivi e passivi | 40 |
| 10 – Attivi costituiti in pegno o ceduti per garantire impegni propri e attivi che si trovano sotto riserva di proprietà | 40 |
| 11 – Istituti di previdenza | 41 |
| 12 – Prodotti strutturati emessi | 42 |

| | |
|---|----|
| 13 – Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiari e prestiti | 43 |
| 14 – Rettifiche di valore, accantonamenti e riserve per rischi bancari generali | 44 |
| 15 – Capitale cooperativo | 44 |
| 16 – Parti correlate | 45 |
| 17 – Struttura delle scadenze degli strumenti finanziari | 46 |
| 18 – Attivi per solvibilità dei gruppi di Paesi (attivi estero) | 47 |
| 19 – Bilancio secondo le valute | 48 |

| | |
|---|-----------|
| Informazioni sulle operazioni fuori bilancio | 49 |
|---|-----------|

| | |
|--|----|
| 20 – Crediti e impegni eventuali | 49 |
| 21 – Operazioni fiduciarie | 49 |

| | |
|---|-----------|
| Informazioni sul conto economico | 50 |
|---|-----------|

| | |
|--|----|
| 22 – Risultato da operazioni su interessi | 50 |
| 23 – Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio | 51 |
| 24 – Risultato da attività di negoziazione | 51 |
| 25 – Altri risultati ordinari | 52 |
| 26 – Costi per il personale | 52 |
| 27 – Altri costi d'esercizio | 52 |
| 28 – Ricavi e costi straordinari, modifiche delle riserve latenti | 53 |
| 29 – Imposte correnti | 53 |

| | |
|--|-----------|
| Relazione dell'Ufficio di revisione | 54 |
|--|-----------|

Prospetto quinquennale

| | |
|-----------------------|-----------|
| Bilancio | 60 |
|-----------------------|-----------|

| | |
|------------------------------|-----------|
| Conto economico | 61 |
|------------------------------|-----------|



Immagine di copertina:

Aline Köfer, infermiera diplomata

Nel breve ritratto pubblicato nella rivista dedicata all'esercizio, scoprite cosa fa quotidianamente per l'ambiente questa cliente Raiffeisen e perché preferisce prodotti d'investimento sostenibili per il pilastro 3a.

☞ report.raiffeisen.ch/ritratto

Per la struttura del rapporto si veda l'Impressum a pagina 62. Tutte le pubblicazioni sono disponibili anche online al link:

☞ report.raiffeisen.ch

Raiffeisen è il terzo gruppo bancario della Svizzera, ha forti radici a livello locale ed è leader nel settore retail. Al Gruppo appartengono 220 Banche Raiffeisen strutturate in forma cooperativa e giuridicamente indipendenti. Raiffeisen è presente in 803 sedi in tutta la Svizzera per i suoi 3.64 milioni di clienti.

Raiffeisen Svizzera è responsabile della politica e della strategia aziendale del Gruppo Raiffeisen e funge da centro di competenze per l'intero Gruppo, rappresentandone gli interessi a livello nazionale e internazionale. Raiffeisen Svizzera crea le condizioni quadro per l'attività aziendale delle Banche Raiffeisen (ad esempio IT, infrastruttura, rifinanziamento) e offre supporto e consulenza in tutti gli ambiti. È inoltre responsabile della gestione dei rischi, del mantenimento della liquidità e dei fondi propri nonché del rifinanziamento dell'intero Gruppo e svolge funzioni di tesoreria, negoziazione e transazione.

Premessa



Thomas A. Müller
Presidente del Consiglio di
amministrato di Raiffeisen Svizzera

Heinz Huber
Presidente della Direzione
di Raiffeisen Svizzera

Stimate lettrici, stimati lettori,

ci siamo lasciati alle spalle un 2022 movimentato. Dopo i due anni di pandemia da coronavirus, che hanno richiesto molto a noi come persone, all'economia e alla società, ora, anche la guerra in Ucraina influisce direttamente sulle nostre vite: aumento dei prezzi dell'energia, inflazione elevata a livello mondiale e timori di recessione. In tempi di incertezza e crisi, per noi come cooperativa è ancora più importante seguire i nostri valori, offrendo alla nostra clientela sicurezza e stabilità.

Tuttavia, anche in momenti difficili un'azienda deve continuare a evolvere e guardare al futuro. L'ambito in cui muoversi è costituito dalla nostra Strategia. Fino al 2025 continueremo ad ampliare la nostra vicinanza alla clientela e il nostro raggio d'azione, soprattutto in ambito digitale: intendiamo farlo in maniera sostenibile, proprio come si addice a una Banca cooperativa.

L'esigenza e l'impegno a operare in modo sostenibile sono profondamente radicati nel nostro DNA. Credibilità, imprenditorialità, vicinanza e sostenibilità sono valori importanti per noi:

sono alla base della nostra strategia e del nostro lavoro. Contribuiscono notevolmente a far sì che la nostra clientela ci consideri un partner affidabile e sicuro. Ci differenziamo in quanto cooperativa sostenibile e abbiamo intensificato il nostro lavoro in tal senso in tutti i campi di attività, soprattutto nel settore previdenza e investimenti.

Continuiamo ad ampliare la nostra vicinanza alla clientela e il nostro raggio d'azione all'insegna della sostenibilità.

Previdenza e investimenti sostenibili rappresentano il futuro. Raiffeisen ha capito molto presto quanto siano importanti gli aspetti ecologici e sociali in relazione a previdenza e investimenti: 20 anni fa, Raiffeisen ha lanciato i primi fondi sostenibili con il marchio «Futura», ampliando da allora costantemente l'offerta di

soluzioni previdenziali e d'investimento sostenibili. Sulla piazza finanziaria svizzera abbiamo quindi assunto il ruolo di precursori. Oggi le soluzioni Futura costituiscono la colonna portante della nostra gamma di prodotti e di offerte: circa il 95 per cento del volume dei fondi di Raiffeisen è investito in modo sostenibile. E non ci fermiamo qui: dopo la nostra gamma di fondi, stiamo orientando alla sostenibilità anche i nostri mandati di gestione patrimoniale. Siamo la prima banca retail nazionale ad avere lanciato un mandato di gestione patrimoniale Impact, che, oltre agli obiettivi finanziari, mira anche a un impatto ecologico e sociale positivo e misurabile.

Raiffeisen intende rendere possibile **una costituzione di patrimonio sostenibile** e una gestione professionale del patrimonio a un ampio pubblico. Ciò appartiene all'immagine che abbiamo di noi stessi: lo abbiamo pertanto saldamente integrato nella nostra Strategia. Questa ambizione l'abbiamo concretamente messa in pratica, fissando soglie d'entrata deliberatamente basse: CHF 5'000 per la gestione patrimoniale digitale Rio e CHF 50'000 per i mandati di gestione patrimoniale. La domanda ci mostra che siamo sulla strada giusta.

Agire insieme in un'ottica di sostenibilità è importante per noi come Banca cooperativa. A livello nazionale contiamo ormai oltre due milioni di soci, il che significa che, nel nostro paese, circa un adulto su quattro, possiede almeno una quota di una Banca Raiffeisen. Questa vicinanza alla clientela è per noi vincente ed è un'eccellente caratteristica distintiva. Oltre 1'300 Membri dei Consigli di amministrazione prendono decisioni, insieme alla Direzione, per la loro Banca locale. Essi conoscono le necessità ed esigenze locali: Insieme ai collaboratori delle Banche Raiffeisen, incarnano il radicamento locale e il legame con clienti e soci. Le Banche cooperative si impegnano inoltre anche a favore della comunità: a livello locale e regionale, Raiffeisen è uno degli sponsor principali di eventi e attività culturali e sportivi. L'anno scorso, Raiffeisen ha dato un contributo alla società sotto forma di donazioni, sponsoring e imposte pari a oltre CHF 225 milioni.

Insieme le 220 Banche Raiffeisen hanno conseguito un ottimo risultato e Il Gruppo Raiffeisen ha chiuso il 2022 con un utile di CHF 1.18 miliardi. Con l'incremento della quota delle operazioni indifferenti nei ricavi netti, Raiffeisen ha ulteriormente ampliato la propria base di proventi. Soprattutto l'elevato afflusso di nuovi fondi nei depositi d'investimento e di previdenza dello scorso anno lo dimostra: la nostra clientela ha fiducia in Raiffeisen.

Il 93 per cento dell'utile di esercizio viene capitalizzato. Ciò fa di Raiffeisen un gruppo bancario sicuro, stabile e dal capitale solido.

L'ottimo risultato ci consente di consolidare ulteriormente la base di capitale. Capitalizziamo oltre il 90 per cento dei nostri utili. Ciò significa che manteniamo la maggior parte dell'utile di esercizio conseguito all'interno della cooperativa, investendolo nel futuro del Gruppo bancario. Ciò fa di noi una Banca molto sicura, stabile e dal capitale solido. Una Banca che vive i propri valori e che orienta le decisioni di oggi al benessere delle generazioni future.

Vi auguriamo una buona lettura



Thomas A. Müller
Presidente del Consiglio di
amministrazione di Raiffeisen Svizzera



Heinz Huber
Presidente della Direzione di
Raiffeisen Svizzera

Relazione annuale

| | |
|--|----------|
| Andamento degli affari di Raiffeisen Svizzera | 6 |
| – Conto economico | 6 |
| – Bilancio | 9 |
| – Operazioni fuori bilancio | 11 |

| | |
|---|-----------|
| Rapporto sulle remunerazioni | 11 |
|---|-----------|

Raiffeisen Svizzera ha chiuso l'esercizio con un ottimo risultato e un utile di CHF 69.0 milioni (esercizio precedente: CHF 47.5 milioni). Nell'esercizio in rassegna quattro delle sue sei succursali (Thalwil, Bern, Winterthur e St.Gallen) sono state convertite in Banche cooperative indipendenti.

L'indipendenza delle succursali ha inciso su bilancio e conto economico di Raiffeisen Svizzera. Le relative voci di bilancio sono state infatti trasferite alle nuove Banche Raiffeisen con effetto retroattivo al 1° gennaio 2022, con una conseguente riduzione del totale di bilancio di CHF 86.9 miliardi (-19.9 per cento) a CHF 69.6 miliardi.

All'inizio del 2023, ha fatto seguito anche l'indipendenza delle succursali Zürich e Basel.

Andamento degli affari di Raiffeisen Svizzera

Raiffeisen Svizzera ha chiuso l'esercizio 2022 con un ottimo risultato e presenta un utile di esercizio di CHF 69.0 milioni. Nell'esercizio in rassegna quattro delle sei succursali di Raiffeisen Svizzera sono state convertite in Banche cooperative indipendenti e, all'inizio del 2023, hanno fatto seguito anche le ultime due, Zürich e Basel. Con l'acquisita autonomia delle succursali di Raiffeisen Svizzera in forma di Banche cooperative indipendenti si è rafforzato il principio cooperativo, consolidando ulteriormente il radicamento a livello locale. L'indipendenza delle succursali ha inciso anche su bilancio e conto economico di Raiffeisen Svizzera,

Il totale di bilancio di Raiffeisen Svizzera è diminuito di CHF 17.3 miliardi a CHF 69.6 miliardi, principalmente a seguito dell'autonomia delle quattro succursali. Le relative voci di bilancio di Raiffeisen Svizzera sono state trasferite alle Banche Raiffeisen di nuova costituzione. Gli effetti di queste transazioni, applicate con effetto retroattivo al 1° gennaio 2022, sono particolarmente evidenti nei depositi della clientela e nei crediti ipotecari. I depositi della clientela sono diminuiti di CHF 7.2 miliardi e i crediti ipotecari di CHF 6.2 miliardi. A seguito della gestione attiva di bilancio e liquidità, l'aver in conto giro presso la Banca nazionale svizzera (BNS) si è ridotto, al giorno di riferimento, di CHF 21.8 miliardi. L'aumento di 6.6 miliardi del valore contabile delle immobilizzazioni finanziarie al 31 dicembre 2022 deriva fondamentalmente dall'acquisizione di titoli del mercato monetario della BNS (SNB Bills). Inoltre, l'ottimo risultato d'esercizio ha permesso di costituire, nell'esercizio in rassegna, riserve per rischi bancari generali per un importo di CHF 31.7 milioni.

A seguito della partecipazione a Raiffeisen Svizzera delle succursali divenute autonome, il capitale cooperativo è aumentato di CHF 54.0 milioni, passando a CHF 2.5 miliardi (+2.2 per cento). Al fine di costituire fondi supplementari in grado di assorbire le perdite nel contesto del regime di rilevanza sistemica, Raiffeisen Svizzera nell'esercizio in rassegna ha collocato un'obbligazione bail-in di EUR 500 milioni, rafforzando ulteriormente la base di capitale di Raiffeisen Svizzera.

Conto economico

Risultato da operazioni su interessi

Il risultato lordo da operazioni su interessi è diminuito di CHF 48.5 milioni (-16.2 per cento), attestandosi a CHF 250.6 milioni. Ciò è da ricondurre al fatto che quattro delle sei succursali di Raiffeisen Svizzera, sono divenute Banche Raiffeisen autonome e di conseguenza è venuto a mancare il relativo risultato da interessi per Raiffeisen Svizzera. I proventi da interessi e sconti sono aumentati di CHF 332.3 milioni a CHF 524.6 milioni (+172.8 per cento) e i proventi da interessi e dividendi da immobilizzazioni finanziarie di CHF 15.8 milioni a CHF 39.9 milioni (+65.4 per cento). I più elevati proventi da interessi e sconti rispetto all'esercizio precedente sono principalmente riconducibili alla gestione attiva di liquidità e bilancio. Nello stesso tempo, a seguito dell'inversione dei tassi operata nell'esercizio in rassegna dalla BNS e con la fine degli interessi negativi, l'onere per interessi è aumentato di CHF 396.6 milioni, passando a CHF 313.8 milioni (esercizio precedente: proventi per questa voce pari a CHF 82.8 milioni). Il risultato netto da operazioni su interessi è sceso complessivamente di CHF 53.7 milioni, passando a CHF 229.2 milioni (-19.0 per cento).

Le rettifiche di valore connesse al rischio di insolvenza e le perdite dalle operazioni su interessi sono aumentate di CHF 5.1 milioni, attestandosi a CHF 21.4 milioni e comprendono prevalentemente rettifiche di valore individuali.

Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio

Il risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio (allegato 23) è diminuito, rispetto all'esercizio precedente, di CHF 22.8 milioni, attestandosi a CHF 99.8 milioni.

I proventi da commissioni per operazioni in titoli e attività d'investimento sono diminuiti di CHF 13.4 milioni a CHF 66.5 milioni. Questo calo è da ricondursi prevalentemente al venir meno dei proventi delle succursali divenute indipendenti, ma anche alla flessione della domanda da parte della clientela e alla relativa diminuzione di volume dei prodotti strutturati.

I proventi da commissioni su operazioni di credito hanno subito una variazione minima rispetto all'esercizio precedente e si attestano a CHF 20.7 milioni (+0.8 per cento).

L'indipendenza delle succursali ha comportato anche minori proventi da commissioni relativi al traffico dei pagamenti e una diminuzione delle entrate dalle tasse di tenuta del conto rispetto all'esercizio precedente. I proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio sono quindi diminuiti di CHF 5.5 milioni attestandosi a CHF 50.8 milioni.

Gli oneri per commissioni sono aumentati di CHF 4.0 milioni rispetto all'esercizio precedente e ammontano a CHF 38.1 milioni.

Risultato da attività di negoziazione

Il risultato da attività di negoziazione è sceso di CHF 10.5 milioni (-12.1 per cento), attestandosi a CHF 76.2 milioni (allegato 24). Nell'esercizio in rassegna l'attività di negoziazione è stata segnata in particolare modo dall'inversione dei tassi, incidendo soprattutto sulle operazioni su obbligazioni e su interessi. Di contro, a seguito della ripresa dei viaggi successiva alla fine della pandemia di COVID 19, si è registrato un notevole aumento della domanda di divise e contanti in valute estere.

Altri risultati ordinari

Gli altri risultati ordinari sono aumentati di CHF 28.7 milioni rispetto all'esercizio precedente e ammontano a CHF 391.8 milioni (+7.9 per cento).

A seguito delle maggiori distribuzioni da dividendi delle imprese di cui Raiffeisen Svizzera detiene una quota di partecipazione, i proventi da partecipazioni sono aumentati, nell'esercizio in rassegna, di CHF 8.8 milioni passando a CHF 39.1 milioni.

Gli altri proventi ordinari sono aumentati di CHF 17.1 milioni (+4.5 per cento), attestandosi a CHF 394.7 milioni. Questi proventi derivano principalmente da prestazioni erogate alle Banche Raiffeisen e alle società del Gruppo; un'altra quota minore riguarda parti terze. Le prestazioni soggette a contributi ed erogate nei confronti delle Banche Raiffeisen (che comprendono le prestazioni collettive e strategiche, la gestione delle finanze e le prestazioni di progetto) sono aumentate rispetto all'esercizio precedente di CHF 3.9 milioni, passando a CHF 145.8 milioni (+2.7 per cento). Le posizioni rimanenti degli altri proventi ordinari hanno registrato un incremento di CHF 13.2 milioni, attestandosi a CHF 248.8 milioni. In questo importo sono compresi anche i proventi per servizi informatici e di marketing forniti a livello di Gruppo, nonché i proventi relativi a e-banking e consulenze bancarie individuali.

Gli altri oneri ordinari sono diminuiti di CHF 1.6 milioni, attestandosi a CHF 47.3 milioni (-3.3 per cento). Questa variazione è principalmente conseguenza delle minori spese per lo sponsoring, le quali hanno più che compensato gli incrementi dei costi legati all'aumento della domanda di hardware e software. In questa voce sono riportati, oltre alle spese per l'acquisto di infrastruttura IT per le Banche Raiffeisen, anche i costi per la produzione di stampati per queste ultime.

Costi d'esercizio

I costi per il personale (allegato 26) si sono ridotti di CHF 9.3 milioni (-2.2 per cento), attestandosi a CHF 410.8 milioni. Alla chiusura dell'esercizio in rassegna, l'effettivo di Raiffeisen Svizzera contava 2'309 posti di lavoro a tempo pieno (-168 posti di lavoro a tempo pieno). All'aumento di 30 unità presso Raiffeisen Svizzera, si contrappone l'eliminazione di 198 posti di lavoro a tempo pieno a seguito dell'indipendenza delle succursali. L'incremento dell'organico di Raiffeisen Svizzera è da ricondursi prevalentemente all'aumento di risorse necessario per l'attuazione della Strategia del Gruppo e la sicurezza IT.

Gli altri costi d'esercizio (allegato 27) sono diminuiti di CHF 7.8 milioni (-3.0 per cento) rispetto all'esercizio precedente, attestandosi a CHF 250.0 milioni.

A seguito dell'indipendenza delle succursali, nell'esercizio in rassegna le spese per i locali di Raiffeisen Svizzera sono diminuite di CHF 5.0 milioni, passando a CHF 16.6 milioni. Come in precedenza, i collaboratori sfruttano l'opportunità di trascorrere parte del loro orario di lavoro in modalità home office. Questo aspetto, unito all'ottimizzazione nell'impiego delle postazioni di lavoro, ha consentito di risparmiare sui costi per riscaldamento e impianti di climatizzazione.

Le spese per le tecnologie di informazione e comunicazione sono aumentate di CHF 7.6 milioni passando a CHF 81.2 milioni. Le spese aggiuntive sono da ricondursi prevalentemente a investimenti nella trasformazione digitale nel contesto dell'attuazione della Strategia del Gruppo «Raiffeisen 2025».

Gli altri costi d'esercizio sono diminuiti di CHF 9.7 milioni, passando a CHF 148.5 milioni, prevalentemente per i motivi qui di seguito riportati:

- L'aumento dei costi, rispetto all'esercizio precedente, per il trasporto di contanti e metalli preziosi e il rifornimento di distributori automatici, ha comportato un incremento di CHF 2.8 milioni delle spese di trasferimento, che si sono attestate a CHF 20.5 milioni. Inoltre, dopo la fine della pandemia di COVID 19 ha ripreso vigore l'attività di viaggio. Di conseguenza, le spese di viaggio sono aumentate di CHF 1.9 milioni, attestandosi a CHF 11.6 milioni (+19.0 per cento).
- I costi di consulenza, le tasse e le imposte sono diminuiti di CHF 6.4 milioni passando a CHF 67.3 milioni, principalmente a causa della tassa d'emissione di CHF 7.4 milioni (esercizio in rassegna: CHF 0.5 milioni) versata nell'esercizio precedente per l'aumento di capitale di Raiffeisen Svizzera, superiore a quello dell'esercizio in rassegna.
- Le spese di pubblicità si sono ridotte di CHF 9.8 milioni, a CHF 13.5 milioni grazie anche ai minori costi di sponsorizzazione legati alle succursali divenute nel frattempo autonome.

Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali

Gli ammortamenti sulle immobilizzazioni materiali sono diminuiti di CHF 4.9 milioni attestandosi a CHF 40.4 milioni. Questa riduzione è ricollegabile in primo luogo agli stabili bancari non più inseriti a bilancio nei libri contabili di Raiffeisen Svizzera, all'infrastruttura IT e alle altre immobilizzazioni materiali delle succursali che si sono rese indipendenti nel corso dell'esercizio in rassegna.

Le rettifiche di valore su partecipazioni sono diminuite di CHF 14.0 milioni rispetto all'esercizio precedente e ammontano a CHF 2.0 milioni. Si tratta in questo caso di adeguamenti di valore in riferimento ai valori reali delle società affiliate e delle partecipazioni. Nell'esercizio precedente si sono rese necessarie elevate rettifiche di valore in relazione al Raiffeisen Centro Imprenditoriale SA e alla liquidazione della Valyo SA. Nell'esercizio in rassegna non si registrano adeguamenti di valore di importo rilevante.

Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite

Nell'esercizio in rassegna si sono costituiti CHF 15.5 milioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore, per un aumento di CHF 8.7 milioni rispetto all'esercizio precedente. La causa principale di questo incremento sono gli accantonamenti per le perdite attese, realizzati in conformità ai requisiti dell'allestimento dei conti per la costituzione di accantonamenti su crediti non compromessi.

L'esposizione delle variazioni degli accantonamenti per operazioni fuori bilancio, per altri rischi d'esercizio e per oneri legati a processi è riportata nell'allegato 14.

Risultato straordinario, variazioni delle riserve per rischi bancari generali e imposte

I ricavi straordinari ammontano a CHF 27.0 milioni (allegato 28) e derivano principalmente dall'alienazione delle partecipazioni in responsAbility Investments AG e Liiva SA.

Grazie al risultato positivo, nell'esercizio in rassegna è stato possibile destinare CHF 31.7 milioni alle riserve per rischi bancari generali. Nell'esercizio in rassegna gli oneri fiscali sono stati pari a CHF 3.0 milioni. Si tratta principalmente di imposte sul capitale.

Utile di esercizio

L'utile di esercizio ammonta a CHF 69.0 milioni per una crescita di CHF 21.5 milioni (+45.3 per cento) rispetto all'esercizio precedente.

Bilancio

Nell'esercizio in rassegna, il totale di bilancio si è ridotto di CHF 17.3 miliardi, attestandosi a CHF 69.6 miliardi. Questa riduzione è da ricondursi fondamentalmente all'eliminazione delle voci relative alle quattro succursali di Raiffeisen Svizzera divenute indipendenti. Hanno inoltre registrato un valore più basso, al giorno di riferimento, le voci di bilancio «Impegni nei confronti di altre banche» e «Impegni risultanti da depositi della clientela».

Crediti/Impegni nei confronti delle Banche Raiffeisen

A fine 2022 Raiffeisen Svizzera presentava un impegno netto di CHF 29.8 miliardi nei confronti delle Banche Raiffeisen (esercizio precedente: CHF 31.0 miliardi). In ottemperanza ai requisiti legali di liquidità, le Banche Raiffeisen detengono investimenti presso Raiffeisen Svizzera.

Crediti/Impegni nei confronti di altre banche

Rispetto all'esercizio precedente, i crediti nei confronti di altre banche sono diminuiti di CHF 1.1 miliardi, attestandosi a CHF 2.2 miliardi. Anche gli impegni nei confronti di altre banche sono diminuiti di CHF 0.9 miliardi a CHF 13.8 miliardi.

Crediti/Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli

Gli impegni da operazioni di finanziamento di titoli sono diminuiti passando da CHF 7.4 miliardi a CHF 35 milioni, dal momento che non sono state rinnovate le transazioni pronti contro termine.

Come già nell'esercizio precedente, al giorno di riferimento del 31 dicembre 2022 non sussistono crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli.

Crediti nei confronti della clientela e crediti ipotecari

Rispetto all'esercizio precedente, i prestiti alla clientela sono diminuiti da CHF 14.1 miliardi a CHF 8.5 miliardi. A seguito dell'indipendenza delle succursali, i crediti ipotecari sono scesi da CHF 11.0 miliardi a 4.8 miliardi. Gli altri crediti nei confronti della clientela sono aumentati da CHF 3.1 miliardi a CHF 3.7 miliardi. Questa voce, che per sua natura commerciale è volatile, comprende crediti a breve termine a clienti istituzionali ed enti di diritto pubblico, prestiti a grandi clienti aziendali e operazioni di leasing beni di investimento.

Attività di negoziazione

Il valore di bilancio dell'attività di negoziazione è aumentato di CHF 301.1 milioni, passando a CHF 1.2 miliardi (allegato 3). Il carattere di breve termine di quest'attività comporta, in generale, che il volume di negoziazione sia soggetto a forti oscillazioni e, a seconda del giorno di riferimento, si possono verificare grandi variazioni.

Immobilizzazioni finanziarie

La consistenza titoli relativa alle immobilizzazioni finanziarie (allegato 5), principalmente obbligazioni di prim'ordine, è gestita in conformità ai requisiti legali di liquidità e agli obiettivi di liquidità interni. Il valore contabile è aumentato di CHF 6.6 miliardi, attestandosi a CHF 15.1 miliardi (+77.1 per cento). La variazione è ricollegabile fondamentalmente all'acquisto di SNB Bills per un valore di CHF 5.5 miliardi.

Partecipazioni

Nell'esercizio in rassegna, il valore contabile delle partecipazioni (allegato 6) ha registrato una trascurabile riduzione di CHF 0.7 milioni a CHF 415.2 milioni (-0.2 per cento). Per le partecipazioni in società del Gruppo è stato necessario costituire nuovamente alcune rettifiche di valore, in special modo per il Raiffeisen Centro Imprenditoriale SA. Nelle altre partecipazioni non si sono registrate variazioni materiali.

Immobilizzazioni materiali

L'andamento delle immobilizzazioni materiali è illustrato nell'allegato 7.1. Il valore contabile si è ridotto di CHF 30.6 milioni, passando a CHF 313.9 milioni (-8.9 per cento), prevalentemente a seguito dell'indipendenza delle succursali e del riporto dei rispettivi stabili bancari, dell'infrastruttura IT e delle altre immobilizzazioni materiali.

Valori immateriali

Nell'esercizio in rassegna, il valore contabile dei valori immateriali ammonta a CHF 6.5 milioni (esercizio precedente: nessun valore immateriale). Si tratta di valori immateriali generati a seguito dell'attuazione di un nuovo modello aziendale nel settore delle carte di credito. L'andamento dei valori immateriali è illustrato nell'allegato 8.

Depositi della clientela

L'indipendenza delle succursali è altresì, sostanzialmente, alla base della diminuzione di CHF 7.2 miliardi, a CHF 10.0 miliardi, degli impegni derivanti dai depositi della clientela. I depositi dei clienti istituzionali sono diminuiti di CHF 1.8 miliardi, passando a CHF 3.9 miliardi, mentre quelli della clientela aziendale sono aumentati di CHF 160.7 milioni e si attestano ora a CHF 2.4 miliardi.

Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiari e prestiti

Nell'esercizio in rassegna gli impegni risultanti da mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiari e prestiti (allegato 13) sono scesi di CHF 4.7 miliardi passando a CHF 5.8 miliardi. La riduzione si deve alla scadenza di titoli del mercato monetario per un importo pari a CHF 3.2 miliardi e ai mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiari trasferiti alle succursali divenute indipendenti per un importo di CHF 1.3 miliardi.

Il valore contabile dei mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie percepiti ammonta a CHF 0.8 miliardi. Le obbligazioni in circolazione di Raiffeisen Svizzera nell'esercizio in rassegna ammontano a CHF 4.0 miliardi. Le componenti bond di prodotti strutturati emessi ammontano a CHF 1.0 miliardo.

Nel 2022 Raiffeisen Svizzera ha collocato un'obbligazione bail-in di EUR 500 milioni per costituire fondi supplementari in grado di assorbire le perdite nel contesto del regime di rilevanza sistemica. Ciò ha permesso di rafforzare ulteriormente la base di capitale.

Accantonamenti

Gli accantonamenti (allegato 14) sono diminuiti di CHF 10.4 milioni, a CHF 96.3 milioni. Da un lato, nei libri contabili di Raiffeisen Svizzera si sono eliminati gli accantonamenti delle quattro succursali divenute indipendenti; dall'altro si sono utilizzati anche accantonamenti, in modo conforme al loro scopo, per spese di processo.

Riserve per rischi bancari generali

Grazie al risultato positivo, nell'esercizio in rassegna si sono destinati CHF 31.7 milioni alle riserve per rischi bancari generali (allegato 14). Il loro valore contabile ammonta ora a CHF 106.9 milioni (+42.2 per cento).

Capitale proprio

In data 31 dicembre 2022 il capitale cooperativo ammontava a CHF 2.5 miliardi. Il capitale proprio è cresciuto complessivamente di CHF 112.2 milioni e ammonta ora a CHF 2.9 miliardi. L'aumento deriva fondamentalmente dai versamenti di capitale sociale da parte delle succursali divenute indipendenti nel corso dell'esercizio in rassegna, con conseguente incremento del capitale cooperativo, e dalla costituzione di nuove riserve per rischi bancari generali.

Operazioni fuori bilancio

Rispetto all'esercizio precedente, il totale degli impegni eventuali (allegato 20) si è ridotto di CHF 335.1 milioni passando a CHF 2.8 miliardi. Il già menzionato calo di volume dei prodotti strutturati sul mercato è responsabile anche del fatto che in questo contesto sono state concesse meno garanzie per l'emissione di prodotti strutturati. Rispetto all'esercizio precedente, il totale degli impegni irrevocabili si è ridotto di CHF 223.4 milioni, attestandosi a CHF 2.1 miliardi. Questo calo è dovuto essenzialmente all'indipendenza delle succursali; si sono altresì trasferiti gli impegni irrevocabili concessi dalle succursali. Il volume contrattuale su strumenti finanziari derivati (allegato 4) si è ridotto di CHF 24.6 miliardi a causa dei cambiamenti sul mercato e si attesta a CHF 185.3 miliardi. I valori di sostituzione positivi iscritti a bilancio ammontano a CHF 4.8 miliardi (esercizio precedente: CHF 1.3 miliardi), quelli negativi a CHF 3.7 miliardi (esercizio precedente: CHF 1.5 miliardi). La crescita è dovuta soprattutto al mutamento del contesto dei tassi d'interesse.

Rapporto sulle remunerazioni

Il rapporto sulle remunerazioni è contenuto nel rapporto di gestione del Gruppo Raiffeisen all'indirizzo:

report.raiffeisen.ch/rapporto-remunerazioni

Chiusura annuale

| | |
|--|-----------|
| Bilancio Raiffeisen Svizzera | 14 |
| Conto economico Raiffeisen Svizzera | 15 |
| Ripartizione dell'utile di bilancio proposta | 16 |
| Prospetto delle variazioni del capitale proprio | 17 |
| Allegato al conto annuale | 18 |
| – Ragione sociale, forma giuridica, sede | 18 |
| – Note sulla gestione dei rischi | 18 |
| – Metodi utilizzati per identificare i rischi di perdita e per determinare la necessità di rettifiche di valore | 24 |
| – Valutazione delle coperture | 25 |
| – Politica aziendale nell'impiego di strumenti finanziari derivati e dell'hedge accounting | 26 |
| – Principi di iscrizione a bilancio e di valutazione | 27 |
| Informazioni sul bilancio | 33 |
| 1 – Operazioni di finanziamento dei titoli (attivi e passivi) | 33 |
| 2 – Coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio nonché crediti compromessi | 34 |
| 3 – Attività di negoziazione | 35 |
| 4 – Strumenti finanziari derivati (attivi e passivi) | 36 |
| 5 – Immobilizzazioni finanziarie | 37 |
| 6 – Partecipazioni | 38 |
| 7 – Immobilizzazioni materiali | 39 |
| 8 – Valori immateriali | 39 |
| 9 – Altri attivi e passivi | 40 |
| 10 – Attivi costituiti in pegno o ceduti per garantire impegni propri e attivi che si trovano sotto riserva di proprietà | 40 |
| 11 – Istituti di previdenza | 41 |
| 12 – Prodotti strutturati emessi | 42 |
| 13 – Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti | 43 |
| 14 – Rettifiche di valore, accantonamenti e riserve per rischi bancari generali | 44 |
| 15 – Capitale cooperativo | 44 |
| 16 – Parti correlate | 45 |
| 17 – Struttura delle scadenze degli strumenti finanziari | 46 |
| 18 – Attivi per solvibilità dei gruppi di Paesi (attivi estero) | 47 |
| 19 – Bilancio secondo le valute | 48 |

| | |
|--|-----------|
| Informazioni sulle operazioni fuori bilancio | 49 |
| 20 – Crediti e impegni eventuali | 49 |
| 21 – Operazioni fiduciarie | 49 |
| Informazioni sul conto economico | 50 |
| 22 – Risultato da operazioni su interessi | 50 |
| 23 – Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio | 51 |
| 24 – Risultato da attività di negoziazione | 51 |
| 25 – Altri risultati ordinari | 52 |
| 26 – Costi per il personale | 52 |
| 27 – Altri costi d'esercizio | 52 |
| 28 – Ricavi e costi straordinari, modifiche delle riserve latenti ... | 53 |
| 29 – Imposte correnti | 53 |
| Relazione dell'Ufficio di revisione | 54 |

Raiffeisen Svizzera ha chiuso l'esercizio con un ottimo risultato e un utile di CHF 69.0 milioni (esercizio precedente: CHF 47.5 milioni). Il totale di bilancio si è ridotto di CHF 17.3 miliardi, attestandosi a CHF 69.6 miliardi. Questa diminuzione è da ricondursi prevalentemente all'indipendenza di quattro delle sei succursali di Raiffeisen Svizzera.

Bilancio Raiffeisen Svizzera

Bilancio

| in migliaia di CHF | Allegato | 31.12.2021 | 31.12.2022 | Variazione | |
|--|------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------|
| | | | | in CHF | in % |
| Attivi | | | | | |
| Liquidità | 17 | 56'056'494 | 34'255'540 | -21'800'954 | -38.9 |
| Crediti nei confronti di Banche Raiffeisen | 10, 17 | 780'676 | 1'270'560 | 489'884 | 62.8 |
| Crediti nei confronti di altre banche | 10, 17 | 3'258'494 | 2'187'839 | -1'070'655 | -32.9 |
| Crediti nei confronti della clientela | 2, 17 | 3'089'847 | 3'710'550 | 620'703 | 20.1 |
| Crediti ipotecari | 2, 10, 17 | 11'040'049 | 4'798'553 | -6'241'496 | -56.5 |
| Attività di negoziazione | 3, 17 | 895'404 | 1'196'472 | 301'068 | 33.6 |
| Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati | 4, 17 | 1'252'644 | 4'834'117 | 3'581'473 | 285.9 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 5, 10, 17 | 8'498'979 | 15'055'446 | 6'556'467 | 77.1 |
| Ratei e risconti | | 232'032 | 276'446 | 44'414 | 19.1 |
| Partecipazioni | 6 | 415'944 | 415'214 | -730 | -0.2 |
| Immobilizzazioni materiali | 7 | 344'507 | 313'865 | -30'642 | -8.9 |
| Valori immateriali | 8 | - | 6'531 | 6'531 | - |
| Altri attivi | 9 | 1'016'134 | 1'235'400 | 219'266 | 21.6 |
| Totale degli attivi | | 86'881'204 | 69'556'533 | -17'324'671 | -19.9 |
| Totale dei crediti postergati | | 2'000 | - | -2'000 | -100.0 |
| di cui con obbligo di conversione e/o rinuncia al credito | | - | - | - | - |
| Passivi | | | | | |
| Impegni nei confronti di Banche Raiffeisen | 17 | 31'818'871 | 31'117'107 | -701'764 | -2.2 |
| Impegni nei confronti di altre banche | 17 | 14'623'796 | 13'758'494 | -865'302 | -5.9 |
| Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli | 1, 17 | 7'450'837 | 35'007 | -7'415'830 | -99.5 |
| Impegni risultanti da depositi della clientela | 17 | 17'277'182 | 10'043'467 | -7'233'715 | -41.9 |
| Impegni risultanti da attività di negoziazione | 3, 17 | 156'043 | 289'112 | 133'069 | 85.3 |
| Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati | 4, 17 | 1'482'533 | 3'660'427 | 2'177'894 | 146.9 |
| Obbligazioni di cassa | 17 | 17'724 | 300 | -17'424 | -98.3 |
| Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti | 12, 13, 17 | 10'448'395 | 5'762'607 | -4'685'788 | -44.8 |
| Ratei e risconti | | 276'924 | 348'548 | 71'624 | 25.9 |
| Altri passivi | 9 | 478'265 | 1'589'008 | 1'110'743 | 232.2 |
| Accantonamenti | 14 | 106'631 | 96'255 | -10'376 | -9.7 |
| Riserve per rischi bancari generali | 14 | 75'179 | 106'876 | 31'697 | 42.2 |
| Capitale sociale | 15 | 2'443'800 | 2'497'800 | 54'000 | 2.2 |
| Riserva legale da utili | | 177'523 | 182'523 | 5'000 | 2.8 |
| Utile | | 47'500 | 69'000 | 21'500 | 45.3 |
| Totale del capitale proprio | | 2'744'002 | 2'856'199 | 112'197 | 4.1 |
| Totale dei passivi | | 86'881'204 | 69'556'533 | -17'324'671 | -19.9 |
| Totale degli impegni postergati | | 2'210'161 | 2'565'853 | 355'692 | 16.1 |
| di cui con obbligo di conversione e/o rinuncia al credito | | 2'210'161 | 2'565'853 | 355'692 | 16.1 |
| Operazioni fuori bilancio | | | | | |
| Impegni eventuali | 2, 20 | 3'137'885 | 2'802'742 | -335'143 | -10.7 |
| Promesse irrevocabili | 2 | 2'304'954 | 2'081'595 | -223'359 | -9.7 |
| Impegni di pagamento e di versamento suppletivo | 2 | 16'747 | 18'397 | 1'650 | 9.9 |

Conto economico Raiffeisen Svizzera

Conto economico

| in migliaia di CHF | Allegato | 2021 | 2022 | Variazione | |
|---|-----------|-----------------|-----------------|----------------|--------------|
| | | | | in CHF | in % |
| Proventi per interessi e sconti | 22 | 192'278 | 524'611 | 332'333 | 172.8 |
| Proventi per interessi e dividendi da investimenti finanziari | 22 | 24'105 | 39'873 | 15'768 | 65.4 |
| Oneri per interessi | 22 | 82'799 | -313'845 | -396'644 | 479.0 |
| Risultato lordo da operazioni su interessi | | 299'182 | 250'638 | -48'544 | -16.2 |
| Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi | 14 | -16'310 | -21'442 | -5'132 | 31.5 |
| Risultato netto da operazioni su interessi | | 282'872 | 229'196 | -53'676 | -19.0 |
| Proventi per commissioni su operazioni in titoli e di investimento | 23 | 79'886 | 66'462 | -13'424 | -16.8 |
| Proventi per commissioni su operazioni di credito | 23 | 20'504 | 20'663 | 159 | 0.8 |
| Proventi per commissioni su altre prestazioni di servizio | 23 | 56'214 | 50'762 | -5'452 | -9.7 |
| Oneri per commissioni | 23 | -34'019 | -38'055 | -4'036 | 11.9 |
| Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio | 23 | 122'586 | 99'832 | -22'754 | -18.6 |
| Risultato da attività di negoziazione | 24 | 86'634 | 76'182 | -10'452 | -12.1 |
| Risultato da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie | | 385 | 99 | -286 | -74.3 |
| Proventi da partecipazioni | | 30'298 | 39'051 | 8'753 | 28.9 |
| Risultato da immobili | | 3'747 | 5'202 | 1'455 | 38.8 |
| Altri ricavi ordinari | 25 | 377'586 | 394'688 | 17'102 | 4.5 |
| Altri costi ordinari | | -48'888 | -47'254 | 1'634 | -3.3 |
| Altri risultati ordinari | | 363'127 | 391'786 | 28'659 | 7.9 |
| Ricavi netti | | 855'219 | 796'996 | -58'223 | -6.8 |
| Costi per il personale | 26 | -420'058 | -410'781 | 9'277 | -2.2 |
| Altri costi d'esercizio | 27 | -257'837 | -249'998 | 7'839 | -3.0 |
| Costi di esercizio | | -677'895 | -660'779 | 17'116 | -2.5 |
| Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali | 6, 7, 8 | -61'437 | -43'431 | 18'006 | -29.3 |
| Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite | 14 | -7'261 | -16'091 | -8'830 | 121.6 |
| Risultato d'esercizio | | 108'626 | 76'695 | -31'931 | -29.4 |
| Ricavi straordinari | 28 | 34'173 | 27'002 | -7'171 | -21.0 |
| Costi straordinari | 28 | - | - | - | - |
| Variazioni di riserve per rischi bancari generali | 14 | -92'399 | -31'697 | 60'702 | -65.7 |
| Imposte | 29 | -2'900 | -3'000 | -100 | 3.4 |
| Utile | | 47'500 | 69'000 | 21'500 | 45.3 |

Ripartizione dell'utile di bilancio proposta

Proposta all'Assemblea generale ordinaria del 16 giugno 2023

| in migliaia di CHF | 2021 | 2022 | Variazione | |
|---|---------------|---------------|---------------|-------------|
| | | | assoluto | in % |
| Utile | 47'500 | 69'000 | 21'500 | 45.3 |
| Utile riportato | - | - | - | - |
| Utile di bilancio | 47'500 | 69'000 | 21'500 | 45.3 |
| Ripartizione dell'utile | | | | |
| Assegnazione alla riserva legale da utili | 5'000 | 7'074 | 2'074 | 41.5 |
| Remunerazione del capitale sociale | 42'500 | 61'926 | 19'426 | 45.7 |
| Totale della ripartizione dell'utile | 47'500 | 69'000 | 21'500 | 45.3 |

Prospetto delle variazioni del capitale proprio

Prospetto delle variazioni del capitale proprio

| in migliaia di CHF | Capitale sociale | Riserva legale da utili ¹ | Riserve per rischi bancari generali | Utile | Totale |
|---|------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|---------------|------------------|
| Capitale proprio al 01.01.2022 | 2'443'800 | 177'523 | 75'179 | 47'500 | 2'744'002 |
| Aumento di capitale | 54'000 | – | – | – | 54'000 |
| Assegnazioni alla riserva legale da utili | – | 5'000 | – | –5'000 | – |
| Assegnazioni alle riserve per rischi bancari generali | – | – | 31'697 | – | 31'697 |
| Remunerazione del capitale sociale | – | – | – | –42'500 | –42'500 |
| Utile | – | – | – | 69'000 | 69'000 |
| Capitale proprio al 31.12.2022 | 2'497'800 | 182'523 | 106'876 | 69'000 | 2'856'199 |

¹ La riserva legale da utili non è distribuibile.

Allegato al conto annuale

Ragione sociale, forma giuridica, sede

Con la ragione sociale

- Raiffeisen Schweiz Genossenschaft
- Raiffeisen Suisse société coopérative
- Raiffeisen Svizzera società cooperativa
- Raiffeisen Svizra associaziun
- Raiffeisen Switzerland Cooperative

è costituita una federazione di banche cooperative con obbligo di versamento suppletivo limitato, ai sensi dell'art. 921 segg. CO. Raiffeisen Svizzera società cooperativa (di seguito Raiffeisen Svizzera) è l'unione delle Banche Raiffeisen presenti in Svizzera e la sua sede è a San Gallo.

Note sulla gestione dei rischi

Le Banche Raiffeisen e Raiffeisen Svizzera costituiscono una comunità di rischi.

Politica dei rischi

Le disposizioni regolamentari, il regolamento «Politica dei rischi per il Gruppo Raiffeisen» (in breve: Politica dei rischi) nonché il quadro generale e i concetti quadro per la gestione dei rischi a livello di istituto costituiscono la base della gestione dei rischi. L'attualità della politica dei rischi, del quadro generale e dei concetti quadro viene verificata ogni anno. Il Gruppo Raiffeisen considera l'assunzione di rischi una delle sue competenze fondamentali, a cui si espone solo quando è completamente consapevole della loro entità e dinamica e unicamente se sono soddisfatti tutti i requisiti relativi agli aspetti tecnici e al personale. Gli obiettivi della Politica dei rischi sono quelli di limitare le ripercussioni negative sui proventi, di tutelare Raiffeisen Svizzera da elevate perdite straordinarie nonché di salvaguardare e promuovere la buona reputazione del marchio. La gestione dei rischi di Raiffeisen Svizzera è organizzata secondo il principio «three lines of defence»: la gestione dei rischi è a cura delle unità operative responsabili dedicate (first line). Il dipartimento Rischio & Compliance assicura il rispetto e l'attuazione della politica dei rischi e delle disposizioni normative (second line). La Revisione interna garantisce il controllo indipendente del framework per la gestione dei rischi (third line).

Controllo dei rischi

Raiffeisen Svizzera limita e controlla le principali categorie di rischio applicando le norme sui rischi. Per i rischi quantificabili trovano applicazione limiti corrispondenti. I rischi non quantificabili in modo affidabile vengono limitati con disposizioni di carattere qualitativo.

Il dipartimento Rischio & Compliance è responsabile del monitoraggio indipendente dei rischi. Questo consiste in particolar modo nel verificare i limiti e le soglie di allerta stabiliti dal Consiglio di amministrazione e dalla Direzione. Nell'ambito del suo resoconto, il dipartimento Rischio & Compliance valuta inoltre periodicamente la situazione di rischio.

Raiffeisen effettua regolarmente diversi stress test per analizzare gli effetti di scenari avversi sulla capacità di tenuta della Banca. A questo proposito si analizza l'influsso esercitato su importanti obiettivi quali, ad esempio, l'utile, le esigenze di capitalizzazione o la liquidità. Le analisi degli stress test vengono condotte a livello complessivo della Banca o a livello di determinati portafogli parziali o di categorie di rischio. Quale Banca di rilevanza sistemica, Raiffeisen, nel quadro del piano di stabilizzazione e di emergenza, effettua inoltre reverse stress test per conto del Gruppo Raiffeisen.

Presso Raiffeisen, l'esecuzione di stress test è parte integrante della sorveglianza dei rischi. Sulla base di tali test, il Consiglio di amministrazione di Raiffeisen Svizzera definisce la propensione al rischio.

Processo di gestione dei rischi

Il processo di gestione dei rischi vale per tutte le categorie di rischio, ossia per rischi di credito, rischi di mercato, rischi di liquidità e rischi operativi, e comprende i seguenti elementi:

- identificazione dei rischi
- misurazione e valutazione dei rischi
- gestione dei rischi
- monitoraggio e resoconto dei rischi

Gli obiettivi della gestione dei rischi sono:

- garantire un controllo efficace a tutti i livelli e garantire che i rischi vengano assunti soltanto in misura corrispondente alla propensione e tolleranza al rischio;
- creare i presupposti affinché i rischi vengano assunti in modo consapevole, mirato e controllato, e gestiti sistematicamente;
- sfruttare in modo ottimale la propensione al rischio, ovvero garantire che i rischi vengano assunti soltanto in previsione di proventi adeguati.

Rischi di credito

Nella politica dei rischi, i rischi di credito vengono definiti come pericolo di perdite che si verificano quando i clienti, o altre controparti, non eseguono i pagamenti stabiliti per contratto nella misura prevista. Tali rischi esistono per i prestiti, le promesse di credito irrevocabili, gli impegni eventuali, i prodotti di negoziazione come i contratti di derivati OTC e per le posizioni di partecipazione a lungo termine.

Raiffeisen Svizzera identifica, valuta, gestisce e sorveglia i seguenti tipi di rischio nelle operazioni di credito:

- rischi di controparte,
- rischi di garanzia,
- rischi di concentrazione,
- rischi paese.

I rischi di controparte derivano dall'insolvenza di un debitore o di una controparte. Un debitore o una controparte sono ritenuti insolventi se il loro credito è in sofferenza o compromesso.

I rischi di garanzia descrivono la messa in pericolo del valore effettivo della garanzia.

I rischi di concentrazione nei portafogli crediti derivano da una distribuzione svantaggiosa di crediti che si verificano nei confronti di singoli beneficiari del credito, settori, regioni, classi di rating o garanzie.

I rischi paese rappresentano il rischio di una perdita derivante da eventi specifici di un paese.

Il dipartimento Clientela aziendale, Treasury & Markets è interessato principalmente da rischi di controparte, di garanzia e di concentrazione. Le succursali di Raiffeisen Svizzera concedono crediti alla clientela privata e aziendale, come pure a enti di diritto pubblico.

I crediti di maggiore entità alla clientela aziendale e a enti di diritto pubblico vengono gestiti prevalentemente dal dipartimento Clientela aziendale, Treasury & Markets. I crediti in bianco superiori a un importo definito vengono inoltre verificati dal Credit Office di Raiffeisen Svizzera. I rischi di concentrazione vengono verificati e valutati nell'ambito del processo di credito.

Nell'ambito dei suoi compiti a livello di Gruppo, il dipartimento Clientela aziendale, Treasury & Markets si espone a rischi di controparti nazionali ed estere, che insorgono ad esempio durante il rifinanziamento sul mercato monetario e dei capitali, la copertura dei rischi relativi alle divise e alle modifiche degli interessi o la negoziazione in proprio. In linea di massima, impegni esteri possono essere assunti soltanto se è stato autorizzato e definito un limite paese.

Ai sensi dello statuto, Raiffeisen Svizzera può assumere impegni all'estero solo fino a un massimo del cinque per cento, ponderato per il rischio, del totale di bilancio consolidato del Gruppo Raiffeisen.

Per l'autorizzazione e il monitoraggio delle attività con le banche commerciali vengono utilizzati rating interni ed esterni. In questo ambito, le operazioni fuori bilancio e gli strumenti finanziari derivati sono convertiti nel loro rispettivo equivalente di credito. Per il calcolo degli equivalenti di credito di strumenti finanziari derivati trova applicazione l'approccio standard (AS-CCR). Raiffeisen Svizzera ha stipulato con le controparti, con le quali vengono concluse operazioni con derivati OTC, dei contratti quadro per operazioni con derivati OTC (Contratto quadro svizzero o ISDA) e, a seconda della controparte, degli allegati di garanzia per margini di variazione (variation margin). Lo scambio di garanzie avviene versando il margine di copertura calcolato giornalmente. Questi impegni OTC vengono monitorati tenendo conto delle garanzie scambiate.

Nell'ambito delle partnership di cooperazione strategiche, Raiffeisen Svizzera ha acquisito partecipazioni in altre società.

La valutazione della solvibilità e della capacità creditizia viene effettuata in base a standard vincolanti per Raiffeisen Svizzera. Per la concessione di un credito sono indispensabili una valutazione positiva della solvibilità e una comprovata sostenibilità degli oneri finanziari. I prestiti a clientela privata e aziendale e i finanziamenti di oggetti a reddito sono classificati mediante modelli di rating e, a partire da questi, controllati sotto il profilo del rischio. La solvibilità dei clienti è suddivisa in undici classi di rischio e due di default.

In questo modo, per quanto concerne gli aspetti principali della gestione dei rischi di credito, ossia ai fini del pricing ponderato per il rischio, della gestione del portafoglio e dell'identificazione e costituzione di rettifiche di valore individuali, si dispone di strumenti di comprovata efficacia. Per finanziamenti complessi e la gestione di posizioni recovery sono disponibili i team di specialisti di Raiffeisen Svizzera.

Per la valutazione delle garanzie per crediti, in particolare per la determinazione dei valori di anticipo, esistono corposi regolamenti interni che prescrivono metodi e procedure da adottare e indicano le necessarie competenze. I regolamenti sono sottoposti a costanti verifiche e adeguati alle prescrizioni normative e ai mutamenti di mercato. Per la valutazione di garanzie immobiliari, la Banca si avvale di metodi di stima specifici per il tipo di oggetto e riconosciuti. Si ricorre, quindi, tra l'altro, a modelli edonici, metodi del valore di reddito e stime di esperti. Sia i modelli utilizzati che le singole valutazioni, vengono periodicamente verificati. L'entità massima dell'anticipo di oggetti costituiti in pegno immobiliare si basa sulla realizzabilità della garanzia, ovvero è influenzata dal tipo e dalla forma di utilizzo.

Raiffeisen analizza i rischi di perdita delle posizioni creditizie in base ai termini e/o agli eventi e costituisce, se necessario, idonee rettifiche di valore e/o accantonamenti. La Banca ritiene che i crediti siano compromessi quando è improbabile che il debitore riesca ad adempiere ai propri obblighi futuri e il credito dal valore effettivo non è più coperto da eventuali garanzie, comunque al più tardi nel momento in cui gli ammortamenti o i pagamenti di interessi o commissioni, contrattualmente stabiliti, siano dovuti da oltre 90 giorni. I relativi interessi e le relative commissioni vengono interamente accantonati.

Il dipartimento Rischio & Compliance sorveglia, controlla e gestisce le concentrazioni di rischi all'interno di Raiffeisen Svizzera, soprattutto per singole controparti e gruppi di controparti associate, nonché per settori e garanzie. Il processo di individuazione e di trattamento unitario delle controparti associate è ampiamente automatizzato, all'interno di Raiffeisen Svizzera. Il dipartimento Rischio & Compliance si occupa di sorvegliare il portafoglio crediti a livello di Gruppo e di valutarne la struttura. Un rapporto periodico sul portafoglio crediti informa gli organi competenti circa il contesto economico, la struttura del portafoglio crediti, la situazione di rischio e gli sviluppi nel periodo in rassegna.

Per monitorare la struttura del portafoglio, la sua ripartizione è analizzata in base a una serie di caratteristiche strutturali, tra cui rientrano anche la categoria del debitore, il tipo di credito, l'entità del credito, il rating, il settore, la garanzia, le caratteristiche geografiche nonché le rettifiche di valore. La Direzione e il Consiglio di amministrazione di Raiffeisen Svizzera vengono aggiornati trimestralmente con un rapporto sui rischi circa la situazione di rischio, l'esposizione ai rischi, lo sfruttamento dei limiti e lo sviluppo dei casi di credito «exceptions to policy». Oltre al normale reporting del portafoglio crediti, il

dipartimento Rischio & Compliance effettua, se necessario, anche valutazioni ad hoc. Monitoraggio e reporting costituiscono la base delle misure di gestione del portafoglio, al cui centro vi è il controllo di nuovi affari mediante la politica creditizia.

Il monitoraggio dei grandi rischi è assicurato centralmente dal dipartimento Rischio & Compliance. Al 31 dicembre 2022 vi erano presso Raiffeisen Svizzera quattro grandi rischi con posizioni complessive cumulate (dopo riduzione dei rischi e ponderazione del rischio) di CHF 44.0 miliardi. La parte principale (CHF 42.7 miliardi) proviene da due controparti, che non sono tenute al rispetto del limite massimo previsto dalle regolamentazioni. Il totale della comunicazione regolamentare delle 20 maggiori posizioni complessive (dopo riduzione e ponderazione dei rischi) di Raiffeisen Svizzera al 31 dicembre 2022 ammontava a CHF 3.3 miliardi.

Rischi di mercato

Portafoglio della banca

Rischio di modifica degli interessi: in virtù del diverso vincolo d'interesse di attivi e passivi, le modifiche degli interessi di mercato possono influire considerevolmente sul risultato da interessi e sul risultato di esercizio di Raiffeisen Svizzera. Per valutare l'effetto dei rischi d'interesse assunti sul valore attuale del capitale proprio, vengono calcolati la sensibilità ai tassi d'interesse in diversi scenari di shock dei tassi e il value at risk. Per la misurazione del rischio al valore attuale, tutte le posizioni di bilancio e fuori bilancio vengono raggruppate, in base alla loro durata, in un bilancio di vincolo d'interesse, strutturando crediti e depositi con vincolo d'interesse e di capitale indeterminato in base a dati storici e scenari orientati al futuro. Questi modelli vengono verificati almeno una volta all'anno (backtesting) e validati autonomamente a cadenza periodica. Per rimborsi anticipati di crediti non si fanno ipotesi specifiche, poiché di regola vengono riscossi indennizzi per scadenza anticipata.

La gestione dei rischi di modifica degli interessi avviene a livello decentralizzato in seno alle unità operative competenti, presso le quali i relativi responsabili sono tenuti al rigoroso rispetto dei limiti fissati dal Consiglio di amministrazione e dalla Direzione. La copertura dei rischi d'interesse è attuata mediante strumenti consolidati. Il dipartimento Clientela aziendale, Treasury & Markets ha la funzione di controparte vincolante a livello di Gruppo per le operazioni di rifinanziamento e di copertura. Il dipartimento Rischio & Compliance sorveglia e notifica, almeno trimestralmente, l'osservanza dei limiti di rischio d'interesse, valutando la situazione di rischio di Raiffeisen Svizzera. Per singole unità, il monitoraggio e il reporting avvengono con maggiore frequenza.

Altri rischi di mercato: la prassi comune prevede il rifinanziamento degli attivi nella stessa valuta in cui sono denominati, consentendo pertanto di evitare in larga misura i rischi valutari.

La gestione del portafoglio delle immobilizzazioni finanziarie è a cura del dipartimento Clientela aziendale, Treasury & Markets. Le immobilizzazioni finanziarie sono parte integrante della riserva di liquidità del Gruppo Raiffeisen e constano in gran parte di titoli a reddito fisso di altissima qualità, che soddisfano i requisiti relativi agli attivi a elevata liquidità (HQLA), ai sensi delle prescrizioni sulla liquidità. I rischi di mercato delle immobilizzazioni finanziarie vengono monitorati dal dipartimento Rischio & Compliance.

Portafoglio di negoziazione

L'attività di negoziazione nel dipartimento Clientela aziendale, Treasury & Markets comprende i settori interessi, divise, azioni, banconote/metalli preziosi e prodotti strutturati sulla base di derivati azionari. In tale contesto il dipartimento Rischio & Compliance controlla giornalmente che vengano rigorosamente rispettati i limiti value at risk, di scenario e di perdita fissati dal Consiglio di amministrazione e dalla Direzione. Inoltre, il dipartimento Rischio & Compliance verifica quotidianamente la plausibilità dei parametri di valutazione su cui si basa il conto economico relativo alla negoziazione.

Il dipartimento Rischio & Compliance fornisce ai Membri responsabili della Direzione, alla Direzione e al Consiglio di amministrazione di Raiffeisen Svizzera il proprio resoconto sull'osservanza dei limiti value at risk, di scenario, per le posizioni e di perdita nonché la valutazione della situazione di rischio con cadenza giornaliera o trimestrale.

I sorpassi dei limiti di rischio di mercato fissati dal Consiglio di amministrazione e dalla Direzione vengono comunicati ad hoc, e nei rispettivi rapporti sui rischi, dal dipartimento Rischio & Compliance.

Rischi di liquidità

I rischi di liquidità sono gestiti secondo le condizioni fissate da leggi e regolamenti e in base a criteri economico-aziendali dal dipartimento Clientela aziendale, Treasury & Markets e sorvegliati dal dipartimento Rischio & Compliance. Nell'ambito della gestione vengono simulati in particolare gli afflussi e i deflussi di liquidità alla luce di diversi scenari a livello di Gruppo, basati su vari orizzonti di osservazione. Questi scenari includono gli effetti di eventuali shock di liquidità sia specifici di Raiffeisen che generali del mercato.

La base del monitoraggio è costituita dai requisiti minimi definiti per legge e dai limiti e scenari di stress interni stabiliti dal Consiglio di amministrazione.

Rischi operativi

Per rischi operativi Raiffeisen intende il rischio di perdite imputabili all'inadeguatezza o a errori a livello di processi interni, collaboratori o sistemi nonché derivanti da eventi esterni, tra cui anche i rischi relativi a cyberattacchi e alla sicurezza delle informazioni in generale. Oltre agli effetti finanziari, vengono prese in considerazione anche le conseguenze su reputazione e compliance.

La propensione e la tolleranza ai rischi operativi sono definite mediante limite value at risk ovvero mediante limitazioni dei danni e della frequenza di insorgenza. La propensione e la tolleranza al rischio sono sottoposte ad approvazione annuale da parte del Consiglio di amministrazione di Raiffeisen Svizzera. Il rispetto della tolleranza al rischio viene controllato dal dipartimento Rischio & Compliance. In caso di violazione dei limiti stabiliti o di un valore soglia vengono definite e attuate le necessarie misure.

Ogni funzione in seno a Raiffeisen Svizzera è responsabile dell'identificazione, della valutazione, della gestione e del monitoraggio dei rischi operativi che insorgono nell'esercizio della propria attività. Il dipartimento Rischio & Compliance è responsabile del rilevamento di questi ultimi a livello di Gruppo, nonché dell'analisi e della valutazione dei relativi dati. L'identificazione e la valutazione dei rischi vengono inoltre supportate dalla raccolta e dall'analisi di eventi operativi. Inoltre il dipartimento Rischio & Compliance è responsabile dei progetti, dei metodi e degli strumenti destinati alla gestione di rischi operativi e sorveglia la situazione di rischio. In occasione di risk assessment specifici, i rischi operativi vengono rilevati, suddivisi in funzione della loro origine e delle loro ripercussioni e valutati in base alla frequenza di insorgenza e all'entità dei danni causati. Il registro dei rischi viene aggiornato in modo dinamico. Per la riduzione dei rischi vengono definite misure, la cui attuazione viene controllata dagli organi di linea. Per i processi critici sotto il profilo aziendale vengono elaborate misure preventive nell'ambito di una pianificazione delle emergenze e delle catastrofi.

La Direzione e il Consiglio di amministrazione di Raiffeisen Svizzera vengono informati trimestralmente sui risultati dei risk assessment, Key Risk Indicators, su eventi di rischio operativi interni considerevoli ed eventi esterni rilevanti. In caso di violazione dei limiti value at risk si informa il Consiglio di amministrazione.

Oltre al processo ordinario di gestione dei rischi, il dipartimento Rischio & Compliance effettua, se necessario, anche analisi ad hoc dei rischi, esamina i casi di danno che si sono verificati e mantiene uno stretto contatto con le altre unità organizzative che, in virtù della loro funzione, ricevono informazioni sui rischi operativi all'interno del Gruppo Raiffeisen.

In relazione ai rischi operativi nell'attività d'investimento ha luogo, tra gli altri, un monitoraggio indipendente del rispetto delle direttive di investimento per mandati di gestione patrimoniale, modelli di portafoglio nella consulenza agli investimenti e fondi correlati agli indici nel dipartimento Rischio & Compliance. I relativi Key Risk Indicator vengono notificati trimestralmente al Consiglio di amministrazione di Raiffeisen Svizzera.

Il dipartimento Rischio & Compliance allestisce annualmente un profilo dei rischi legali e di compliance (incl. la valutazione dei rischi legati alla condotta sul mercato nonché l'analisi dei rischi per la prevenzione del riciclaggio di denaro) e a partire da esso definisce un piano di attività orientato ai rischi, che viene approvato dalla Direzione, con informazione al Consiglio di amministrazione, e successivamente attuato.

Il dipartimento Rischio & Compliance fornisce un resoconto trimestrale alla Direzione e al Comitato di rischio del Consiglio di amministrazione di Raiffeisen Svizzera in merito a variazioni rilevanti dei rischi legali e di compliance. Inoltre, su base semestrale viene presentato un resoconto alla Direzione, al Comitato di rischio del Consiglio di amministrazione e, una volta all'anno, al Consiglio di amministrazione in corpore sulle attività della funzione di compliance.

Rischi contestuali

Al fine di monitorare i rischi da fattori ESG, Raiffeisen rileva i relativi indicatori di rischio. Inoltre, vengono svolti appositamente calcoli di scenario per rischi climatici. Sia gli indicatori di rischio che i risultati dei calcoli di scenario per rischi climatici vengono notificati annualmente al Consiglio di amministrazione.

Disposizioni regolamentari

Con disposizione dell'11 novembre 2020, l'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA) ha definito requisiti specifici in relazione alla rilevanza sistemica a livello di Gruppo Raiffeisen e di Raiffeisen Svizzera. I dati soggetti all'obbligo di pubblicazione su base consolidata, ai sensi della Circolare FINMA 2016/1 «Pubblicazione – banche» sono disponibili nel rapporto di gestione del Gruppo Raiffeisen o sul sito web di Raiffeisen [raiffeisen.ch/informativa-al-pubblico](https://www.raiffeisen.ch/informativa-al-pubblico).

Per quanto concerne il calcolo dei requisiti in materia di fondi propri, Raiffeisen Svizzera ha deciso di adottare gli approcci riportati di seguito:

Rischi di credito

Per il calcolo dei requisiti in materia di fondi propri per i rischi di credito Raiffeisen Svizzera applica l'approccio standard internazionale (AS-BRI).

Per le categorie di clienti di governi e banche centrali, enti di diritto pubblico, banche e commercianti di valori mobiliari nonché imprese si utilizzano rating esterni di emittenti/emissione di tre agenzie di rating del credito riconosciute dalla FINMA.

Per i governi centrali si fa riferimento ai rating di emittenti/emissione di un'agenzia di assicurazione delle esportazioni, privilegiando i rating delle agenzie di rating rispetto a quelli dell'agenzia di assicurazione delle esportazioni.

Nell'esercizio in rassegna non vi sono state variazioni nelle agenzie di rating del credito e nelle agenzie di assicurazione delle esportazioni impiegate.

Le voci di bilancio per le quali è previsto l'utilizzo di rating esterni sono in particolare:

- crediti nei confronti di banche,
- crediti nei confronti della clientela,
- immobilizzazioni finanziarie,
- valori di sostituzione positivi.

Rischi di mercato

I requisiti in materia di fondi propri per i rischi di mercato sono calcolati in base all'approccio standard previsto dal diritto di vigilanza. Nello specifico, viene applicato il metodo basato sulla duration per il rischio di mercato generico degli strumenti su interessi e il metodo deltaplus per quanto riguarda i requisiti in materia di fondi propri per le opzioni.

Rischi operativi

Per il calcolo dei requisiti in materia di fondi propri per i rischi operativi Raiffeisen applica l'approccio dell'indicatore di base.

Metodi utilizzati per identificare i rischi di perdita e per determinare la necessità di rettifiche di valore

Crediti garantiti da pegno immobiliare

I rischi di perdita vengono periodicamente riesaminati verificando le garanzie disponibili (si veda anche la sezione «Valutazione delle coperture») e la probabilità d'insolvenza delle posizioni creditizie. Oltre al valore della garanzia, si verifica costantemente anche la solvibilità del debitore attraverso il monitoraggio dei pagamenti arretrati per interessi e ammortamenti. La Banca identifica in questo modo i crediti garantiti da pegno immobiliare soggetti a rischi elevati. Questi crediti vengono in seguito accuratamente verificati da specialisti del credito. In alcuni casi si ricorre al servizio Recovery di Raiffeisen Svizzera. Eventualmente vengono richieste ulteriori coperture o viene costituita una rispettiva rettifica di valore sulla base della copertura mancante (si veda anche la sezione «Procedura per determinare le rettifiche di valore e gli accantonamenti»).

Crediti con copertura titoli

Gli impegni e il valore delle garanzie dei crediti con copertura titoli vengono monitorati quotidianamente. Se il valore di anticipo della copertura titoli scende sotto l'importo dell'impegno creditizio, viene verificata la possibilità di ridurre l'importo del debito o vengono richieste ulteriori garanzie. Se la lacuna di copertura aumenta o se sono presenti condizioni di mercato straordinarie, le garanzie vengono realizzate e il credito liquidato. Se il ricavo della realizzazione non è sufficiente a saldare il credito in sospeso vengono costituite delle rettifiche di valore nella misura necessaria.

Crediti senza copertura

Di norma i crediti senza copertura sono crediti d'esercizio concessi a clienti aziendali, finanziamenti a enti di diritto pubblico oppure sorpassi di conto non garantiti da parte di clienti privati equivalenti al massimo a un reddito mensile. Per la clientela aziendale e i finanziamenti agli enti di diritto pubblico, il volume dei crediti senza copertura è circoscritto dalle direttive e dai limiti corrispondenti.

In caso di crediti d'esercizio scoperti, annualmente – se necessario anche a intervalli più brevi – vengono richieste al cliente informazioni che consentono di trarre conclusioni sull'andamento finanziario dell'azienda. Questi dati vengono valutati e vengono identificati eventuali rischi superiori. Se sono presenti rischi superiori, la Banca esegue una valutazione dettagliata e definisce con il cliente le rispettive misure. Se in questa fase si prevede un rischio per l'impegno creditizio, viene costituita una rettifica di valore corrispondente.

Procedura per determinare le rettifiche di valore e gli accantonamenti

Un fabbisogno di rettifiche di valore e/o di accantonamenti per posizioni compromesse viene identificato in base alle procedure descritte nelle sezioni «Crediti garantiti da pegno immobiliare», «Crediti con copertura titoli» e «Crediti senza copertura». Inoltre, le posizioni di rischio note, per le quali era già stato identificato in precedenza un pericolo, vengono ora rivalutate trimestralmente e viene eventualmente adeguata la correzione di valore.

In conformità all'Ordinanza FINMA sui conti, vengono costituite inoltre rettifiche di valore e accantonamenti per perdite attese su posizioni non compromesse.

Il calcolo delle perdite attese è effettuato utilizzando le probabilità d'insolvenza e le stime di perdita fornite dai modelli di rischio interni. Per considerazioni metodologiche, dati e approfondimenti si rimanda all'«informativa al pubblico» ai sensi della Circolare FINMA 2016/1 (in particolare alla tabella «CRE: IRB – Dati sui modelli»). La determinazione della perdita attesa effettuata in base alle disposizioni OAPC-FINMA si discosta dai calcoli regolamentari (approccio IRB) per i seguenti aspetti:

- non si applicano soglie minime normative (ad es. un floor per PD o LDG);
- anziché considerare la probabilità d'insolvenza sul credito a 1 anno (incluse le maggiorazioni per stress e un approccio conservativo), si tiene conto della durata residua e quindi della probabilità d'insolvenza sull'intero ciclo di vita del credito. Per i prodotti a durata fissa, la durata residua è calcolata sulla base delle singole convenzioni di prodotto. Per i prodotti privi di una durata fissa, si stima una durata minima di un anno;
- dal calcolo della probabilità d'insolvenza dei crediti lungo il ciclo di vita sono esclusi tutti i supplementi per stress;
- quando la valutazione non viene effettuata sulla scorta di modelli del rischio interni, la prevenzione dei rischi per le posizioni in questione è calcolata basandosi sulle stime di esperti.

Il Consiglio di amministrazione di Raiffeisen Svizzera ha fissato i parametri per l'impiego, nei momenti di crisi, di rettifiche di valore e accantonamenti per perdite attese senza ricostituzione immediata. L'impiego di rettifiche di valore e accantonamenti in essere viene preso in esame e sottoposto all'approvazione degli organi competenti nei casi in cui la costituzione di nuove rettifiche di valore individuali per posizioni compromesse nell'arco dell'esercizio equivalga a un importo superiore alla metà di tutte le rettifiche di valore e gli accantonamenti per perdite attese rilevate al 31 dicembre dell'esercizio precedente. La ricostituzione di rettifiche di valore e accantonamenti per perdite attese deve essere quanto più possibile tempestiva e deve comunque avvenire entro cinque anni dalla conclusione dello stato di crisi.

Nel periodo in rassegna non si è verificato il caso di rettifiche di valore e accantonamenti per perdite attese utilizzate ma non immediatamente ricostituite. Non sussiste una sottocopertura di rettifiche di valore e accantonamenti per perdite attese.

Valutazione delle coperture

Crediti garantiti da pegno immobiliare

Nelle operazioni di credito garantito da pegno immobiliare, per ogni concessione di credito è presente una valutazione attuale delle garanzie. La valutazione avviene in base al tipo di oggetto e al suo utilizzo.

Per la valutazione di case unifamiliari, bifamiliari, trifamiliari, appartamenti in proprietà, case di vacanza e appartamenti di vacanza, la Banca dispone, oltre al metodo del valore reale, di un modello di valutazione edonico.

Il modello di valutazione edonico confronta il prezzo in base a caratteristiche dettagliate del rispettivo immobile con transazioni immobiliari simili. La Banca si basa su informazioni relative ai prezzi immobiliari specifici per la regione, messe a disposizione da un operatore esterno. In base alle valutazioni la Banca aggiorna, periodicamente o in caso di mutamenti di situazione, il valore degli immobili.

Le case plurifamiliari, gli oggetti a uso misto, gli oggetti a uso commerciale/industriale e gli oggetti speciali sono valutati secondo il metodo del valore di reddito che si fonda sui redditi da affitti. In questo modello vengono inseriti inoltre i dati di mercato, i dati dell'ubicazione e le percentuali di locali sfitti. Il reddito da affitti viene verificato periodicamente e, a seconda del caso, anche in presenza di indizi di notevoli variazioni dell'ammontare del reddito da affitti o della percentuale di locali sfitti. La Banca aggiorna la valutazione a cadenze periodiche o per specifici eventi.

Per gli immobili agricoli si utilizza il limite di aggravio stabilito dalla Legge federale sul diritto fondiario rurale (LDFR).

Inoltre, per gli immobili a partire da un determinato valore di anticipo e per immobili con particolari caratteristiche di rischio vengono coinvolti il Servizio valutazioni immobiliari di Raiffeisen Svizzera o periti immobiliari esterni accreditati. Per i crediti compromessi viene inoltre calcolato un valore di liquidazione.

Per quanto concerne il finanziamento degli acquisti di immobili o degli immobili interessati da un passaggio di proprietà, ai fini della valutazione trova sostanzialmente applicazione il principio del valore minimo, secondo cui il valore di anticipo è stabilito basandosi sull'importo inferiore tra valore di anticipo e prezzo d'acquisto. Questo principio vale per tutti i tipi di immobili per una durata di almeno 24 mesi dal passaggio di proprietà. Sono tuttavia esclusi gli aumenti del credito in cui viene previsto un incremento per investimenti che creano plusvalore nell'oggetto costituito in pegno. In caso di passaggi di proprietà a prezzi agevolati tra persone fisiche o giuridiche, collegate economicamente e/o giuridicamente, sono possibili divergenze dal principio del valore minimo.

Crediti con copertura titoli

Quale garanzia di crediti lombard e di altro tipo con copertura titoli, vengono accettati soprattutto strumenti finanziari trasferibili (come obbligazioni e azioni) liquidi e gestiti attivamente. Si accettano anche prodotti strutturati trasferibili, per i quali sono disponibili periodicamente informazioni sui corsi e un market maker.

La Banca applica sconti sui valori di mercato per coprire il rischio di mercato connesso a titoli negoziabili e per calcolare il valore di anticipo. Nel caso dei prodotti strutturati e dei prodotti con lunga durata residua, il periodo di liquidazione può essere notevolmente più lungo, per cui si applicano sconti maggiori rispetto agli strumenti liquidi. Per le polizze di assicurazione sulla vita o per le garanzie, gli sconti vengono stabiliti in base ai prodotti.

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

Politica aziendale nell'impiego di strumenti finanziari derivati

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

La negoziazione di strumenti finanziari derivati viene svolta esclusivamente da operatori appositamente legittimati. Si negozia sia con strumenti standardizzati che con strumenti OTC per conto proprio e dei clienti, soprattutto in strumenti per tassi, valute, titoli di partecipazione/indici e materie prime.

Le operazioni di copertura nel portafoglio della banca vengono stipulate con depositi interni e prestiti con il portafoglio di negoziazione, questo significa che i settori Treasury e Structured Products & FX Advisory non si presentano direttamente sul mercato. Le operazioni di copertura vengono negoziate dal portafoglio di negoziazione principalmente con controparti esterne.

Applicazione dell'hedge accounting

Tipi di operazioni di base e di copertura

Raiffeisen Svizzera applica l'hedge accounting soprattutto in relazione ai seguenti tipi di operazione:

| Operazione di base | Copertura mediante |
|--|--|
| Rischi di modifica dei tassi d'interesse da crediti e impegni sensibili ai tassi d'interesse nel portafoglio della banca | Swap su tassi di interesse e su valute |
| Rischio di variazione dei corsi di posizioni in valuta estera | Contratti a termine su divise |

Composizione di gruppi di strumenti finanziari

Le posizioni sensibili ai tassi d'interesse nel portafoglio della banca vengono raggruppate in diverse fasce con vincolo d'interesse per valuta e adeguatamente coperte mediante macro hedge. I macro hedge sono operazioni di copertura volte a minimizzare i rischi per l'intero portafoglio. Si utilizzano inoltre micro hedge.

Correlazione economica tra operazioni di base e di copertura

Nel momento in cui uno strumento finanziario viene classificato come rapporto di copertura, la Banca documenta il rapporto tra lo strumento di copertura e l'operazione di base garantita. Essa documenta, tra l'altro, gli obiettivi e la strategia di gestione dei rischi per la transazione di copertura e i metodi per la valutazione dell'efficacia del rapporto di copertura. La correlazione economica tra operazione di base e operazione di copertura viene costantemente valutata in maniera prospettica nell'ambito dei test sull'efficacia, osservando tra l'altro l'opposto andamento del valore e la rispettiva correlazione.

Misurazione dell'efficacia

Una copertura è ritenuta in larga misura efficace, se i seguenti criteri sono sostanzialmente soddisfatti:

- la copertura viene ritenuta efficace in larga misura sia in caso di primo approccio sia durante la durata (micro hedge);
- tra operazione di base e operazione di copertura esiste una stretta correlazione economica;
- le variazioni di valore dell'operazione di base e della transazione di copertura sono opposte per quanto riguarda il rischio assicurato.

Inefficacia

Le operazioni di copertura sono effettive dalla stipula e per l'intera durata. Se, nel corso del tempo, una transazione di copertura non soddisfa più i criteri di efficacia, viene assimilata a un'attività di negoziazione e l'effetto della parte inefficace viene contabilizzato tramite il conto economico.

Principi di iscrizione a bilancio e di valutazione**Principi generali**

La contabilità, la valutazione e l'iscrizione a bilancio sono effettuate conformemente alle disposizioni del Codice delle obbligazioni svizzero, della Legge federale sulle banche e le casse di risparmio, della relativa ordinanza e dell'Ordinanza FINMA sui conti (OAPC-FINMA) nonché della Circolare FINMA 2020/1 «Direttive contabili – banche» (DCB).

Le voci riportate in dettaglio in una voce di bilancio sono valutate singolarmente.

Nell'ambito delle prescrizioni citate, viene allestita una chiusura singola statutaria con presentazione attendibile. Diversamente da una chiusura allestita secondo il principio «true and fair view», la chiusura singola può contenere riserve latenti.

Raiffeisen Svizzera pubblica, in un rapporto di gestione separato, il conto annuale consolidato del Gruppo Raiffeisen. Questo comprende i conti annuali delle singole Banche Raiffeisen, di Raiffeisen Svizzera e delle principali società affiliate nelle quali il Gruppo detiene direttamente o indirettamente partecipazioni superiori al 50 per cento del capitale con diritto di voto. Raiffeisen Svizzera rinuncia pertanto alla stesura di un conto parziale del Gruppo, comprendente il conto annuale e le partecipazioni maggioritarie di Raiffeisen Svizzera.

Principi di iscrizione a bilancio e di valutazione

Registrazione delle operazioni

Tutte le operazioni concluse ed eseguite entro la data di chiusura del bilancio vengono registrate il giorno stesso e iscritte nel bilancio e nel conto economico secondo i principi di valutazione fissati. L'iscrizione a bilancio delle operazioni di cassa concluse, ma non ancora eseguite, avviene secondo il principio del giorno di conclusione.

Valute estere

I crediti e gli impegni nonché le giacenze di denaro contante in valuta estera sono valutati al corso della data di chiusura del bilancio. Gli utili e le perdite di corso risultanti da tale valutazione sono registrati alla posizione «Risultato da attività di negoziazione». Le transazioni in valuta estera eseguite durante l'anno sono contabilizzate al corso del giorno in cui è avvenuta l'operazione.

Tassi di conversione valute estere

| | 31.12.2021 | 31.12.2022 |
|-----|------------|------------|
| EUR | 1.037 | 0.988 |
| USD | 0.912 | 0.925 |

Liquidità, capitali passivi

L'iscrizione a bilancio viene effettuata al valore nominale. Gli impegni in metalli preziosi sui conti metallo vengono valutati al fair value, se il rispettivo metallo viene negoziato in un mercato liquido ed efficiente per quanto riguarda i prezzi.

Gli aggi e disaggi su mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti sono assegnati alla relativa durata.

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

L'iscrizione a bilancio viene effettuata al valore nominale, dedotte le necessarie rettifiche di valore. Gli averi in metalli preziosi sui conti metallo vengono valutati al fair value, se il rispettivo metallo viene negoziato in un mercato liquido ed efficiente per quanto riguarda i prezzi. I proventi da interessi sono assegnati ai rispettivi periodi di competenza.

Se appare improbabile che il debitore riesca a rispettare completamente i suoi impegni contrattuali, la Banca considera il credito come compromesso. I crediti compromessi, così come eventuali garanzie, sono valutati al valore di liquidazione.

Gli oggetti sui quali è stato concesso un leasing sono iscritti a bilancio alla posizione «Crediti nei confronti della clientela», secondo il metodo del valore attuale.

Rettifiche di valore individuali per crediti compromessi

Per i crediti compromessi vengono costituite rettifiche di valore individuali sulla base di analisi periodiche dei singoli impegni creditizi, tenendo conto della solvibilità del debitore, del rischio di controparte, nonché del valore netto stimato di alienazione delle coperture. Qualora il recupero del credito dipenda esclusivamente dalla realizzazione delle garanzie, la parte non coperta viene conteggiata integralmente nella rettifica di valore.

In caso di credito compromesso, nell'ambito di una strategia di continuazione, è possibile mantenere un limite di credito libero. Per tali limiti di credito non utilizzati, all'occorrenza vengono costituiti accantonamenti per operazioni fuori bilancio. Per i crediti in conto corrente, il cui utilizzo in genere è soggetto a frequenti ed elevate oscillazioni, la prima e la successiva costituzione della prevenzione dei rischi avviene complessivamente (le rettifiche di valore individuali per l'effettivo utilizzo e gli accantonamenti per i limiti di credito non utilizzati) attraverso la posizione «Variazioni delle rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi». In caso di variazioni dell'utilizzo, viene effettuato un rispettivo trasferimento neutrale rispetto al risultato tra le rettifiche di valore individuali e gli accantonamenti. Anche gli scioglimenti delle rettifiche di valore individuali rese disponibili, o degli accantonamenti, avvengono attraverso la posizione «Variazioni delle rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi».

Gli interessi e le relative commissioni scaduti da oltre 90 giorni, ma non pagati sono considerati in sofferenza. Nel caso di crediti in conto corrente, gli interessi e le commissioni sono considerati in sofferenza qualora il limite di credito concesso sia stato superato da oltre 90 giorni. Gli interessi (compresi quelli pro rata) e le commissioni scaduti e compromessi non sono più contabilizzati come ricavi, bensì assegnati direttamente alle rettifiche di valore per rischi di perdita.

Lo storno di un credito viene effettuato al più tardi nel momento in cui un atto giuridico conferma la chiusura del processo di realizzazione.

I crediti compromessi sono nuovamente classificati al loro valore intero (viene quindi sciolta la rettifica di valore), se gli importi di capitale e gli interessi in sospeso vengono corrisposti entro i termini previsti dagli accordi contrattuali e se sono soddisfatti ulteriori criteri di solvibilità.

Le rettifiche di valore individuali su posizioni creditizie vengono calcolate per posizione, in base al principio prudenziale e detratte dal rispettivo credito.

Rettifiche di valore per perdite attese su crediti non compromessi

Rettifiche di valore per perdite attese vengono costituite in funzione del rischio determinato in base a parametri di perdita storici, e tenendo conto della durata residua (☒ si veda la sezione «Procedura per determinare le rettifiche di valore e gli accantonamenti» a pagina 24 del rapporto di gestione).

Crediti e impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli

Operazioni di prestito con titoli (operazioni di securities lending e securities borrowing)

Le operazioni di prestito con titoli vengono contabilizzate al valore del deposito in contanti ricevuto o consegnato, compresi gli interessi maturati.

I titoli presi in prestito o ricevuti come garanzia vengono iscritti a bilancio solo se Raiffeisen Svizzera ottiene il controllo sui diritti incorporati nei titoli in questione. I titoli dati in prestito e messi a disposizione come garanzia vengono cancellati dal bilancio solo se Raiffeisen Svizzera perde i diritti correlati a tali titoli. Il valore di mercato dei titoli presi e dati in prestito è monitorato giornalmente, al fine di mettere a disposizione o richiedere, se necessario, ulteriori garanzie.

Le tasse, incassate o pagate, relative a operazioni di prestito e pensionistiche con titoli, vengono contabilizzate nei rispettivi periodi di competenza come proventi od oneri per commissioni.

Operazioni pensionistiche con titoli (operazioni di repurchase e di reverse repurchase)

L'acquisto di titoli con obbligo di vendita (operazioni di reverse repurchase) e la vendita di titoli con obbligo di riacquisto (operazioni di repurchase) sono considerati operazioni di finanziamento garantite e vengono pertanto contabilizzati al valore del deposito in contanti ricevuto o consegnato, compresi gli interessi maturati.

I titoli ricevuti e consegnati vengono iscritti a bilancio o stornati solo in caso di cessione del controllo sui diritti contrattuali incorporati nei titoli in questione. I valori di mercato dei titoli ricevuti o consegnati vengono monitorati quotidianamente per poter mettere a disposizione o richiedere, se necessario, ulteriori garanzie.

I proventi da interessi derivanti da operazioni di reverse repurchase e gli oneri per interessi derivanti da operazioni di repurchase sono assegnati ai rispettivi periodi di competenza, per la durata della transazione sottostante.

Attività di negoziazione e impegni da attività di negoziazione

Le attività di negoziazione e gli impegni risultanti da attività di negoziazione vengono valutati e iscritti a bilancio al fair value, mentre alle posizioni prive di un mercato rappresentativo viene applicato il principio del valore minimo. Sia gli utili e le perdite risultanti da questa valutazione, che quelli conseguiti nel periodo, sono esposti alla voce «Risultato da attività di negoziazione». Ciò vale anche per gli interessi e i dividendi relativi al portafoglio destinato alla negoziazione. Al risultato da attività di negoziazione vengono addebitate le spese di rifinanziamento del capitale per le posizioni di negoziazione in entrata, che vengono accreditate ai proventi da interessi. Inoltre, nel risultato da attività di negoziazione vengono iscritti i proventi da assunzioni a fermo di emissioni di titoli.

Valori di sostituzione positivi e negativi di strumenti finanziari derivati

Iscrizione a bilancio

I valori di sostituzione di tutti i contratti stipulati nell'ambito delle operazioni per conto proprio vengono iscritti a bilancio, indipendentemente dal loro trattamento nel conto economico. I valori di sostituzione risultanti dai contratti negoziati in borsa e stipulati su commissione, sono iscritti a bilancio unicamente per l'importo non coperto da margine di garanzia. Per contro, i valori di sostituzione risultanti da contratti non negoziati in borsa e stipulati su commissione vengono sempre iscritti a bilancio.

Tutte le operazioni di copertura dei settori Treasury e Structured Products & FX Advisory sono effettuate tramite il portafoglio di negoziazione. Ciò significa che i due suddetti settori non accedono direttamente al mercato. Sono esposti a bilancio esclusivamente i valori di sostituzione con controparti esterne. Nell'allegato «Strumenti finanziari derivati» sono iscritti a bilancio i valori di sostituzione e i volumi contrattuali con controparti esterne, laddove i valori di sostituzione e i volumi contrattuali delle operazioni di copertura interne alla voce «Strumenti di copertura» sono calcolati sulla base dei valori di sostituzione e dei volumi contrattuali delle operazioni di copertura interne dei settori Treasury e Structured Products & FX Advisory.

Per i prodotti strutturati emessi che contengono obbligazioni, il derivato viene separato dal contratto base e valutato separatamente. I titoli obbligazionari (contratti di base) vengono iscritti a bilancio al valore nominale alla voce «Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti». Gli aggi e i disaggi vengono iscritti a bilancio nella posizione «Ratei e risconti passivi» oppure «Ratei e risconti attivi» e realizzati per la durata residua in contropartita nel risultato da interessi. I prodotti strutturati emessi senza titoli obbligazionari propri e le quote di derivati dei prodotti strutturati con titoli obbligazionari propri vengono iscritti a bilancio al fair value nella posizione «Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati» o «Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati».

Trattamento nel conto economico

Gli strumenti finanziari derivati contenuti nel portafoglio di negoziazione sono valutati al fair value.

Gli strumenti finanziari derivati, impiegati nel quadro della gestione della struttura del bilancio a copertura dei rischi di modifica degli interessi, vengono valutati secondo il metodo accrual. Gli utili e le perdite su interessi, risultanti dalla realizzazione anticipata di contratti, vengono assegnati ai rispettivi periodi di competenza per la durata residua.

Il risultato derivante dalla creazione di prodotti strutturati di propria emissione e il risultato derivante dall'emissione su commissione di prodotti strutturati di altri emittenti vengono contabilizzati alla voce «Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento».

Immobilizzazioni finanziarie

I prestiti a opzione e i titoli di debito a tasso fisso vengono valutati secondo il principio del valore minimo, a condizione che non si intenda tenerli fino alla scadenza.

I titoli di debito acquistati nell'intento di conservarli fino alla scadenza sono valutati in base al metodo accrual, ossia gli aggi o i disaggi vengono assegnati ai rispettivi periodi di competenza per il periodo di durata residua dei titoli stessi.

I titoli di partecipazione sono valutati secondo il principio del valore minimo.

Gli immobili acquisiti dalle operazioni di credito e altri immobili e titoli di partecipazione, destinati alla rivendita, sono esposti nelle immobilizzazioni finanziarie e valutati in base al principio del valore minimo. È considerato valore minimo il valore più basso tra il valore di acquisto e quello di liquidazione.

Le consistenze di metalli preziosi, a copertura dei corrispondenti impegni da conti metalli preziosi, sono valutate ai valori di mercato alla data di chiusura del bilancio. Se, eccezionalmente, non è disponibile il fair value, la valutazione avviene secondo il principio del valore minimo.

Per i trasferimenti tra immobilizzazioni finanziarie e partecipazioni, gli strumenti finanziari riclassificati sono trasferiti al valore contabile in base all'art. 17 OAPC-FINMA.

Rettifiche di valore per perdite attese

In base alle disposizioni OAPC-FINMA, le rettifiche di valore per perdite attese sono da costituire sulla posizione «Immobilizzazioni finanziarie (titoli di debito detenuti fino a scadenza)». Tali rettifiche di valore per perdite attese vengono costituite in funzione del rischio determinato in base a parametri di perdita storici, e tenendo conto della durata residua (☒ si veda la sezione «Procedura per determinare le rettifiche di valore e gli accantonamenti» a pagina 24 del rapporto di gestione).

Partecipazioni

Le posizioni iscritte nelle partecipazioni comprendono tutte le azioni e gli altri titoli di partecipazione di società detenuti in una prospettiva di investimento permanente, indipendentemente dalla quota avente diritto di voto.

Anche le partecipazioni riguardanti gli istituti collettivi e comuni vengono iscritte a bilancio sotto questa voce. La valutazione avviene secondo il principio del valore di acquisto, ossia il costo di acquisto da cui sono state dedotte le rettifiche di valore economicamente necessarie. Le partecipazioni possono contenere riserve latenti.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali vengono iscritte a bilancio al costo di acquisto, con l'aggiunta degli investimenti che ne determinano un aumento di valore, e ammortizzati linearmente sulla durata di utilizzo stimata, come descritto di seguito:

| Durata di utilizzo stimata di immobilizzazioni materiali | Anni |
|--|--|
| Immobili | 66 anni |
| Ristrutturazioni e trasformazioni di locali affittati | Durata complessiva dell'affitto, massimo 15 anni |
| Mobilio e installazioni | 8 anni |
| Altre immobilizzazioni materiali | 5 anni |
| Software per il sistema bancario core sviluppato internamente o acquistato | 10 anni |
| Impianti EED e altro software | 3 anni |

Gli investimenti di piccola entità sono contabilizzati direttamente nei costi d'esercizio. Le ristrutturazioni complete che creano plusvalore, vengono iscritte negli attivi, mentre la manutenzione e le riparazioni sono imputate ai costi. Le immobilizzazioni materiali possono contenere riserve latenti. I costi relativi alla realizzazione e all'ulteriore sviluppo dei sistemi bancari core vengono registrati all'attivo tramite la posizione «Altri proventi ordinari». Gli immobili, gli impianti in fase di costruzione e i sistemi bancari core vengono ammortizzati dal momento in cui vengono utilizzati. I terreni edificabili non edificati non vengono ammortizzati.

Se eventi o circostanze fanno prevedere che non sarà possibile mantenere inalterato il valore contabile delle immobilizzazioni materiali, queste ultime sono sottoposte a verifica per quanto riguarda il loro valore effettivo. Un'eventuale riduzione di valore viene contabilizzata nella voce «Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali» con effetto sul conto economico. Qualora dalla verifica del valore effettivo di un'immobilizzazione materiale risulti una diversa durata di utilizzo, il valore contabile residuo viene ammortizzato normalmente sulla nuova durata di utilizzo.

Valori immateriali

Altri valori immateriali

I valori immateriali acquisiti sono iscritti a bilancio se l'azienda ne ricava un beneficio apprezzabile per un periodo di più anni. I valori immateriali creati dall'azienda non vengono iscritti negli attivi. I valori immateriali sono iscritti a bilancio al costo di acquisto e ammortizzati linearmente sulla durata stimata dell'utilizzo entro al massimo cinque anni.

Verifica del valore effettivo

Se eventi o circostanze fanno prevedere che non sarà possibile mantenere inalterato il valore contabile dei valori immateriali, questi ultimi sono sottoposti a verifica per quanto riguarda il loro valore effettivo. Un'eventuale riduzione di valore viene contabilizzata nella voce «Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali» con effetto sul conto economico. Qualora dalla verifica del valore effettivo di un elemento immateriale risulti una diversa durata di utilizzo, il valore contabile residuo viene ammortizzato normalmente sulla nuova durata di utilizzo.

Accantonamenti

Per tutti i rischi ravvisabili alla data di chiusura del bilancio, che sono basati su un evento del passato e rappresentano un probabile impegno, vengono effettuati accantonamenti secondo il principio prudenziale. Per quanto riguarda gli accantonamenti per limiti di credito non utilizzati, rimandiamo alle spiegazioni nel capitolo «Crediti nei confronti di banche e della clientela, crediti ipotecari, rettifiche di valore».

Riserve per rischi bancari generali

È possibile costituire riserve per rischi bancari generali. Conformemente alle prescrizioni sulla presentazione dei conti, le riserve per rischi bancari generali sono costituite a titolo precauzionale e finalizzate alla copertura dei rischi latenti dell'attività della Banca.

Imposte

Le imposte vengono calcolate e contabilizzate in base ai risultati dell'esercizio in rassegna.

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

L'iscrizione tra le operazioni fuori bilancio viene effettuata al valore nominale. Per rischi prevedibili sono costituiti accantonamenti.

Per gli impegni eventuali e gli impegni irrevocabili vengono costituiti accantonamenti per perdite attese in funzione del rischio determinato in base a parametri di perdita storici e tenendo conto della durata residua (☒ si veda la sezione «Procedura per determinare le rettifiche di valore e gli accantonamenti» a pagina 24 del rapporto di gestione).

Variazioni rispetto all'esercizio precedente

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

Eventi successivi alla data di chiusura del bilancio

In seguito alla data di chiusura del bilancio non si sono verificati eventi tali da influire in misura rilevante sul risultato d'esercizio 2022.

Informazioni sul bilancio

1 – Operazioni di finanziamento di titoli (attivi e passivi)

| Operazioni di finanziamento di titoli (attivi e passivi) | | |
|---|------------|------------|
| in migliaia di CHF | 31.12.2021 | 31.12.2022 |
| Valore contabile dei crediti da depositi in contanti in relazione alle operazioni di securities borrowing e di reverse repurchase ¹ | – | – |
| Valore contabile degli impegni da depositi in contanti in relazione alle operazioni di securities lending e di repurchase ¹ | 7'450'837 | 35'007 |
| Valore contabile dei titoli in proprio possesso prestati nelle operazioni di securities lending o forniti a titolo di garanzia in quelle di securities borrowing nonché titoli trasferiti nelle operazioni di repurchase | 7'512'176 | 392'271 |
| di cui titoli per i quali è stato concesso, senza restrizioni, il diritto di rivendita o di costituzione in pegno | 7'512'176 | 392'271 |
| 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 | 165'629 | 307'238 |
| di cui titoli ulteriormente costituiti in pegno | – | – |
| di cui titoli rivenduti | 156'043 | 289'112 |

1 Prima di considerare eventuali accordi di compensazione (netting).

2 – Coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio nonché crediti compromessi

Coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio

| in migliaia di CHF | | Copertura ipotecaria | Altra copertura | Senza copertura | Totale |
|---|------------|-------------------------|-----------------|------------------|------------------|
| Prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore) | | | | | |
| Crediti nei confronti della clientela | | 455'387 | 229'139 | 3'208'366 | 3'892'892 |
| Crediti ipotecari | | 4'786'599 | 1'800 | 43'688 | 4'832'087 |
| Stabili abitativi | | 3'507'839 | – | 2'785 | 3'510'624 |
| Stabili ad uso ufficio e commerciale | | 76'412 | – | 40 | 76'452 |
| Artigianato e industria | | 526'289 | – | 379 | 526'669 |
| Altri | | 676'058 | 1'800 | 40'483 | 718'342 |
| Totale dei prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore) | | 5'241'987 | 230'939 | 3'252'053 | 8'724'979 |
| | 31.12.2022 | | | | |
| | 31.12.2021 | 11'454'528 | 415'678 | 2'486'991 | 14'357'198 |
| Totale dei prestiti (al netto della compensazione con le rettifiche di valore) | | 5'229'031 | 230'619 | 3'049'453 | 8'509'103 |
| | 31.12.2022 | | | | |
| | 31.12.2021 | 11'427'718 | 414'499 | 2'287'678 | 14'129'896 |
| Fuori bilancio | | | | | |
| Impegni eventuali | | 25'961 | 4'406 | 2'772'375 | 2'802'742 |
| Promesse irrevocabili | | 514'877 | 25'188 | 1'541'530 | 2'081'595 |
| Impegni di pagamento e di versamento suppletivo | | – | – | 18'397 | 18'397 |
| Totale del fuori bilancio | | 540'838 | 29'594 | 4'332'302 | 4'902'734 |
| | 31.12.2022 | | | | |
| | 31.12.2021 | 967'365 | 117'238 | 4'374'983 | 5'459'586 |

Crediti compromessi

| in migliaia di CHF | | Importo lordo dei debiti | Ricavati stimati dalla realizzazione delle garanzie | Importo netto dei debiti | Rettifiche di valore singole |
|----------------------------|------------|-----------------------------|---|-----------------------------|---------------------------------|
| Crediti compromessi | | 269'385 | 36'054 | 233'331 | 184'464 |
| | 31.12.2022 | | | | |
| | 31.12.2021 | 230'188 | 20'102 | 210'086 | 180'285 |

La differenza tra l'importo debitorio netto dei crediti e le rettifiche di valore individuali è dovuta al fatto che, sulla base della solvibilità di singoli debitori, si applicano aliquote per rettifiche di valore individuali inferiori al 100 per cento.

3 – Attività di negoziazione

3.1 – Attivi

| Attività di negoziazione (attivi) | | |
|--|----------------|------------------|
| in migliaia di CHF | 31.12.2021 | 31.12.2022 |
| Attività di negoziazione | | |
| Titoli di debito, titoli e operazioni del mercato monetario | 329'579 | 521'985 |
| quotati in borsa ¹ | 282'544 | 474'189 |
| Titoli di partecipazione | 40'340 | 26'182 |
| Metalli preziosi | 443'396 | 591'808 |
| Ulteriori attivi di negoziazione | 82'089 | 56'497 |
| Totale attivi | 895'404 | 1'196'472 |
| di cui calcolati con un modello di valutazione | – | – |
| di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità | 137'490 | 350'676 |

1 Quotati in borsa = negoziati in una borsa riconosciuta.

3.2 – Passivi

| Attività di negoziazione (impegni) | | |
|--|----------------|----------------|
| in migliaia di CHF | 31.12.2021 | 31.12.2022 |
| Attività di negoziazione | | |
| Titoli di debito, titoli e operazioni del mercato monetario ² | 154'395 | 282'145 |
| quotati in borsa ¹ | 154'395 | 282'145 |
| Titoli di partecipazione ² | 1'648 | 4'888 |
| Metalli preziosi ² | – | – |
| Ulteriori impegni di negoziazione ² | – | 2'080 |
| Totale impegni | 156'043 | 289'112 |
| di cui calcolati con un modello di valutazione | – | – |

1 Quotati in borsa = negoziati in una borsa riconosciuta.

2 Per posizioni short (contabilizzazione secondo il principio della data di conclusione).

4 – Strumenti finanziari derivati (attivi e passivi)**Strumenti finanziari derivati**

| in migliaia di CHF | Strumenti di negoziazione | | | Strumenti di copertura | | |
|--|---------------------------|------------------|---------------------|------------------------|------------------|---------------------|
| | Valori di sostituzione | | Volume contrattuale | Valori di sostituzione | | Volume contrattuale |
| | positivi | negativi | | positivi | negativi | |
| Strumenti su tassi di interesse | | | | | | |
| Contratti a termine incl. FRA | – | – | – | – | – | – |
| Swap | 1'172'124 | 1'121'003 | 53'561'418 | 2'939'378 | 1'699'627 | 71'075'950 |
| Future | – | – | 825'915 | – | – | – |
| Opzioni (OTC) | 959 | 959 | 1'382'899 | – | – | – |
| Opzioni (exchange traded) | – | – | – | – | – | – |
| Totale strumenti su tassi di interesse | 1'173'084 | 1'121'963 | 55'770'232 | 2'939'378 | 1'699'627 | 71'075'950 |
| Divise | | | | | | |
| Contratti a termine | 521'607 | 449'750 | 38'695'190 | 41'445 | 236'445 | 14'774'953 |
| Swap combinati interesse/valuta | – | – | – | – | 1'435 | 494'000 |
| Future | – | – | – | – | – | – |
| Opzioni (OTC) | 11'397 | 9'339 | 836'405 | – | – | – |
| Opzioni (exchange traded) | – | – | – | – | – | – |
| Totale divise | 533'004 | 459'089 | 39'531'596 | 41'445 | 237'880 | 15'268'953 |
| Metalli preziosi | | | | | | |
| Contratti a termine | 14'640 | 10'090 | 1'130'549 | – | – | – |
| Swap | – | – | – | – | – | – |
| Future | – | – | – | – | – | – |
| Opzioni (OTC) | 7'674 | 6'757 | 506'436 | – | – | – |
| Opzioni (exchange traded) | – | – | – | – | – | – |
| Totale metalli preziosi | 22'314 | 16'847 | 1'636'985 | – | – | – |
| Titoli di partecipazione/indici | | | | | | |
| Contratti a termine | – | – | – | – | – | – |
| Swap | – | – | – | – | – | – |
| Future | – | – | 21'335 | – | – | – |
| Opzioni (OTC) | 105'566 | 105'565 | 1'563'167 | – | – | 92'927 |
| Opzioni (exchange traded) | 10 | 141 | 1'350 | – | – | – |
| Totale titoli di partecipazione/indici | 105'576 | 105'706 | 1'585'853 | – | – | 92'927 |
| Derivati su crediti | | | | | | |
| Credit Default Swap | 724 | 724 | 61'185 | – | – | – |
| Total Return Swap | – | – | – | – | – | – |
| First to Default Swap | – | – | – | – | – | – |
| Altri derivati su crediti | – | – | – | – | – | – |
| Totale derivati su crediti | 724 | 724 | 61'185 | – | – | – |
| Altri | | | | | | |
| Contratti a termine | – | – | – | – | – | – |
| Swap | – | – | – | – | – | – |
| Future | – | – | – | – | – | – |
| Opzioni (OTC) | 18'592 | 18'592 | 245'894 | – | – | – |
| Opzioni (exchange traded) | – | – | – | – | – | – |
| Totale altri | 18'592 | 18'592 | 245'894 | – | – | – |
| Totale 31.12.2022 | 1'853'294 | 1'722'920 | 98'831'744 | 2'980'823 | 1'937'507 | 86'437'830 |
| di cui calcolati con un modello di valutazione | 1'853'284 | 1'722'780 | – | 2'980'823 | 1'937'507 | – |
| Totale 31.12.2021 | 703'734 | 712'040 | 144'854'872 | 548'910 | 770'494 | 65'017'889 |
| di cui calcolati con un modello di valutazione | 702'584 | 711'372 | – | 548'910 | 770'494 | – |

Strumenti finanziari derivati per controparti e durate residue

| in migliaia di CHF | Valori di sostituzione | | | | Volume contrattuale | |
|---|------------------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| | positivi | negativi | fino a 1 anno | da 1 a 5 anni | oltre 5 anni | Totale |
| Stanze di compensazione (clearing house) centrali | 3'762'591 | 2'600'670 | 35'459'078 | 43'196'116 | 30'196'139 | 108'851'333 |
| Banche Raiffeisen ¹ | 479 | 337 | 31'379 | 49 | – | 31'428 |
| Banche e società di intermediazione mobiliare | 952'570 | 935'510 | 54'707'612 | 12'552'150 | 2'332'177 | 69'591'938 |
| Borse | 10 | 141 | 808'600 | 40'000 | – | 848'600 |
| Altri clienti | 118'466 | 123'769 | 3'393'027 | 2'389'119 | 164'129 | 5'946'275 |
| Totale 31.12.2022 | 4'834'117 | 3'660'427 | 94'399'697 | 58'177'434 | 32'692'444 | 185'269'574 |
| Totale 31.12.2021 | 1'252'644 | 1'482'533 | 133'052'712 | 46'566'145 | 30'253'904 | 209'872'761 |

¹ In prevalenza per le esigenze della clientela.

Nell'iscrizione dei valori di sostituzione non viene preso in considerazione alcun contratto di compensazione (netting).

Qualità delle controparti

Banche/Società di intermediazione mobiliare: le transazioni su derivati sono state effettuate con controparti di solvibilità prevalentemente ottima. Il 90.9 per cento dei valori di sostituzione positivi riguarda controparti con un rating «investimento sicuro» o migliore (Moody's) o un rating analogo.

Clienti: nelle transazioni con i clienti, i margini richiesti sono stati garantiti tramite valori patrimoniali o limiti di credito liberi.

5 – Immobilizzazioni finanziarie**5.1 – Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie****Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie**

| in migliaia di CHF | Valore contabile | | Fair value | |
|--|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 |
| Titoli di debito | 8'495'191 | 15'052'421 | 8'704'326 | 14'313'860 |
| di cui si prevede la conservazione fino alla scadenza | 8'495'191 | 15'052'421 | 8'704'326 | 14'313'860 |
| di cui senza intenzione di mantenimento fino alla scadenza finale (ovvero destinati alla vendita) | – | – | – | – |
| Titoli di partecipazione | 3'788 | 3'025 | 5'443 | 4'979 |
| di cui partecipazioni qualificate ¹ | – | – | – | – |
| Metalli preziosi | – | – | – | – |
| Immobili | – | – | – | – |
| Totale delle immobilizzazioni finanziarie | 8'498'979 | 15'055'446 | 8'709'770 | 14'318'838 |
| di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità | 8'439'884 | 15'002'197 | – | – |

¹ Almeno il 10 per cento del capitale o dei voti.

5.2 – Suddivisione delle controparti per rating**Suddivisione delle controparti per rating**

| 31.12.2022 in migliaia di CHF | Valore contabile | | | | | |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------|--------------------------|--|--|---------------------------|
| | Investimento molto sicuro | Investimento sicuro | Investimento medio buono | Investimento speculativo fino ad altamente speculativo | Investimento con il massimo rischio/insolvenza | Investimento senza rating |
| Titoli di debito ¹ | 9'403'159 | 19'669 | – | – | – | 5'629'593 |

¹ In «Investimento senza rating» sono contenuti principalmente titoli del mercato monetario della Banca Nazionale Svizzera (SNB Bills).

L'assegnazione dei rating si basa sulle classi di rating di Moody's. All'interno del Gruppo Raiffeisen vengono utilizzati i rating di tutte e tre le maggiori agenzie di rating operanti a livello internazionale.

6 – Partecipazioni**Partecipazioni**

| in migliaia di CHF | Valore di acquisto | Rettifiche di valore accumulate finora | 2021 | | | | 2022 | | | |
|--|--------------------|--|-----------------------------|---------------|--------------|-----------------|----------------------|-----------------|-----------------------------|------------------------------|
| | | | Valore contabile 31.12.2021 | Trasferimenti | Investimenti | Disinvestimenti | Rettifiche di valore | Apprezzeramenti | Valore contabile 31.12.2022 | Valore di mercato 31.12.2022 |
| Partecipazioni società del Gruppo | 41'447 | -34'705 | 6'742 | – | 80 | -80 | -702 | – | 6'040 | – |
| Quotate in borsa | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| Non quotate in borsa | 41'447 | -34'705 | 6'742 | – | 80 | -80 | -702 | – | 6'040 | – |
| Altre partecipazioni | 563'775 | -154'573 | 409'202 | – | 3'902 | -2'630 | -1'300 | – | 409'174 | 241'311 |
| Quotate in borsa | 364'236 | -139'105 | 225'131 | – | – | – | – | – | 225'131 | 241'311 |
| Non quotate in borsa | 199'538 | -15'468 | 184'071 | – | 3'902 | -2'630 | -1'300 | – | 184'043 | – |
| Totale delle partecipazioni | 605'222 | -189'277 | 415'944 | – | 3'982 | -2'710 | -2'002 | – | 415'214 | 241'311 |

Nel 2018 Raiffeisen Svizzera società cooperativa ha dapprima rescisso il patto parasociale con gli azionisti riguardante PMI Capitale Holding SA (ex Investnet Holding AG) per motivo grave e poi, ove richiesto, ha impugnato i contratti nel contesto «Investnet». A seguito dell'impugnazione, Raiffeisen Svizzera rivendica il 100 per cento delle azioni di PMI Capitale Holding SA, controllate al 100 per cento da PMI Capitale SA. La controversia è tuttora in corso. In relazione all'impugnazione di contratti, Raiffeisen Svizzera ha stornato nel 2018 anche impegni per CHF 30 milioni e impegni eventuali per CHF 30 milioni. Raiffeisen Svizzera ritiene che in questo contesto non saranno più eseguiti pagamenti.

Se, contrariamente alle attese di Raiffeisen Svizzera, non dovesse essere confermata l'impugnazione dei contratti né la validità della rescissione, ai sensi del patto parasociale con gli azionisti del 2015, gli azionisti di minoranza potrebbero essere legittimati a offrire azioni di PMI Capitale Holding SA a Raiffeisen Svizzera secondo un metodo di valutazione contrattualmente definito (opzione put). Anche gli impegni e gli impegni eventuali stornati, di cui sopra, potrebbero tornare a essere rilevanti. A seguito delle citate impugnazioni di contratti e della disdetta del patto parasociale con gli azionisti, si rinuncia a una valutazione dell'opzione put al 31 dicembre 2022.

7 – Immobilizzazioni materiali

7.1 – Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali

| in migliaia di CHF | Valore di acquisto | Ammort. accumulati finora | 2021 | | 2022 | | | | |
|--|--------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------|---------------|------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------|
| | | | Valore contabile 31.12.2021 | Trasferimenti | Investimenti | Disinvestimenti ¹ | Ammortamenti | Apprezziamenti | Valore contabile 31.12.2022 |
| Stabili a uso della Banca | 250'657 | -70'928 | 179'729 | -242 | 9'096 | -5'700 | -3'594 | | 179'289 |
| Altri immobili | 13'057 | -5'772 | 7'285 | - | - | - | -135 | - | 7'150 |
| Software sviluppati internamente o acquistati | 267'708 | -156'816 | 110'892 | - | 8'305 | -8'449 | -21'007 | - | 89'741 |
| Altre immobilizzazioni materiali | 212'857 | -166'256 | 46'601 | 242 | 11'306 | -4'774 | -15'690 | - | 37'685 |
| Totale delle immobilizzazioni materiali | 744'279 | -399'772 | 344'507 | - | 28'707 | -18'923 | -40'426 | - | 313'865 |

1 I disinvestimenti sono riconducibili all'indipendenza delle succursali Winterthur, Thalwil, Bern e St.Gallen.

7.2 – Leasing operativo

Leasing operativo

| in migliaia di CHF | 31.12.2021 | 31.12.2022 |
|---|--------------|--------------|
| Impegni di leasing non iscritti a bilancio | | |
| Scadenza entro 12 mesi | 1'279 | 1'096 |
| Scadenza fra 1 e 5 anni | 688 | 1'539 |
| Scadenza superiore ai 5 anni | - | - |
| Totale impegni di leasing non iscritti a bilancio | 1'967 | 2'636 |
| di cui impegni che potrebbero essere disdetti entro un anno | 1'967 | 2'636 |

8 – Valori immateriali

Valori immateriali

| in migliaia di CHF | Valore di acquisto | Ammort. accumulati finora | 2021 | | 2022 | | | |
|--------------------------------------|--------------------|---------------------------|-----------------------------|--------------|-----------------|---------------|-----------------------------|--------------|
| | | | Valore contabile 31.12.2021 | Investimenti | Disinvestimenti | Ammortamenti | Valore contabile 31.12.2022 | |
| Altri valori immateriali | - | - | - | 7'536 | - | -1'005 | | 6'531 |
| Totale dei valori immateriali | - | - | - | 7'536 | - | -1'005 | - | 6'531 |

9 – Altri attivi e passivi

| Altri attivi e passivi | | |
|--|------------------|------------------|
| in migliaia di CHF | 31.12.2021 | 31.12.2022 |
| Altri attivi | | |
| Conti di compensazione imposte indirette | 983'550 | 1'203'370 |
| Altri conti di compensazione | 28'590 | 26'472 |
| Merci | 3'993 | 5'557 |
| Ulteriori attivi | 0 | 0 |
| Totale degli altri attivi | 1'016'134 | 1'235'400 |
| Altri passivi | | |
| Conti di compensazione | 30'624 | 1'195'440 |
| Tasse dovute, imposte indirette | 31'788 | 29'283 |
| Fondo di solidarietà | 338'795 | 280'411 |
| di cui garanzie aperte verso Banche Raiffeisen | 766 | 1'076 |
| Altri conti di compensazione | 77'059 | 83'874 |
| Ulteriori passivi | 0 | 0 |
| Totale degli altri passivi | 478'265 | 1'589'008 |

10 – Attivi costituiti in pegno o ceduti per garantire impegni propri e attivi che si trovano sotto riserva di proprietà

| Attivi costituiti in pegno o ceduti per garantire impegni propri e attivi che si trovano sotto riserva di proprietà¹ | 31.12.2021 | | 31.12.2022 | |
|--|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | Valori contabili | Impegni effettivi | Valori contabili | Impegni effettivi |
| in migliaia di CHF | | | | |
| Crediti nei confronti di Banche Raiffeisen | – | – | – | – |
| Crediti nei confronti di altre banche | 545'736 | 545'736 | 740'433 | 740'433 |
| Crediti nei confronti della clientela | 176'112 | 165'187 | 222'845 | 215'011 |
| Crediti ipotecari | 3'285'509 | 2'188'729 | 1'268'814 | 800'774 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 912'901 | 179'396 | 1'016'954 | 160'638 |
| Totale degli attivi costituiti in pegno | 4'920'258 | 3'079'048 | 3'249'047 | 1'916'856 |
| Totale degli attivi sotto riserva di proprietà | – | – | – | – |

¹ Senza operazioni di finanziamento tramite titoli (si veda la rappresentazione separata delle operazioni di finanziamento tramite titoli nell'allegato 1).

11 – Istituti di previdenza

I collaboratori di Raiffeisen Svizzera sono assicurati presso la Raiffeisen Cassa pensioni società cooperativa. L'età di pensionamento ordinaria si raggiunge a 65 anni. L'assicurato ha la possibilità di beneficiare di un pensionamento anticipato dal compimento dei 58 anni, accettando però una corrispondente riduzione della rendita. La Raiffeisen Cassa pensioni società cooperativa copre al minimo le prestazioni obbligatorie LPP. La Raiffeisen Fondazione del datore di lavoro gestisce le singole riserve per contributi del datore di lavoro delle Banche Raiffeisen e delle società del Gruppo Raiffeisen.

11.1 – Impegni nei confronti di propri istituti di previdenza

| Impegni nei confronti di propri istituti di previdenza | | |
|--|----------------|----------------|
| in migliaia di CHF | 31.12.2021 | 31.12.2022 |
| Impegni risultanti da depositi della clientela | 89'997 | 86'254 |
| Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati | 29'714 | – |
| Prestiti | 20'000 | 20'000 |
| Ratei e risconti | 264 | 264 |
| Totale degli impegni nei confronti di propri istituti di previdenza | 139'976 | 106'518 |

11.2 – Riserve per contributi del datore di lavoro

| Riserve per contributi del datore di lavoro presso Raiffeisen Fondazione del datore di lavoro (istituto di previdenza patronale) | | |
|--|--------------|--------------|
| in migliaia di CHF | 2021 | 2022 |
| Situazione al 01.01 | 2'494 | 3'179 |
| + Versamenti ¹ | 2'000 | – |
| – Prelevamenti ¹ | 1'315 | 1'531 |
| + Remunerazione ² | 0 | 0 |
| Situazione al 31.12 | 3'179 | 1'648 |

¹ I versamenti e i prelevamenti influiscono sui contributi agli istituti di previdenza del personale (vedi allegato 26 Costi per il personale).

² La remunerazione della riserva dei contributi del datore di lavoro è registrata nel risultato da interessi.

Le riserve per contributi del datore di lavoro corrispondono al valore nominale secondo il conteggio dell'istituto di previdenza. Non vengono iscritte a bilancio.

11.3 – Vantaggio economico/Impegno economico e onere previdenziale

In base agli ultimi conti annuali revisionati (in conformità a Swiss GAAP RPC 26) della Raiffeisen Cassa pensioni società cooperativa relativi al 2021 e 2022, il grado di copertura ammonta a:

| Raiffeisen Cassa pensioni società cooperativa | | |
|---|------------|------------|
| Percentuale | 31.12.2021 | 31.12.2022 |
| Grado di copertura | 118.5 | 107.1 |

Il valore target della riserva per oscillazioni di valore di Raiffeisen Cassa pensioni società cooperativa ammontava al 31 dicembre 2022 al 117 per cento. A fine 2022 il grado di copertura era al di sotto di questo obiettivo e quindi non sussistevano fondi liberi. L'Assemblea dei delegati della Raiffeisen Cassa pensioni società cooperativa decide in merito all'utilizzo di eventuali fondi liberi. In tal caso di regola si applicano i «Principi per l'utilizzo di fondi liberi (partecipazione alle eccedenze)» emanati dalla stessa. Il Consiglio di amministrazione di Raiffeisen Svizzera parte dal presupposto che, anche in presenza di fondi liberi, non si determini alcun vantaggio economico per il datore di lavoro; eventuali fondi liberi devono essere utilizzati a favore degli assicurati.

Per i datori di lavoro affiliati, non derivano né benefici né obblighi economici di cui tener conto nel bilancio e nel conto economico.

Oneri previdenziali con i principali fattori di incidenza

| in migliaia di CHF | 2021 | 2022 |
|---|---------------|---------------|
| Onere previdenziale del proprio istituto di previdenza | 39'379 | 39'419 |
| Versamenti/Prelevamenti riserve dei contributi del datore di lavoro (remunerazione esclusa) | 685 | -1'531 |
| Contributi del datore di lavoro assegnati ai periodi di competenza | 40'064 | 37'888 |
| Variazione del vantaggio economico/impegno economico da sovracopertura/sottocopertura delle istituzioni di previdenza | - | - |
| Oneri previdenziali (si veda allegato 26 «Spese per il personale») | 40'064 | 37'888 |

12 – Prodotti strutturati emessi**Prodotti strutturati emessi**

| 31.12.2022 in migliaia di CHF | Valutazione complessiva | | Valore contabile | | Totale |
|---|---|---|--------------------------------|---------------------|----------------|
| | Contabilizzazione nell'attività di negoziazione | Contabilizzazione negli altri strumenti finanziari con valutazione fair value | Valutazione separata | | |
| | | | Valore dello strumento di base | Valore del derivato | |
| Rischio sottostante (underlying risk) del derivato incorporato | | | | | |
| Strumenti su tassi d'interesse | - | - | 7'014 | 343 | 7'358 |
| Con ricognizione di debito proprio (RDP) | - | - | 7'014 | 343 | 7'358 |
| Senza RDP | - | - | - | - | - |
| Titoli di partecipazione | - | - | 861'111 | -72'428 | 788'684 |
| Con ricognizione di debito proprio (RDP) | - | - | 861'111 | -73'933 | 787'178 |
| Senza RDP | - | - | - | 1'505 | 1'505 |
| Divise | - | - | - | - | - |
| Con ricognizione di debito proprio (RDP) | - | - | - | - | - |
| Senza RDP | - | - | - | - | - |
| Materie prime/metalli preziosi | - | - | 125'419 | 3'467 | 128'887 |
| Con ricognizione di debito proprio (RDP) | - | - | 125'419 | 3'467 | 128'887 |
| Senza RDP | - | - | - | - | - |
| Derivati su crediti | - | - | 30'443 | -206 | 30'237 |
| Con ricognizione di debito proprio (RDP) | - | - | 30'443 | -206 | 30'237 |
| Senza RDP | - | - | - | - | - |
| Totale | - | - | 1'023'988 | -68'823 | 955'165 |

Per i prodotti strutturati emessi, che contengono obbligazioni, il derivato viene separato dal contratto base e, quindi, valutato e riportato separatamente. Gli strumenti di base vengono riportati al valore nominale nei «Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti». I componenti derivati dei prodotti vengono riportati al valore di mercato nelle voci «Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati» e «Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati».

13 – Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti

Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti

| 31.12.2022 in migliaia di CHF | Anno di emissione | Tasso di interesse | Scadenza | Possibilità di disdetta anticipata | Importo dei prestiti |
|--|----------------------|-----------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|
| Prestiti propri | | | | | |
| non postergati | 2010 | 2.000 | 21.09.2023 | – | 250'000 |
| | 2011 | 2.625 | 04.02.2026 | – | 127'545 |
| | 2016 | 0.300 | 17.09.2020 | – | 375'000 |
| | 2016 | 0.750 | 22.04.2025 | – | 97'860 |
| | 2018 | 0.350 | 22.04.2031 | – | 400'000 |
| | 2019 | 0.125 | 16.02.2024 | – | 100'000 |
| | 2021 | 0.000 | 19.12.2031 | – | 29'550 |
| | 2022 | 0.000 | 15.07.2032 | – | 39'334 |
| postergati con clausola PONV ¹ | 2018 | 2.000 | Con durata indeterminata ² | 02.05.2023 | 328'495 |
| | 2020 | 0.1825 | 11.11.2025 | 11.11.2024 | 150'000 |
| | 2020 | 0.500 | 11.11.2028 | 11.11.2027 | 166'100 |
| | 2020 | 1.500 | 23.11.2034 | 23.11.2033 | 175'000 |
| | 2020 | 2.000 | Con durata indeterminata ² | 16.04.2026 | 510'130 |
| | 2021 | 0.1775 | 15.01.2027 | 15.01.2026 | 116'300 |
| | 2021 | 0.405 | 28.09.2029 | 28.09.2028 | 119'100 |
| | 2021 | 0.570 | 15.01.2031 | 15.01.2030 | 186'000 |
| | 2021 | 2.250 | Con durata indeterminata ² | 31.03.2027 | 296'755 |
| | 2022 | 5.230 ³ | 01.11.2027 | – | 494'000 |
| Strumenti di base dei prodotti strutturati emessi ⁴ | diversi | 0.776 ⁵ | 2023 | | 738'431 |
| | | 0.417 ⁵ | 2024 | | 155'084 |
| | | 0.596 ⁵ | 2025 | | 17'596 |
| | | 0.447 ⁵ | 2026 | | 41'500 |
| | | 0.490 ⁵ | 2027 | | 68'918 |
| | | 4.149 ⁵ | dopo 2027 | | 2'459 |
| Totale dei prestiti propri | | | | | 4'985'157 |
| Prestiti della Banca di Obbligazioni fondiarie degli Istituti ipotecari svizzeri SA | diversi | 1.252 ⁵ | diverse | | 777'450 |
| Totale mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti | | | | | 5'762'607 |

1 Clausola PONV = point of non-viability/momento di insolvenza incombente.

2 Obbligazione postergata Additional Tier 1 con durata illimitata e rinuncia al credito condizionata. Con l'approvazione della FINMA, l'obbligazione di Raiffeisen Svizzera può essere riscattata unilateralmente (non prima di cinque anni dopo l'emissione).

3 Il tasso d'interesse maggiore è dovuto all'emissione dell'obbligazione in euro.

4 Per i prodotti strutturati emessi, che contengono obbligazioni, il derivato viene separato dal contratto base e quindi valutato e riportato separatamente. Gli strumenti di base vengono riportati al valore nominale nei «Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti». I componenti derivati dei prodotti vengono riportati al valore di mercato nelle posizioni «Valori di rimpiazzo positivi di strumenti finanziari derivati» o «Valori di rimpiazzo negativi di strumenti finanziari derivati».

5 Tasso d'interesse medio ponderato (ponderato per il volume).

14 – Rettifiche di valore, accantonamenti e riserve per rischi bancari generali

| Rettifiche di valore, accantonamenti e riserve per rischi bancari generali | 2021 | | | | 2022 | | | |
|--|--------------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------|-------------------------------------|--|---------------------------------------|--------------------------|
| | Situazione al 31.12.2021 | Utilizzi conformi allo scopo | Trasferimenti ³ | Differenze di cambio | Interessi in mora, somme recuperate | Nuove costituz. a carico del conto econ. | Scioglimenti a favore del conto econ. | Situazione al 31.12.2022 |
| in migliaia di CHF | | | | | | | | |
| Accantonamenti | | | | | | | | |
| Accantonamenti per rischi di perdita | 28'653 | -2'458 | -895 | -8 | - | 17'932 | -3'670 | 39'553 |
| di cui accantonamenti per perdite attese ¹ | 18'955 | - | -809 | -8 | - | 2'151 | - | 20'289 |
| Accantonamenti per altri rischi di esercizio | 47'636 | -11'327 | - | - | - | - | -98 | 36'211 |
| Accantonamenti per ristrutturazioni | 10'250 | -5'856 | - | - | - | 1'300 | - | 5'694 |
| Altri accantonamenti ² | 20'091 | -4'994 | -300 | - | - | - | - | 14'797 |
| Totale accantonamenti | 106'631 | -24'636 | -1'195 | -8 | - | 19'232 | -3'769 | 96'255 |
| Riserve per rischi bancari generali | 75'179 | - | - | - | - | 31'697 | - | 106'876 |
| di cui soggette a imposte | 68'079 | - | - | - | - | 31'697 | - | 99'776 |
| Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi Paese | | | | | | | | |
| Rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi | 180'285 | -14'891 | -2'566 | -27 | 344 | 35'010 | -13'690 | 184'464 |
| Rettifiche di valore per perdite attese ¹ | 48'340 | - | -15'286 | -124 | - | - | -5 | 32'926 |
| Totale rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi Paese | 228'625 | -14'891 | -17'852 | -151 | 344 | 35'010 | -13'695 | 217'390 |

1 Le variazioni con effetto sul conto economico di accantonamenti e rettifiche per perdite attese sono esposte al valore netto. Tale metodo di rappresentazione è stato scelto perché i rinnovi di prodotti e le variazioni nei rating in corso d'anno possono influenzare in maniera sostanziale scioglimenti e nuove costituzioni nel caso di un'esposizione al valore lordo.

2 Gli altri accantonamenti comprendono accantonamenti per costi legali.

3 I trasferimenti sono in gran parte riconducibili all'indipendenza delle succursali Winterthur, Thalwil, Bern e St.Gallen.

15 – Capitale cooperativo

Capitale cooperativo

| in migliaia di CHF | 2021 | | | 2022 | | |
|----------------------|-----------------------------|----------------------|-----------------------------------|-----------------------------|----------------------|-----------------------------------|
| | Valore complessivo nominale | Quantità in migliaia | Capitale soggetto a remunerazione | Valore complessivo nominale | Quantità in migliaia | Capitale soggetto a remunerazione |
| Capitale cooperativo | 2'443'800 | 2'443.8 | 1'700'000 | 2'497'800 | 2'497.8 | 2'497'800 |
| di cui liberato | 2'443'800 | 2'443.8 | 1'700'000 | 2'497'800 | 2'497.8 | 2'497'800 |

Il capitale cooperativo è posseduto interamente dalle 220 Banche Raiffeisen riunite in Raiffeisen Svizzera (esercizio precedente: 219 Banche Raiffeisen); nessuna Banca Raiffeisen (esercizio precedente: nessuna) detiene una quota superiore al cinque per cento dei diritti di voto.

In conformità allo statuto di Raiffeisen Svizzera, le Banche Raiffeisen rilevano, per ogni CHF 100'000 del totale di bilancio, una quota sociale di CHF 1'000. In data 31 dicembre 2022 ciò corrispondeva a un impegno di versamento da parte delle Banche Raiffeisen nei confronti di Raiffeisen Svizzera pari a CHF 2'512.8 milioni, di cui CHF 1'691.6 milioni già versati. Quote per un volume di CHF 806.2 milioni sono state riprese dalle Banche Raiffeisen senza conteggio all'impegno di versamento.

16 – Parti correlate

| Crediti e impegni nei confronti delle parti correlate | Crediti | | Impegni | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 |
| in migliaia di CHF | | | | |
| Società del Gruppo | 62'062 | 169'380 | 680'204 | 248'376 |
| Operazioni degli organi societari | 10'692 | 2'913 | 6'785 | 56 |
| Ulteriori parti correlate | 119'014 | 101'506 | 245'778 | 226'031 |
| Totale dei crediti e degli impegni nei confronti delle parti correlate | 191'768 | 273'800 | 932'767 | 474'463 |

Operazioni fuori bilancio essenziali con parti correlate

Nei confronti delle parti correlate sussistono in data 31.12.2022 impegni eventuali di CHF 1.84 miliardi (esercizio precedente: CHF 2.4 miliardi) e impegni irrevocabili di CHF 18.5 milioni (esercizio precedente: nessuno).

Transazioni con parti correlate

Le operazioni di bilancio e le operazioni fuori bilancio con parti correlate vengono concesse a condizioni conformi al mercato, con le seguenti eccezioni:

- la Direzione e il Responsabile della Revisione interna di Raiffeisen Svizzera usufruiscono di usuali condizioni preferenziali del settore, come anche gli altri collaboratori.
- Nei crediti nei confronti delle società del Gruppo pari a CHF 169.4 milioni sono compresi prestiti non garantiti per CHF 26.1 milioni (ultima scadenza il 31.12.2025) la cui remunerazione media è del 2.1 per cento.
- Negli impegni nei confronti di società del Gruppo pari a CHF 248.4 milioni sono comprese posizioni per CHF 158.2 milioni, la cui remunerazione media è del –0.1 per cento.
- Gli impegni nei confronti di altre parti correlate per CHF 226.0 milioni contengono una posizione di CHF 7.6 milioni cui viene applicata una remunerazione del 2.75 per cento.

Nel caso della concessione di crediti a organi sono in vigore disposizioni speciali relative all'esecuzione e al monitoraggio, affinché venga sempre garantita l'indipendenza personale. Nell'esercizio in rassegna si sono rese indipendenti quattro succursali di Raiffeisen Svizzera e i relativi valori patrimoniali sono stati trasferiti da Raiffeisen Svizzera alle nuove Banche Raiffeisen con effetto retroattivo al 1° gennaio 2022. Ciò ha comportato, tra le altre cose, una riduzione dei crediti e degli impegni derivanti da operazioni degli organi.

17 – Struttura delle scadenze degli strumenti finanziari**Struttura delle scadenze degli strumenti finanziari (Attivo/Strumenti finanziari)**

| in migliaia di CHF | Scadenza | | | | | | Totale |
|--|-------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|-------------------|
| | A vista | Rescindibili | entro 3 mesi | fra 3 e 12 mesi | fra 1 e 5 anni | superiore ai 5 anni | |
| Liquidità | 34'255'540 | – | – | – | – | – | 34'255'540 |
| Crediti nei confronti di Banche Raiffeisen | 1'270'560 | – | – | – | – | – | 1'270'560 |
| Crediti nei confronti di altre banche | 905'603 | – | 1'252'252 | 29'983 | – | – | 2'187'839 |
| Crediti nei confronti della clientela | 1'263 | 269'687 | 1'990'236 | 408'653 | 819'947 | 220'764 | 3'710'550 |
| Crediti ipotecari | 655 | 64'838 | 559'283 | 445'700 | 2'458'602 | 1'269'476 | 4'798'553 |
| Attività di negoziazione | 1'196'472 | – | – | – | – | – | 1'196'472 |
| Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati | 4'834'117 | – | – | – | – | – | 4'834'117 |
| Immobilizzazioni finanziarie ¹ | 3'025 | – | 2'201'193 | 4'000'373 | 3'264'980 | 5'585'874 | 15'055'446 |
| Totale 31.12.2022 | 42'467'236 | 334'525 | 6'002'963 | 4'884'709 | 6'543'528 | 7'076'115 | 67'309'076 |
| Totale 31.12.2021 | 59'189'484 | 310'797 | 5'389'885 | 2'095'261 | 9'297'412 | 8'589'747 | 84'872'587 |

1 Negli investimenti finanziari non ci sono immobilizzi (esercizio precedente: nessuno).

Struttura delle scadenze degli strumenti finanziari (Capitale di terzi/Strumenti finanziari)

| in migliaia di CHF | Scadenza | | | | | | Totale |
|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------------|-------------------|
| | A vista | Rescindibili | entro 3 mesi | fra 3 e 12 mesi | fra 1 e 5 anni | superiore ai 5 anni | |
| Impegni nei confronti di Banche Raiffeisen | 31'117'107 | – | – | – | – | – | 31'117'107 |
| Impegni nei confronti di altre banche | 1'047'000 | 11'453 | 11'673'192 | 956'849 | 70'000 | – | 13'758'494 |
| Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli | – | – | 35'007 | – | – | – | 35'007 |
| Impegni risultanti da depositi della clientela | 2'727'303 | 2'065'009 | 3'043'122 | 938'665 | 516'871 | 752'498 | 10'043'467 |
| Impegni risultanti da attività di negoziazione | 289'112 | – | – | – | – | – | 289'112 |
| Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati | 3'660'427 | – | – | – | – | – | 3'660'427 |
| Obbligazioni di cassa | – | – | 50 | – | 250 | – | 300 |
| Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti | – | – | 514'674 | 855'502 | 3'064'328 | 1'328'103 | 5'762'607 |
| Totale 31.12.2022 | 38'840'950 | 2'076'463 | 15'266'045 | 2'751'016 | 3'651'449 | 2'080'600 | 64'666'522 |
| Totale 31.12.2021 | 39'604'140 | 5'195'366 | 26'500'780 | 4'516'075 | 4'018'500 | 3'440'520 | 83'275'382 |

18 – Attivi per solvibilità dei gruppi di Paesi (attivi estero)

| Attivi per solvibilità dei gruppi di Paesi | | | | |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|
| in migliaia di CHF | 31.12.2021 | Quota in % | 31.12.2022 | Quota in % |
| Rating | | | | |
| Investimento molto sicuro | 3'138'190 | 88.3 | 4'646'413 | 99.5 |
| Investimento sicuro | 8'477 | 0.2 | 9'177 | 0.2 |
| Investimento medio buono | 13'991 | 0.4 | 9'329 | 0.2 |
| Investimento speculativo fino ad altamente speculativo ¹ | 390'637 | 11.0 | 1'965 | 0.0 |
| Investimento con il massimo rischio/insolvenza | – | – | – | – |
| Investimento senza rating | 1'573 | 0.0 | 1'918 | 0.0 |
| Totale impegno estero | 3'552'868 | 100.0 | 4'668'803 | 100.0 |

¹ L'importo al 31.12.2021 riguarda quasi per intero operazioni passive non ancora eseguite ma registrate in base al principio del giorno di stipula. Viene quindi esposto un credito fino alla data del regolamento o della valuta.

L'assegnazione dei rating si basa sulle classi di rating di Moody's. All'interno del Gruppo Raiffeisen vengono utilizzati i rating di tutte e tre le maggiori agenzie di rating operanti a livello internazionale.

19 – Bilancio secondo le valute**Bilancio secondo le valute**

31.12.2022

in migliaia di CHF

| | CHF | EUR | USD | Altre | Totale |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| Attivi | | | | | |
| Liquidità | 34'101'539 | 95'113 | 13'584 | 45'304 | 34'255'540 |
| Crediti nei confronti di Banche Raiffeisen | 1'269'327 | – | 544 | 689 | 1'270'560 |
| Crediti nei confronti di altre banche | 459'614 | 458'883 | 777'068 | 492'274 | 2'187'839 |
| Crediti nei confronti della clientela | 3'263'672 | 306'340 | 129'793 | 10'745 | 3'710'550 |
| Crediti ipotecari | 4'798'553 | – | – | – | 4'798'553 |
| Attività di negoziazione | 526'962 | 37'549 | 40'129 | 591'831 | 1'196'472 |
| Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati | 4'834'117 | – | – | – | 4'834'117 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 15'052'424 | – | 3'022 | – | 15'055'446 |
| Ratei e risconti | 274'652 | 967 | 258 | 570 | 276'446 |
| Partecipazioni | 415'214 | – | – | – | 415'214 |
| Immobilizzazioni materiali | 313'865 | – | – | – | 313'865 |
| Valori immateriali | 6'531 | – | – | – | 6'531 |
| Altri attivi | 1'235'400 | 0 | – | – | 1'235'400 |
| Totale degli attivi portati a bilancio | 66'551'870 | 898'851 | 964'398 | 1'141'413 | 69'556'533 |
| Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione | 17'559'614 | 16'476'231 | 18'167'667 | 3'303'096 | 55'506'609 |
| Totale degli attivi | 84'111'484 | 17'375'083 | 19'132'065 | 4'444'510 | 125'063'142 |
| Passivi | | | | | |
| Impegni nei confronti di Banche Raiffeisen | 27'139'114 | 3'094'249 | 485'662 | 398'082 | 31'117'107 |
| Impegni nei confronti di altre banche | 3'931'637 | 2'545'184 | 5'887'280 | 1'394'393 | 13'758'494 |
| Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli | 6'000 | 19'760 | 9'247 | – | 35'007 |
| Impegni risultanti da depositi della clientela | 7'655'481 | 1'664'190 | 671'384 | 52'413 | 10'043'467 |
| Impegni risultanti da attività di negoziazione | 250'627 | 38'485 | – | – | 289'112 |
| Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati | 3'660'427 | – | – | – | 3'660'427 |
| Obbligazioni di cassa | 300 | – | – | – | 300 |
| Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti | 5'212'076 | 520'632 | 16'959 | 12'940 | 5'762'607 |
| Ratei e risconti | 305'612 | 14'052 | 23'839 | 5'046 | 348'548 |
| Altri passivi | 1'589'007 | 0 | – | 1 | 1'589'008 |
| Accantonamenti | 96'130 | 125 | – | – | 96'255 |
| Riserve per rischi bancari generali | 106'876 | – | – | – | 106'876 |
| Capitale cooperativo | 2'497'800 | – | – | – | 2'497'800 |
| Riserva legale da utili | 182'523 | – | – | – | 182'523 |
| Utile | 69'000 | – | – | – | 69'000 |
| Totale dei passivi portati a bilancio | 52'702'610 | 7'896'677 | 7'094'372 | 1'862'875 | 69'556'533 |
| Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione | 31'515'446 | 9'472'614 | 11'968'429 | 2'624'140 | 55'580'630 |
| Totale dei passivi | 84'218'056 | 17'369'291 | 19'062'801 | 4'487'015 | 125'137'163 |
| Posizione netta per valuta | -106'572 | 5'791 | 69'264 | -42'505 | -74'022 |

Informazioni sulle operazioni fuori bilancio

20 – Crediti e impegni eventuali

| Crediti e impegni eventuali | | |
|---|------------------|------------------|
| in migliaia di CHF | 31.12.2021 | 31.12.2022 |
| Impegni eventuali | | |
| Garanzie di credito e strumenti analoghi | 2'823'197 | 2'275'240 |
| Garanzie di prestazione di garanzia e strumenti analoghi ¹ | 160'165 | 385'964 |
| Altri impegni eventuali | 154'523 | 141'538 |
| Totale degli impegni eventuali | 3'137'885 | 2'802'742 |
| Crediti eventuali | | |
| Crediti eventuali da perdite fiscali riportate | 10'040 | 4'908 |
| Totale crediti eventuali | 10'040 | 4'908 |

¹ Nelle garanzie di prestazione di garanzia è inclusa una garanzia d'importo non determinato nei confronti di parti terze che si riferisce a operazioni con derivati i cui valori di sostituzione sottostanti sono variabili in funzione del mercato. La garanzia è valutata sulla scorta di un modello di rischio basato su uno scenario con dati storici e al 31 dicembre 2022 ammonta a CHF 100 milioni (esercizio precedente: CHF 100 milioni).

Nel 2022 si sono rese indipendenti quattro succursali di Raiffeisen Svizzera. I relativi valori patrimoniali sono stati trasferiti da Raiffeisen Svizzera alle nuove Banche Raiffeisen al 1° gennaio 2022. Ai sensi dell'art. 75 LFus, per un periodo di tre anni Raiffeisen Svizzera risponde in forma solidale, insieme alle nuove Banche Raiffeisen come nuove debentrici, dei debiti costituitisi prima del trasferimento di patrimonio. Alla data del 31 dicembre 2022 una rivendicazione di diritti sulla base di questa responsabilità solidale viene considerata improbabile, pertanto nella tabella sopra riportata non sono presenti valori a tal proposito.

21 – Operazioni fiduciarie

| Operazioni fiduciarie | | |
|---|------------|------------|
| in migliaia di CHF | 31.12.2021 | 31.12.2022 |
| Investimenti fiduciarci presso banche terze | 62 | – |
| Totale delle operazioni fiduciarie | 62 | – |

Informazioni sul conto economico

22 – Risultato da operazioni su interessi

| Risultato da operazioni su interessi | | |
|---|----------------|-----------------|
| in migliaia di CHF | 2021 | 2022 |
| Proventi per interessi e dividendi | | |
| Proventi per interessi derivanti da crediti nei confronti di Banche Raiffeisen | 4'246 | 50'136 |
| Proventi per interessi derivanti da crediti nei confronti di altre banche | -1'984 | 87'713 |
| Proventi per interessi derivanti da operazioni di finanziamento di titoli | -16 | 444 |
| Proventi per interessi derivanti da crediti nei confronti della clientela | 38'415 | 47'901 |
| Proventi per interessi derivanti da crediti ipotecari | 129'999 | 58'674 |
| Proventi per interessi e dividendi derivanti da investimenti finanziari | 24'105 | 39'873 |
| Altri proventi per interessi | 21'617 | 279'742 |
| Totale dei proventi per interessi e dividendi | 216'383 | 564'483 |
| di cui interessi negativi su operazioni attive | -106'954 | -161'125 |
| Oneri per interessi | | |
| Oneri per interessi derivanti da impegni nei confronti di Banche Raiffeisen | 83'682 | -99'291 |
| Oneri per interessi derivanti da impegni nei confronti di altre banche | 50'144 | -131'719 |
| Oneri per interessi derivanti da operazioni di finanziamento di titoli | 51'616 | -5'116 |
| Oneri per interessi derivanti da depositi della clientela | 20'706 | -15'219 |
| Oneri per interessi derivanti da obbligazioni di cassa | -91 | -1 |
| Oneri per interessi derivanti da mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti | -69'977 | -60'855 |
| Altri oneri per interessi | -53'280 | -1'644 |
| Totale degli oneri per interessi | 82'799 | -313'845 |
| di cui interessi negativi su operazioni passive | 232'525 | 143'397 |
| Risultato lordo da operazioni su interessi | 299'182 | 250'638 |

23 – Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio

Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio

| in migliaia di CHF | 2021 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Proventi per commissioni | | |
| Proventi per commissioni su operazioni in titoli e di investimento | | |
| Operazioni di deposito | 24'022 | 17'841 |
| Courtage | 11'166 | 8'812 |
| Operazioni su fondi e gestione patrimoniale | 24'084 | 21'893 |
| Altre operazioni in titoli e di investimento | 20'614 | 17'916 |
| Proventi per commissioni su operazioni di credito | 20'504 | 20'663 |
| Proventi per commissioni su altre prestazioni di servizio | | |
| Mezzi di pagamento | 50'221 | 47'115 |
| Tenuta conti | 2'722 | 1'676 |
| Altre prestazioni di servizio | 3'271 | 1'971 |
| Totale dei proventi per commissioni | 156'605 | 137'888 |
| Oneri per commissioni | | |
| Operazioni in titoli | -31'344 | -35'734 |
| Mezzi di pagamento | -1'859 | -767 |
| Altri oneri per commissioni | -816 | -1'554 |
| Totale degli oneri per commissioni | -34'019 | -38'055 |
| Totale del risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio | 122'586 | 99'832 |

24 – Risultato da attività di negoziazione

24.1 – Suddivisione per settori di attività

Risultato da attività di negoziazione

Suddivisione per settori di attività

| in migliaia di CHF | 2021 | 2022 |
|---|---------------|---------------|
| Succursali di Raiffeisen Svizzera | 7'899 | 4'077 |
| Portafoglio della Banca | 1'359 | 1'573 |
| Desk di negoziazione azioni | 8'110 | 13'502 |
| Desk di negoziazione divise | 9'155 | 9'961 |
| Desk di negoziazione fixed income | 13'083 | -1'016 |
| Desk di negoziazione macro hedge | -26 | 0 |
| Desk di negoziazione banconote/metalli preziosi | 30'304 | 37'876 |
| Desk di negoziazione opzioni | 1'707 | 2'293 |
| Desk di negoziazione rate | 15'044 | 7'915 |
| Totale del risultato da attività di negoziazione | 86'634 | 76'182 |

24.2 – Suddivisione per rischi sottostanti

| Risultato da attività di negoziazione | | |
|---|---------------|---------------|
| Suddivisione per rischi sottostanti | | |
| in migliaia di CHF | 2021 | 2022 |
| Negoziazione di divise | 20'931 | 15'938 |
| Negoziazione di metalli preziosi e banconote | 32'082 | 39'842 |
| Negoziazione di azioni | 5'524 | 13'502 |
| Negoziazione di interessi | 28'097 | 6'899 |
| Totale del risultato da attività di negoziazione | 86'634 | 76'182 |

25 – Altri ricavi ordinari

| Altri ricavi ordinari | | |
|--|----------------|----------------|
| in migliaia di CHF | 2021 | 2022 |
| Servizi informatici per le società del Gruppo | 62'810 | 71'865 |
| Altre prestazioni individuali per le società del Gruppo | 170'325 | 174'588 |
| Contributi delle Banche Raiffeisen a prestazioni collettive/strategiche e gestione delle finanze | 81'377 | 90'321 |
| Prestazioni interne fatturate per progetti del Gruppo | 60'582 | 55'527 |
| Altri | 2'492 | 2'387 |
| Totale degli altri ricavi ordinari | 377'586 | 394'688 |

26 – Costi per il personale

| Costi per il personale | | |
|---|----------------|----------------|
| in migliaia di CHF | 2021 | 2022 |
| Gettoni di presenza e indennità fisse agli organi della banca | 2'050 | 2'023 |
| Stipendi e assegni per il personale | 337'718 | 322'929 |
| AVS, AI, AD e altre prestazioni sociali | 32'217 | 36'722 |
| Contributi alle istituzioni di previdenza per il personale | 40'064 | 37'888 |
| Altre spese per il personale | 8'009 | 11'220 |
| Totale dei costi per il personale | 420'058 | 410'781 |

27 – Altri costi d'esercizio

| Altri costi d'esercizio | | |
|---|----------------|----------------|
| in migliaia di CHF | 2021 | 2022 |
| Spese per i locali | 21'579 | 16'610 |
| Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione | 73'596 | 81'177 |
| Spese per veicoli, macchine, mobili e altre installazioni, nonché leasing operativo | 2'524 | 1'885 |
| Onorari della società di audit | 1'950 | 1'840 |
| di cui per audit contabili e di vigilanza | 1'790 | 1'814 |
| di cui per altri servizi | 160 | 26 |
| Altri costi d'esercizio | 158'188 | 148'485 |
| Totale degli altri costi d'esercizio | 257'837 | 249'998 |

28 – Ricavi e costi straordinari, modifiche delle riserve latenti

Esercizio in rassegna

I ricavi straordinari di CHF 27.0 milioni derivano essenzialmente dall'alienazione delle due partecipazioni in responsAbility Investments AG e Liiva SA.

Esercizio precedente

Nei ricavi straordinari di CHF 34.2 milioni, CHF 32.6 milioni sono il risultato della rivalutazione di immobili (scioglimento di riserve latenti), mentre CHF 1.4 milioni sono stati realizzati con l'alienazione di partecipazioni.

29 – Imposte correnti

| Imposte correnti | | |
|--|--------------|--------------|
| in migliaia di CHF | 2021 | 2022 |
| Oneri per le imposte correnti | 2'900 | 3'000 |
| Totale degli oneri fiscali | 2'900 | 3'000 |
| Aliquota d'imposta media ponderata in funzione del risultato operativo | 2.7% | 3.9% |

Per il calcolo delle imposte 2022 sono state fatte valere perdite riportate pari a CHF 97.7 milioni (esercizio precedente: CHF 74.3 milioni). Le imposte differite vengono calcolate e indicate solo a livello del Gruppo Raiffeisen.



Ernst & Young SA
Aeschengraben 27
Casella postale
CH-4002 Basilea

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

All'Assemblea generale della
Raiffeisen Svizzera società cooperativa, St. Gallen

Basilea, 19 aprile 2023

Relazione dell'ufficio di revisione

Relazione sulla revisione del conto annuale



Giudizio

Abbiamo svolto la revisione del conto annuale della Raiffeisen Svizzera società cooperativa (la società), costituito dal bilancio al 31 dicembre 2022, dal conto economico e dal prospetto delle variazioni del capitale proprio per l'esercizio chiuso a tale data, come pure dall'allegato, che include anche la sintesi dei principi contabili significativi applicati.

A nostro giudizio, il conto annuale (pagine da 14 a 53) è conforme alla legge svizzera e allo statuto.



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 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.

Recuperabilità dei crediti verso clientela e misurazione delle rettifiche di valore e degli accantonamenti per rischi di default

Questione di audit La Raiffeisen Svizzera società cooperativa presenta i crediti verso clienti, costituiti da crediti verso clientela e crediti ipotecari, al valore nominale meno le necessarie rettifiche di valore.

La determinazione della necessità di costituzione di rettifiche di valore o di accantonamenti su posizioni a rischio è effettuata su base individuale ed è calcolata sulla base della differenza tra il valore contabile del credito o di un eventuale limite superiore e il valore di recupero previsto, tenendo conto del rischio di controparte e dei proventi netti derivanti dalla realizzazione di eventuali garanzie.

Conformemente alle prescrizioni contabili per le banche (Ordinanza FINMA sulla contabilità e Circ. FINMA 2020/1 «Contabilità – Banche»), la Raiffeisen Svizzera società cooperativa stabilisce inoltre rettifiche di valore e accantonamenti per perdite attese su elementi non a rischio.

Nel calcolo delle rettifiche di valore e degli accantonamenti per rischi di inadempimento, devono essere effettuate stime che, per loro stessa natura, sono associate a notevole discrezionalità e possono variare a seconda della valutazione.

Nel consuntivo al 31 dicembre 2022, Raiffeisen Svizzera società cooperativa presenta crediti verso clienti per CHF 3.7 miliardi e crediti ipotecari per CHF 4.8 miliardi. In tale contesto, alla data di riferimento del bilancio si registravano rettifiche di valore e accantonamenti per posizioni compromesse per CHF 203.7 milioni e accantonamenti per perdite attese su elementi non compromessi pari a CHF 51.7 milioni. Poiché i crediti nei confronti della clientela, pari al 12,2%, rappresentano una componente significativa degli attivi nel conto annuale della cooperativa Raiffeisen Svizzera, riteniamo che la recuperabilità dei crediti nei confronti della clientela e il calcolo delle rettifiche di valore e degli accantonamenti per rischi di insolvenza siano una questione di revisione particolarmente importante.

La Raiffeisen Svizzera società cooperativa illustra i suoi principi contabili e di valutazione per i crediti nei confronti della clientela e le rettifiche di valore nelle note al bilancio alle pagine 28 e 29. Ulteriori spiegazioni sull'identificazione dei rischi di inadempimento, sulla determinazione della necessità di rettifiche di valore e sulla valutazione delle coperture sono riportate nelle note al bilancio alle pagine da 24 a 26.



Nostre procedure di revisione

Le nostre procedure di verifica includono la valutazione della concezione e dell'efficacia dei processi e dei controlli associati alla concessione e al monitoraggio dei crediti, nonché l'identificazione e la determinazione delle rettifiche di valore e accantonamenti relativi a posizioni compromesse e non. Abbiamo inoltre valutato il concetto applicato da Raiffeisen Svizzera società cooperativa nella determinazione delle rettifiche di valore e degli accantonamenti per perdite attese su posizioni non compromesse ai sensi dell'art. 25 dell'ordinanza FINMA sui conti.

Inoltre, abbiamo inoltre verificato sulla base di un campione la recuperabilità delle esposizioni creditizie valutato i metodi e le ipotesi utilizzati nella determinazione delle rettifiche di valore forfetarie individuali e degli accantonamenti per rischi di inadempimento. Il nostro campione comprendeva sia esposizioni creditizie selezionate casualmente che sulla base di un approccio orientato al rischio. Il campione orientato al rischio comprendeva in particolare prestiti in bianco concessi a clienti commerciali e finanziamenti per oggetti a reddito.

Tra le altre procedure di verifica figurano la verifica del rispetto e dell'implementazione dei principi contabili e di valutazione della Raiffeisen Svizzera società cooperativa nonché l'adeguatezza delle spiegazioni fornite in relazione all'identificazione dei rischi di insolvenza, determinare la necessità di svalutazioni e misurare le coperture nel consuntivo.

Le nostre procedure di audit non hanno sollevato costatazioni in merito alla recuperabilità dei crediti nei confronti della clientela o alla valutazione delle rettifiche di valore e degli accantonamenti per rischi di inadempimento.



Altre informazioni

Il consiglio di amministrazione è responsabile delle altre informazioni. Le altre informazioni comprendono le informazioni riportate nella relazione annuale, 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.



4



Responsabilità del Consiglio d'amministrazione per il conto annuale

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità alle disposizioni legali e allo statuto, 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.

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.

Confermiamo inoltre che la proposta d'impiegodell'utile di bilancio è conforme alla legge svizzera e allo statuto e raccomandiamo di approvare il conto annuale che vi è stato sottoposto.

Ernst & Young SA

Prof. Dr. Andreas Blumer
Perito revisore abilitato
(Revisore responsabile)

Yves Uhlmann
Perito revisore abilitato

Prospetto quinquennale

Bilancio 60

Conto economico 61

Prospetto quinquennale

Bilancio

| Bilancio | | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| in migliaia di CHF | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| Attivi | | | | | |
| Liquidità | 17'993'258 | 28'377'439 | 35'390'664 | 56'056'494 | 34'255'540 |
| Crediti nei confronti di Banche Raiffeisen | 3'023'050 | 2'381'568 | 1'095'917 | 780'676 | 1'270'560 |
| Crediti nei confronti di altre banche | 1'815'732 | 7'562'069 | 3'947'870 | 3'258'494 | 2'187'839 |
| Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli | 4'920 | 249'941 | – | – | – |
| Crediti nei confronti della clientela | 3'490'328 | 2'824'270 | 3'013'758 | 3'089'847 | 3'710'550 |
| Crediti ipotecari | 10'719'248 | 11'104'948 | 10'910'652 | 11'040'049 | 4'798'553 |
| Attività di negoziazione | 1'027'521 | 757'875 | 979'556 | 895'404 | 1'196'472 |
| Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati | 1'310'767 | 1'823'769 | 1'536'638 | 1'252'644 | 4'834'117 |
| Investimenti finanziari | 6'560'872 | 7'129'847 | 8'785'329 | 8'498'979 | 15'055'446 |
| Ratei e risconti | 227'896 | 247'005 | 234'967 | 232'032 | 276'446 |
| Partecipazioni | 423'809 | 435'474 | 423'550 | 415'944 | 415'214 |
| Immobilizzazioni materiali | 232'866 | 353'088 | 327'972 | 344'507 | 313'865 |
| Valori immateriali | 4'234 | 1'815 | – | – | 6'531 |
| Altri attivi | 754'607 | 920'495 | 983'396 | 1'016'134 | 1'235'400 |
| Totale degli attivi | 47'589'108 | 64'169'604 | 67'630'269 | 86'881'204 | 69'556'533 |
| Passivi | | | | | |
| Impegni nei confronti di Banche Raiffeisen | 15'366'151 | 18'906'019 | 26'703'345 | 31'818'871 | 31'117'107 |
| Impegni nei confronti di altre banche | 6'410'927 | 12'263'833 | 9'054'065 | 14'623'796 | 13'758'494 |
| Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli | 2'925'136 | 6'326'901 | 4'180'827 | 7'450'837 | 35'007 |
| Impegni risultanti da depositi della clientela | 11'423'677 | 13'943'409 | 15'849'091 | 17'277'182 | 10'043'467 |
| Impegni risultanti da attività di negoziazione | 69'530 | 197'542 | 147'893 | 156'043 | 289'112 |
| Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati | 1'535'839 | 2'179'800 | 1'891'769 | 1'482'533 | 3'660'427 |
| Obbligazioni di cassa | 30'563 | 22'569 | 19'080 | 17'724 | 300 |
| Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti | 7'021'981 | 7'527'074 | 6'987'157 | 10'448'395 | 5'762'607 |
| Ratei e risconti | 310'936 | 300'217 | 301'827 | 276'924 | 348'548 |
| Altri passivi | 436'675 | 451'263 | 426'481 | 478'265 | 1'589'008 |
| Accantonamenti | 128'373 | 124'617 | 100'722 | 106'631 | 96'255 |
| Riserve per rischi bancari generali | 9'297 | 6'336 | 47'988 | 75'179 | 106'876 |
| Capitale cooperativo | 1'700'000 | 1'700'000 | 1'700'000 | 2'443'800 | 2'497'800 |
| Riserva legale da utili | 177'523 | 177'523 | 177'523 | 177'523 | 182'523 |
| Utile | 42'500 | 42'500 | 42'500 | 47'500 | 69'000 |
| Totale del capitale proprio | 1'929'320 | 1'926'360 | 1'968'012 | 2'744'002 | 2'856'199 |
| Totale dei passivi | 47'589'108 | 64'169'604 | 67'630'269 | 86'881'204 | 69'556'533 |

Conto economico

| Conto economico | | | | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| in migliaia di CHF | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| Proventi per interessi e sconti | 303'687 | 289'808 | 234'867 | 192'278 | 524'611 |
| Proventi per interessi e dividendi da investimenti finanziari | 43'735 | 40'892 | 32'072 | 24'105 | 39'873 |
| Oneri per interessi | -192'056 | -169'823 | -40'886 | 82'799 | -313'845 |
| Risultato lordo da operazioni su interessi | 155'366 | 160'876 | 226'053 | 299'182 | 250'638 |
| Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi | -126'465 | -20'544 | -15'280 | -16'310 | -21'442 |
| Risultato netto da operazioni su interessi | 28'901 | 140'332 | 210'773 | 282'872 | 229'196 |
| Proventi per commissioni su operazioni in titoli e di investimento | 77'588 | 83'401 | 75'863 | 79'886 | 66'462 |
| Proventi per commissioni su operazioni di credito | 16'267 | 16'823 | 18'558 | 20'504 | 20'663 |
| Proventi per commissioni su altre prestazioni di servizio | 63'010 | 62'491 | 57'292 | 56'214 | 50'762 |
| Oneri per commissioni | -46'362 | -41'332 | -42'542 | -34'019 | -38'055 |
| Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio | 110'503 | 121'383 | 109'171 | 122'586 | 99'832 |
| Risultato da attività di negoziazione | 78'138 | 79'358 | 77'457 | 86'634 | 76'182 |
| Risultato da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie | 2'607 | 10'747 | 989 | 385 | 99 |
| Proventi da partecipazioni | 71'510 | 40'792 | 27'327 | 30'298 | 39'051 |
| Risultato da immobili | 3'884 | 4'344 | 3'595 | 3'747 | 5'202 |
| Altri ricavi ordinari | 401'193 | 361'485 | 360'594 | 377'586 | 394'688 |
| Altri costi ordinari | -42'905 | -32'427 | -31'675 | -48'888 | -47'254 |
| Altri risultati ordinari | 436'289 | 384'941 | 360'830 | 363'127 | 391'786 |
| Ricavi netti | 653'831 | 726'014 | 758'232 | 855'219 | 796'996 |
| Costi per il personale | -383'815 | -407'790 | -385'847 | -420'058 | -410'781 |
| Altri costi d'esercizio | -294'285 | -247'493 | -227'944 | -257'837 | -249'998 |
| Costi di esercizio | -678'100 | -655'283 | -613'792 | -677'895 | -660'779 |
| Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali | -109'154 | -45'290 | -55'684 | -61'437 | -43'431 |
| Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite | -117'910 | -12'633 | -5'745 | -7'261 | -16'091 |
| Risultato d'esercizio | -251'333 | 12'808 | 83'011 | 108'627 | 76'695 |
| Ricavi straordinari | 46'180 | 28'534 | 2'307 | 34'173 | 27'002 |
| Costi straordinari | -1 | -2 | -25 | - | - |
| Variazioni di riserve per rischi bancari generali | 250'153 | 2'961 | -41'652 | -92'399 | -31'697 |
| Imposte | -2'500 | -1'800 | -1'140 | -2'900 | -3'000 |
| Utile | 42'500 | 42'500 | 42'500 | 47'500 | 69'000 |

Impressum

Raiffeisen Svizzera società cooperativa
Comunicazione
Raiffeisenplatz 4
CH-9001 San Gallo
Telefono: +41 71 225 84 84
Internet: [raiffeisen.ch](https://www.raiffeisen.ch)
E-mail: media@raiffeisen.ch

Chiusura redazionale: 28 marzo 2023
Pubblicazione: 21 aprile 2023

Lingue

Tedesco, francese, italiano e inglese.
È determinante la versione tedesca.

Resoconto

Il resoconto è composto dal rapporto di gestione 2022 del Gruppo Raiffeisen (suddiviso in relazione annuale, corporate governance, chiusura annuale, informativa al pubblico), dal rapporto di gestione 2022 di Raiffeisen Svizzera, dalla rivista dedicata all'esercizio 2022, dalla informativa al pubblico del Gruppo Raiffeisen al 31.12.2022, dall'indice dei contenuti GRI 2022 e dall'informativa sul clima secondo le raccomandazioni della Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 2022. Tutte le pubblicazioni sono disponibili anche online al link:

report.raiffeisen.ch

Concezione

Raiffeisen Svizzera società cooperativa, San Gallo
phorbis Communications SA, Basilea

Redazione in capo

Raiffeisen Svizzera società cooperativa, San Gallo

Testo

Raiffeisen Svizzera società cooperativa, San Gallo

Layout e composizione

phorbis Communications SA, Basilea

Traduzione

24translate Schweiz GmbH, San Gallo
Raiffeisen Suisse société coopérative, sede Svizzera romanda, Losanna
Raiffeisen Svizzera società cooperativa, sede Svizzera italiana, Bellinzona

Fotografia

Marc Wetli, Küssnacht
Raiffeisen Svizzera società cooperativa, San Gallo



stampato in
svizzera

Maggiori
informazioni
sono disponibili
al link
**report.
raiffeisen.ch**

Grazie per la vostra fiducia.

Con noi per nuovi orizzonti

