

CORNÈR

Cornèr Banca  
*Rapporto annuale*

2006



CORNIER

Cornèr Banca

*55° Rapporto annuale*

2006

## *Indice*

Relazione del Consiglio di Amministrazione	4-5
--	-----

---

### **Conto annuale del Gruppo Cornèr Banca**

Il Gruppo Cornèr Banca in sintesi	8
Area di consolidamento	9
Conto economico consolidato	10-11
Bilancio consolidato	12-13
Operazioni consolidate fuori bilancio	13
Conto consolidato del flusso di fondi	14
Attività del Gruppo Cornèr Banca	15
Principi di consolidamento	16
Principi contabili e criteri di valutazione	17-20
Gestione dei rischi	20-21
Informazioni complementari al conto annuale consolidato	22-33
Rapporto del revisore del conto di Gruppo	34

## *Relazione del Consiglio di Amministrazione*

Egredi azionisti,

il 2006 è stato un anno di crescita sostenuta per l'economia mondiale, con uno sviluppo differenziato fra le diverse aree geografiche. Da un lato, è proseguita a ritmo serrato l'espansione delle economie asiatiche, dall'altro, anche per i principali mercati occidentali il consolidamento congiunturale si è rivelato consistente, ma con segnali molto contrastanti dagli Stati Uniti nell'ultima parte dell'anno.

In tale contesto, l'economia elvetica ha dato prova di solidità, muovendosi in uno scenario complessivamente positivo, che dovrebbe perdurare anche nel 2007. Come per l'Unione Europea, il probabile indebolimento delle esportazioni, dovuto a una crescita meno marcata dei principali partner commerciali della Svizzera, dovrebbe essere controbilanciato da un rafforzamento dei consumi privati, sui quali incidono positivamente il favorevole percorso del mercato del lavoro e l'accresciuta fiducia dei consumatori.

A partire dall'estate, il mercato azionario elvetico ha evidenziato un deciso orientamento rialzista. La sostanziale stabilità dei tassi d'interesse, un progresso degli utili societari particolarmente soddisfacente, un quadro macroeconomico in graduale miglioramento, nonché il ridimensionamento dei prezzi del greggio hanno creato le premesse di un'ascesa dei corsi azionari.

Tale andamento si è riflesso favorevolmente sulla redditività del Gruppo Cornèr Banca che ha realizzato un utile netto di 73,7 milioni di franchi, in crescita del 25,8% rispetto all'esercizio precedente. La somma di bilancio è aumentata del 17,1%, a 4'888 milioni di franchi, e i fondi propri del 7,4%, raggiungendo un totale di 732 milioni di franchi.

Il risultato da operazioni in commissioni e prestazioni di servizio ha avuto un'evoluzione positiva, che tuttavia non si evince dall'analisi del conto economico a causa della cessione dell'Acquiring, l'attività di convenzionamento esercenti per le carte di credito trasferita ad Aduno SA nel luglio 2005. L'assenza dei ricavi derivanti dall'Acquiring ha infatti provocato una contrazione del 7,0% nel risultato complessivo, sceso a 154,5 milioni. A fronte di tale dismissione, è stato possibile contenere le spese per il personale, a 113,0 milioni (-2,7%) e dei costi di gestione, a 74,0 milioni (-5,0%).

Le altre voci del conto economico evidenziano che il risultato da operazioni di negoziazione è avanzato del 14,8%, salendo a 43,8 milioni e il saldo da operazioni su interessi è aumentato del 5,3%, a 108,4 milioni di franchi. L'utile lordo globale ha raggiunto 123,6 milioni, segnando un incremento pari all'8,7%.

Ai favorevoli risultati del 2006 ha concorso, principalmente, l'attività della casa madre, che ha riconfermato la propria presenza sul mercato ticinese con interessanti sviluppi negli ambiti del private

banking e delle attività creditizie. Particolarmente soddisfacenti sono stati anche i risultati prodotti dalle affiliate estere Cornèr Banque (Luxembourg) SA di Lussemburgo e Cornèr Bank (Overseas) Limited di Nassau. Unica voce fuori dal coro è quella dell'affiliata di Milano, che ha chiuso l'esercizio con un risultato negativo. Contestualmente all'avvio di un progetto destinato al rilancio degli affari, è proseguito il processo di integrazione di quest'ultima nel Gruppo Cornèr e di unificazione della piattaforma informatica con la sede di Lugano. La ragione sociale, inoltre, è stata cambiata in "Cornèr SIM S.p.A." e gli uffici trasferiti in via Manzoni 37, una zona molto più centrale e strategica.

Nel settore delle carte di credito, grazie ad un progetto che si è articolato su un periodo di tre anni, è stato completamente rinnovato il parco di software applicativo, ponendo le basi per la creazione di nuovi prodotti e servizi sempre più mirati ai bisogni della clientela ed in linea con l'evoluzione dei mercati. Inoltre, congiuntamente al varo della nuova denominazione Cornèrcard, che ha rimpiazzato quella di Bank Card Center, la banca ha optato per il lancio di un nuovo logo e per il rifacimento della Corporate Identity di questa divisione. L'obiettivo è di affrontare il competitivo mercato delle carte di credito con uno stile incisivo e dinamico, più adatto a sostenere il progresso di uno dei settori di punta della banca.

In un'ottica di espansione dell'attività e di potenziamento delle capacità competitive, il Gruppo Cornèr ha effettuato cospicui investimenti anche nel private banking, toccando aspetti organizzativi e strutturali, con l'obiettivo di migliorare ulteriormente il servizio alla clientela. Fra le misure adottate dalla casa madre vi è stata anche l'integrazione della divisione affiliate estere nel private banking.

A livello organizzativo, vanno menzionate le operazioni eseguite per l'allineamento alle direttive di Basilea II, con particolare riferimento alla gestione dei rischi operativi. In ambito tecnologico sono state completate le infrastrutture supplementari hardware e software, da utilizzare nel caso in cui le infrastrutture primarie vengano rese inutilizzabili da un evento catastrofico.

Il Consiglio di Amministrazione si rallegra con la Direzione della banca e con tutti i suoi collaboratori per l'impegno dimostrato e per il contributo dato nel raggiungimento dei risultati commentati in questa sede.

Al Direttore Dr. Piercarlo Lissi, già responsabile delle affiliate estere, che lascerà l'istituto nel corso del 2007 per raggiunti limiti di età, vada un sentito ringraziamento per la proficua e intelligente collaborazione prestata durante i suoi 24 anni di servizio presso l'istituto.

Il Consiglio di Amministrazione





# CORNÈR

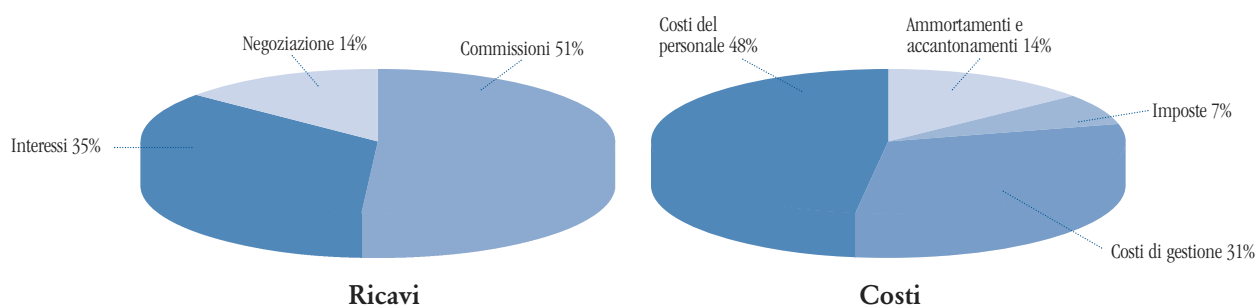
Gruppo Cornèr Banca

*Conto annuale*

## Il Gruppo Cornèr Banca in sintesi (mio CHF)

	2006	2005	2004	2006 vs. 2005	2005 vs. 2004
Somma di bilancio	4'888,1	4'175,5	3'714,8	+ 17,1%	+ 12,4%
Depositi della clientela	2'683,6	2'443,9	2'014,6	+ 9,8%	+ 21,3%
Crediti alla clientela	2'094,2	2'079,6	2'009,2	+ 0,7%	+ 3,5%
Fondi propri	731,9	681,5 (1)	773,1	+ 7,4%	- 11,8%
Ricavi	310,5	307,7	294,2	+ 0,9%	+ 4,6%
Costi	-187,0	-194,0	-183,3	- 3,6%	+ 5,8%
Utile lordo	123,6	113,7	110,9	+ 8,7%	+ 2,5%
Ammortamenti, rettifiche di valore, accantonamenti e perdite	-32,4	-37,7	-31,4	- 14,1%	+ 20,1%
Risultato intermedio	91,2	76,0	79,5	+ 20,0%	- 4,4%
Eventi straordinari	-0,2	-0,1	0,1		
Imposte	-17,3	-17,3	-17,5		
Utile netto	73,7	58,6	62,1	+ 25,8%	- 5,6%

(1) Dopo distribuzione di un dividendo straordinario di CHF 144 mio.



*Area di consolidamento  
(società consolidate secondo il principio del consolidamento integrale)*

**Cornèr Banca SA  
Via Canova 16  
6901 Lugano/Switzerland**

Capitale	CHF	12	mio.
Fondi propri	CHF	588,2	mio.
Totale bilancio	CHF	3'530,3	mio.

**Cornèr Banque  
(Luxembourg) SA  
10, Rue Dicks  
1417 Luxembourg/Luxembourg**

Banca			
Partecipazione		90	%
Capitale	CHF	20	mio.
Fondi propri	CHF	36,7	mio.
Totale bilancio	CHF	1'474,1	mio.

**Cornèr Bank  
(Overseas) Limited  
308, East Bay Street  
Nassau/The Bahamas**

Banca			
Partecipazione		100	%
Capitale	CHF	10	mio.
Fondi propri	CHF	81,0	mio.
Totale bilancio	CHF	684,8	mio.

**Cornèr SIM SpA <sup>(1)</sup>  
Via Manzoni, 37  
20121 Milano/Italy**

Società d'intermediazione mobiliare			
Partecipazione		100	%
Capitale	€	17,8	mio.
Fondi propri	€	12,4	mio.
Totale bilancio	€	40,6	mio.

**Finanziaria & Valori SA  
Via Canova 16  
6901 Lugano/Switzerland**

Società fiduciaria e finanziaria			
Partecipazione		100	%
Capitale	CHF	2,5	mio.

**Cornèr Trust (C.I.) Limited  
Old Crown Office  
Ann's Place  
St. Peter Port/Guernsey-C.I.**

Trust company			
Partecipazione		100	%
Capitale	CHF	0,25	mio.

**Securicard SA  
4, avenue de Provence  
1000 Lausanne 20/Switzerland**

Società di servizi			
Partecipazione		100	%
Capitale	CHF	0,1	mio.

**CFG Compagnia Fiduciaria  
Generale Srl  
Via Privata Maria Teresa, 11  
20123 Milano/Italy**

Società fiduciaria			
Partecipazione <sup>(2)</sup>		100	%
Capitale	€	0,1	mio.

**Immobiliare Maria Teresa Srl  
Via Privata Maria Teresa, 11  
20123 Milano/Italy**

Società immobiliare			
Partecipazione <sup>(3)</sup>		100	%
Capitale	€	0,1	mio.

*(1) Precedentemente Uniprof SIM SpA*

*(2) Partecipazione detenuta da Cornèr SIM SpA*

*(3) Partecipazione detenuta da Finanziaria & Valori SA*

## Conto economico consolidato in migliaia di franchi

	Nota no.	Esercizio 2006	Esercizio 2005	Variazione
<b>Ricavi e costi risultanti da operazioni bancarie ordinarie</b>				
Proventi per interessi e sconti		170'550	135'024	35'526
Proventi per interessi e dividendi del portafoglio destinato alla negoziazione		705	1'959	-1'254
Proventi per interessi e dividendi da investimenti finanziari		7'157	5'510	1'647
Oneri per interessi		-70'037	-39'573	-30'464
<b>Risultato da operazioni su interessi</b>	<b>6</b>	<b>108'375</b>	<b>102'920</b>	<b>5'455</b>
Proventi per commissioni su operazioni di credito		1'321	1'952	-631
Proventi per commissioni su operazioni di negoziazione titoli e d'investimento		67'945	66'473	1'472
Proventi per commissioni su altre prestazioni di servizio		94'581	107'632	-13'051
Oneri per commissioni		-9'344	-9'944	600
<b>Risultato da operazioni in commissioni e da prestazioni di servizio</b>	<b>6</b>	<b>154'503</b>	<b>166'113</b>	<b>-11'610</b>
<b>Risultato da operazioni di negoziazione</b>	<b>1, 6</b>	<b>43'773</b>	<b>38'132</b>	<b>5'641</b>
Risultato da alienazioni di investimenti finanziari		3'064	-12	3'076
Proventi da partecipazioni valutate secondo il metodo "equity"		189	100	89
Risultato da immobili		331	349	-18
Altri proventi ordinari		2'008	1'722	286
Altri oneri ordinari		-1'696	-1'646	-50
<b>Altri risultati ordinari</b>	<b>6</b>	<b>3'896</b>	<b>513</b>	<b>3'383</b>
<b>Totale ricavi</b>		<b>310'547</b>	<b>307'678</b>	<b>2'869</b>
Spese per il personale	2	-112'972	-116'079	3'107
Altri costi di gestione	3	-74'013	-77'876	3'863
<b>Costi d'esercizio</b>	<b>6</b>	<b>-186'985</b>	<b>-193'955</b>	<b>6'970</b>
<b>Utile lordo</b>	<b>6</b>	<b>123'562</b>	<b>113'723</b>	<b>9'839</b>

**Conto economico consolidato**  
in migliaia di franchi

	Nota no.	Esercizio 2006	Esercizio 2005	Variazione
<b>Risultato dell'esercizio</b>				
<b>Utile lordo</b>		<b>123'562</b>	<b>113'723</b>	<b>9'839</b>
Ammortamenti sugli immobilizzi e valori immateriali	13	-20'329	-18'193	-2'136
Rettifiche di valore, accantonamenti e perdite	4	-12'041	-19'496	7'455
<b>Risultato intermedio</b>		<b>91'192</b>	<b>76'034</b>	<b>15'158</b>
Ricavi straordinari	5	234	1'989	-1'755
Costi straordinari	5	-399	-2'051	1'652
Imposte		-17'323	-17'340	17
<b>Utile del gruppo</b>		<b>73'704</b>	<b>58'632</b>	<b>15'072</b>
<i>di cui</i>				
- Quota delle parti minoritarie		434	162	272

## Bilancio consolidato

in migliaia di franchi

	Nota no.	Esercizio 2006	Esercizio 2005	Variazione
<b>Attivi</b>				
Liquidità	21	558'365	453'573	104'792
Crediti risultanti da titoli del mercato monetario	21	769	359	410
Crediti nei confronti di banche	21	1'683'543	1'053'512	630'031
Crediti nei confronti della clientela	7, 9, 21	1'529'393	1'505'855	23'538
Crediti ipotecari	7, 9, 21	564'819	573'758	-8'939
Portafoglio titoli e metalli preziosi destinati alla negoziazione	10, 21	9'916	24'454	-14'538
Investimenti finanziari	11, 21	358'203	392'401	-34'198
Partecipazioni non consolidate	12, 13	849	718	131
Immobilizzi	13	97'281	97'660	-379
Valori immateriali	13	10'218	11'325	-1'107
Ratei e risconti		21'326	13'082	8'244
Altri attivi	15	53'404	48'822	4'582
<b>Totale</b>	<b>25, 27, 28</b>	<b>4'888'086</b>	<b>4'175'519</b>	<b>712'567</b>
<i>di cui</i>				
- Crediti postergati		-	-	-
- Crediti nei confronti di società del Gruppo non consolidate e titolari di partecipazioni qualificate	24	5'011	5'438	-427

**Bilancio consolidato**  
in migliaia di franchi

	Nota no.	Esercizio 2006	Esercizio 2005	Variazione
<b>Passivi</b>				
Impegni risultanti da titoli del mercato monetario	22	638	1'520	-882
Impegni nei confronti di banche	22	1'255'622	856'806	398'816
Impegni nei confronti della clientela a titolo di risparmio e d'investimento	22	194'008	211'984	-17'976
Altri impegni nei confronti della clientela	22	2'434'681	2'184'302	250'379
Obbligazioni di cassa	22	54'951	47'618	7'333
Ratei e risconti		71'401	63'385	8'016
Altri passivi	15	58'186	46'389	11'797
Rettifiche di valore e accantonamenti	19	86'712	82'020	4'692
Riserve per rischi bancari generali	19, 20	110'000	110'000	-
Capitale sociale	20	12'000	12'000	-
Riserva di capitale	16, 20	525	525	-
Riserva dell'utile	16, 20	532'422	497'213	35'209
Quote minoritarie nel capitale proprio	20	3'236	3'125	111
Utile del gruppo	20	73'704	58'632	15'072
- di cui quote minoritarie		434	162	272
<b>Totale</b>	<b>26, 29</b>	<b>4'888'086</b>	<b>4'175'519</b>	<b>712'567</b>
<i>di cui</i>				
- Impegni postergati		-	-	-
- Impegni nei confronti di società del Gruppo non consolidate e titolari di partecipazioni qualificate		15'282	10'119	5'163

**Operazioni consolidate fuori bilancio**  
in migliaia di franchi

	Nota no.	Esercizio 2006	Esercizio 2005	Variazione
<b>Operazioni fuori bilancio</b>				
Impegni eventuali	8, 30	70'674	61'580	9'094
Promesse irrevocabili	8	15'238	8'749	6'489
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	8	150	150	-
Impegni di credito	8, 31	1'055	786	269
Strumenti finanziari derivati:	32, 33			
- Valori di rimpiazzo positivi	15	49'601	42'024	7'577
- Valori di rimpiazzo negativi	15	47'359	38'433	8'926
- Nominale		5'012'583	6'269'112	-1'256'529
Operazioni fiduciarie	34	721'277	698'701	22'576

## Conto consolidato del flusso di fondi in migliaia di franchi

	Esercizio 2006		Esercizio 2005	
	Provenienza	Impiego	Provenienza	Impiego
<b>Conto del flusso di fondi</b>				
<b>Flusso da risultato operativo (finanziamento interno)</b>	<b>74'458</b>	-	<b>78'732</b>	-
Risultato del gruppo	73'704	-	58'632	-
Dotazione agli accantonamenti	4'692	-	6'657	-
Ammortamenti	20'340	-	18'225	-
Variazione nei ratei e risconti attivi	-	-8'244	-	-4'478
Variazione nei ratei e risconti passivi	8'016	-	5'746	-
Dividendo esercizio precedente	-	-24'050	-	-6'050
<b>Flusso risultante da fondi propri</b>	<b>739</b>	-	-	<b>-144'210</b>
Dividendo straordinario da riserve aperte	-	-	-	-144'000
Modifica dell'area di consolidamento	-	-	-	-281
Costituzione Aduno SA	-	-	-	-123
Differenza di conversione delle divise estere	739	-	194	-
<b>Flusso risultante da immobilizzazioni</b>	-	<b>-18'985</b>	-	<b>-16'197</b>
Partecipazioni	-	-131	-	-
Immobili	-	-	-	-1'000
Altri immobilizzi materiali	-	-7'404	-	-5'301
Valori immateriali	-	-11'450	-	-9'896
<b>Flusso risultante dall'attività a medio/lungo termine (&gt; 1 anno)</b>	<b>106'209</b>	-	-	<b>-107'636</b>
Impegni nei confronti di banche	-	-3'108	3'108	-
Altri impegni nei confronti della clientela	15'305	-	147	-
Crediti nei confronti della clientela	12'961	-	14'489	-
Crediti ipotecari	-	-20'245	-	-80'260
Investimenti finanziari	92'308	-	-	-51'323
Obbligazioni di cassa	8'988	-	6'203	-
<b>Flusso risultante dall'attività a breve termine (&lt; 1 anno)</b>	-	<b>-57'629</b>	<b>272'289</b>	-
Impegni da titoli del mercato monetario	-	-882	815	-
Crediti da titoli del mercato monetario	-	-410	2'236	-
Impegni nei confronti di banche	401'924	-	126'109	-
Crediti nei confronti di banche	-	-630'031	-	-219'192
Altri impegni nei confronti della clientela	235'074	-	430'102	-
Crediti nei confronti della clientela	-	-36'500	-	-45'503
Impegni a titolo di risparmio e d'investimento	-	-17'976	1'031	-
Crediti ipotecari	29'184	-	40'910	-
Portafoglio titoli e metalli preziosi destinati alla negoziazione	14'538	-	-	-13'210
Investimenti finanziari	-	-58'110	-	-19'132
Obbligazioni di cassa	-	-1'655	-	-8'215
Altri attivi	-	-4'582	-	-4'291
Altri passivi	11'797	-	-	-19'371
<b>Liquidità</b>	-	<b>-104'792</b>	-	<b>-82'978</b>
Mezzi liquidi	-	-104'792	-	-82'978
<b>Totale</b>	<b>181'406</b>	<b>-181'406</b>	<b>351'021</b>	<b>-351'021</b>

## *Attività del Gruppo Cornèr Banca*

### **Generalità**

La Cornèr Banca, istituto bancario di diritto svizzero, è stata fondata nel 1952 a Lugano dove hanno sede la Casa madre e la Direzione generale.

L'istituto è presente in Svizzera con le succursali di Locarno e Losanna e cinque agenzie ed è attivo a 360° nella gamma dei servizi bancari. Cornèr Banca ha nel Private Banking e nell'intermediazione mobiliare importanti ambiti di attività. Tali attività vengono svolte anche dalle affiliate estere di Lussemburgo, Nassau (Bahamas) e da Cornèr SIM, Milano. Il Gruppo Cornèr, inoltre, amministra propri fondi di investimento e funge da banca depositaria per diversi altri fondi.

Cornèr offre alla clientela privata, istituzionale e aziendale una vasta gamma di crediti, prevalentemente tramite la Casa madre e le sue succursali svizzere. Negli ultimi anni è stato rafforzato con successo il settore dei crediti navali. Altro importante ramo di attività è l'emissione e la gestione delle carte di credito Visa e MasterCard, settore in cui Cornèr è attiva da oltre trent'anni. Nel corso dell'esercizio 2005 l'attività di "Acquiring" è stata scorporata e trasferita ad Aduno SA.

I conti consolidati del Gruppo Cornèr Banca vengono allestiti dalla Casa madre.

### **Dividendo straordinario**

Nel corso del mese di ottobre 2005 gli azionisti di Cornèr Banca hanno deciso il versamento di un dividendo straordinario di complessivi CHF 144 mio (CHF 6'000 per azione) mediante prelevamento dalle riserve libere. L'operazione ha mantenuto intatta la forte capitalizzazione dell'Istituto, con fondi propri pari al triplo di quanto prescritto dalla legge.

### **Personale**

L'organico del Gruppo Cornèr Banca si compone attualmente di

- 806 collaboratori (2005 = 798), equivalente di 753 persone a tempo pieno (2005 = 748),
- dei quali 734 (2005 = 714) pari a 684 persone a tempo pieno (2005 = 667) in forza alla Casa madre.

### **Outsourcing**

La Banca non ricorre a prestazioni di servizio da parte di aziende esterne, così come definite nella circolare 99/2 della Commissione Federale delle Banche.

## *Principi di consolidamento*

### **Generalità**

Il conto di gruppo è allestito conformemente alle disposizioni legali vigenti in materia, con particolare riferimento al Codice delle Obbligazioni, alla Legge federale sulle banche e le casse di risparmio e alla relativa Ordinanza, nonché alle specifiche direttive emanate dalla Commissione federale delle banche (CFB), in particolare quelle riguardanti la tenuta e l'allestimento dei conti: DEC-CFB 14.12.1994 (stato al 25.3.2004) e ad alcune prescrizioni della nuova direttiva (DEC-CFB) al 21.12.2006 già applicabile ai conti al 31.12.2006. Il conto di gruppo si basa sui dati d'esercizio della Casa madre e delle singole affiliate, verificati ed accertati dai rispettivi organi di revisione.

### **Area di consolidamento**

Il consolidamento include tutte le società di cui la Cornèr Banca detiene direttamente o indirettamente la maggioranza del capitale azionario. Un profilo sintetico delle società consolidate integralmente è riportato nelle prime pagine del presente rapporto.

La società Fiduciarie Winandy SA, Luxembourg – detenuta al 25% dall'affiliata Finanziaria & Valori – viene consolidata con il metodo del patrimonio netto (equity method) in quanto il Gruppo Cornèr non esercita un influsso determinante sulla gestione di tale società.

Non rientrano nel consolidamento le piccole società con attività ridotta e incidenza marginale sulla situazione economica del Gruppo. Tali società sono iscritte a bilancio sotto la voce Partecipazioni non consolidate.

### **Metodo di consolidamento**

Le società attive nei settori bancario e finanziario, nelle quali la banca detiene direttamente o indirettamente la maggioranza dei voti o del capitale, vengono consolidate secondo il principio del consolidamento integrale.

Il consolidamento del capitale avviene secondo il metodo anglosassone denominato purchase method. La differenza attiva risultante dal consolidamento (Goodwill) viene evidenziata sotto la voce Valori immateriali. Le quote degli azionisti minoritari sul patrimonio e sull'utile netto sono esposte separatamente nel bilancio e nel conto economico. I crediti, gli impegni e le operazioni interne al gruppo, così come le reciproche poste del conto economico vengono opportunamente eliminate nella presentazione dei conti consolidati.

Le società nelle quali la banca detiene direttamente o indirettamente una partecipazione tra il 20% e il 50% vengono integrate nel conto consolidato secondo il metodo denominato equity method. Esse figurano pertanto nei conti del gruppo per la quota parte del loro patrimonio netto di proprietà della banca.

### **Conti annuali in valuta estera**

I conti patrimoniali delle società consolidate, che non sono espressi in franchi svizzeri, vengono convertiti sulla base dei corsi di chiusura, fatta eccezione per i fondi propri, convertiti a corsi storici. I rispettivi conti economici sono invece convertiti sulla base dei corsi medi dell'intero esercizio.

Le eventuali differenze di conversione sono attribuite ai fondi propri, sotto la voce Differenze di conversione.

### **Chiusura**

Tutte le società consolidate hanno chiuso i loro conti al 31 dicembre 2006.

## *Principi contabili e criteri di valutazione*

### **Rilevazione delle operazioni**

Tutte le operazioni sono iscritte a bilancio, in modo omogeneo, il giorno della loro conclusione e sono valutate secondo i criteri descritti in questo capitolo.

### **Conversione delle valute estere**

Le posizioni in divisa estera sono convertite in Franchi svizzeri sulla base dei corsi di chiusura. Le operazioni eseguite durante l'anno sono convertite al cambio in vigore il giorno della transazione.

Il risultato derivante dalla valutazione delle operazioni a bilancio e fuori bilancio viene contabilizzato nel conto economico sotto la voce Risultato da operazioni di negoziazione.

### **Cambi applicati per le principali divise ed i metalli preziosi**

Divisa	Fr. Svizzeri 2006	Fr. Svizzeri 2005
1 Euro	1,607	1,554
1 Dollaro USA	1,219	1,316
1 Dollaro canadese	1,0484	1,1306
1 Sterlina inglese	2,3901	2,2702
100 Yen giapponesi	1,0253	1,119
1 g Oro	24,85	21,66
1 g Argento	0,494697	0,360678

### **Titoli del mercato monetario**

I crediti risultanti da titoli del mercato monetario sono iscritti a bilancio al valore nominale, mentre lo sconto è oggetto di una rateizzazione. I titoli di credito a tasso fisso vengono invece valutati secondo il sistema denominato accrual method.

### **Crediti e impegni verso banche e clienti**

Tutti i crediti e gli impegni sono iscritti a bilancio al loro valore nominale.

Qualora il rimborso di un credito o dei suoi interessi risultasse compromesso, questi ultimi non vengono più conteggiati o sono oggetto di un adeguato accantonamento. Per quanto riguarda il capitale, viene registrato uno specifico correttivo di valore nella medesima divisa. A bilancio, le posizioni sono presentate per partite aperte.

### **Operazioni di messa e presa in pensione di titoli**

Le operazioni "Repo" sono contabilizzate come depositi con costituzione in pegno di titoli. I titoli rimangono a bilancio, mentre il finanziamento è evidenziato sotto la voce Impegni nei confronti di banche. Analogamente, le operazioni di "Reverse repo" sono contabilizzate come prestiti con costituzione in pegno di titoli ed evidenziate sotto la voce Crediti nei confronti di banche.

Il risultato economico figura sotto la voce Risultato da operazioni su interessi.

### **Prestito di titoli (securities lending)**

Le operazioni di securities lending per conto della clientela figurano fuori bilancio, alla voce Operazioni fiduciarie. Le commissioni incassate sono registrate nel conto economico sotto la voce Risultato da operazioni in commissioni e da prestazioni di servizio.

### **Titoli e metalli preziosi destinati alla negoziazione**

Fanno capo a questa voce i titoli di partecipazione, i titoli a reddito fisso ed i metalli preziosi detenuti nell'ambito delle ordinarie operazioni di negoziazione.

La loro valutazione avviene in base al fair value. Tale valore corrisponde al prezzo di mercato del giorno di chiusura, quotato da una borsa riconosciuta o da un mercato rappresentativo, secondo la definizione della legislazione bancaria. Il valore di eventuali titoli non quotati viene stabilito in base a specifici e riconosciuti modelli di valutazione.

I proventi da interessi e dividendi sono esposti nel conto economico, sotto la voce Risultato da operazioni su interessi. Alla voce Risultato da operazioni di negoziazione vengono attribuiti unicamente gli utili e le perdite di corso, senza tener conto dei costi di rifinanziamento.

## *Principi contabili e criteri di valutazione*

### **Investimenti finanziari**

Gli investimenti finanziari comprendono tutti i valori patrimoniali che non riguardano operazioni di negoziazione o investimenti permanenti.

La loro valutazione avviene secondo il principio del valore più basso fra quello d'acquisto e quello di mercato (lower of cost or market).

Gli utili e le perdite sono contabilizzati nel conto economico sotto la voce Altri risultati ordinari. Il risultato derivante dall'alienazione di investimenti finanziari viene evidenziato in un'apposita rubrica, mentre il saldo degli adeguamenti di valore è contabilizzato sotto la rubrica Altri proventi/oneri ordinari. I proventi da interessi e dividendi sono esposti nel conto economico sotto la voce Risultato da operazioni su interessi.

### **Partecipazioni non consolidate**

Le partecipazioni non consolidate sono esposte a bilancio al prezzo di acquisizione, dedotti eventuali ammortamenti ritenuti economicamente necessari.

### **Immobilizzi**

Negli immobilizzi sono compresi gli immobili ad uso della banca, gli altri immobili, gli impianti per l'elaborazione elettronica dei dati, come pure gli altri impianti tecnici, gli equipaggiamenti aziendali e commerciali.

La loro valutazione si basa sul valore di acquisizione, dedotti gli ammortamenti economicamente necessari. Tali ammortamenti vengono quantificati in base alla durata di utilizzo stimata per ogni categoria, al massimo:

Immobili	50 anni
Infrastrutture e impianti logistici	10 anni
Informatica (hardware), macchine in genere	3 anni

Ad ogni chiusura il valore reale degli immobilizzi è oggetto di una nuova valutazione. Se da tale analisi risulta una mutata durata d'utilizzo o una diminuzione di valore, viene registrato un ammortamento complementare.

Gli investimenti di modesta entità sono addebitati direttamente al conto economico, sotto la voce Altri costi di gestione. I risultati economici di una eventuale alienazione di immobilizzi sono contabilizzati sotto la voce Ricavi/Costi straordinari.

Nella tabella 13 "Schema degli investimenti" dell'allegato, gli immobili e immobilizzi interamente ammortizzati non sono più riportati nelle colonne "Valore d'acquisto" e "Ammortamenti finora eseguiti".

### **Valori immateriali**

#### *Goodwill:*

Se i costi d'acquisizione di una partecipazione sono più elevati rispetto ai suoi attivi netti, ripresi e valutati secondo direttive omogenee in vigore nel gruppo, la differenza che ne risulta costituisce un goodwill.

Tale goodwill figura all'attivo del bilancio e viene ammortizzato linearmente, su un periodo di 5 anni. Ad ogni chiusura il valore reale del goodwill è oggetto di una nuova valutazione e, se risultasse sopravvalutato, sarebbe oggetto di un ammortamento complementare.

#### *Altri valori immateriali:*

Le acquisizioni di software e di altri valori immateriali vengono portate a bilancio solo se è prevedibile che possano essere utilizzate per diversi anni.

La loro valutazione si basa sul valore di acquisizione, dedotti gli ammortamenti economicamente necessari. Tali ammortamenti vengono quantificati in base alla durata di utilizzo stimata, entro un massimo di 3 anni.

Ad ogni chiusura il valore reale di tali beni è oggetto di una nuova valutazione. Se dall'analisi risulta una mutata durata d'utilizzo o una diminuzione di valore, si registra un ammortamento complementare.

Gli investimenti di modesta entità sono addebitati direttamente al conto economico, sotto la voce Altri costi di gestione. I risultati economici di un'eventuale alienazione di immobilizzi sono contabilizzati sotto la voce Ricavi/Costi straordinari.

I valori immateriali che l'istituto stesso ha creato non vengono attivati.

### **Ratei e risconti**

Tutte le poste del conto economico sono delimitate temporalmente e attribuite al periodo contabile di loro competenza.

## *Principi contabili e criteri di valutazione*

### **Imposte**

#### *Imposte ordinarie:*

Le imposte ordinarie sono calcolate in base alle normative fiscali in vigore nei rispettivi paesi e registrate come costo, per il periodo contabile di loro competenza.

Gli accantonamenti sono evidenziati nella voce Ratei e risconti.

Eventuali crediti d'imposta sono iscritti a bilancio solo se vi è la ragionevole certezza di un loro recupero. Al 31.12.2006 l'ammontare dei possibili crediti d'imposta era insignificante e non è stato oggetto di alcuna registrazione.

#### *Imposte latenti:*

Gli accantonamenti per imposte latenti coprono tutti i possibili oneri futuri dovuti al differimento d'imposizione di specifiche poste; sono imputati alla voce Imposte, nell'esercizio in cui si manifestano, e registrati sotto la voce Rettifiche di valore e accantonamenti.

La valutazione di questi possibili oneri avviene annualmente, in base alle vigenti aliquote d'imposta, a meno che non sia già noto l'onere effettivo che dovrà essere sopportato in futuro.

Gli accantonamenti esistenti al 31.12.2006 nei conti della Casa madre e in quelli del Gruppo, coprono in particolare le imposte sulle Riserve per rischi bancari generali.

### **Rettifiche di valore e accantonamenti**

Per tutti i rischi ravvisabili alla chiusura del bilancio vengono prudenzialmente costituite specifiche rettifiche di valore o accantonamenti forfettari complementari. L'onere che ne deriva, dedotti eventuali recuperi, viene posto a carico della voce Rettifiche di valore, accantonamenti e perdite. Nel conto economico viene presentata la situazione netta, mentre nella tabella no.19 vengono evidenziate le singole componenti.

#### *Rischio di credito:*

Un credito è considerato compromesso quando emergono segnali che evidenzino l'incapacità di un debitore a rispettare i propri impegni, così come nel caso di mancato pagamento degli interessi entro un termine di 90 giorni. In presenza di un credito compromesso viene immediatamente costituita una adeguata rettifica di valore, tenendo conto del valore di liquidazione delle eventuali garanzie esistenti. Gli interessi non sono più conteggiati o divengono anch'essi oggetto di una rettifica di valore.

Per far fronte ai rischi latenti derivanti dai crediti al consumo, dai crediti navali e dal rischio Paese in generale, in sede di chiusura viene inoltre effettuata una rettifica di valore forfettaria complementare, determinata in base a dati storici.

#### *Altri rischi:*

Ogni altro rischio derivante dall'esercizio dell'attività bancaria è oggetto di un adeguato accantonamento specifico, non appena ne viene rilevata l'esistenza.

Gli accantonamenti a copertura di attività fraudolente su carte di credito vengono evidenziati sotto la voce Altri rischi.

### **Titoli propri**

I titoli di credito propri che sono oggetto di negoziazione vengono compensati con le corrispondenti posizioni passive.

Alla fine dell'esercizio 2006, la posizione in titoli di credito propri era insignificante, mentre quella in titoli di partecipazione propri era nulla.

### **Strumenti finanziari derivati**

Gli strumenti finanziari derivati sono valutati al cosiddetto fair value e registrati a bilancio sotto forma di valori di rimpiazzo, positivi o negativi, nelle voci Altri attivi e Altri passivi.

Il fair value corrisponde alla quotazione di un mercato riconosciuto o a un prezzo fissato da un market maker, oppure a valori stabiliti in base a specifici e riconosciuti modelli di valutazione.

Anche i valori di rimpiazzo risultanti da operazioni generate dalla clientela sono portati a bilancio. Tali valori vengono presentati al lordo, senza compensazione fra valori di rimpiazzo positivi e negativi.

## *Principi contabili e criteri di valutazione*

### *Operazioni di negoziazione:*

La Banca considera tutti gli strumenti finanziari derivati come operazioni di negoziazione, tranne quelli destinati alla copertura di una posizione di bilancio.

I risultati economici derivanti da operazioni di negoziazione sono registrati sotto la voce Risultato da operazioni di negoziazione.

### *Operazioni di copertura:*

Le operazioni di copertura (hedging) sono identificate e dichiarate tali all'inizio dell'operazione e sono valutate in modo speculare alla posizione coperta. Il risultato della determinazione dei valori di rimpiazzo viene contabilizzato nel conto di compensazione (Altri attivi o Altri passivi), senza effetto sul conto economico. Il risultato economico già realizzato viene invece registrato sotto la voce Risultato da operazioni su interessi.

La Banca verifica regolarmente le sue operazioni di copertura, al fine di assicurarne costantemente l'efficienza.

### **Altre operazioni fuori bilancio**

Tutti gli altri elementi fuori bilancio sono valutati al valore nominale.

### **Presentazione dei conti**

Nell'intento di assicurare una migliore comprensione e trasparenza, alcune rubriche del conto economico, così come talune informazioni complementari ai conti annuali, vengono presentate in modo più dettagliato di quanto richiede la legislazione vigente.

## *Gestione dei rischi*

La gestione dei rischi è parte integrante dell'attività bancaria. Il Consiglio di Amministrazione, in qualità di organo responsabile, definisce e rivede periodicamente la politica dei rischi ed i vari regolamenti applicabili a tutte le società del Gruppo Cornèr Banca. L'applicazione di queste direttive è affidata alla Direzione Generale della Casa madre e a specifici Comitati.

Per ogni tipologia di rischio sono previsti precisi limiti e competenze che sono oggetto di controlli permanenti.

Esiste inoltre una chiara distinzione fra i servizi operativi e quelli responsabili dei controlli.

### **Rischi di tasso e di liquidità**

Il rischio di tasso rappresenta la probabilità che cambiamenti inattesi dei tassi provochino perdite. Il rischio di liquidità rappresenta la probabilità di non essere in grado di far fronte a obblighi di pagamento.

Il "Comitato ALCO" (Asset & Liability Committee) è preposto alla gestione dei rischi di tasso e di liquidità e definisce gli strumenti più adeguati per la loro copertura.

La gestione del rischio di tasso si basa sulle direttive contenute nella circolare 99/1 della Commissione federale delle banche.

Uno speciale strumento informatico permette di calcolare il rischio di tasso e di simulare gli effetti dei movimenti di tasso sul margine da interessi e sul patrimonio della Banca. Periodicamente, vengono analizzati anche scenari di crisi (stress scenario).

Le posizioni liquide sono monitorate giornalmente e mantenute entro i limiti minimi imposti dalla legge.

### **Rischio di credito**

Il rischio di credito corrisponde alla probabilità che un cambiamento nella capacità di una controparte di adempiere i propri obblighi contrattuali generi perdite.

Il comitato "Rischi di credito" è preposto alla gestione di tali rischi, che comprendono anche il rischio Paese e quello di concentrazione.

Per gestire il rischio di credito, la Banca si è dotata di specifiche norme riguardanti la concessione di crediti, nonché di precisi limiti di competenza. Le controparti bancarie sono sottoposte ad un sistema di rating interno, mentre i crediti alla clientela sono oggetto di una severa analisi individuale.

## *Gestione dei rischi*

Appositi regolamenti interni disciplinano i massimali anticipabili per le varie tipologie di valori, posti a garanzia dei crediti erogati dalla Banca.

Un efficiente sistema informativo permette di sorvegliare regolarmente sia i crediti concessi, sia la consistenza dei valori posti a garanzia degli stessi. Grazie a segnalazioni emesse in tempo reale, le competenti autorità della Banca sono costantemente informate sulla situazione di ogni singolo credito. Inoltre, ogni pratica è sottoposta ad una periodica e dettagliata revisione.

Nell'intento di gestire in modo efficiente e ridurre al minimo i rischi di consegna (settlement) nell'ambito delle transazioni a pronti su divise, la Banca si avvale del sistema CLS (Continuous Linked Settlement) al quale ha aderito in qualità di "third party".

Anche i rischi legati alle attività delle carte di credito Visa e MasterCard sono oggetto di attento esame e vengono gestiti mediante un sistema di rating interno. In questo settore, la Banca si è da tempo dotata di sofisticati sistemi di controllo dei rischi di credito e di quelli operativi, attivi 24 ore su 24 e 7 giorni su 7, allo scopo di gestire in modo efficiente tutte le attività.

Apposite procedure permettono, inoltre, di controllare l'evoluzione dei crediti concessi ed il loro rimborso entro i termini contrattuali.

### **Rischio di mercato**

Il rischio di mercato rappresenta la probabilità che cambiamenti inattesi dei valori finanziari provochino perdite.

Il "Comitato trading" è preposto alla gestione dei rischi di mercato nel Trading Book.

Le operazioni di mercato sono registrate immediatamente al fine di consentire, in tempo reale, la loro valutazione e la consistenza delle posizioni globali. Le posizioni di negoziazione ed il loro impatto sul conto economico vengono valutati giornalmente.

Adeguati regolamenti e precisi limiti operativi permettono di gestire convenientemente i rischi di mercato. Il fabbisogno di fondi propri per coprire i rischi di mercato è determinato secondo il metodo standardizzato, previsto dalla circolare 97/1 della Commissioni federale delle banche.

La sorveglianza dei rischi di mercato è assicurata da un efficiente sistema informativo e da adeguate segnalazioni alle competenti autorità della Banca.

### **Altri rischi**

Il "Comitato gestione rischi", che sovrintende a tutti gli altri comitati sopra citati, gestisce tutti i rischi non demandati al controllo di un altro comitato, compresi i rischi di compliance, quelli di immagine e di reputazione, nonché i rischi operativi e quelli legali.

Oltre al tradizionale servizio legale, la Banca dispone di specifici e competenti servizi di Risk e di Compliance management. Particolare attenzione viene costantemente prestata alla formazione del personale di tutta la Banca e all'aggiornamento dei sistemi informatici.

Il servizio di revisione interna, che opera in stretto contatto con l'organo di controllo esterno, completa in modo ottimale il processo di gestione dei rischi. Ad esso è in particolare demandata la verifica del rispetto e l'adeguatezza delle procedure, come pure il buon funzionamento dei sistemi di controllo nel loro insieme.

## Informazioni complementari al conto annuale consolidato in migliaia di franchi

1	Esercizio 2006	Esercizio 2005
<b>Risultato da operazioni di negoziazione</b>		
Operazioni su divise, banconote, monete e metalli preziosi	41'980	34'308
Negoziazione di titoli	1'793	3'824
<b>Totale</b>	<b>43'773</b>	<b>38'132</b>
<b>2</b>		
<b>Spese per il personale</b>		
Stipendi	88'972	91'204
Contributi sociali	8'358	8'840
Contributi a istituzioni di previdenza	12'320	13'194
Altre spese per il personale	3'322	2'841
<b>Totale</b>	<b>112'972</b>	<b>116'079</b>
<b>3</b>		
<b>Altri costi di gestione</b>		
Spese per i locali	5'320	5'184
Informatica, macchinari e mobilia	10'989	11'381
Telecomunicazioni e postali	6'157	7'221
Prestazioni di servizio, consulenze e informazione	25'083	24'879
Marketing	17'153	17'815
Altri costi d'esercizio	9'311	11'396
<b>Totale</b>	<b>74'013</b>	<b>77'876</b>
<b>4</b>		
<b>Rettifiche di valore, accantonamenti e perdite</b>		
Dotazione per rischi di perdita (delcredere e rischi Paesi)	8'528	10'074
Dotazione per rischi d'esercizio	3'263	2'557
Dotazione per altri rischi	250	6'865
<b>Totale</b>	<b>12'041</b>	<b>19'496</b>
<b>5</b>		
<b>Costi e ricavi straordinari</b>		
I risultati straordinari dell'esercizio 2005 derivano in gran parte dalle attività legate alla scissione del ramo d'azienda Acquiring.		

*Informazioni complementari al conto annuale consolidato*  
in migliaia di franchi

6	Esercizio 2006		Esercizio 2005	
	Svizzera	Estero	Svizzera	Estero
<b>Suddivisione dell'utile lordo tra la Svizzera e l'estero</b>				
Risultato da operazioni su interessi	98'848	9'527	102'276	644
Risultato da operazioni in commissioni e da prestazioni di servizio	135'611	18'892	146'499	19'614
Risultato da operazioni di negoziazione	41'147	2'626	33'898	4'234
Altri risultati ordinari	4'026	-131	194	319
<b>Totale ricavi</b>	<b>279'632</b>	<b>30'914</b>	<b>282'867</b>	<b>24'811</b>
Spese per il personale	-102'413	-10'559	-104'582	-11'497
Altri costi di gestione	-64'944	-9'069	-70'265	-7'611
<b>Costi d'esercizio</b>	<b>-167'357</b>	<b>-19'628</b>	<b>-174'847</b>	<b>-19'108</b>
<b>Utile lordo</b>	<b>112'275</b>	<b>11'286</b>	<b>108'020</b>	<b>5'703</b>

7	Tipo di copertura			Totale
	Garanzia ipotecaria	Altra copertura	Senza copertura	
<b>Copertura dei prestiti</b>				
Crediti nei confronti della clientela	7'234	567'943	954'216	1'529'393
- di cui finanziamento dell'attività carte di credito	-	21'424	639'180	660'604
- di cui prestiti a enti di diritto pubblico e società da essi controllate	-	4	168'094	168'098
Crediti ipotecari	564'819	-	-	564'819
- Edilizia abitativa	348'596	-	-	348'596
- Edifici commerciali	139'281	-	-	139'281
- Edifici artigianali e industriali	59'633	-	-	59'633
- Altri	17'309	-	-	17'309
<b>Totale esercizio 2006</b>	<b>572'053</b>	<b>567'943</b>	<b>954'216</b>	<b>2'094'212</b>
Esercizio 2005	583'787	549'014	946'812	2'079'613

8	<b>Copertura delle operazioni fuori bilancio</b>			
Impegni eventuali	-	51'806	18'868	70'674
Promesse irrevocabili	-	-	15'238	15'238
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	-	-	150	150
Impegni di credito	-	-	1'055	1'055
<b>Totale esercizio 2006</b>	<b>-</b>	<b>51'806</b>	<b>35'311</b>	<b>87'117</b>
Esercizio 2005	-	52'022	19'243	71'265

## Informazioni complementari al conto annuale consolidato in migliaia di franchi

9	Importo lordo	Valore di realizzo delle coperture	Importo netto	Correttivi di valore specifici
<b>Prestiti compromessi</b>				
Esercizio 2006	1'362	15	1'347	1'347
Esercizio 2005	1'265	14	1'251	1'251
<b>Crediti in sofferenza</b>				
Esercizio 2006	16'731	11'590	5'141	5'141
Esercizio 2005	1'616	988	628	628

La valutazione viene eseguita su base individuale con criteri di assoluta prudenza.

10	Esercizio 2006	Esercizio 2005
<b>Portafoglio titoli e metalli preziosi destinati alla negoziazione</b>		
Titoli a tasso d'interesse	9'494	23'243
- quotati	9'494	22'071
- non quotati	-	1'172
Titoli di partecipazione	238	1'047
Metalli preziosi	184	164
<b>Totale</b>	<b>9'916</b>	<b>24'454</b>

11	Valore contabile		"Fair value"	
	Esercizio 2006	Esercizio 2005	Esercizio 2006	Esercizio 2005
<b>Investimenti finanziari</b>				
Titoli a tasso d'interesse	354'853	389'814	354'899	389'894
- di cui valutati secondo il principio del valore più basso	354'853	389'814	354'899	389'894
Titoli di partecipazione	2'518	1'755	2'518	1'755
Immobili	832	832	832	832
<b>Totale</b>	<b>358'203</b>	<b>392'401</b>	<b>358'249</b>	<b>392'481</b>

12	Valore contabile	
	Esercizio 2006	Esercizio 2005
<b>Partecipazioni non consolidate (non quotate)</b>		
Valutate secondo il metodo della messa in equivalenza	799	668
Altre partecipazioni non consolidate	50	50
<b>Totale</b>	<b>849</b>	<b>718</b>

**Informazioni complementari al conto annuale consolidato**  
in migliaia di franchi

13	Esercizio 2006							Valore contabile fine esercizio 2006
	Valore d'acquisto	Ammortamenti finora eseguiti	Valore contabile fine esercizio 2005	Investimenti (1)	Disinvestimenti e differenze di cambio	Ammortamenti		
<b>Schema degli investimenti</b>								
Partecipazioni valutate secondo il metodo della messa in equivalenza	1'024	-356	668	111	20	-	799	
Altre partecipazioni non consolidate	750	-700	50	-	-	-	50	
<b>Partecipazioni qualificate (non consolidate)</b>	<b>1'774</b>	<b>-1'056</b>	<b>718</b>	<b>111</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>849</b>	
Immobili ad uso della banca	96'247	-19'195	77'052	-	-	-1'874	75'178	
Altri immobili	8'200	-200	8'000	-	-	-	8'000	
Altri immobilizzi materiali	24'837	-12'229	12'608	7'381	23	-5'909	14'103	
<b>Totale immobilizzi</b>	<b>129'284</b>	<b>-31'623</b>	<b>97'660</b>	<b>7'381</b>	<b>23</b>	<b>-7'783</b>	<b>97'281</b>	
Goodwill	9'597	-7'675	1'922	6	-	-1'921	7	
Altri valori immateriali	19'881	-10'478	9'403	11'443	1	-10'636	10'211	
<b>Totale valori immateriali</b>	<b>29'478</b>	<b>-18'153</b>	<b>11'325</b>	<b>11'449</b>	<b>1</b>	<b>-12'557</b>	<b>10'218</b>	
<i>(1) Inclusi gli aumenti di valore</i>								
Valore d'assicurazione contro gli incendi per gli immobili							109'712	
Valore d'assicurazione contro gli incendi per gli altri immobilizzi							42'319	
<b>Totale</b>							<b>152'031</b>	

14	Esercizio 2006	Esercizio 2005
<b>Contratti di leasing non esposti a bilancio</b>		
Impegni derivanti da rate future di leasing	-	-

15	Esercizio 2006		Esercizio 2005	
	Attivi	Passivi	Attivi	Passivi
<b>Altri attivi e altri passivi</b>				
Valori di rimpiazzo su strumenti finanziari derivati dei portafogli destinati alla negoziazione	47'930	46'017	41'957	35'220
Valori di rimpiazzo su strumenti finanziari derivati delle operazioni di copertura	1'671	1'342	67	3'213
Conto di compensazione	-	331	3'144	-
Altri	3'803	10'496	3'654	7'956
<b>Totale</b>	<b>53'404</b>	<b>58'186</b>	<b>48'822</b>	<b>46'389</b>

## Informazioni complementari al conto annuale consolidato in migliaia di franchi

16	Esercizio 2006		Esercizio 2005	
	Attivi impegnati	Impegno corrispondente	Attivi impegnati	Impegno corrispondente
<b>Attivi non liberamente disponibili o con riserva di proprietà</b>				
Garanzie per finanziamento presso la Banca Nazionale Svizzera (1)	44'763	-	43'574	-
Garanzia per attività di borsa e conto giro bancario	42'441	-	63'520	-
Garanzia per altri impegni	7'639	-	6'657	-
<b>Totale</b>	<b>94'843</b>	<b>-</b>	<b>113'751</b>	<b>-</b>

(1) Come da direttive della Banca Nazionale Svizzera, la linea di credito per finanziamento ha sostituito quella esistente per crediti Lombard.

	Esercizio 2006	Esercizio 2005
<b>Riserve statutarie o legali non distribuibili</b>	<b>42'417</b>	<b>39'317</b>

17	Esercizio 2006	Esercizio 2005
<b>Operazioni di messa e presa in pensione di titoli</b>		
Valore di bilancio dei crediti derivanti da liquidità prestata a fronte di operazioni di Reverse Repurchase	-	20'636
Valore di bilancio degli impegni derivanti da liquidità ricevuta a fronte di operazioni Repo	200'000	235'636
Valore di bilancio dei titoli posti a garanzia di operazioni Repo	200'160	214'831
- di cui con il diritto illimitato di rivendita o di messa a pegno	-	-

## 18 Previdenza professionale

I collaboratori della Cornèr Banca SA sono assicurati presso una cassa pensioni indipendente e autonoma, sottomessa alle disposizioni legali che regolano la previdenza professionale (LPP) in Svizzera. I contributi degli assicurati e del datore di lavoro, così come le prestazioni di previdenza, sono definiti in un apposito regolamento. Le altre società del Gruppo non dispongono di una propria istituzione di previdenza, i loro collaboratori sono assicurati presso terzi sulla base delle disposizioni di legge dei rispettivi paesi. Al 31.12.2006 nessuna società del Gruppo aveva alcun obbligo di natura previdenziale.

Gli oneri a carico del datore di lavoro sono contabilizzati sotto la voce "Spese per il personale" alla rubrica "Contributi a istituzioni di previdenza".

Esiste inoltre un fondo padronale che assicura una parte del personale. I costi di questo fondo sono interamente sopportati dalla banca. Al fine di migliorare la sua struttura patrimoniale, a seguito anche di un cambiamento degli statuti, nel corso dell'esercizio 2005 la banca ha versato un contributo straordinario di CHF 2 mio.

### Riserve di contributi

Nessuna riserva di contributi è stata costituita da parte della banca.

	Eccedenza di copertura / sottocopertura	Vantaggio/Impegno economico del Gruppo		Variazione del periodo	Contributi versati durante il periodo 2006	Contributi versati registrati come spese per il personale	
		31.12.2006	31.12.2005			2006	2005
<b>Vantaggio / Impegno economico e Contributi di previdenza</b>							
Istituzione di previdenza senza eccedenza di copertura / sottocopertura	-	-	-	-	11'451	11'451	10'054
Istituzione di previdenza padronale	86	-	-	-	817	817	3'096

Per ogni piano di previdenza la banca deve determinare se il grado di copertura e la situazione particolare dell'istituzione di previdenza genera un vantaggio o un impegno economico. L'apprezzamento si basa sulla situazione finanziaria al 31 dicembre 2005 e all'evoluzione della situazione finanziaria nel 2006.

*Informazioni complementari al conto annuale consolidato*  
in migliaia di franchi

	Esercizio 2006	Esercizio 2005
<b>Impegni verso proprie istituzioni di previdenza</b>		
Impegni	35'441	34'643

19	Esercizio in rassegna					Situazione a fine esercizio 2006
	Situazione a fine esercizio 2005	Costituzioni a carico del conto economico	Utilizzi conformi allo scopo	Ricuperi, altre attribuzioni e differenze di cambio	Scioglimenti a favore del conto economico	
<b>Rettifiche di valore e accantonamenti</b>						
<b>Totale imposte latenti</b>	<b>38'560</b>	<b>346</b>	-	-	-	<b>38'906</b>
Rischi di perdita (rischi di delcredere e rischi Paesi)	30'430	10'799	-12'926	8'489	-2'171	34'621
Altri rischi d'esercizio	3'471	127	-50	154	-107	3'595
Altri accantonamenti	9'559	311	-416	136	-	9'590
<b>Sub-totale</b>	<b>43'460</b>	<b>11'237</b>	<b>-13'392</b>	<b>8'779</b>	<b>-2'278</b>	<b>47'806</b>
<b>Totale</b>	<b>82'020</b>	<b>11'583</b>	<b>-13'392</b>	<b>8'779</b>	<b>-2'278</b>	<b>86'712</b>
<b>Riserve per rischi bancari generali</b>	<b>110'000</b>	-	-	-	-	<b>110'000</b>

20	Esercizio 2006
<b>Prospetto delle variazioni del capitale proprio</b>	
Capitale sociale all'inizio dell'esercizio 2006 (interamente liberato)	12'000
Riserva di capitale	525
Riserva dell'utile	496'483
Quote minoritarie nel capitale proprio	3'125
Riserve per rischi bancari generali	110'000
Utile del gruppo (esercizio 2005)	58'632
Differenza di conversione delle divise estere	730
<b>Totale capitale proprio all'inizio dell'esercizio 2006</b>	<b>681'495</b>
Dividendi e altre attribuzioni prelevate sull'utile dell'esercizio precedente	-24'050
Utile del gruppo (esercizio 2006)	73'704
Differenza di conversione delle divise estere	739
<b>Totale capitale proprio alla fine dell'esercizio 2006</b>	<b>731'888</b>
<i>di cui:</i>	
- Capitale sociale (interamente liberato)	12'000
- Riserva di capitale	525
- Riserva dell'utile	530'954
- Quote minoritarie nel capitale proprio	3'236
- Riserve per rischi bancari generali	110'000
- Utile del gruppo	73'704
- Differenza di conversione delle divise estere	1'469

## Informazioni complementari al conto annuale consolidato in migliaia di franchi

21	a vista	disdicibile	entro 3 mesi	da 3 a 12 mesi	da 1 a 5 anni	oltre 5 anni	Totale
<b>Struttura delle scadenze dell'attivo circolante e degli investimenti finanziari</b>							
Liquidità	558'365	-	-	-	-	-	558'365
Crediti risultanti da titoli del mercato monetario	60	-	110	599	-	-	769
Crediti nei confronti di banche	692'841	-	977'091	13'611	-	-	1'683'543
Crediti nei confronti della clientela	-	857'213	351'575	131'144	183'379	6'082	1'529'393
Crediti ipotecari	-	127'903	55'381	126'562	206'479	48'494	564'819
Portafoglio titoli e metalli preziosi destinati alla negoziazione	9'916	-	-	-	-	-	9'916
Investimenti finanziari	3'351	-	47'749	115'000	170'942	21'161	358'203
<b>Totale esercizio 2006</b>	<b>1'264'533</b>	<b>985'116</b>	<b>1'431'906</b>	<b>386'916</b>	<b>560'800</b>	<b>75'737</b>	<b>4'705'008</b>
Esercizio 2005	797'899	954'470	1'168'365	361'617	673'247	48'314	4'003'912

22							
<b>Struttura delle scadenze del capitale di terzi</b>							
Impegni risultanti da titoli del mercato monetario	638	-	-	-	-	-	638
Impegni nei confronti di banche	455'548	48'495	607'186	144'393	-	-	1'255'622
Impegni nei confronti della clientela a titolo di risparmio e d'investimento	-	194'008	-	-	-	-	194'008
Altri impegni nei confronti della clientela	1'049'970	121'537	1'121'664	92'380	49'130	-	2'434'681
Obbligazioni di cassa	-	-	2'242	11'055	40'488	1'166	54'951
<b>Totale esercizio 2006</b>	<b>1'506'156</b>	<b>364'040</b>	<b>1'731'092</b>	<b>247'828</b>	<b>89'618</b>	<b>1'166</b>	<b>3'939'900</b>
Esercizio 2005	1'261'869	280'336	1'472'938	217'488	68'270	1'329	3'302'230

23	Esercizio 2006	Esercizio 2005
<b>Crediti a organi</b>		
Crediti a organi della banca (1)	18'800	20'416
- di cui garantiti da ipoteca	16'372	18'179
- di cui garantiti da valori mobiliari o fondi depositati presso la banca	1'619	1'575

(1) Vedi informazioni complementari ai conti della Casa madre (note n° 9 e 10 a pagina 47).

## Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

24	Esercizio 2006	Esercizio 2005
<b>Crediti nei confronti di società del Gruppo non consolidate e titolari di partecipazioni qualificate</b>		
Titolari di partecipazioni qualificate (1)	5'011	5'438
- di cui garantiti da ipoteca	3'000	3'235
- di cui garantiti da valori mobiliari o fondi depositati presso la banca	928	1'417

Non esistono società collegate al Gruppo ai sensi delle definizioni della Commissione Federale delle Banche.

(1) Vedi informazioni complementari ai conti della Casa madre (nota n° 10 a pagina 47).

25	Esercizio 2006		Esercizio 2005	
	Svizzera	Estero	Svizzera	Estero
<b>Attivi suddivisi tra la Svizzera e l'estero</b>				
Liquidità	511'743	46'622	428'901	24'672
Crediti risultanti da titoli del mercato monetario	220	549	295	64
Crediti nei confronti di banche	93'592	1'589'951	106'941	946'571
Crediti nei confronti della clientela	1'000'850	528'543	1'009'343	496'512
Crediti ipotecari	560'678	4'141	569'292	4'466
Portafoglio titoli e metalli preziosi destinati alla negoziazione	240	9'676	235	24'219
Investimenti finanziari	39'217	318'986	73'266	319'135
Partecipazioni non consolidate	50	799	50	668
Immobilizzi	95'860	1'421	96'934	726
Valori immateriali	10'167	51	11'282	43
Ratei e risconti	15'021	6'305	9'050	4'032
Altri attivi	32'534	20'870	31'203	17'619
<b>Totale</b>	<b>2'360'172</b>	<b>2'527'914</b>	<b>2'336'792</b>	<b>1'838'727</b>

26	Esercizio 2006		Esercizio 2005	
	Svizzera	Estero	Svizzera	Estero
<b>Passivi suddivisi tra la Svizzera e l'estero</b>				
Impegni risultanti da titoli del mercato monetario	628	10	742	778
Impegni nei confronti di banche	718'254	537'368	529'812	326'994
Impegni nei confronti della clientela a titolo di risparmio e d'investimento	170'160	23'848	187'953	24'031
Altri impegni nei confronti della clientela	817'517	1'617'164	821'762	1'362'540
Obbligazioni di cassa	54'951	-	47'618	-
Ratei e risconti	62'585	8'816	57'770	5'615
Altri passivi	33'579	24'607	26'456	19'933
Rettifiche di valore e accantonamenti	77'856	8'856	73'756	8'264
Riserve per rischi bancari generali	110'000	-	110'000	-
Capitale sociale	12'000	-	12'000	-
Riserva di capitale	525	-	525	-
Riserva dell'utile	532'422	-	497'213	-
Quote minoritarie nel capitale proprio	-	3'236	-	3'125
Utile del gruppo	73'704	-	58'632	-
<b>Totale</b>	<b>2'664'181</b>	<b>2'223'905</b>	<b>2'424'239</b>	<b>1'751'280</b>

La ripartizione è stata effettuata in base al principio del domicilio della controparte.

## Informazioni complementari al conto annuale consolidato in migliaia di franchi

27	Esercizio 2006		Esercizio 2005	
	Importo	Quota	Importo	Quota
<b>Attivi suddivisi per gruppi di paesi</b>				
Svizzera	2'360'172	48.3%	2'336'792	55.9%
Paesi dell'Unione Europea	2'068'397	42.3%	1'401'427	33.6%
Altri paesi O.C.S.E.	214'056	4.4%	190'671	4.6%
Diversi	245'461	5.0%	246'629	5.9%
<b>Totale</b>	<b>4'888'086</b>	<b>100.0%</b>	<b>4'175'519</b>	<b>100.0%</b>

La ripartizione è stata effettuata in base al principio del domicilio della controparte.

28	CHF	EUR	USD	Diversi	Totale
<b>Attivi suddivisi secondo le valute</b>					
Liquidità	503'312	54'045	510	498	558'365
Crediti risultanti da titoli del mercato monetario	220	549	-	-	769
Crediti nei confronti di banche	213'560	957'846	337'728	174'409	1'683'543
Crediti nei confronti della clientela	994'901	229'702	301'973	2'817	1'529'393
Crediti ipotecari	560'678	-	-	4'141	564'819
Portafoglio titoli e metalli preziosi destinati alla negoziazione	283	7'587	1'862	184	9'916
Investimenti finanziari	319'002	33'066	6'135	-	358'203
Partecipazioni non consolidate	50	799	-	-	849
Immobilizzi	96'041	1'240	-	-	97'281
Valori immateriali	10'167	51	-	-	10'218
Ratei e risconti	9'492	9'614	2'219	1	21'326
Altri attivi	26'086	10'705	13'189	3'424	53'404
<b>Totale attivi a bilancio</b>	<b>2'733'792</b>	<b>1'305'204</b>	<b>663'616</b>	<b>185'474</b>	<b>4'888'086</b>
Pretese di consegna derivanti da operazioni su divise e metalli preziosi a contanti, a termine e in opzioni al fattore delta	189'820	1'306'549	1'302'861	326'602	3'125'832
<b>Totale attivi 2006</b>	<b>2'923'612</b>	<b>2'611'753</b>	<b>1'966'477</b>	<b>512'076</b>	<b>8'013'918</b>

*Informazioni complementari al conto annuale consolidato*  
in migliaia di franchi

29	CHF	EUR	USD	Diversi	Totale
<b>Passivi suddivisi secondo le valute</b>					
Impegni risultanti da titoli del mercato monetario	504	48	78	8	638
Impegni nei confronti di banche	331'687	275'018	549'578	99'339	1'255'622
Impegni nei confronti della clientela					
a titolo di risparmio e d'investimento	194'008	-	-	-	194'008
Altri impegni nei confronti della clientela	723'733	1'053'894	508'326	148'728	2'434'681
Obbligazioni di cassa	54'951	-	-	-	54'951
Ratei e risconti	59'694	9'451	2'214	42	71'401
Altri passivi	29'026	12'236	13'192	3'732	58'186
Rettifiche di valore e accantonamenti	82'890	3'822	-	-	86'712
Riserve per rischi bancari generali	110'000	-	-	-	110'000
Capitale sociale	12'000	-	-	-	12'000
Riserva di capitale	525	-	-	-	525
Riserva dell'utile	532'422	-	-	-	532'422
Quote minoritarie nel capitale proprio	3'236	-	-	-	3'236
Utile del gruppo	73'704	-	-	-	73'704
<b>Totale passivi a bilancio</b>	<b>2'208'380</b>	<b>1'354'469</b>	<b>1'073'388</b>	<b>251'849</b>	<b>4'888'086</b>
Obblighi di consegna derivanti da operazioni su divise e metalli preziosi a contanti, a termine e in opzioni al fattore delta	737'354	1'274'838	882'895	225'187	3'120'274
<b>Totale passivi 2006</b>	<b>2'945'734</b>	<b>2'629'307</b>	<b>1'956'283</b>	<b>477'036</b>	<b>8'008'360</b>
<b>Posizioni nette per divise</b>	<b>-22'122</b>	<b>-17'554</b>	<b>10'194</b>	<b>35'040</b>	<b>5'558</b>

30	Esercizio 2006	Esercizio 2005
<b>Impegni eventuali</b>		
Garanzie di credito e simili	54'814	52'682
Impegni irrevocabili da crediti documentari	15'860	8'898
<b>Totale</b>	<b>70'674</b>	<b>61'580</b>

31	Esercizio 2006	Esercizio 2005
<b>Impegni di credito</b>		
Impegni risultanti da pagamenti differiti	1'055	786

## Informazioni complementari al conto annuale consolidato in migliaia di franchi

32	Negoziazione		
	Valore di rimpiazzo positivo	Valore di rimpiazzo negativo	Volumi contrattuali
<b>Strumenti finanziari derivati aperti</b>			
<b>Strumenti su tassi d'interesse</b>			
Contratti a termine inclusi FRAs	5	4	23'628
Swaps	9'167	9'083	813'653
Futures	-	-	2'664
Opzioni (OTC)	411	411	115'276
<b>Totale</b>	<b>9'583</b>	<b>9'498</b>	<b>955'221</b>
<b>Divise</b>			
Contratti a termine	9'983	9'207	1'247'596
Swaps	9'811	8'762	1'698'723
Opzioni (OTC)	3'248	3'251	405'653
<b>Totale</b>	<b>23'042</b>	<b>21'220</b>	<b>3'351'972</b>
<b>Metalli preziosi</b>			
Contratti a termine	2	2	270
Swaps	43	40	2'618
Futures	-	-	10'016
Opzioni (OTC)	41	41	4'200
<b>Totale</b>	<b>86</b>	<b>83</b>	<b>17'104</b>
<b>Titoli di partecipazione/Indici</b>			
Contratti a termine	930	930	20'950
Futures	-	-	74'961
Opzioni (OTC)	14'289	14'286	52'090
Opzioni negoziabili in borsa	-	-	235'877
<b>Totale</b>	<b>15'219</b>	<b>15'216</b>	<b>383'878</b>
<b>Altri</b>			
Futures	-	-	1'076
Opzioni negoziabili in borsa	-	-	332
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1'408</b>
<b>Totale generale esercizio 2006 (prima/dopo netting)</b>	<b>47'930</b>	<b>46'017</b>	<b>4'709'583</b>
Esercizio 2005	41'957	35'220	6'026'636

*Informazioni complementari al conto annuale consolidato  
in migliaia di franchi*

33	Copertura		
	Valore di rimpiazzo positivo	Valore di rimpiazzo negativo	Volumi contrattuali
<b>Strumenti finanziari derivati aperti</b>			
<b>Strumenti su tassi d'interesse</b>			
Swaps	1'671	1'342	303'000
<b>Totale generale esercizio 2006 (prima/dopo netting)</b>	<b>1'671</b>	<b>1'342</b>	<b>303'000</b>
Esercizio 2005	67	3'213	242'476

34	Esercizio 2006	Esercizio 2005
<b>Operazioni fiduciarie</b>		
Piazzamenti fiduciari	697'818	664'634
Crediti fiduciari e altre operazioni finanziarie fiduciarie	23'459	34'067



## Rapporto del revisore del conto di Gruppo



■ Ernst & Young SA  
Place Chauderon 18  
Casella postale  
CH-1002 Losanna

■ Telefono +41 58 286 51 11  
Telefax +41 58 286 51 01  
www.ey.com/ch

All'Assemblea generale degli azionisti della

**Cornèr Banca SA, Lugano**

Losanna, 9 marzo 2007

### Rapporto del Revisore del conto di gruppo

In qualità di revisore del conto di gruppo abbiamo verificato il conto annuale consolidato (bilancio, conto economico, conto del flusso di mezzi e allegato, pagine da 9 a 33) del gruppo Cornèr Banca SA, Lugano, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006.

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale consolidato, mentre il nostro compito consiste nella sua verifica e nell'espressione di un giudizio in merito. Confermiamo di adempiere i requisiti relativi all'abilitazione professionale e all'indipendenza.

La nostra verifica è stata effettuata conformemente agli Standard svizzeri di revisione, i quali richiedono che la stessa venga pianificata ed effettuata in maniera tale che anomalie significative nel conto annuale consolidato possano essere identificate con un grado di sicurezza accettabile. Abbiamo verificato le posizioni e le informazioni del conto annuale consolidato mediante procedure analitiche e di verifica a campione. Abbiamo inoltre giudicato l'applicazione dei principi contabili determinanti, le decisioni significative in materia di valutazione, nonché la presentazione del conto annuale consolidato nel suo complesso. Siamo dell'avviso che la nostra verifica costituisca una base sufficiente per la presente nostra opinione.

A nostro giudizio il conto annuale consolidato presenta un quadro fedele della situazione patrimoniale, finanziaria e reddituale in conformità alle disposizioni vigenti per le banche ed alle disposizioni legali svizzere.

Raccomandiamo di approvare il conto annuale consolidato a Voi sottoposto.

Ernst & Young SA

Pierre Balsiger  
Esperto-contabile diplomato  
(revisore responsabile)

Karen Praplan  
Esperta-contabile diplomata

## *Direzione Generale e Sede General Management and Head Office*

**Cornèr Banca SA**  
Via Canova 16  
6901 Lugano/Switzerland  
Tel. + 41 91 800 51 11  
Fax + 41 91 800 53 49  
www.cornerbanca.com  
info@cornerbanca.com

## *Succursali Branches*

**Lausanne**  
4, avenue de Provence  
1000 Lausanne 20/Switzerland  
Tél. + 41 21 625 02 52  
Fax + 41 21 625 82 73

**Locarno**  
Via alla Ramogna 14  
6600 Locarno/Switzerland  
Tel. + 41 91 756 36 11  
Fax + 41 91 756 36 59

## *Agenzie Agencies*

**Ascona**  
**Cassarate**  
**Massagno**  
**Paradiso**  
**Pregassona**

## *Cornèrcard*

Via Canova 16  
6901 Lugano/Switzerland  
Tel. + 41 91 800 41 41  
Fax + 41 91 800 55 66  
www.cornercard.ch  
info@cornercard.ch

## *Affiliate Affiliated*

**Cornèr Banque  
(Luxembourg) SA**  
10, rue Dicks  
1417 Luxembourg/Luxembourg  
Tél. + 352 40 38 20  
Fax + 352 40 38 19

**Cornèr Bank  
(Overseas) Limited**  
308, East Bay Street  
P.O. Box N-7134  
Nassau/The Bahamas  
Tel. + 1 242 394 4977  
Fax + 1 242 394 5264

**Cornèr Trust (C.I.) Limited**  
Old Crown Office  
Ann's Place  
St. Peter Port/Guernsey-C.I.  
Tel. + 44 1481 715 101  
Fax + 44 1481 715 102

**Cornèr SIM S.p.A.**  
Via Manzoni, 37  
20121 Milano/Italy  
Tel. + 39 02 72 22 41  
Fax + 39 02 805 34 05  
www.corner.it  
info@corner.it

## *Ufficio di Rappresentanza Representative Office*

**São Paulo**  
Al. Casa Branca, 851  
8° Andar, Conj. 83  
01408-001 São Paulo/Brasil  
Tel. + 55 11 3061 9056  
Fax + 55 11 3082 7429

## *Servizi fiduciari (Italia) Trust Services (Italy)*

**CFG**  
**Compagnia Fiduciaria Generale Srl**  
Via Privata Maria Teresa, 11  
20123 Milano/Italy  
Tel. + 39 02 89 01 12 09 / 86 04 27  
Fax + 39 02 86 13 36