71° Rapporto annuale // 2022

71st Annual report // 2022

71° Rapporto annuale // 2022

71st Annual report // 2022

Italiano 1
English 67

cornèr

Indice

Relazione del Consiglio di Amministrazione	2-3

Conto annuale del Gruppo Cornèr

Il Gruppo Cornèr in sintesi	7
Bilancio consolidato	8-9
Operazioni consolidate fuori bilancio	9
Conto economico consolidato	10
Conto consolidato del flusso di fondi	11
Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio	12
Attività del Gruppo Cornèr	13
Principi di consolidamento	14
Principi contabili e criteri di valutazione	15-18
Gestione e valutazione dei rischi	19-22
Informazioni complementari al conto annuale consolidato	23-38
Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto di gruppo	39-41

Conto annuale della Cornèr Banca SA, Lugano

Consiglio di Amministrazione	44-45
Direzione generale, Sede di Lugano	46-47
Bilancio	48-49
Operazioni fuori bilancio	49
Conto economico	50
Impiego dell'utile	51
Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio	52
Principi contabili e criteri di valutazione	53
Informazioni complementari al conto annuale	54-63
Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale	64-66

Relazione del Consiglio di Amministrazione

Signori azionisti,

Il 71mo esercizio del Gruppo Cornèr si è chiuso in maniera oltremodo positiva considerata la situazione geo-politica ed economica che ha contraddistinto il 2022.

L'anno appena passato è stato fortemente influenzato dalla guerra in Ucraina che, oltre a creare insicurezza a livello internazionale, ha messo alle strette il continente europeo nel suo approvvigionamento energetico spingendo i prezzi del gas naturale alle stelle. Questo ha contribuito ad amplificare ulteriormente le nascenti spinte inflazionistiche a livello mondiale. Se negli Stati Uniti l'inflazione ha raggiunto i suoi massimi a giugno con il 9,1 %, in Europa sono state toccate punte del 10,6 %. Questa situazione ha spinto le banche centrali ad abbandonare la politica dei tassi a zero o negativi che perdurava da anni, optando per massicci rialzi con l'intento di calmierare la situazione a livello di inflazione, facendo registrare di conseguenza rilevanti perdite ai mercati finanziari.

In questo contesto la Svizzera si è dimostrata ancora una volta molto resiliente agli shock esterni registrando un'inflazione a fine anno del 2,8 % grazie anche al continuo rafforzamento della sua moneta nazionale.

In questo panorama estremamente complesso il Gruppo Cornèr ha operato con la consapevolezza della propria stabilità e solidità patrimoniale, potendo capitalizzare gli ingenti investimenti informatici effettuati negli anni passati e terminati nel corso dell'anno.

Generalmente tutte le attività del Gruppo Cornèr hanno registrato andamenti positivi.

I mandati di gestione patrimoniale AcrossGen hanno mostrato la loro validità in un contesto d'investimenti estremamente complesso, registrando risultati decisamente superiori alle medie di mercato, riscuotendo sempre maggior apprezzamento dalla clientela e favorendo l'afflusso di nuove masse. AcrossGen, strategia di investimento dedicata alle aziende quotate controllate da famiglie, ha portato al lancio dopo l'estate di un fondo lussemburghese che ricalca questa filosofia. Cornèrtrader, oramai realtà affermata sul mercato svizzero da dieci anni, ha da par suo continuato la propria crescita, acquisendo ulteriore clientela.
Nel corso dell'anno, Cornèr Banca SA ha acquisito il 30% del capitale del Gruppo Finpromotion, gestore patrimoniale attivo sulla piazza di Lugano dal 1972. Questa acquisizione permette di condividere e rafforzare le rispettive competenze nel Private Banking e prevede la possibilità di Cornèr Banca SA di esercitare un'opzione in futuro per incrementare la propria quota di partecipazione.

Molto rallegranti sono stati i risultati conseguiti da Cornèrcard e Bonuscard che hanno registrato volumi in continuo aumento superando così i livelli pre-pandemici. Anche l'attività di credito al consumo di ècash ha continuato a crescere. Nel corso dell'anno appena trascorso è stata definitivamente interrotta l'operatività dell'affiliata Diners Club Italia come pure quella di Cornèrcard UK, che era divenuta non più strategica a seguito della Brexit e avendone la casa madre ripreso parte delle attività.

Vista l'incertezza sui mercati, il settore dei Crediti, seguendo il suo tradizionale approccio prudente, ha consolidato la sua posizione registrando alla fine dell'anno una leggera crescita, sia in ambito ipotecario che commerciale. Degna di nota è stata altresì l'emissione del Covered Bond di 100 milioni di franchi, garantito da ipoteche erogate alla clientela e che ha ottenuto il rating di AAA da Fitch. Tale operazione ha permesso al Gruppo Cornèr di affacciarsi per la prima volta sul mercato obbligazionario nazionale, rafforzando ulteriormente la struttura del suo bilancio.

Passando all'analisi dei dati finanziari si nota che i ricavi d'esercizio si assestano a 435.6 milioni di franchi (+3.0 %), spinti dal risultato netto delle operazioni su interessi, cresciuto del 6.7 % a 136.6 milioni e da quello delle attività di negoziazione, in forte

crescita a 100.0 milioni (+28.1 %). Tali risultati compensano il minor ricavo delle operazioni su commissione e prestazioni di servizio sceso del 5.7 % a 202.9 milioni, da ascrivere al mutato perimetro di consolidamento all'interno del Gruppo, a seguito della dismissione di Diners Club Italia e Cornèrcard UK.

Dal punto di vista dei costi, il Gruppo ha saputo mettere a frutto quel controllo della spesa che da sempre lo contraddistingue, limitando l'aumento sotto il punto percentuale a 313.2 milioni di franchi.

Alla fine del 2022 l'utile netto consolidato è stato di 53.2 milioni, in netta crescita rispetto ai 22.7 milioni dell'anno precedente.

Volgendo lo sguardo allo stato patrimoniale, il Gruppo Cornèr continua a godere di una forte capitalizzazione grazie a mezzi propri aumentati del 3.9 % a 1'076 milioni di franchi. In flessione invece del 10 % a 6'079 milioni di franchi l'importo dei depositi della clientela che, sull'onda di rendimenti nuovamente positivi, ha iniziato ad investire le liquidità lasciate sui conti. L'effetto di questi investimenti sui mercati da parte dei clienti si riflette in una salutare diminuzione del totale di bilancio che si fissa poco sopra i 9 miliardi di franchi. Il Gruppo Cornèr continua ad avere una ampissima liquidità pari a 1.7 miliardi, depositata in massima parte presso la Banca Nazionale Svizzera.

Conclusi con successo gli importanti progetti informatici che hanno permesso il rifacimento dell'intera piattaforma operativa, il Gruppo si trova ora in una posizione di forza per affrontare il 2023 e gli anni a seguire e può dedicarsi con ancora maggior vigore nell'aggiornamento dell'operatività verso il mondo digitale, con i primi effettivi sviluppi nel mondo cloud.

Alla fine del 2022 l'organico del Gruppo Cornèr contava 1'158 collaboratori a tempo pieno (- 66 rispetto al 2021), di cui 918 in Ticino, 118 nel resto della Svizzera e 122 all'estero. La diminuzione è principalmente riconducibile alla liquidazione di Diners Club Italia e Cornèrcard UK.

Sul fronte della Governance, l'Assemblea degli Azionisti dello scorso anno ha chiamato a far parte del Consiglio di Amministrazione la Signora Avv. Claudia Viscardi Galli, profonda conoscitrice della realtà luganese. Parimenti il Consiglio di Amministrazione ha deciso di ampliare a partire dal 1. luglio 2022 la Direzione Generale con le nomine a Vicedirettori generali dei Signori Dott. Ivan Curcio e Riccardo Dericci e rinnovare la Direzione con la nomina al grado di Direttore dei Signori Daniele Gianora, Igor Paris e Ing. Davide Patané. Queste nomine permettono di meglio rappresentare la realtà del Gruppo Cornèr e dare nuova linfa alle attività.

Il Consiglio di Amministrazione esprime il proprio ringraziamento alla Direzione Generale e a tutti i collaboratori del Gruppo Cornèr per i brillanti risultati conseguiti nel 2022 esortandoli a proseguire il proprio lavoro come svolto fino ad ora.

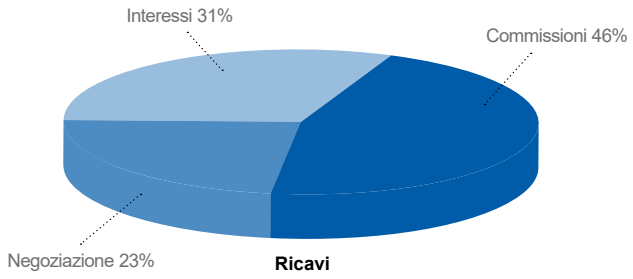
Il Consiglio di Amministrazione

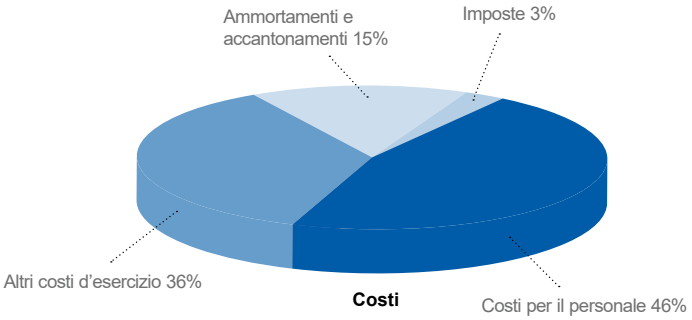
Gruppo Cornèr

Conto annuale // 2022

Il Gruppo Cornèr in sintesi (mio CHF)

	2022	*2021*	*2022 vs. 2021*
Somma di bilancio	9'018,3	9'793,7	-7,9%
Depositi della clientela	6'079,2	6'757,3	-10,0%
Crediti alla clientela	4'895,5	4'848,8	1,0%
Fondi propri	1'076,2	1'035,0	4,0%
Ricavi netti	435,5	422,7	3,0%
Costi d'esercizio	-313,2	-311,1	0,7%
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	-58,4	-58,4	0,0%
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	1,3	-22,8	-105,8%
Risultato d'esercizio	65,2	30,4	114,5%
Imposte	-12,0	-7,7	55,7%
Utile del gruppo	53,2	22,7	134,4%





Bilancio consolidato

in migliaia di franchi

	Nota no.	*31.12.2022*	*31.12.2021*	*Variazione*
Attivi				
Liquidità	23	1'736'995	2'019'866	-282'871
Crediti nei confronti di banche	11,23	1'451'950	1'700'769	-248'819
Crediti nei confronti della clientela	2,23	2'894'387	2'902'768	-8'381
Crediti ipotecari	2,11,23	2'001'143	1'946'052	55'091
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	23	132'300	131'398	902
Altri strumenti finanziari con valutazione al fair value	3,23	15'926	38'671	-22'745
Immobilizzazioni finanziarie	5,11,23	561'150	829'823	-268'673
Ratei e risconti		26'689	22'087	4'602
Partecipazioni non consolidate	6,7	23'873	15'190	8'683
Immobilizzazioni materiali	8	163'798	174'926	-11'128
Valori immateriali	9	1'960	-	1'960
Altri attivi	10	8'158	12'125	-3'967
Totale attivi	24,25,27	**9'018'329**	**9'793'675**	**-775'346**

Bilancio consolidato
in migliaia di franchi

	Nota no.	31.12.2022	31.12.2021	Variazione
Passivi				
Impegni nei confronti di banche	23	1'003'104	1'272'576	-269'472
Impegni risultanti da depositi della clientela	23	6'079'245	6'757'298	-678'053
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	23	161'823	151'648	10'175
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al fair value	3,14,23	278'998	279'283	-285
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	15,23	297'633	159'100	138'533
Ratei e risconti		49'116	44'969	4'147
Altri passivi	10	5'039	7'508	-2'469
Accantonamenti	16	67'206	86'247	-19'041
Riserve per rischi bancari generali	16	160'800	160'800	-
Capitale sociale		12'000	12'000	-
Riserva da capitale		525	525	-
Riserva da utili		849'638	839'023	10'615
Quote minoritarie nel capitale		2	-	2
Utile del gruppo		53'200	22'698	30'502
Totale passivi	24,27	**9'018'329**	**9'793'675**	**-775'346**

Operazioni consolidate fuori bilancio
in migliaia di franchi

	Nota no.	31.12.2022	31.12.2021	Variazione
Operazioni fuori bilancio				
Impegni eventuali	2,28	159'393	128'911	30'482
Impegni irrevocabili	2	44'992	39'432	5'560
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	2	1'945	1'791	154

Conto economico consolidato

in migliaia di franchi

	Nota no.	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazione
Proventi da interessi e sconti		151'820	123'210	28'610
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari		5'838	5'357	481
Oneri per interessi		-4'430	-720	-3'710
Risultato lordo da operazioni su interessi		**153'228**	**127'847**	**25'381**
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi		-16'607	141	-16'748
Risultato netto da operazioni su interessi	38	**136'621**	**127'988**	**8'633**
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento		76'298	89'365	-13'067
Proventi da commissioni su operazioni di credito		3'905	2'637	1'268
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio		163'266	168'724	-5'458
Oneri per commissioni		-40'537	-45'431	4'894
Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio	38	**202'932**	**215'295**	**-12'363**
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value	32,38	**99'963**	**78'054**	**21'909**
Risultato da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie		54	-61	115
Proventi da partecipazioni		500	366	134
- *di cui partecipazioni valutate secondo l'equity method*		*500*	-	*500*
Risultato da immobili		666	617	49
Altri proventi ordinari		5'918	3'816	2'102
Altri oneri ordinari		-11'139	-3'491	-7'648
Altri risultati ordinari	38	**-4'001**	**1'247**	**-5'248**
Costi per il personale	34,38	-177'039	-179'958	2'919
Altri costi d'esercizio	35,38	-136'145	-131'096	-5'049
Costi d'esercizio		**-313'184**	**-311'054**	**-2'130**
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	38	-58'387	-58'374	-13
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	36,38	1'215	-22'779	23'994
Risultato d'esercizio		**65'159**	**30'377**	**34'782**
Imposte	39	-11'959	-7'679	-4'280
Utile del gruppo		**53'200**	**22'698**	**30'502**

Conto consolidato del flusso di fondi

in migliaia di franchi

	Esercizio 2022		*Esercizio 2021*	
	Afflusso di fondi	*Deflusso di fondi*	*Afflusso di fondi*	*Deflusso di fondi*
Flusso di fondi in base al risultato operativo (finanziamento interno)	**80'091**	**-**	**83'772**	**-**
Utile del gruppo	53'200	-	22'698	-
Rettifiche di valore su partecipazioni, nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	58'387	-	58'374	-
Accantonamenti e altre rettifiche di valore	-	-19'041	13'419	-
Ratei e risconti attivi	-	-4'602	-	-2'062
Ratei e risconti passivi	4'147	-	-	-2'657
Dividendo dell'esercizio precedente	-	-12'000	-	-6'000
Flusso di fondi risultante da transazioni sul capitale proprio	**-**	**-81**	**347**	**-**
Differenza di conversione delle divise estere	-	-83	347	-
Quote minoritarie nel capitale	2	-	-	-
Flusso di fondi risultante da cambiamenti nelle partecipazioni, nelle immobilizzazioni materiali e nei valori immateriali	**-**	**-57'902**	**-**	**-55'797**
Partecipazioni valutate secondo l'equity method	-	-390	-	-
Partecipazioni non consolidate	-	-8'293	389	-
Altre immobilizzazioni materiali	-	-46'769	-	-56'186
Flusso di fondi risultante dall'attività del gruppo a medio/lungo termine (> 1 anno)	**493'605**	**-**	**383'665**	**-**
Crediti nei confronti di banche	-	-	51'222	-
Crediti nei confronti della clientela	8'681	-	82'421	-
Crediti ipotecari	65'165	-	79'116	-
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	-	-	-	-12'621
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	-	-	11'046	-
Altri strumenti finanziari con valutazione al fair value	-	-	6'631	-
Impegni risultanti da depositi della clientela	3'155	-	-	-85
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al fair value	-	-	2'659	-
Immobilizzazioni finanziarie	281'571	-	164'776	-
Mutui presso le centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	135'033	-	-	-1'500
Flusso di fondi risultante dall'attività del gruppo a breve termine (< 1 anno)	**-**	**-798'586**	**-**	**-378'252**
Impegni nei confronti di banche	-	-269'472	-	-22'640
Crediti nei confronti di banche	248'818	-	129'127	-
Crediti nei confronti della clientela	-	-300	-	-573'808
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	-	-902	10'087	-
Impegni risultanti da depositi della clientela	-	-681'208	385'178	-
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al fair value	-	-286	30'410	-
Crediti ipotecari	-	-120'256	-	-123'835
Altri strumenti finanziari con valutazione al fair value	22'745	-	-	-14'809
Immobilizzazioni finanziarie	-	-12'898	-	-191'764
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	10'175	-	-	-5'865
Mutui presso le centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	3'500	-	1'500	-
Altri attivi	3'967	-	-	-50
Altri passivi	-	-2'469	-	-1'783
Liquidità	**282'871**	**-**	**-**	**-33'735**
Fondi liquidi	282'871	-	-	-33'735
Totale	**856'567**	**-856'567**	**467'784**	**-467'784**

Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio

in migliaia di franchi

	Capitale sociale	*Riserva da capitale*	*Riserva da utili*	*Riserve per rischi bancari generali*	*Riserve da conversione delle valute estere*	*Quote minoritarie*	*Risultato del periodo*	*Totale*
Capitale proprio al 01.01.2022	**12'000**	**525**	**838'454**	**160'800**	**569**	**-**	**22'698**	**1'035'046**
Differenza da conversione delle divise estere	-	-	1'100	-	-1'183	-	-	-83
Dividendi e altre distribuzioni	-	-	-	-	-	-	-12'000	-12'000
Altre assegnazioni / Altri prelievi dalle altre riserve	-	-	10'698	-	-	-	-10'698	-
Quote minoritarie nel capitale	-	-	-	-	-	2	-	2
Utile del gruppo	-	-	-	-	-	-	53'200	53'200
Capitale proprio al 31.12.2022	**12'000**	**525**	**850'252**	**160'800**	**-614**	**2**	**53'200**	**1'076'165**

Attività del Gruppo Cornèr

Generalità
Capofila del Gruppo Cornèr è la Cornèr Banca, istituto bancario di diritto svizzero fondato nel 1952 a Lugano dove hanno sede la Casa madre e la Direzione generale.

L'istituto è presente in Svizzera con le succursali di Chiasso, Locarno, Ginevra e Zurigo e quattro agenzie ed è attivo a 360° nell'offerta dei servizi bancari. Cornèr Banca ha nel Private Banking e nell'intermediazione mobiliare importanti ambiti di attività. Tali attività vengono svolte anche dall'affiliata estera di Nassau (Bahamas). Il Gruppo Cornèr, inoltre, amministra propri fondi di investimento e funge da banca depositaria per diversi altri fondi esteri.

Il Gruppo Cornèr offre alla clientela privata, istituzionale e aziendale una vasta gamma di crediti, prevalentemente tramite la Casa madre e le sue succursali svizzere. Storicamente Cornèr Banca opera nel settore dei crediti navali.
Altro importante ramo di attività in cui il Gruppo Cornèr è direttamente attivo da cinquant'anni (dal 2019 anche con l'affiliata Cornèr Europe AG, a Vaduz) è l'emissione e la gestione delle carte di pagamento Visa, MasterCard e Diners Club.
I conti consolidati del Gruppo Cornèr vengono allestiti dalla Casa madre.

Personale
L'organico del Gruppo Cornèr si compone attualmente di 1'212 collaboratori (2021 = 1'280), equivalente di 1'158 persone a tempo pieno (2021 = 1'224), dei quali 1'090 (2021 = 1'084) pari a 1'037 persone a tempo pieno (2021 = 1'031) in forza alla Casa madre. La media delle persone occupate nel Gruppo Cornèr risulta essere di 1'246 (2021= 1'296).

Outsourcing
Le attività di "outsourcing" tramite accordi con società esterne sono conformi alle disposizioni della Circolare FINMA 2018/3 "Outsourcing - 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 all'Ordinanza FINMA sui conti e alla Circolare FINMA 2020/1 "Direttive contabili - banche".

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 a pagina 27 del presente rapporto.

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. Nel caso contrario, la differenza deve essere considerata come badwill e viene evidenziata sotto la voce Altri passivi.

I crediti, gli impegni e le operazioni interne al Gruppo, così come le reciproche poste del conto economico vengono opportunamente eliminati 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.

Le società di minore importanza, ossia non significative sotto il profilo dell'informazione finanziaria o del rischio, sono esposte a bilancio al valore d'acquisto, dedotti gli ammortamenti necessari.

Chiusura

Tutte le società consolidate hanno chiuso i loro conti al 31 dicembre 2022.

Principi contabili e criteri di valutazione

Rilevazione delle operazioni
Tutte le operazioni a contanti 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 viene contabilizzato nel conto economico sotto la voce Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value.
Per le posizioni del conto economico delle società del Gruppo, la cui contabilità è in divisa estera, la conversione in franchi svizzeri avviene sulla base dei corsi medi dell'intero esercizio.
Le eventuali differenze di conversione sono attribuite ai fondi propri, sotto la voce Differenze di conversione.

Cambi di chiusura applicati per le principali divise ed i metalli preziosi

		2022	2021
Divisa		Fr. Svizzeri	Fr. Svizzeri
1	Euro	0,986500	1,033800
1	Dollaro USA	0,923800	0,912200
1	Dollaro canadese	0,680800	0,716600
1	Sterlina inglese	1,112700	1,230900
100	Yen giapponesi	0,699000	0,792300
1 g	Oro	53,942677	53,374251
1 g	Argento	0,705171	0,678791

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 una adeguata rettifica di valore. Per quanto riguarda il capitale, viene registrato uno specifico correttivo di valore in franchi svizzeri. A bilancio, le posizioni sono presentate con il "netting" fra attivi e rettifiche di valore.

Attività di negoziazione
Fanno capo a questa voce i titoli di partecipazione, i titoli a reddito fisso, i metalli preziosi detenuti nell'ambito delle ordinarie operazioni di negoziazione ed i prodotti strutturati emessi dalla banca derivanti dall'attività di mercato secondario.
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 Proventi da interessi e dividendi delle attività di negoziazione. Alla voce Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value vengono attribuiti unicamente gli utili e le perdite di corso, senza tener conto dei costi di rifinanziamento.

Immobilizzazioni finanziarie
Le immobilizzazioni finanziarie 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) o secondo l'accrual method se destinati al mantenimento fino alla scadenza.
Gli utili e le perdite sono contabilizzati nel conto economico sotto la voce Altri risultati ordinari. Il risultato derivante dall'alienazione di immobilizzazioni finanziarie 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 Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari.

Partecipazioni non consolidate
Le partecipazioni non consolidate sono esposte a bilancio al prezzo di acquisizione, dedotte eventuali rettifiche di valore ritenute economicamente necessarie.

Principi contabili e criteri di valutazione

Immobilizzazioni materiali

Nelle immobilizzazioni materiali sono compresi gli immobili ad uso del gruppo, gli altri immobili, gli impianti per l'elaborazione elettronica dei dati, i software come pure gli altri impianti tecnici, gli equipaggiamenti aziendali e commerciali e le opere d'arte.
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
Arredamento e mobilio	5 anni
Progetti informatici strategici	5 anni
Informatica (hardware) e telefonia	5 anni
Software e consulenza	3 anni
Opere d'arte	5 anni fino al 50% del valore d'acquisto
Veicoli	3 anni

Periodicamente il valore reale degli immobilizzi è oggetto di una nuova valutazione. Se da tale analisi risulta una ridotta 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 d'esercizio. I risultati economici di un'eventuale alienazione di immobilizzazioni sono contabilizzati sotto la voce Ricavi/Costi straordinari.
Nella tabella 8 "Presentazione delle immobilizzazioni materiali" dell'allegato, gli immobili e immobilizzi interamente ammortizzati non sono più riportati nelle colonne "Valore d'acquisto" e "Ammortamenti finora accumulati".
I valori materiali che l'istituto stesso ha creato non vengono attivati.

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.
Un "Impairment test" viene eseguito annualmente.

Ratei e risconti

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

Altri strumenti finanziari con valutazione al fair value e impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al fair value

Nella voce Altri strumenti finanziari con valutazione al fair value sono contabilizzati i titoli non rientranti nell'attività di negoziazione e valutati al fair value. Nella voce Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al fair value sono contabilizzati i prodotti strutturati emessi dalla banca, che sono valutati al fair value.

Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti

In questa voce sono contabilizzati i prestiti concessi dalla centrale di emissione di obbligazioni fondiarie e i prestiti emessi dalla banca. I prestiti sono contabilizzati al valore nominale; ogni sconto o premio è ammortizzato sulla durata del prestito secondo il sistema denominato accrual method.

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.

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 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 31.12.2022 nei conti della Casa madre e in quelli del Gruppo, coprono in particolare le imposte sulle Riserve per rischi bancari generali.
Eventuali crediti d'imposta sono iscritti a bilancio solo se vi è la ragionevole certezza di un loro recupero.

Rettifiche di valore

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 ricuperi, viene posto a carico della voce Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi o Rettifiche di valore su partecipazioni, nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali e vengono direttamente dedotte dall'attivo.

Nel conto economico viene presentata la situazione netta, mentre nella tabella 16 dell'allegato vengono evidenziate le singole componenti.

Rischio di credito:

Un credito è considerato compromesso quando esiste una forte probabilità che il debitore non sia più in grado di rispettare i propri impegni di rimborso.

Un credito è invece considerato in sofferenza quando emergono dei segnali che evidenziano la possibile incapacità del debitore di rispettare i propri impegni (per esempio a seguito del mancato rispetto di un obbligo contrattuale entro il termine di 90 giorni).

In ambedue i casi viene costituita un'adeguata rettifica di valore, tenendo conto del valore di realizzazione delle eventuali garanzie esistenti. Gli interessi non sono più conteggiati o divengono anch'essi oggetto di una rettifica di valore. Anche i crediti a rischio potenziale sono oggetto di una rettifica di valore.

Per quanto riguarda il valore di liquidazione dei rischi navali viene presa la media di 2 valutazioni del valore della nave di 2 brokers indipendenti, la quale viene decurtata del 20%. Un confronto viene fatto con un discounted cash flows calcolato dalla banca. In caso di una differenza negativa significativa la Direzione Generale valuta se un accantonamento complementare sia necessario.

Inoltre viene effettuata una rettifica forfettaria complementare per far fronte ai rischi latenti derivanti da carte di credito (determinata in base a dati storici), dai crediti al consumo, dai crediti navali e dal rischio Paese in generale (determinata dalla banca sulla base di ipotesi qualitative prudenziali).

Accantonamenti

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

Gli accantonamenti a copertura di attività fraudolente su carte di pagamento vengono evidenziati sotto la voce Altri rischi d'esercizio. L'onere che ne deriva, dedotti eventuali ricuperi, viene posto a carico della voce Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonchè perdite.

Riserve per rischi bancari generali

Le riserve per rischi bancari generali sono riserve costituite a titolo preventivo per coprire i rischi insiti nell'attività bancaria. La costituzione e lo scioglimento avviene attraverso la voce di conto economico Variazioni di riserve per rischi bancari generali. L'impatto fiscale è debitamente accantonato e non è tassato.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono valutati in base al fair value e registrati a bilancio sotto forma di valori di sostituzione, positivi o negativi, nelle voci Valori di sostituzione positivi o negativi di strumenti finanziari derivati.

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

Operazioni di negoziazione:

Il Gruppo considera tutti gli strumenti finanziari derivati come operazioni di negoziazione, tranne quelli destinati alla copertura di una posizione di bilancio (micro o macro copertura).

I risultati economici derivanti dalla loro negoziazione sono registrati sotto la voce Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value.

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. I valori di sostituzione vengono contabilizzati 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 lordo da operazioni su interessi.
Il Gruppo verifica regolarmente le sue operazioni di copertura, al fine di assicurarne costantemente l'efficacia.

Derivati di credito:
Al 31.12.2022 non risultano posizioni aperte in derivati di credito.

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

Promesse irrevocabili
I limiti di credito, concessi alla clientela e alle controparti bancarie, che possono essere revocati in ogni momento non vengono evidenziati.

Modifiche ai principi contabili
Nessuna modifica ai principi contabili è stata apportata durante l'anno 2022.

Eventi importanti successivi alla data di chiusura del bilancio
Nessun evento importante successivo alla data di chiusura del bilancio da segnalare.

Gestione e valutazione dei rischi

La gestione dei rischi è parte integrante dell'attività bancaria. Il Consiglio di Amministrazione emette e riesamina ad intervalli regolari la politica dei rischi e i regolamenti interni relativi alla stessa. Le società affiliate del Gruppo Cornèr sono tenute ad aderire alle regole descritte in tali documenti. Il regolamento "Politica dei rischi" (in acordo con il "Cornèr Risk Framework") definisce la terminologia di base sulla gestione del rischio, descrive i principi guida circa la propensione, la tolleranza e il profilo di rischio della Banca e delinea il modello di gestione del rischio aziendale, al fine di assicurare che tutti i rischi rilevanti siano adeguatamente identificati, valutati, segnalati, controllati e monitorati e che le decisioni e le azioni necessarie siano adottate. Nel documento "Ordinamento delle competenze", emesso dal Consiglio di Amministrazione, sono definiti chiaramente i poteri e i limiti relativi alle diverse categorie di rischio. I limiti sono tenuti costantemente sotto controllo e vige una netta separazione dei compiti tra i dipartimenti operativi e le unità indipendenti di controllo. Una valutazione esaustiva dei rischi è regolarmente presentata sia al Consiglio di Amministrazione sia alla Direzione generale. Il Consiglio di Amministrazione ha proceduto, durante la seduta del 16.12.2022, alla valutazione annuale dei rischi della Casa madre e del Gruppo Cornèr.

Nel Gruppo Cornèr sono definiti tre livelli di poteri e di responsabilità per la gestione del rischio.

1) La guida e la supervisione generale è affidata al Consiglio di Amministrazione, che definisce i principi generali della politica dei rischi e la strategia di gestione del rischio.
2) La formulazione e l'implementazione delle strategie di gestione del rischio, come pure la supervisione operativa, sono eseguite dalla Direzione generale e dai comitati da essa costituiti: il Comitato Asset Liability Management (ALM), il Comitato Trading (negoziazione), il Comitato Rischio di credito, il Comitato Compliance e Rischio operativo.
3) Il controllo indipendente del rischio è principalmente eseguito dall'unità di Risk Management e dall'unità di Compliance Management. Le unità indipendenti di Management Information Systems misurano e controllano il grado di conseguimento degli obiettivi della Banca.

I poteri e le responsabilità delle unità indipendenti di controllo del rischio sono definiti nei documenti "Regolamento della funzione di Risk Management" e "Regolamento della funzione di Compliance".
L'unità di Revisione Interna, in stretta collaborazione con i revisori esterni, coordina la fase finale del processo di controllo e monitoraggio del rischio. L'unità è tenuta a verificare che le procedure siano adeguate e conformi alle Leggi, norme e regolamenti, nonché a monitorare il funzionamento appropriato del sistema di controllo interno come definito dalla Circolare 2017/1 "Corporate governance - banche" dell'autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA.

Rischio di credito

Il rischio di credito si riferisce alla possibilità di perdite dovute all'incapacità di una controparte di adempiere agli obblighi contrattuali. Il rischio di credito comprende il rischio di controparte, il rischio di adempimento (settlement), il rischio di concentrazione e il rischio Paese.
Il rischio di credito emerge in varie aree delle attività di credito: prestiti a clienti, crediti lombard, crediti commerciali, prestiti a enti pubblici, ipoteche (residenziali, commerciali e navali), carte di pagamento, crediti al consumo, trade finance e operatività clientela, oltre che dalle esposizioni verso le banche e gli istituti di credito.
La politica creditizia della Banca stabilisce che il processo di concessione deve assicurare una valutazione esaustiva dell'affidabilità creditizia della controparte.
Il Comitato Rischio di credito è l'organo responsabile della supervisione sul rischio di credito. Le decisioni di concedere limiti di credito a singole controparti sono prese ricorrendo a uno schema di valori soglia. I limiti che eccedono le soglie massime sono diretta competenza del Consiglio di Amministrazione.
La Banca ha adottato regole specifiche in merito alla concessione di crediti come pure chiari poteri e limiti di autorizzazione. I prestiti ai clienti sono oggetto di un'attenta analisi individuale. Idonee regole interne definiscono i valori delle garanzie reali, principalmente ipoteche e strumenti finanziari. Per le ipoteche il calcolo del valore venale avviene sulla base di metodologie differenziate per tipo di immobile: valore reale per immobili abitativi monofamiliari (supportati da modelli di valutazione edonici) e immobili commerciali ad uso proprio, valore a reddito per case plurifamiliari ed edifici commerciali in affitto. Gli strumenti finanziari a pegno sono valutati al prezzo di mercato, decurtato di uno scarto

prudenziale (valore d'anticipo) che è funzione degli indicatori di rischio (liquidità, volatilità, divisa, rating).
I crediti concessi dalla Banca e il valore dei titoli offerti a garanzia reale (totale o parziale) delle esposizioni sono verificati regolarmente. Gli organi responsabili della Banca sono costantemente informati sulla situazione di ogni singolo credito. Inoltre, ogni pratica è sottoposta ad una periodica e dettagliata revisione.

Per le seguenti categorie di prestiti a rischio esistono specifiche disposizioni:
- crediti compromessi;
- crediti in sofferenza;
- crediti a rischio potenziale (il debitore non sembra essere in grado di adempiere agli impegni assunti).

I rischi associati alle carte di pagamento sono oggetto di attento esame e vengono gestiti tramite un sistema di rating interno. In questo settore il Gruppo dispone di avanzati sistemi di controllo dei rischi di credito e di quelli operativi, in funzione 24 ore su 24 e 7 giorni su 7. Apposite procedure permettono, inoltre, di controllare l'evoluzione dei crediti concessi ed il loro rimborso entro i termini contrattuali.
I limiti di credito assegnati alle banche sono definiti in base all'affidabilità creditizia delle controparti, secondo rating di credito esterni e interni. Per diverse classi di prodotti sono previsti sotto-limiti.
La reportistica è sottoposta ai rispettivi organi che hanno autorizzato i limiti (Comitati Rischi della Direzione Generale, Consiglio di Amministrazione). Rapporti riassuntivi della situazione del portafoglio crediti, dei relativi limiti autorizzati e delle eccezioni alle norme sono presentati regolarmente al Comitato Rischio di credito. Il rispetto dei limiti interni assegnati è regolarmente controllato da procedure operative, prevalentemente su base giornaliera. Il rischio di controparte nelle relazioni bancarie è mitigato dalla stipula di contratti di compensazione o netting (ad esempio, ISDA Master Agreement e Credit Support Annex, contratto quadro svizzero per prodotti derivati OTC over-the-counter), che regolano l'operatività in derivati negoziati fuori borsa. Al fine di gestire efficientemente e minimizzare il rischio di adempimento (settlement) per le transazioni di cambio, la Banca si avvale del sistema CLS (Continuous Linked Settlement) cui ha aderito come "parte terza".

Rischio di mercato e rischio di liquidità
Il rischio di mercato si riferisce alla possibilità di perdite causate dalle variazioni dei prezzi o dei fattori che determinano i prezzi, come i corsi azionari, i tassi d'interesse, i corsi dei cambi e i prezzi delle materie prime (compresi i metalli preziosi).
La Banca adotta un principio di prudenza nella gestione del rischio di mercato; il portafoglio di investimento della Banca è composto per la maggior parte da titoli "investment grade" (titoli con rating di credito Baa3 o superiore per Moody's, oppure BBB- o superiore per Fitch e Standard & Poor's). Possono essere oggetto di investimento finanziario anche titoli di emittenti senza rating (soprattutto svizzeri) o con rating inferiore a "investment grade". Queste posizioni sono rigorosamente regolamentate e controllate. Nel documento "Ordinamento delle competenze", emesso dal Consiglio di Amministrazione, sono definiti chiaramente i poteri e i limiti relativi al rischio di mercato. Il controllo del rischio di mercato è eseguito secondo regolamenti interni e procedure che definiscono un sistema solido di limiti e sotto-limiti di rischio a vari livelli e in momenti diversi (fine giornata, infragiornalieri). Le misure di rischio di mercato e i limiti comprendono le sensitività di valore e di margine ai movimenti della curva dei tassi per gli scenari regolamentari, i gap di tassi d'interesse, le esposizioni a valore di mercato totali, per portafoglio, per strumento e per emittente, le esposizioni delta equivalenti per derivati.
Il rischio di liquidità è collegato alla potenziale incapacità della Banca di rispettare gli impegni di pagamento alla loro scadenza. Sono calcolate varie misure di liquidità, tra cui il maturity mismatch (disallineamento delle scadenze), il Liquidity Coverage Ratio (LCR), e il Net Stable Funding Ratio (NSFR). I requisiti regolamentari di liquidità LCR e NSFR sono debitamente controllati e assicurati.

Il Comitato ALM è l'organo responsabile delle decisioni sulla gestione delle attività e delle passività, che includono la gestione del rischio di mercato del banking book e del rischio di liquidità. Il comitato esercita un ruolo principalmente strategico focalizzato sulle prospettive di medio/lungo termine delle posizioni a bilancio e fuori bilancio. La tesoreria, d'altro canto, si concentra sulla gestione delle operazioni giornaliere e sull'implementazione delle decisioni del comitato. Il rischio di tasso d'interesse ha origine in cinque aree principali:

- la tesoreria, che comprende la gestione della liquidità e le operazioni sul mercato monetario;
- gli investimenti finanziari, principalmente strumenti di debito (per es. obbligazioni);
- i finanziamenti, inclusa l'emissione di titoli di debito e di prodotti strutturati;
- le operazioni di negoziazione;
- i crediti, che comprendono le operazioni con i clienti, le istituzioni e le banche.

Le operazioni sono eseguite dall'Unità di Tesoreria secondo i principi e le regole definiti nel documento interno "Regolamento ALM". Per la valutazione del rischio di tasso delle poste di bilancio senza scadenza (non maturing) o a tasso variabile, sono impiegati modelli di replica, che trasformano l'ammontare originario in tranche ricorrenti con scadenze differenziate "replicando" il rischio ad esso corrispondente. I modelli di replica sono utilizzati, in particolare, sui conti correnti della clientela.
Conformemente ai principi adottati in materia di politica delle coperture, strumenti derivati di tasso d'interesse (Interest Rate Swap) sono usati per coprire il rischio di tasso, ricorrendo sia a macrocoperture sia a microcoperture. Le macrocoperture riducono l'esposizione delle posizioni a bilancio al rischio di tasso in termini d'impatto di movimenti paralleli della curva dei tassi sul valore attuale netto.
Le microcoperture eliminano o riducono il rischio di tasso su singole posizioni del portafoglio d'investimento o creditizie.
Il Comitato Trading è l'organo responsabile della gestione del rischio di mercato nel portafoglio di negoziazione. L'unità di negoziazione realizza le strategie di negoziazione e le decisioni del comitato.

Il portafoglio di negoziazione comprende posizioni a bilancio e fuori bilancio derivanti da tre tipi di attività:
- trading proprietario (negoziazione vera e propria);
- brokeraggio (compravendita di titoli e derivati con la clientela);
- emissioni e grey market (contrattazioni prima dell'emissione).

Le operazioni di trading proprietario sono gestite attivamente con lo scopo di approfittare di fluttuazioni a breve termine del prezzo di mercato o di realizzare utili di arbitraggio.

Le operazioni di negoziazione sono eseguite secondo i principi e le regole definiti nel documento interno "Regolamento Trading". Il controllo dei limiti assegnati è fatto con frequenza giornaliera, su dati di fine giornata, e talvolta infragiornaliera.

Rischio operativo e altri rischi
Il rischio operativo è definito come il rischio di perdite derivante dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esterni. Il rischio operativo include il rischio di compliance, il rischio legale, il rischio di condotta, il rischio tecnologico (incluso il cyber risk) e il rischio pandemico. Il rischio di reputazione riguarda le possibili perdite dovute a una percezione negativa della Banca da parte dei soggetti "portatori di interessi", come gli azionisti, i clienti, le controparti, i fornitori, i collaboratori, l'opinione pubblica, i media, gli ambienti politici, le autorità amministrative e di vigilanza.
I rischi strategici e di business riguardano le possibili perdite dovute all'adozione di decisioni strategiche non adeguate, all'implementazione inappropriata di tali decisioni, alla mancanza di reazione a cambiamenti del contesto di business e a redditi d'esercizio insufficienti a coprire le spese di gestione.

La Direzione Generale gestisce e supervisiona direttamente il rischio strategico, il rischio di business e il rischio di reputazione.
Il Comitato Compliance e Rischio operativo è l'organo responsabile delle decisioni inerenti al rischio operativo.
Il rischio operativo è gestito e controllato secondo i principi e le regole definiti nel documento interno "Regolamento rischio operativo". I principali strumenti per l'identificazione, la valutazione e la mitigazione dei rischi operativi sono:
- la mappatura dei processi aziendali svolta dal servizio organizzazione, secondo criteri definiti di classificazione e descrizione, inseriti in modo strutturato su supporto informatico;
- la raccolta dei dati storici delle perdite operative, classificate secondo i criteri regolamentari (Circ. FINMA 2008/21, "Rischi operativi - banche"), inserite su supporto informatico e correlate alle attività di processo che le hanno originate;
- le valutazioni prospettiche degli eventi di rischio, in termini di frequenza e impatto, da parte delle unità responsabili di processo (valutazioni successivamente confrontate con le perdite effettivamente realizzate per valutarne la congruenza);

- l'adozione in una Politica di sicurezza dell'informazione, volta ad assicurare l'adeguatezza del sistema di gestione della sicurezza dell'informazione (protezione della confidenzialità, dell'integrità, dell'accessibilità e della conformità dei dati);
- le valutazioni sull'efficacia dei controlli interni;
- il sistema di monitoraggio dei controlli operativi inseriti nella lista dei Management Controls e dei General Controls, che assicura un'informazione accurata e tempestiva dei controlli problematici, permettendo adeguate misure correttive.

I piani di emergenza e di continuità operativa definiscono il modo in cui ripristinare le funzioni critiche della Banca dopo interruzioni causate da eventi straordinari.

Come già fatto per gli altri anni, anche per il 2022 il rischio pandemico è stato gestito mediante procedure ad-hoc e nell'ambito delle procedure di BCM (Business Continuity Management).

Il Gruppo Cornèr, conformemente agli standard in uso presso le banche, nel 2022 ha avviato il progetto per l'analisi dei diversi aspetti di gestione e controllo dei fattori ESG e del rischio climatico.

La Banca dispone di un'adeguata unità operativa di Consulenza Legale.

Fondi propri necessari e altri indicatori di rischio

Le informazioni richieste secondo la Circolare FINMA 2016/1 "Pubblicazione - banche" relative alle esigenze di pubblicazione riguardanti i fondi propri necessari e altri indicatori di rischio saranno pubblicate su internet (vedere rubrica "Rapporto d'esercizio" nel sito www.corner.ch) entro 4 mesi dalla data di chiusura annuale.

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

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

Non esistono operazioni di finanziamento di titoli (attivi e passivi).

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

	Tipo di copertura			
	Garanzia ipotecaria	*Altra copertura*	*Senza copertura*	*Totale*
Prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)				
Crediti nei confronti della clientela	105'116	1'155'748	1'710'620	2'971'484
- di cui finanziamento dell'attività carte di credito e crediti al consumo	*-*	*31'527*	*1'116'902*	*1'148'429*
- di cui prestiti a enti di diritto pubblico e società da essi controllate	*-*	*-*	*40'446*	*40'446*
Crediti ipotecari	1'964'117	37'026	-	2'001'143
- Stabili abitativi	*1'331'467*	*37'026*	-	*1'368'493*
- Stabili ad uso ufficio e commerciale	*409'818*	-	-	*409'818*
- Artigianato e industria	*166'783*	-	-	*166'783*
- Altri	*56'049*	-	-	*56'049*
Totale dei prestiti al 31.12.2022 (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)	**2'069'233**	**1'192'774**	**1'710'620**	**4'972'627**
Totale dei prestiti al 31.12.2021 (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)	2'005'913	1'137'924	1'771'887	4'915'724
Totale dei prestiti al 31.12.2022 (al netto della compensazione con le rettifiche di valore)	**2'068'733**	**1'192'774**	**1'634'023**	**4'895'530**
Totale dei prestiti al 31.12.2021 (al netto della compensazione con le rettifiche di valore)	2'005'913	1'137'924	1'704'983	4'848'820
Presentazione delle operazioni fuori bilancio				
Impegni eventuali	1'832	72'707	84'854	159'393
Impegni irrevocabili	-	5'311	39'681	44'992
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	-	-	1'945	1'945
Totale al 31.12.2022	**1'832**	**78'018**	**126'480**	**206'330**
Totale al 31.12.2021	4'821	45'923	119'390	170'134
	Importo lordo dei debiti	*Ricavato stimato dalla realizzazione delle garanzie*	*Importo netto dei debiti*	*Rettifiche di valore singole*
Presentazione dei crediti compromessi				
Totale al 31.12.2022	**92'462**	**26'103**	**66'359**	**66'359**
Totale al 31.12.2021	88'084	29'257	58'827	58'827

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

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

	31.12.2022	*31.12.2021*
Attivi		
Altri strumenti finanziari con valutazione fair value		
Titoli di debito	15'926	38'671
Totale attivi	**15'926**	**38'671**
- di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità	*11'283*	*15'155*
Impegni		
Altri strumenti finanziari con valutazione fair value		
Prodotti strutturati	278'998	279'283
Totale impegni	**278'998**	**279'283**
- di cui calcolati con un modello di valutazione	*278'998*	*279'283*

4 Presentazione degli strumenti finanziari derivati (attivi e passivi)

	Strumenti di negoziazione			*Strumenti di copertura*		
	Valori di sostituzione positivi	*Valori di sostituzione negativi*	*Volume contrattuale (1)*	*Valori di sostituzione positivi*	*Valori di sostituzione negativi*	*Volume contrattuale*
Strumenti su tassi d'interesse						
Swaps	-	-	-	76	566	18'419
Totale	**-**	**-**	**-**	**76**	**566**	**18'419**
Divise/Metalli preziosi						
Contratti a termine	27'945	29'715	1'599'010	-	-	-
Swaps	56'058	51'219	6'450'828	-	-	
Opzioni (OTC)	31'417	31'417	3'636'267	-	-	-
Totale	**115'420**	**112'351**	**11'686'105**	**-**	**-**	**-**
Titoli di partecipazione/Indici						
Contratti a termine	12'200	12'200	202'367	-	-	-
Opzioni (OTC)	4'604	36'706	472'123	-	-	-
Totale	**16'804**	**48'906**	**674'490**	**-**	**-**	**-**
Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting) al 31.12.2022	**132'224**	**161'257**	**12'360'595**	**76**	**566**	**18'419**
- *di cui calcolati con un modello di valutazione*	*132'224*	*161'257*		*76*	*566*	
Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting) al 31.12.2021	131'398	151'068	12'391'909	-	580	53'996
- *di cui calcolati con un modello di valutazione*	*131'398*	*151'068*		-	*580*	
Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting) al 31.12.2022	**87'013**	**116'026**		**76**	**566**	
Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting) al 31.12.2021	86'589	106'259		-	580	

	Suddivisione per controparti		
	Stanze di compensazione (clearing house) centrali	*Banche e commercianti di valori mobiliari*	*Altri clienti*
Valori di sostituzione positivi dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)	**-**	**23'007**	**64'082**

(1) Per i prodotti negoziati per conto dei clienti, in una borsa riconosciuta e con margine giornaliero, non viene riportato alcun valore.

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

5 Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie

	31.12.2022		31.12.2021	
	Valore contabile	Fair value	Valore contabile	Fair value
Titoli di debito	554'661	554'902	823'250	823'882
- *di cui destinati al mantenimento fino alla scadenza*	*66'767*	*66'771*	*173'488*	*173'446*
- *di cui senza intenzione di mantenimento fino alla scadenza finale (ovvero destinati alla vendita)*	*487'894*	*488'132*	*649'762*	*650'436*
Titoli di partecipazione	4'534	87'847	4'561	91'057
Fondi d'investimento	987	987	1'034	1'123
Metalli preziosi	968	968	858	858
Immobili	-	-	120	120
Totale	**561'150**	**644'704**	**829'823**	**917'040**
- *di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità*	*476'367*		*669'749*	

	AAA - AA- / Aaa - Aa3	A+ - A- / A1 - A3	BBB+ - BBB- / Baa1 - Baa3	BB+ - B- / Ba1 - Ba3	Inferiore a B-	Senza rating
Suddivisione delle controparti secondo le classi di rating di Fitch, Moody's e Standard & Poor's						
Titoli di debito al valore contabile al 31.12.2022	**490'460**	**34'456**	**-**	**-**	**-**	**(1) 29'745**
Titoli di debito al valore contabile al 31.12.2021	672'019	89'888	3'107	-	-	(2) 58'236

Per i titoli del mercato monetario è stato ripreso il rating a breve termine dell'emittente.
(1) Il 100% è composto da titoli di emittenti svizzeri.
(2) Il 56% è composto da titoli di emittenti svizzeri e il 44% da titoli con un rating dell'emittente uguale a A+/A1 (o scala corrispondente).

6 Presentazione delle partecipazioni

				Esercizio 2022				
	Valore d'acquisto	Rettifiche di valore e/o adeguamenti di valore (equity method) finora accumulati	Valore contabile al 31.12.2021	Modifiche del perimetro di consolidazione e riclassifiche	Investimenti	Disinvestimenti	Adeguamenti di valore delle partecipazioni valutate secondo l'equity method/ Apprezzamenti	Valore contabile al 31.12.2022
Partecipazioni valutate secondo l'equity method (non quotate in borsa)	-	-	-	-	7'823	-	500	8'323
Altre partecipazioni non consolidate (non quotate in borsa)	15'234	-44	15'190	-	360	-	-	15'550
Totale partecipazioni non consolidate	**15'234**	**-44**	**15'190**	**-**	**8'183**	**-**	**500**	**23'873**

7 Indicazioni delle imprese nelle quali la banca detiene direttamente o indirettamente una partecipazione durevole significativa

	Sede	*Attività commerciale*	*Divisa*	*Capitale sociale*	*Quota sul capitale/ Quota sui diritti di voto*	*Possesso diretto/ Possesso indiretto*
Partecipazioni consolidate secondo il principio del consolidamento integrale						
Accent Ipoteche SA	Lugano	Società finanziaria	CHF	100	98,0%	diretto
Cornèr Bank (Overseas) Ltd.	Nassau	Banca	CHF	10'000	100,0%	diretto
Cornèr Europe AG	Vaduz	Società finanziaria	CHF	6'000	100,0%	diretto
Cornèrcard UK Ltd. (in liquidazione)	Londra	Società finanziaria	GBP	7'600	100,0%	diretto
Dinit d.o.o.	Izola	Società di servizi	EUR	308	100,0%	diretto
Securicard SA	Lugano	Società di servizi	CHF	100	100,0%	diretto
Partecipazioni valutate secondo il metodo della messa in equivalenza						
Rinaz Finanz AG (Gruppo Finpromotion)	Lugano	Società finanziaria	CHF	200	30,0%	diretto
Partecipazioni non consolidate (non quotate)						
CB Immobiliare Bedano SA	Bedano	Società immobiliare	CHF	3'000	100,0%	diretto
Diners Club Italia S.r.l. (in liquidazione)	Milano	Società finanziaria	EUR	12'624	100,0%	diretto
Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG	Zurigo	Istituto di credito fondiario	CHF	1'100'000	< 1.0%	diretto

Nel corso del 2022 si segnalano i seguenti eventi:
- costituzione dell'affiliata Accent Ipoteche SA
- decisione di messa in liquidazione dell'affiliata Cornèrcard UK Ltd.
- uscita dal perimetro di consolidamento dell'affiliata Diners Club Italia S.r.l. (in liquidazione), società non più attiva
- acquisizione del 30% del pacchetto azionario di Rinaz Finanz AG (Gruppo Finpromotion), valutata a livello di gruppo secondo l'equity method

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

8 Presentazione delle immobilizzazioni materiali

				Esercizio 2022				
	Valore d'acquisto	*Ammortamenti finora accumulati*	*Valore contabile al 31.12.2021*	*Modifiche del perimetro di consolidazione e riclassifiche*	*Investimenti*	*Disinvestimenti*	*Ammortamenti*	*Valore contabile al 31.12.2022*
Stabili del gruppo	97'158	-46'196	50'962	976	-	-	-1'316	50'622
Altri immobili	15'035	-5'305	9'730	2'356	384	-213	-1'192	11'065
Software sviluppati internamente o acquistati	265'011	-163'848	101'163	-	44'117	-434	-53'228	91'618
Altri immobilizzi materiali	28'492	-15'421	13'071	-3'332	2'915	-	-2'161	10'493
Totale immobilizzi	**405'696**	**-230'770**	**174'926**	**-**	**47'416**	**-647**	**-57'897**	**163'798**

Non esistono impegni di leasing non iscritti a bilancio.

9 Presentazione dei valori immateriali

				Esercizio 2022				
	Valore d'acquisto	*Ammortamenti finora accumulati*	*Valore contabile al 31.12.2021*	*Investimenti*	*Disinvestimenti*	*Ammortamenti*	*Apprezzamenti*	*Valore contabile al 31.12.2022*
Goodwill	-	-	-	2'450	-	-490	-	1'960
Totale valori immateriali	**-**	**-**	**-**	**2'450**	**-**	**-490**	**-**	**1'960**

10 Suddivisione degli altri attivi e degli altri passivi

	31.12.2022		*31.12.2021*	
	Altri attivi	*Altri passivi*	*Altri attivi*	*Altri passivi*
Conto di compensazione	110	-	1'398	-
Stock carte	2'514	-	2'148	-
Imposte indirette	-	1'798	-	2'315
Altri	5'534	3'241	8'579	5'193
Totale	**8'158**	**5'039**	**12'125**	**7'508**

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

	31.12.2022		*31.12.2021*	
	Attivi costituiti in pegno/ceduti		*Attivi costituiti in pegno/ceduti*	
	Valori contabili	*Impegni effettivi*	*Valori contabili*	*Impegni effettivi*
Crediti nei confronti di banche	31'650	31'650	53'497	53'497
Crediti ipotecari	554'810	297'633	289'798	159'100
Immobilizzazioni finanziarie	244'092	76'852	354'954	133'137
Totale	**830'552**	**406'135**	**698'249**	**345'734**

Non ci sono attivi sotto riserva di proprietà.

12 Indicazione degli impegni nei confronti di propri istituti di previdenza, nonché numero e genere degli strumenti di capitale proprio della banca detenuti da tali istituti

	31.12.2022	*31.12.2021*
Conti correnti	35'400	49'052
Valori di sostituzione negativi	65	385
Totale	**35'465**	**49'437**

Nessuno strumento di capitale proprio della banca è detenuto da propri istituti di previdenza.

13 Indicazioni sulla situazione economica dei propri istituti di previdenza

I collaboratori di Cornèr Banca SA sono assicurati presso una Cassa Pensione indipendente, semi-autonoma e registrata ai sensi della legge federale sulla previdenza professionale (LPP). La Cassa prevede un piano previdenziale secondo il primato dei contributi. I contributi degli assicurati e del datore di lavoro, così come le prestazioni di previdenza, sono definiti in un apposito regolamento previdenziale. La rappresentazione degli obblighi del datore di lavoro verso i suoi istituti di previdenza è in linea con le direttive Swiss GAAP RPC 16.
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 31.12.2022 nessuna società del Gruppo aveva alcun obbligo di natura previdenziale.
Gli oneri a carico del datore di lavoro sono contabilizzati sotto la voce Costi per il personale alla rubrica Prestazioni sociali.
Esiste inoltre un fondo padronale che assicura una parte del personale delle società del Gruppo. I costi di questo fondo sono interamente a carico del datore di lavoro.

Riserve di contributi

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

Per ogni piano di previdenza, la banca deve determinare se il grado di copertura e la situazione particolare dell'istituto di previdenza genera un vantaggio o un impegno economico. L'apprezzamento si basa sulla situazione finanziaria che scaturisce dalla chiusura provvisoria dei Fondi al 31 dicembre 2022. Sulla base della stima ricevuta dalla Fondazione di previdenza e dal Fondo padronale, il grado di copertura secondo l'art. 44 OPP2 (Ordinanza sulla previdenza professionale) risulta essere del 104,8%, rispettivamente 103,0% al 31.12.2022 (109,8%, rispettivamente 103,0% al 31.12.2021).

	Copertura eccedente/ insufficiente 31.12.2022 (stima)	*Quota parte economica del gruppo finanziario*		*Variazione rispetto all'esercizio precedente della quota parte economica*	*Contributi pagati per il periodo 2022*	*Onere previdenziale all'interno dei costi per il personale*	
		31.12.2022	*31.12.2021*			*Esercizio 2022*	*Esercizio 2021*
Presentazione del vantaggio economico/dell'impegno economico e dell'onere previdenziale							
Istituzione di previdenza padronale	-	-	-	-	1'276	1'276	1'374
Istituzione di previdenza	-	-	-	-	12'094	12'094	18'235

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

14 Presentazione dei prodotti strutturati emessi

	31.12.2022	31.12.2021
	Valore contabile	Valore contabile
	Valutazione complessiva	Valutazione complessiva
	Contabilizzazione negli altri strumenti finanziari con valutazione fair value	Contabilizzazione negli altri strumenti finanziari con valutazione fair value
Tassi con riconoscimento di debito proprio (RDP)	28'534	-
Titoli di partecipazione con riconoscimento di debito proprio (RDP)	249'308	278'392
Divise con riconoscimento di debito proprio (RDP)	124	-
Materie prime/Metalli preziosi con riconoscimento di debito proprio (RDP)	1'031	891
Totale	**278'998**	**279'283**

15 Presentazione dei prestiti obbligazionari in corso e dei prestiti obbligatoriamente convertibili in corso

		Scadenze						
	Tasso medio	Entro 1 anno	>1 - ≤ 2 anni	>2 - ≤ 3 anni	>3 - ≤ 4 anni	>4 - ≤ 5 anni	> 5 anni	Totale
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie	1.32	5'000	10'600	11'300	-	17'000	153'700	197'600
Prestiti (1)	2.25	-	-	-	-	100'033	-	100'033
Totale al 31.12.2022	**1.63**	**5'000**	**10'600**	**11'300**	**-**	**117'033**	**153'700**	**297'633**
Totale al 31.12.2021	1.43	1'500	15'600	11'300	-	17'000	113'700	159'100

(1) Il prestito, coperto da crediti ipotecari, è stato emesso l'11 ottobre 2022 e ha una durata di 5 anni.

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

		Esercizio 2022						
	Situazione al 31.12.2021	Impieghi conformi allo scopo	Modifica del perimetro di consolidazione e riclassifiche	Differenze di cambio	Interessi di mora, somme recuperate	Nuove costituzioni a carico del conto economico	Scioglimenti a favore del conto economico	Situazione al 31.12.2022
Accantonamenti per imposte differite	46'961	-	-	-	-	-	-62	46'899
Accantonamenti per altri rischi d'esercizio	1'200	-	-	-	-	10	-	1'210
Altri accantonamenti	38'086	-16'992	-1'488	-4	-182	2'854	-3'177	19'097
Totale accantonamenti	**86'247**	**-16'992**	**-1'488**	**-4**	**-182**	**2'864**	**-3'239**	**67'206**
Riserve per rischi bancari generali	**160'800**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**160'800**
Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi Paese	**66'904**	**-107**	**-1'770**	**1'254**	**915**	**14'105**	**-4'204**	**77'097**
- *di cui rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi*	*58'933*	*-107*	*-1'770*	*1'254*	*915*	*11'105*	*-3'971*	*66'359*
- *di cui rettifiche di valore per rischi latenti*	*7'971*	*-*	*-*	*-*	*-*	*3'000*	*-233*	*10'738*

17 Presentazione del capitale sociale

Vedi informazioni complementari ai conti della Casa madre (nota 12).

18 Numero e valore dei diritti di partecipazione o delle opzioni sugli stessi attribuiti ai membri degli organi di direzione e di amministrazione e ai collaboratori, nonché indicazioni su eventuali piani di partecipazione dei collaboratori

Non esistono diritti di partecipazione o opzioni sugli stessi attribuiti ai membri degli organi di direzione e di amministrazione e ai collaboratori nonché eventuali piani di partecipazione dei collaboratori.

19 Indicazioni dei crediti e degli impegni nei confronti delle parti correlate

	31.12.2022		*31.12.2021*	
	Crediti	*Impegni*	*Crediti*	*Impegni*
Titolari di partecipazioni qualificate *(1)*	40'637	59'312	45'179	95'044
Società del gruppo non consolidate *(1)*	-	2'137	-	1'543
Operazioni degli organi societari *(1)*	5'697	4'404	3'128	3'384

(1) Vedi informazioni complementari ai conti della Casa madre (nota 14).

20 Indicazione dei titolari di partecipazioni significative

Vedi informazioni complementari ai conti della Casa madre (nota 12).

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

Non ci sono proprie quote di capitale e nessuna movimentazione è stata fatta durante l'anno 2022.

22 Indicazioni ai sensi dell'Ordinanza contro le retribuzioni abusive nelle società anonime quotate in borsa e dell'art. 663c cpv 3 CO per le banche i cui titoli di partecipazione sono quotati

Il Gruppo Cornèr non detiene titoli di partecipazione quotati.

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

23 Presentazione della struttura delle scadenze degli strumenti finanziari

	a vista	*con preavviso*	*entro 3 mesi*	*oltre 3 mesi fino a 12 mesi*	*otre 12 mesi fino a 5 anni*	*oltre 5 anni*	*immobilizzati*	*Totale*
Attivo/ Strumenti finanziari								
Liquidità	1'736'995	-	-	-	-	-	-	1'736'995
Crediti nei confronti di banche	921'951	-	528'004	1'995	-	-	-	1'451'950
Crediti nei confronti della clientela	4'604	2'374'998	317'738	103'415	61'598	32'034	-	2'894'387
Crediti ipotecari	115	1'092'997	46'744	61'861	507'901	291'525	-	2'001'143
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	132'300	-	-	-	-	-	-	132'300
Altri strumenti finanziari con valutazione fair value	15'926	-	-	-	-	-	-	15'926
Immobilizzazioni finanziarie	10'877	-	203'316	237'982	108'975	-	-	561'150
Totale al 31.12.2022	**2'822'768**	**3'467'995**	**1'095'802**	**405'253**	**678'474**	**323'559**	**-**	**8'793'851**
Totale al 31.12.2021	3'219'101	3'124'120	1'315'147	553'528	950'433	407'018	-	9'569'347
Capitale di terzi/ Strumenti finanziari								
Impegni nei confronti di banche	812'086	-	173'518	17'500	-	-	-	1'003'104
Impegni risultanti da depositi della clientela	5'895'208	139	142'149	38'594	3'155	-	-	6'079'245
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	161'823	-	-	-	-	-	-	161'823
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione fair value	278'998	-	-	-	-	-	-	278'998
Mutui presso le centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	-	-	-	5'000	138'933	153'700	-	297'633
Totale al 31.12.2022	**7'148'115**	**139**	**315'667**	**61'094**	**142'088**	**153'700**	**-**	**7'820'803**
Totale al 31.12.2021	8'078'382	-	226'344	157'579	26'900	130'700	-	8'619'905

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

	31.12.2022		*31.12.2021*	
	Svizzera	*Estero*	*Svizzera*	*Estero*
Attivi				
Liquidità	1'736'980	15	2'011'531	8'335
Crediti nei confronti di banche	1'276'955	174'995	1'503'644	197'125
Crediti nei confronti della clientela	1'859'599	1'034'788	1'754'036	1'148'732
Crediti ipotecari	2'001'143	-	1'946'052	-
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	62'745	69'555	35'431	95'967
Altri strumenti finanziari con valutazione fair value	15'926	-	38'671	-
Immobilizzazioni finanziarie	104'874	456'276	121'515	708'308
Ratei e risconti	24'916	1'773	20'481	1'606
Partecipazioni non consolidate	23'873	-	15'190	-
Immobilizzazioni materiali	159'363	4'435	169'713	5'213
Valori immateriali	1'960	-	-	-
Altri attivi	7'370	788	9'048	3'077
Totale attivi	**7'275'704**	**1'742'625**	**7'625'312**	**2'168'363**
Passivi				
Impegni nei confronti di banche	819'363	183'741	1'197'835	74'741
Impegni risultanti da depositi della clientela	3'525'152	2'554'093	3'457'630	3'299'668
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	74'618	87'205	58'958	92'690
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione fair value	243'041	35'957	253'796	25'487
Mutui presso le centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	297'633	-	159'100	-
Ratei e risconti	46'854	2'262	40'976	3'993
Altri passivi	3'481	1'558	3'884	3'624
Accantonamenti	67'003	203	74'509	11'738
Riserve per rischi bancari generali	160'800	-	160'800	-
Capitale sociale	12'000	-	12'000	-
Riserva da capitale	525	-	525	-
Riserva da utili	849'638	-	839'023	-
Quote minoritarie nel capitale	2	-	-	-
Utile del gruppo	53'200	-	22'698	-
Totale passivi	**6'153'310**	**2'865'019**	**6'281'734**	**3'511'941**

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

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

	31.12.2022		*31.12.2021*	
	Valore assoluto	*Quota in %*	*Valore assoluto*	*Quota in %*
Svizzera	7'275'704	80,7%	7'625'312	77,9%
Paesi dell'Unione Europea	1'010'787	11,2%	1'323'802	13,5%
Altri paesi O.C.S.E.	215'722	2,4%	360'533	3,7%
Diversi	516'116	5,7%	484'028	4,9%
Totale attivi	**9'018'329**	**100,0%**	**9'793'675**	**100,0%**

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

	31.12.2022		*31.12.2021*	
	Impegno estero netto		*Impegno estero netto*	
	in CHF	*Quota in %*	*in CHF*	*Quota in %*
Fitch e Moody's				
AAA - AA- / Aaa - Aa3	887'156	58,8%	1'328'210	65,4%
A+ - A- /A1 - A3	78'388	5,2%	76'223	3,8%
BBB+ - BBB- / Baa1 - Baa3	457'610	30,3%	443'236	21,8%
BB+ - BB- / Ba1 - Ba3	17'882	1,2%	17'073	0,8%
B+ - B-	2'357	0,2%	3'044	0,2%
CCC+ / C	4'534	0,3%	3'380	0,2%
Senza rating	61'013	4,0%	157'832	7,8%
Totale	**1'508'940**	**100,0%**	**2'028'998**	**100,0%**

27 Presentazione degli attivi e passivi suddivisi in funzione delle valute più significative per la banca

	CHF	*EUR*	*USD*	*Diversi*	*Totale*
Attivi					
Liquidità	1'731'933	4'356	471	235	1'736'995
Crediti nei confronti di banche	210'111	747'594	270'313	223'932	1'451'950
Crediti nei confronti della clientela	1'562'628	765'892	534'866	31'001	2'894'387
Crediti ipotecari	2'001'143	-	-	-	2'001'143
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	15'997	4'552	102'865	8'886	132'300
Altri strumenti finanziari con valutazione fair value	9'844	4'643	1'439	-	15'926
Immobilizzazioni finanziarie	108'350	172'457	279'375	968	561'150
Ratei e risconti	23'395	828	2'349	117	26'689
Partecipazioni non consolidate	23'873	-	-	-	23'873
Immobilizzazioni materiali	159'518	4'280	-	-	163'798
Valori immateriali	1'960	-	-	-	1'960
Altri attivi	5'894	1'307	938	19	8'158
Totale attivi portati a bilancio	**5'854'646**	**1'705'909**	**1'192'616**	**265'158**	**9'018'329**
Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	1'552'671	4'419'743	3'852'994	1'769'939	11'595'347
Totale attivi al 31.12.2022	**7'407'317**	**6'125'652**	**5'045'610**	**2'035'097**	**20'613'676**
Totale attivi al 31.12.2021	7'413'692	5'929'364	5'270'639	1'495'484	20'109'179
Passivi					
Impegni nei confronti di banche	880'137	76'343	31'761	14'863	1'003'104
Impegni risultanti da depositi della clientela	2'853'384	1'959'269	1'016'362	250'230	6'079'245
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	37'016	8'428	107'561	8'818	161'823
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione fair value	119'165	129'019	29'203	1'611	278'998
Mutui presso le centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti	297'633	-	-	-	297'633
Ratei e risconti	47'783	954	34	345	49'116
Altri passivi	2'998	1'449	447	145	5'039
Accantonamenti	59'709	4'124	3'373	-	67'206
Riserve per rischi bancari generali	160'800	-	-	-	160'800
Capitale sociale	12'000	-	-	-	12'000
Riserva da capitale	525	-	-	-	525
Riserva da utili	849'638	-	-	-	849'638
Quote minoritarie nel capitale	2	-	-	-	2
Utile del gruppo	53'200	-	-	-	53'200
Totale passivi portati a bilancio	**5'373'990**	**2'179'586**	**1'188'741**	**276'012**	**9'018'329**
Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	2'041'501	3'937'802	3'853'085	1'759'268	11'591'656
Totale passivi al 31.12.2022	**7'415'491**	**6'117'388**	**5'041'826**	**2'035'280**	**20'609'985**
Totale passivi al 31.12.2021	7'425'638	5'922'392	5'269'042	1'494'604	20'111'676
Posizioni nette per valuta al 31.12.2022	**-8'174**	**8'264**	**3'784**	**-183**	**3'691**
Posizioni nette per valuta al 31.12.2021	-11'946	6'972	1'597	880	-2'497

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

28 Suddivisione dei crediti e degli impegni eventuali e spiegazioni

	31.12.2022	*31.12.2021*
Garanzie di credito e strumenti analoghi	94'305	80'338
Impegni irrevocabili da crediti documentari	65'088	37'673
Altri impegni	-	10'900
Totale impegni eventuali	**159'393**	**128'911**

29 Suddivisione dei crediti di impegno

Non esistono crediti di impegno al 31.12.2022.

30 Suddivisione delle operazioni fiduciarie

	31.12.2022	*31.12.2021*
Investimenti fiduciari presso società terze	813'175	262'056
Totale operazioni fiduciarie	**813'175**	**262'056**

31 Suddivisione dei patrimoni gestiti e presentazione della loro evoluzione

Il Gruppo Cornèr Banca non è soggetto alla pubblicazione in base all'Ordinanza FINMA sui conti (art. 32).

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

	Esercizio 2022	*Esercizio 2021*
Suddivisione per settori di attività		
Risultato da attività di negoziazione da:		
- Attività di negoziazione	12'464	10'799
- Attività d'intermediazione con la clientela	59'327	45'903
- Attività delle carte di pagamento	28'172	21'352
Totale del risultato da attività di negoziazione	**99'963**	**78'054**
Suddivisione per rischi sottostanti e sulla base dell'applicazione dell'opzione fair value		
Risultato da attività di negoziazione da:		
- Titoli di partecipazione (incl. fondi)	793	583
- Divise	99'170	77'471
Totale del risultato da attività di negoziazione	**99'963**	**78'054**

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

Nell'anno 2022 sono stati contabilizzati interessi negativi per CHF 2,6 mio nella voce Proventi da interessi e sconti e interessi positivi per CHF 3,4 mio nella voce Oneri per interessi.
Nell'anno 2021 sono stati contabilizzati interessi negativi per CHF 5,2 mio nella voce Proventi da interessi e sconti e interessi positivi per CHF 3,3 mio nella voce Oneri per interessi.

34 Suddivisione dei costi per il personale

	Esercizio 2022	*Esercizio 2021*
Retribuzioni	140'787	140'852
Prestazioni sociali	32'017	36'430
Altre spese per il personale	4'235	2'676
Totale	**177'039**	**179'958**

35 Suddivisione degli altri costi d'esercizio

	Esercizio 2022	*Esercizio 2021*
Spese per i locali	9'219	9'022
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	30'058	28'413
Spese per veicoli, macchine, mobilio e altre installazioni, nonché leasing operativo	235	590
Onorari della società di audit (art. 961a n. 2 CO)	1'217	1'629
- *di cui per audit contabili e di vigilanza*	*1'016*	*1'477*
- *di cui per altri servizi*	*202*	*152*
Ulteriori costi d'esercizio	95'416	91'442
Totale	**136'145**	**131'096**

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

Per l'anno 2022, non ci sono eventi significativi da segnalare.
Per l'anno 2021, non ci sono eventi significativi da segnalare.

37 Indicazione e motivazione di rivalutazioni di partecipazioni e di immobilizzazioni materiali fino a concorrenza del valore di acquisto

Non esistono rivalutazioni di partecipazioni e di immobilizzazioni materiali fino a concorrenza del valore di acquisto.

Informazioni complementari al conto annuale consolidato

in migliaia di franchi

38 Presentazione del risultato operativo, suddiviso in risultato nazionale ed estero secondo il principio della localizzazione dell'attività

	Esercizio 2022		*Esercizio 2021*	
	Svizzera	*Estero*	*Svizzera*	*Estero*
Risultato netto da operazioni su interessi	135'906	715	129'179	-1'191
Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio	198'078	4'854	201'478	13'817
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value	98'547	1'416	77'174	879
Altri risultati ordinari	-7'266	3'265	-1'222	2'470
Totale ricavi netti	**425'265**	**10'250**	**406'609**	**15'975**
Costi per il personale	-167'241	-9'798	-165'031	-14'927
Altri costi d'esercizio	-130'030	-6'115	-118'945	-12'151
Costi d'esercizio	**-297'271**	**-15'913**	**-283'976**	**-27'078**
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	-57'811	-576	-57'269	-1'105
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	1'216	-1	-22'243	-536
Risultato d'esercizio	**71'399**	**-6'240**	**43'121**	**-12'744**

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

	Esercizio 2022	*Esercizio 2021*
Imposte ordinarie sull'utile	11'001	6'538
Altre imposte	1'020	1'141
Imposte differite	-62	-
Totale	**11'959**	**7'679**

L'aliquota d'imposta media ponderata è del 18,4% (2021: 25,3%).

40 Indicazioni e spiegazioni relative al risultato per ogni diritto di partecipazione nel caso di banche i cui titoli di partecipazione sono quotati

Non esistono diritti di partecipazione.

Ernst & Young SA
Avenue de la Gare 39a
Casella postale
CH-1002 Losanna

Telefono +41 58 286 51 11
Telefax +41 58 286 30 04
www.ey.com/ch

All'Assemblea generale della
Cornèr Banca SA, Lugano

Losanna, 24 febbraio 2023

Relazione dell'ufficio di revisione

Relazione sulla revisione del conto di gruppo

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione del conto di gruppo della Cornèr Banca SA e delle sue società affiliate (il gruppo), costituito dal bilancio consolidato al 31 dicembre 2022, dal conto economico consolidato, dal prospetto delle variazioni del capitale proprio consolidato e dal conto dei flussi di tesoreria consolidato per l'esercizio chiuso a tale data, come pure dall'allegato al conto di gruppo, che include anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il conto di gruppo (pagine da 8 a 38) fornisce un quadro fedele della situazione patrimoniale e finanziaria consolidata del gruppo al 31 dicembre 2022 come pure della situazione reddituale e dei suoi flussi di tesoreria consolidati per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle disposizioni contabili applicabili per le banche ed è conforme alla legge svizzera.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la nostra revisione contabile conformemente alla legge svizzera e agli Standard svizzeri di revisione contabile (SR-CH). Le nostre responsabilità ai sensi di tali norme e standard sono ulteriormente descritte nella sezione «Responsabilità dell'ufficio di revisione per la revisione del conto di gruppo» della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto al gruppo, 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 di gruppo dell'esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell'ambito della revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sul conto di gruppo 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 di gruppo» 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 di gruppo. 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 del conto di gruppo.

Adeguatezza delle rettifiche di valore per i rischi di perdita derivanti da crediti nei confronti della clientela e crediti ipotecari

Punti chiave di revisione

Il Gruppo concede crediti nei confronti della clientela e crediti ipotecari. Riteniamo che l'adeguatezza delle rettifiche di valore per i rischi di perdita derivanti da crediti nei confronti della clientela e crediti ipotecari sia un aspetto di revisione particolarmente importante per i seguenti motivi:

- I crediti nei confronti della clientela (CHF 2,89 miliardi) e i crediti ipotecari (CHF 2,00 miliardi) rappresentano il 32,0% e il 22,2% del totale degli attivi (CHF 9,02 miliardi).

- La determinazione dell'importo di eventuali rettifiche di valore si basa sulla capacità del cliente di rimborsare la somma dovuta e sul valore di liquidazione delle garanzie; entrambi possono essere influenzati da fattori soggettivi e richiedono la capacità di giudizio del management.
- I rischi connessi all'attività commerciale relativa alle carte di pagamento sono valutati e gestiti mediante un sistema di rating interno.
- Relativamente alle rettifiche di valore per crediti navali, il valore di liquidazione per nave si basa su due valutazioni della nave da parte di due broker indipendenti, che viene poi ridotto del 20%. Dopo un confronto con i flussi di cassa scontati calcolati dal Gruppo, in caso di differenza negativa significativa, la Direzione valuta ed esprime un giudizio sulla necessità di apportare un'ulteriore rettifica di valore.

I principi contabili e di valutazione relativi ai crediti nei confronti della clientela e ai crediti ipotecari nonché i metodi utilizzati per identificare i rischi di perdita e determinare la necessità di rettifiche di valore sono descritti nell'allegato al conto di gruppo (pagine de 8 a 38).

Nostre procedure di revisione
Abbiamo valutato i relativi processi e verificato mediante campionatura i controlli chiave relativi alla concessione, alla contabilità e al monitoraggio dei crediti nei confronti della clientela, comprese le carte di pagamento e dei crediti ipotecari; abbiamo poi svolto dei test sui controlli relativi alla determinazione e all'identificazione dei rischi di perdita nonché alla valutazione delle rettifiche di valore.

Inoltre, per un campione di crediti non compromessi, abbiamo valutato la capacità del cliente di rimborsare la somma dovuta.

Per i crediti compromessi, nell'ambito delle nostre procedure abbiamo tra l'altro valutato i crediti navali compromessi, esaminando il valore di liquidazione della nave utilizzata come garanzia e facendo un confronto con i flussi di cassa scontati calcolati dal Gruppo. Infine, abbiamo valutato la necessità di apportare ulteriori rettifiche di valore e l'adeguatezza delle informazioni contenute nell'allegato.

Dalle nostre procedure di revisione non sono emerse obiezioni in merito all'adeguatezza delle rettifiche di valore per i rischi di perdita derivanti da crediti nei confronti della clientela e crediti ipotecari.

Altre informazioni
Il Consiglio d'amministrazione è responsabile delle altre informazioni. Le altre informazioni comprendono le informazioni riportate nella relazione sulla gestione, ad eccezione del conto di gruppo, del conto annuale e delle nostre relative relazioni.

Il nostro giudizio sul conto di gruppo 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 di gruppo o a quanto da noi appreso durante la revisione contabile, o se le altre informazioni sembrino contenere in altro modo delle anomalie significative.

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

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

Nell'allestimento del conto di gruppo, il Consiglio d'amministrazione è responsabile per la valutazione della capacità del Gruppo 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 il Gruppo o cessare l'attività, oppure non abbia alternative realistiche a tali scelte.

Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto di gruppo

Building a better working world

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

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il conto di gruppo 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 di gruppo.

Una descrizione più dettagliata delle nostre responsabilità per la revisione del conto di gruppo 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 di gruppo concepito secondo le direttive del Consiglio d'amministrazione.

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

Ernst & Young SA

Milena De Simone-Fierz
(Qualified Signature)

Perito revisore abilitato
(Revisore responsabile)

Fabien Raufaste
(Qualified Signature)

Perito revisore abilitato

Cornèr Banca SA, Lugano

Conto annuale // 2022

Consiglio di Amministrazione

Presidente onorario		
Avv. Giancarlo Viscardi	Lugano	

Presidente		
Dott. Paolo Cornaro	Lugano	*(1)*

Vice Presidente		
Carlo Donati	Carona	*(1+3)*

Amministratori		
Dott. Alessandro Bizzozzero	Riaz	(2+3)
Avv. Pierpaolo Caldelari	Lugano	
Dott. Christian De Prati	Freienbach	*(2+3)*
Dott.ssa Francesca Folonari	Greve in Chianti	
Franco Müller	Freienbach	*(1+3)*
Alberto Petruzzella	Rovio	*(2+3)*
Avv. Claudia Viscardi Galli	Bioggio	*(4)*

Ufficio di revisione		
Ernst & Young SA	Losanna	

(1) Membro del Comitato del Consiglio
(2) Membro del Comitato di audit e rischi
(3) Membro indipendente ai sensi della Circolare FINMA 2017/1
(4) Dal 29.4.2022

Dott. Paolo Cornaro

Il Dott. Paolo Cornaro, cittadino svizzero classe 1945, è entrato in Cornèr Banca nel 1969. Nel 1980 è stato nominato Direttore Generale e nel 2016 è entrato nel Consiglio di Amministrazione divenendone Presidente. Il Dott. Paolo Cornaro è stato per molti anni membro del consiglio d'amministrazione di Visa International (l'attuale Visa Inc.) nonché di Visa Europe. Ha conseguito una laurea e un dottorato in economia all'Università di Friburgo.

Dott. Alessandro Bizzozero

Il Dott. Alessandro Bizzozero, classe 1961, è cittadino svizzero. Dopo aver conseguito un dottorato in legge all'Università di Friburgo nel 1992, ha ricoperto varie posizioni importanti nel settore bancario. Per oltre un decennio ha operato in seno alla CFB (Commissione federale delle banche, oggi FINMA); successivamente ha diretto il dipartimento dei servizi normativi svizzeri di una società di revisione e consulenza internazionale, mentre dal 2004 al 2010 ha ricoperto la funzione di Chief Compliance Officer presso un eminente gruppo bancario a Ginevra. Attualmente è Managing Partner di BRP Bizzozero & Partners SA, società specializzata nella consulenza normativa. Il Dott. Alessandro Bizzozero è entrato nel consiglio di Cornèr Banca SA nel 2014.

Avv. Pierpaolo Caldelari

L'avv. Pierpaolo Caldelari, classe 1954, è cittadino svizzero. Laureato in legge all'Università di Berna, dal 1981 esercita l'attività di avvocato e notaio a Lugano. È entrato nel consiglio di Cornèr Banca SA nel 2019.

Dott. Christian De Prati

Il Dott. Christian De Prati, cittadino svizzero classe 1970, vanta oltre 17 anni di esperienza in campo finanziario. In questo settore ha operato a livello internazionale per Merrill Lynch e Credit Suisse First Boston. L'ultima carica dirigenziale che ha ricoperto è quella di Country Head Switzerland presso Bank of America Merrill Lynch Zurigo. Il Dott. Christian De Prati si è laureato in economia all'Università di Zurigo nel 1995 e nel 1998 ha conseguito un dottorato presso la stessa università con una tesi sui mercati dei capitali cinesi. Il Dott. Christian De Prati è entrato nel consiglio di Cornèr Banca SA nel 2013.

Carlo Donati

Carlo Donati, cittadino svizzero classe 1946, ha lavorato per gran parte della sua carriera per Nestlé, l'azienda svizzera di prodotti alimentari, presso la quale ha ricoperto diverse cariche in India, Africa e Italia, da ultimo come Executive Vice President del Gruppo Nestlé e CEO di Nestlé Waters Worldwide. Carlo Donati è in pensione ed è membro di vari consigli d'amministrazione.
Ha conseguito una licenza in economia presso l'Università di Friburgo ed è membro del consiglio di Cornèr Banca SA dal 2008 e dal 2019 ne è divenuto Vice presidente.

Dott.ssa Francesca Folonari

La Dott.ssa Francesca Folonari, cittadina italiana classe 1962, vanta una laurea in economia e commercio e un master in economia della Columbia University di New York. Ha pure acquisito valide esperienze professionali in ambito finanziario in Italia, in Germania e in Gran Bretagna, dal 2010 collabora attivamente nella gestione dell'azienda di famiglia, attiva nella produzione di vino. È entrata nel Consiglio di Cornèr Banca SA nel 2018.

Franco Müller

Franco Müller, classe 1945, è cittadino svizzero. Prima di entrare a far parte del consiglio di Cornèr Banca SA nel 2016, nel corso della sua lunga carriera Franco Müller ha svolto molti ruoli di primo piano nel settore bancario, ricoprendo anche cariche dirigenziali presso istituti importanti come UBS e Credit Suisse.

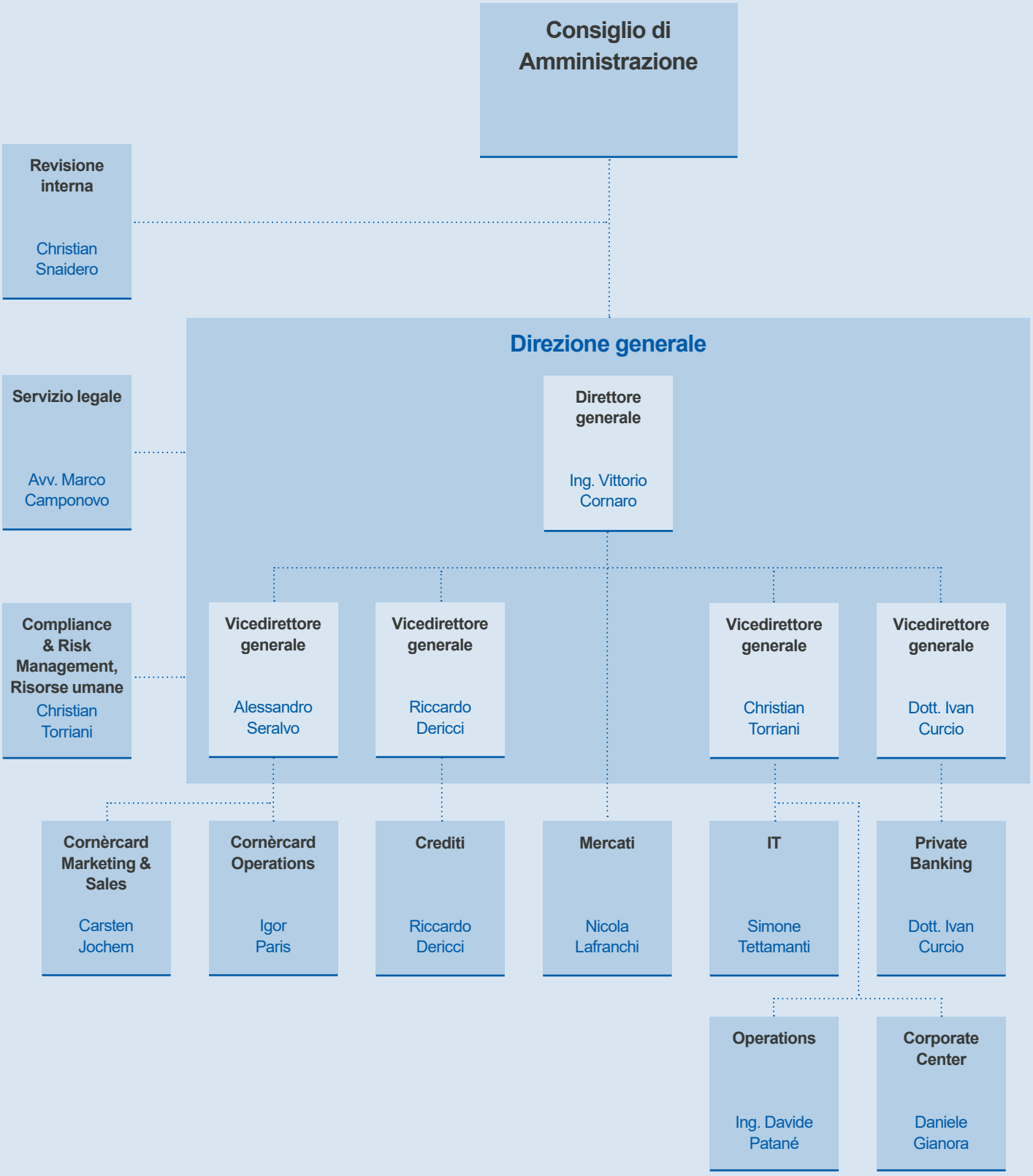
Alberto Petruzzella

Alberto Petruzzella, classe 1967, è cittadino svizzero. Dopo aver conseguito una laurea in legge all'Università di Losanna, ha ricoperto ruoli importanti all'interno del settore bancario. Per la maggior parte della sua carriera, Alberto Petruzzella ha lavorato presso UBS e Credit Suisse in Ticino, dove ha sempre occupato posizioni dirigenziali. È membro del Consiglio di Cornèr Banca SA dal 2017 ed è Presidente dell'Associazione Bancaria Ticinese.

Avv. Claudia Viscardi Galli

L'avv. Claudia Viscardi Galli, classe 1976, è cittadina svizzera. Ha conseguito una licenza in diritto presso l'Università di Neuchâtel nel 2002 e un Master in Tax Law nel 2019. Dal 2005 esercita la professione di avvocato, cui ha aggiunto quella di notaio nel 2015. L'avv. Claudia Viscardi Galli è entrata nel Consiglio di Cornèr Banca SA nel 2022.

Direzione generale, Sede di Lugano



Ing. Vittorio Cornaro

L'Ing. Vittorio Cornaro, cittadino svizzero nato nel 1972, è entrato a far parte di Cornèr Banca nel 2004 in qualità di responsabile delle divisioni Private Banking e Area Mercati. Nel 2008 è stato nominato Vicedirettore Generale e nel 2016 Direttore Generale. Prima di entrare in Cornèr Banca, aveva lavorato per Merrill Lynch a Londra dal 1999 al 2004, occupandosi del mercato dei capitali azionari e dell'attività di negoziazione per conto della Banca. Ha conseguito una laurea in ingegneria meccanica al Politecnico Federale di Zurigo (ETH) e una in economia all'Università di San Gallo.

Dott. Ivan Curcio

Ivan Curcio, cittadino svizzero nato nel 1974, è entrato a far parte di Cornèr Banca SA nel 2001 in qualità di consulente alla clientela privata. Nel 2013 è stato nominato Direttore, con la responsabilità della divisione Private Banking e nel 2022 Vicedirettore Generale. Prima di entrare in Cornèr Banca, Ivan Curcio aveva seguito un programma di formazione post laurea presso il Private Banking di Citibank (Lugano, Zurigo, Londra). Ha conseguito una laurea in Economia Aziendale presso l'Università Bocconi di Milano.

Riccardo Dericci

Riccardo Dericci, cittadino italiano nato nel 1974, ha iniziato l'apprendistato in Cornèr Banca nel 1990 e nel 1993 è entrato a far parte del settore crediti. Nel 2013 è stato nominato Direttore della divisione Crediti e Commerciale e nel 2022 Vicedirettore Generale. Ha conseguito un Diploma Federale in Economia Bancaria presso il Centro Studi Villa Negroni di Vezia.

Alessandro Seralvo

Alessandro Seralvo, cittadino svizzero nato nel 1963, è entrato a far parte di Cornèr Banca nel 1999 in qualità di responsabile della divisione Carte di Pagamento, conosciuta ufficialmente come Cornèrcard. Nel 2008 è stato nominato Vicedirettore Generale. Prima di entrare in banca, aveva lavorato per Sandoz dal 1988 al 1995, per Clariant dal 1995 al 1997 e per GEHE dal 1997 al 1999, con competenze esecutive, amministrative e di vendita. Alessandro Seralvo è stato per molti anni membro del Consiglio di Visa Europe. Ha conseguito una laurea in economia presso l'Università di San Gallo.

Christian Torriani

Christian Torriani, cittadino svizzero nato nel 1970, è entrato a far parte di Cornèr Banca nel 2007 in qualità di responsabile del dipartimento di Revisione Interna. Nel 2010 è stato nominato CFO con la responsabilità dei servizi della divisione Corporate Center e nel 2013 è stato nominato Vicedirettore Generale. Prima di approdare in Cornèr Banca, Christian Torriani aveva lavorato per KPMG a Zurigo dal 1996 al 2000 e per Credit Suisse Group dal 2000 al 2007. Ha conseguito una laurea in economia presso l'Università di San Gallo.

Bilancio

in migliaia di franchi

	Nota no.	31.12.2022	31.12.2021	Variazione
Attivi				
Liquidità		1'736'980	2'019'852	-282'872
Crediti nei confronti di banche	7	1'346'931	1'639'779	-292'848
Crediti nei confronti della clientela	2	2'876'927	2'882'129	-5'202
Crediti ipotecari	2,7	2'001'143	1'946'052	55'091
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	4	131'534	128'237	3'297
Altri strumenti finanziari con valutazione al fair value	3	15'926	38'671	-22'745
Immobilizzazioni finanziarie	5,7	466'870	701'348	-234'478
Ratei e risconti		27'046	20'549	6'497
Partecipazioni		43'310	36'234	7'076
Immobilizzazioni materiali		124'867	134'708	-9'841
Altri attivi	6	6'821	9'024	-2'203
Totale attivi	17	**8'778'355**	**9'556'583**	**-778'228**

Bilancio
in migliaia di franchi

	Nota no.	31.12.2022	31.12.2021	Variazione
Passivi				
Impegni nei confronti di banche		1'183'552	1'469'725	-286'173
Impegni risultanti da depositi della clientela		5'843'971	6'510'119	-666'148
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	4	159'815	147'147	12'668
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al fair value	3,10	243'041	253'796	-10'755
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti		297'633	159'100	138'533
Ratei e risconti		49'681	42'436	7'245
Altri passivi	6	3'333	3'665	-332
Accantonamenti	11	60'064	77'569	-17'505
Riserve per rischi bancari generali	11	160'800	160'800	-
Capitale sociale	12	12'000	12'000	-
Riserva legale da capitale		525	525	-
Riserva legale da utili		59'475	59'475	-
Riserve facoltative da utili		647'000	611'000	36'000
Utile riportato		1'226	1'464	-238
Utile del periodo		56'239	47'762	8'477
Totale passivi		**8'778'355**	**9'556'583**	**-778'228**

Operazioni fuori bilancio
in migliaia di franchi

	Nota no.	31.12.2022	31.12.2021	Variazione
Operazioni fuori bilancio				
Impegni eventuali	2	164'453	145'161	19'292
Impegni irrevocabili	2	44'992	39'432	5'560
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	2	1'945	1'791	154

Conto economico

in migliaia di franchi

	Nota no.	Esercizio 2022	Esercizio 2021	Variazione
Proventi da interessi e sconti		150'784	123'124	27'660
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari		5'138	5'666	-528
Oneri per interessi		-4'262	-1'124	-3'138
Risultato lordo da operazioni su interessi		**151'660**	**127'666**	**23'994**
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi		-16'526	918	-17'444
Risultato netto da operazioni su interessi		**135'134**	**128'584**	**6'550**
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento		72'455	85'123	-12'668
Proventi da commissioni su operazioni di credito		3'956	2'708	1'248
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio		161'538	153'754	7'784
Oneri per commissioni		-40'395	-43'965	3'570
Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio		**197'554**	**197'620**	**-66**
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value	20	**98'547**	**77'174**	**21'373**
Risultato da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie		54	-61	115
Proventi da partecipazioni		3'400	26'795	-23'395
Risultato da immobili		461	452	9
Altri proventi ordinari		3'357	2'247	1'110
Altri oneri ordinari		-10'067	-3'406	-6'661
Altri risultati ordinari		**-2'795**	**26'027**	**-28'822**
Costi per il personale	22	-167'248	-164'944	-2'304
Altri costi d'esercizio	23	-131'679	-124'596	-7'083
Costi d'esercizio		**-298'927**	**-289'540**	**-9'387**
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali		-62'490	-62'234	-256
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	24	1'216	-22'243	23'459
Risultato d'esercizio		**68'239**	**55'388**	**12'851**
Imposte	26	-12'000	-7'626	-4'374
Utile del periodo		**56'239**	**47'762**	**8'477**

Impiego dell'utile

in migliaia di franchi

	Nota no.	*Esercizio 2022*	*Esercizio 2021*	*Variazione*
Utile del periodo		**56'239**	**47'762**	**8'477**
Utile del periodo		56'239	47'762	8'477
Riporto dell'esercizio precedente		1'226	1'464	-238
Saldo disponibile		**57'465**	**49'226**	**8'239**
Impiego dell'utile, proposta del Consiglio di Amministrazione				
Attribuzione alle altre riserve		41'000	36'000	5'000
Dividendo ordinario		15'000	12'000	3'000
Riporto a conto nuovo		1'465	1'226	239
Totale		**57'465**	**49'226**	**8'239**

Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio

in migliaia di franchi

	Capitale sociale	*Riserva da capitale*	*Riserva da utili*	*Riserve per rischi bancari generali*	*Riserve facoltative da utili e utile riportato*	*Risultato del periodo*	*Totale*
Capitale proprio al 01.01.2022	**12'000**	**525**	**59'475**	**160'800**	**612'464**	**47'762**	**893'026**
Dividendi e altre distribuzioni	-	-	-	-	-	-12'000	-12'000
Altre assegnazioni / Altri prelievi dalle altre riserve	-	-	-	-	35'762	-35'762	-
Utile del periodo	-	-	-	-	-	56'239	56'239
Capitale proprio al 31.12.2022	**12'000**	**525**	**59'475**	**160'800**	**648'226**	**56'239**	**937'265**

Principi contabili e criteri di valutazione

Generalità
I principi contabili ed i criteri di valutazione della Casa madre coincidono con quelli del Gruppo. Le particolarità dei conti individuali sono descritte in questo capitolo.

Imposte
Gli accantonamenti sono evidenziati nella voce Ratei e risconti. Essi coprono tutti gli oneri derivanti da imposte sul capitale e sul reddito, secondo il diritto locale alla data di chiusura del bilancio. Eventuali oneri per imposte latenti figurano invece sotto la voce Accantonamenti.

Modifiche ai principi contabili
Nessuna modifica ai principi contabili è stata apportata durante l'anno 2022.

Eventi importanti successivi alla data di chiusura del bilancio
Nessun evento importante successivo alla data di chiusura del bilancio da segnalare

Informazioni complementari al conto annuale

in migliaia di franchi

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

Non esistono operazioni di finanziamento di titoli (attivi e passivi).

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

	Tipo di copertura			
	Garanzia ipotecaria	*Altra copertura*	*Senza copertura*	*Totale*
Prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)				
Crediti nei confronti della clientela	105'116	1'132'720	1'716'188	2'954'024
- di cui finanziamento dell'attività carte di credito e crediti al consumo	*-*	*31'527*	*1'112'770*	*1'144'297*
- di cui prestiti a enti di diritto pubblico e società da essi controllate	*-*	*-*	*40'446*	*40'446*
Crediti ipotecari	1'964'117	37'026	-	2'001'143
- Stabili abitativi	*1'331'467*	*37'026*	*-*	*1'368'493*
- Stabili ad uso ufficio e commerciale	*409'818*	*-*	*-*	*409'818*
- Artigianato e industria	*166'783*	*-*	*-*	*166'783*
- Altri	*56'049*	*-*	*-*	*56'049*
Totale dei prestiti al 31.12.2022 (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)	**2'069'233**	**1'169'746**	**1'716'188**	**4'955'167**
Totale dei prestiti al 31.12.2021 (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)	2'005'913	1'117'131	1'770'271	4'893'315
Totale dei prestiti al 31.12.2022 (al netto della compensazione con le rettifiche di valore)	**2'068'733**	**1'169'746**	**1'639'591**	**4'878'070**
Totale dei prestiti al 31.12.2021 (al netto della compensazione con le rettifiche di valore)	2'005'913	1'117'131	1'705'137	4'828'181
Operazioni fuori bilancio				
Impegni eventuali	1'832	72'707	89'914	164'453
Impegni irrevocabili	-	5'311	39'681	44'992
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	-	-	1'945	1'945
Totale al 31.12.2022	**1'832**	**78'018**	**131'540**	**211'390**
Totale al 31.12.2021	4'821	62'173	119'390	186'384

	Importo lordo dei debiti	*Ricavato stimato dalla realizzazione delle garanzie*	*Importo netto dei debiti*	*Rettifiche di valore singole*
Crediti compromessi				
Totale al 31.12.2022	**92'462**	**26'103**	**66'359**	**66'359**
Totale al 31.12.2021	86'314	29'151	57'163	57'163

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

	31.12.2022	31.12.2021
Attivi		
Altri strumenti finanziari con valutazione fair value		
Titoli di debito	15'926	38'671
Totale attivi	**15'926**	**38'671**
- *di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità*	*11'283*	*15'155*
Impegni		
Altri strumenti finanziari con valutazione fair value		
Prodotti strutturati	243'041	253'796
Totale impegni	**243'041**	**253'796**
- *di cui calcolati con un modello di valutazione*	*243'041*	*253'796*

Informazioni complementari al conto annuale

in migliaia di franchi

4 Presentazione degli strumenti finanziari derivati (attivi e passivi)

	Strumenti di negoziazione			*Strumenti di copertura*		
	Valori di sostituzione positivi	*Valori di sostituzione negativi*	*Volume contrattuale (1)*	*Valori di sostituzione positivi*	*Valori di sostituzione negativi*	*Volume contrattuale*
Strumenti su tassi d'interesse						
Swaps	-	-	-	76	566	18'419
Totale	**-**	**-**	**-**	**76**	**566**	**18'419**
Divise/Metalli preziosi						
Contratti a termine	25'889	27'665	1'556'428	-	-	-
Swaps	56'058	51'218	6'450'477	-	-	
Opzioni (OTC)	31'413	31'413	3'634'451	-	-	-
Totale	**113'360**	**110'296**	**11'641'356**	**-**	**-**	**-**
Titoli di partecipazione/Indici						
Contratti a termine	12'152	12'152	201'875	-	-	-
Opzioni (OTC)	5'946	36'801	501'015	-	-	-
Totale	**18'098**	**48'953**	**702'890**	**-**	**-**	**-**
Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting) al 31.12.2022	**131'458**	**159'249**	**12'344'246**	**76**	**566**	**18'419**
- di cui calcolati con un modello di valutazione	*131'458*	*159'249*		*76*	*566*	
Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting) al 31.12.2021	128'237	146'567	12'359'019	-	580	53'996
- di cui calcolati con un modello di valutazione	*128'237*	*146'567*		-	*580*	
Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting) al 31.12.2022	**86'227**	**114'018**		**76**	**566**	
Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting) al 31.12.2021	83'428	101'758		-	580	

	Suddivisione per controparti		
	Stanze di compensazione (clearing house) centrali	*Banche e commercianti di valori mobiliari*	*Altri clienti*
Valori di sostituzione positivi dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)	**-**	**23'083**	**63'220**

(1) Per i prodotti negoziati per conto dei clienti, in una borsa riconosciuta e con margine giornaliero, non viene riportato alcun valore.

5 Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie

	31.12.2022		31.12.2021	
	Valore contabile	Fair value	Valore contabile	Fair value
Titoli di debito	460'435	460'674	694'872	695'533
- *di cui destinati al mantenimento fino alla scadenza*	*24'036*	*24'037*	*95'775*	*95'779*
- *di cui senza intenzione di mantenimento fino alla scadenza finale (ovvero destinati alla vendita)*	*436'399*	*436'637*	*599'097*	*599'754*
Titoli di partecipazione	4'534	87'847	4'518	91'013
Fondi d'investimento	987	987	1'034	1'123
Metalli preziosi	914	914	804	804
Immobili	-	-	120	120
Totale	**466'870**	**550'422**	**701'348**	**788'593**
- *di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità*	*405'903*		*556'852*	

	AAA - AA- / Aaa - Aa3	A+ - A- / A1 - A3	BBB+ - BBB- / Baa1 - Baa3	BB+ - B- / Ba1 - Ba3	Inferiore a B-	Senza rating
Suddivisione delle controparti secondo le classi di rating di Fitch, Moody's e Standard & Poor's						
Titoli di debito al valore contabile al 31.12.2022	**401'278**	**30'957**	**-**	**-**	**-**	**(1) 28'200**
Titoli di debito al valore contabile al 31.12.2021	574'682	84'774	3'107	-	-	(2) 32'309

Per i titoli del mercato monetario è stato ripreso il rating a breve termine dell'emittente.
(1) Il 100% è composto da titoli di emittenti svizzeri.
(2) Il 100% è composto da titoli di emittenti svizzeri.

6 Suddivisione degli altri attivi e degli altri passivi

	31.12.2022		31.12.2021	
	Altri attivi	Altri passivi	Altri attivi	Altri passivi
Conto di compensazione	110	-	200	-
Stock carte	2'514	-	2'148	-
Imposte indirette	-	1'798	-	2'315
Altri	4'197	1'535	6'676	1'350
Totale	**6'821**	**3'333**	**9'024**	**3'665**

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

	31.12.2022		31.12.2021	
	Attivi costituiti in pegno/ceduti		Attivi costituiti in pegno/ceduti	
	Valori contabili	Impegni effettivi	Valori contabili	Impegni effettivi
Crediti nei confronti di banche	31'650	31'650	53'163	53'163
Crediti ipotecari	554'810	297'633	289'798	159'100
Immobilizzazioni finanziarie	195'369	74'480	308'857	136'539
Totale	**781'829**	**403'763**	**651'818**	**348'802**

Non ci sono attivi sotto riserva di proprietà.

Informazioni complementari al conto annuale

in migliaia di franchi

8 Indicazione degli impegni nei confronti di propri istituti di previdenza, nonché numero e genere degli strumenti di capitale proprio della banca detenuti da tali istituti

	31.12.2022	*31.12.2021*
Conti correnti	35'400	49'052
Valori di sostituzione negativi	65	385
Totale	**35'465**	**49'437**

Nessuno strumento di capitale proprio della banca è detenuto da propri istituti di previdenza.

9 Indicazioni sulla situazione economica dei propri istituti di previdenza

I collaboratori della Casa madre sono assicurati presso una cassa pensione indipendente, semi-autonoma e registrata ai sensi della legge federale sulla previdenza professionale (LPP). La Cassa prevede un piano previdenziale secondo il primato dei contributi. I contributi degli assicurati e del datore di lavoro, così come le prestazioni di previdenza, sono definiti in un apposito regolamento previdenziale. La rappresentazione degli obblighi del datore di lavoro verso i suoi istituti di previdenza è in linea con le direttive Swiss GAAP RPC 16.
Gli oneri a carico del datore di lavoro sono contabilizzati sotto la voce Costi per il personale alla rubrica Prestazioni sociali.
Esiste inoltre un fondo padronale che assicura una parte del personale. I costi di questo fondo sono interamente a carico della banca.

Riserve di contributi

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

Per ogni piano di previdenza, la banca deve determinare se il grado di copertura e la situazione particolare dell'istituto di previdenza genera un vantaggio o un impegno economico. L'apprezzamento si basa sulla situazione finanziaria che scaturisce dalla chiusura provvisoria dei Fondi al 31 dicembre 2022. Sulla base della stima ricevuta dalla Fondazione di previdenza e dal Fondo padronale, il grado di copertura secondo l'art. 44 OPP2 (Ordinanza sulla previdenza professionale) risulta essere del 104,8%, rispettivamente 103,0% al 31.12.2022 (109,8%, rispettivamente 103,0% al 31.12.2021).

	Copertura eccedente/ insufficiente 31.12.2022 (stima)	*Quota parte economica del gruppo finanziario*		*Variazione rispetto all'esercizio precedente della quota parte economica*	*Contributi pagati per il periodo 2022*	*Onere previdenziale all'interno dei costi per il personale*	
		31.12.2022	*31.12.2021*			*Esercizio 2022*	*Esercizio 2021*
Presentazione del vantaggio economico/dell'impegno economico e dell'onere previdenziale							
Istituzione di previdenza padronale	-	-	-	-	1'276	1'276	1'374
Istituzione di previdenza	-	-	-	-	12'094	12'094	18'235

10 Presentazione dei prodotti strutturati emessi

	31.12.2022	31.12.2021
	Valore contabile	Valore contabile
	Valutazione complessiva	Valutazione complessiva
	Contabilizzazione negli altri strumenti finanziari con valutazione fair value	Contabilizzazione negli altri strumenti finanziari con valutazione fair value
Tassi con riconoscimento di debito proprio (RDP)	19'425	-
Titoli di partecipazione con riconoscimento di debito proprio (RDP)	222'461	252'905
Divise con riconoscimento di debito proprio (RDP)	124	-
Materie prime/Metalli preziosi con riconoscimento di debito proprio (RDP)	1'031	891
Totale	**243'041**	**253'796**

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

		Esercizio 2022					
	Situazione al 31.12.2021	Impieghi conformi allo scopo	Differenze di cambio	Interessi di mora, somme recuperate	Nuove costituzioni a carico del conto economico	Scioglimenti a favore del conto economico	Situazione al 31.12.2022
Accantonamenti per imposte differite	39'960	-	-	-	-	-	39'960
Accantonamenti per altri rischi d'esercizio	1'200	-	-	-	10	-	1'210
Altri accantonamenti	36'409	-16'991	-	-182	2'835	-3'177	18'894
Totale accantonamenti	**77'569**	**-16'991**	**-**	**-182**	**2'845**	**-3'177**	**60'064**
Riserve per rischi bancari generali	**160'800**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**160'800**
Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi Paese	**65'134**	**-107**	**1'254**	**915**	**14'105**	**-4'204**	**77'097**
- di cui rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi	*57'163*	*-107*	*1'254*	*915*	*11'105*	*-3'971*	*66'359*
- di cui rettifiche di valore per rischi latenti	*7'971*	*-*	*-*	*-*	*3'000*	*-233*	*10'738*

Informazioni complementari al conto annuale

in migliaia di franchi

12 Presentazione del capitale sociale

	31.12.2022			31.12.2021		
	Valore nominale complessivo	*Numero azioni (nom.CHF 100)*	*Capitale con diritto al dividendo*	*Valore nominale complessivo*	*Numero azioni (nom.CHF 100)*	*Capitale con diritto al dividendo*
Capitale azionario	12'000	120'000	12'000	12'000	120'000	12'000
- di cui azioni nominative:		*120'000*			*120'000*	

	31.12.2022		31.12.2021	
	Nominale	*Partecipazione*	*Nominale*	*Partecipazione*
Principali azionisti (con diritto di voto)				
Corpendius AG, Zug - Famiglia Cornaro 100%	6'012	50,1%	6'012	50,1%
Famiglia Cornaro	3'603	30,0%	3'603	30,0%
Famiglia Piotrkowski-Dollfus	2'357	19,6%	2'357	19,6%
Altri azionisti	28	0,3%	28	0,3%
Totale	**12'000**	**100,0%**	**12'000**	**100,0%**

13 Numero e valore dei diritti di partecipazione o delle opzioni sugli stessi attribuiti ai membri degli organi di direzione e di amministrazione e ai collaboratori, nonché indicazioni su eventuali piani di partecipazione dei collaboratori

Non esistono diritti di partecipazione o opzioni sugli stessi attribuiti ai membri degli organi di direzione e di amministrazione e ai collaboratori nonché eventuali piani di partecipazione dei collaboratori.

14 Indicazioni dei crediti e degli impegni nei confronti delle parti correlate

	31.12.2022		31.12.2021	
	Crediti	*Impegni*	*Crediti*	*Impegni*
Titolari di partecipazioni qualificate	40'637	59'312	45'179	95'044
Società del Gruppo	7'707	188'395	27'855	214'000
Operazioni degli organi societari	5'697	4'404	3'128	3'384

Per i crediti ipotecari, così come per altri crediti, gli organi della banca usufruiscono delle medesime condizioni applicate al personale.
I titolari di partecipazioni qualificate, che non sono organi della banca, non usufruiscono di condizioni privilegiate.
I crediti e gli impegni verso le società del Gruppo sono regolati a condizioni di mercato.

La Casa madre ha rilasciato una "liquidity comfort letter" alla Central Bank of Bahamas per garantire la liquidità dell'affiliata Cornèr Bank (Overseas) Ltd.

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

Non ci sono proprie quote di capitale e nessuna movimentazione è stata fatta durante l'anno 2022.

16 Indicazioni ai sensi dell'Ordinanza contro le retribuzioni abusive nelle società anonime quotate in borsa e dell'art. 663c cpv. 3 CO per le banche i cui titoli di partecipazione sono quotati

Cornèr Banca SA non detiene titoli di partecipazione quotati.

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

	31.12.2022		*31.12.2021*	
	Impegno estero netto		*Impegno estero netto*	
	in CHF	*Quota in %*	*in CHF*	*Quota in %*
Fitch e Moody's				
AAA - AA- / Aaa - Aa3	751'473	54,8%	1'170'221	62,8%
A+ - A- /A1 - A3	76'631	5,6%	75'795	4,1%
BBB+ - BBB- / Baa1 - Baa3	454'689	33,2%	432'859	23,2%
BB+ - BB- / Ba1 - Ba3	25'575	1,9%	23'853	1,3%
B+ - B-	2'357	0,2%	3'042	0,2%
CCC+ / C	2'614	0,2%	1'695	0,1%
Senza rating	55'527	4,1%	155'142	8,3%
Totale	**1'368'866**	**100,0%**	**1'862'607**	**100,0%**

18 Suddivisione delle operazioni fiduciarie

	31.12.2022	*31.12.2021*
Investimenti fiduciari presso società terze	813'175	262'056
Investimenti fiduciari presso società del Gruppo	75'041	8'210
Totale operazioni fiduciarie	**888'216**	**270'266**

19 Suddivisione dei patrimoni gestiti e presentazione della loro evoluzione

Cornèr Banca SA non è soggetta alla pubblicazione in base all'Ordinanza FINMA sui conti (art. 32).

Informazioni complementari al conto annuale

in migliaia di franchi

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

	Esercizio 2022	Esercizio 2021
Suddivisione per settori di attività		
Risultato da attività di negoziazione da:		
- Attività di negoziazione	12'464	10'799
- Attività d'intermediazione con la clientela	58'250	45'160
- Attività delle carte di pagamento	27'833	21'215
Totale del risultato da attività di negoziazione	**98'547**	**77'174**
Suddivisione per rischi sottostanti e sulla base dell'applicazione dell'opzione fair value		
Risultato da attività di negoziazione da:		
- Titoli di partecipazione (incl. fondi)	793	583
- Divise e metalli preziosi	97'754	76'591
Totale del risultato da attività di negoziazione	**98'547**	**77'174**

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

Nell'anno 2022 sono stati contabilizzati interessi negativi per CHF 2,6 mio nella voce Proventi da interessi e sconti e interessi positivi per CHF 3,3 mio nella voce Oneri per interessi.
Nell'anno 2021 sono stati contabilizzati interessi negativi per CHF 4,6 mio nella voce Proventi da interessi e sconti e interessi positivi per CHF 2,9 mio nella voce Oneri per interessi.

22 Suddivisione dei costi del personale

	Esercizio 2022	Esercizio 2021
Retribuzioni	133'073	129'389
Prestazioni sociali	30'400	33'658
Altre spese per il personale	3'775	1'897
Totale	**167'248**	**164'944**

23 Suddivisione degli altri costi d'esercizio

	Esercizio 2022	Esercizio 2021
Spese per i locali	8'427	8'170
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	28'515	27'561
Spese per veicoli, macchine, mobilio e altre installazioni, nonché leasing operativo	152	328
Onorari della società di audit (art. 961a n. 2 CO)	863	1'074
- di cui per audit contabili e di vigilanza	*808*	*922*
- di cui per altri servizi	*55*	*152*
Ulteriori costi d'esercizio	93'722	87'463
Totale	**131'679**	**124'596**

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

Per l'anno 2022, non ci sono eventi significativi da segnalare.
Per l'anno 2021, non ci sono eventi significativi da segnalare.

25 Indicazione e motivazione di rivalutazioni di partecipazioni e di immobilizzazioni materiali fino a concorrenza del valore di acquisto

Non esistono rivalutazioni di partecipazioni e di immobilizzazioni materiali fino a concorrenza del valore di acquisto.

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

	Esercizio 2022	*Esercizio 2021*
Imposte ordinarie sull'utile	10'983	6'534
Altre imposte	1'017	1'092
Totale	**12'000**	**7'626**

L'aliquota d'imposta media ponderata è del 17,5% (2021: 13,8%).

Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

EY
Building a better working world

Ernst & Young SA
Avenue de la Gare 39a
Casella postale
CH-1002 Losanna

Telefono +41 58 286 51 11
Telefax +41 58 286 30 04
www.ey.com/ch

All'Assemblea generale della
Cornèr Banca SA, Lugano

Losanna, 24 febbraio 2023

Relazione dell'ufficio di revisione

Relazione sulla revisione del conto annuale

Giudizio
Abbiamo svolto la revisione del conto annuale della Cornèr Banca SA (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 più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il conto annuale (pagine da 48 a 63) per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 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 sulla base del conto annuale.

Adeguatezza delle rettifiche di valore per i rischi di perdita derivanti da crediti nei confronti della clientela e crediti ipotecari

Punti chiave di revisione
La Società concede crediti nei confronti della clientela e crediti ipotecari. Riteniamo che l'adeguatezza delle rettifiche di valore per i rischi di perdita derivanti da crediti nei confronti della clientela e crediti ipotecari sia un aspetto chiave della revisione contabile per i seguenti motivi:

- I crediti nei confronti della clientela (CHF 2,88 miliardi) e i crediti ipotecari (CHF 2,00 miliardi) rappresentano il 32,8% e il 22.8% del totale degli attivi (CHF 8,78 miliardi).
- La determinazione dell'importo di eventuali rettifiche di valore si basa sulla capacità del cliente di rimborsare la somma dovuta e sul valore di liquidazione delle garanzie; entrambi possono essere influenzati da fattori soggettivi e richiedono la capacità di giudizio del management.

- I rischi connessi all'attività commerciale relativa alle carte di pagamento sono valutati e gestiti mediante un sistema di rating interno.
- Relativamente alle rettifiche di valore per crediti navali, il valore di liquidazione per nave si basa su due valutazioni della nave da parte di due brokers indipendenti, che viene poi ridotto del 20%. Dopo un confronto con i flussi di cassa scontati calcolati dalla Società, in caso di differenza negativa significativa, la Direzione valuta ed esprime un giudizio sulla necessità di apportare un'ulteriore rettifica di valore.

I principi contabili e di valutazione relativi ai crediti nei confronti della clientela e ai crediti ipotecari nonché i metodi utilizzati per identificare i rischi di perdita e determinare la necessità di rettifiche di valore sono descritti nell'allegato al conto annuale (pagine da 48 a 63).

Nostre procedure di revisione
Abbiamo valutato i relativi processi e verificato mediante campionatura i controlli chiave relativi alla concessione, alla contabilità e al monitoraggio dei crediti nei confronti della clientela, comprese le carte di pagamento e dei crediti ipotecari; abbiamo poi svolto dei test sui controlli relativi alla determinazione e all'identificazione dei rischi di perdita nonché alla valutazione delle rettifiche di valore.

Inoltre, per un campione di crediti non compromessi, abbiamo valutato la capacità del cliente di rimborsare la somma dovuta.

Per i crediti compromessi, nell'ambito delle nostre procedure abbiamo tra l'altro valutato i crediti navali compromessi, esaminando il valore di liquidazione della nave utilizzata come garanzia e facendo un confronto con i flussi di cassa scontati calcolati dalla Società. Infine, abbiamo valutato la necessità di apportare ulteriori rettifiche di valore e l'adeguatezza delle informazioni contenute nell'allegato.

Dalle nostre procedure di revisione non sono emerse obiezioni in merito all'adeguatezza delle rettifiche di valore per i rischi di perdita derivanti da crediti nei confronti della clientela e crediti ipotecari..

Altre informazioni
Il Consiglio d'amministrazione è responsabile delle altre informazioni. Le altre informazioni comprendono le informazioni riportate nella relazione sulla gestione, ad eccezione del conto di gruppo, del conto annuale e delle nostre relative relazioni.

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 sembrino contenere in altro modo delle anomalie significative.

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

Responsabilità del Consiglio d'amministrazione per il conto annuale
Il Consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale che fornisce un quadro fedele in conformità alle disposizioni contabili applicabili per le banche, 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.

Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

Building a better working world

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'impiego dell'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

Milena De Simone-Fierz
(Qualified Signature)

Perito revisore abilitato
(Revisore responsabile)

Fabien Raufaste
(Qualified Signature)

Perito revisore abilitato

Contents

Report of the Board of Directors	68-69

Annual accounts of the Cornèr Group

Key figures of the Cornèr Group	73
Consolidated balance sheet	74-75
Consolidated off-balance-sheet business	75
Consolidated profit and loss account	76
Consolidated cash flow statement	77
Consolidated presentation of the statement of changes in equity	78
Activity of the Cornèr Group	79
Principles of consolidation	80
Accounting principles and valuation criteria	81-84
Risk management	85-88
Notes to the consolidated annual accounts	89-104
Report of the statutory auditor on the consolidated financial statements	105-107

Annual accounts of Cornèr Bank Ltd., Lugano

Board of Directors	110-111
Executive Board, Lugano Head Office	112-113
Balance sheet	114-115
Off-balance-sheet business	115
Profit and loss account	116
Profit appropriation	117
Presentation of the statement of changes in equity	118
Accounting principles and valuation criteria	119
Notes to the annual accounts	120-129
Report of the statutory auditor on the financial statements	130-132

Report of the Board of Directors

Dear Shareholders,

The Cornèr Group's seventy-first financial year ended on an extremely positive note, bearing in mind the geopolitical and economic situation that played out in 2022.

The year just ended was heavily marked by the war in Ukraine. In addition to generating international instability, the conflict brought Europe's energy supply to the brink by pushing natural gas prices sky high, which further exacerbated nascent global inflationary pressures. While US inflation peaked at 9.1 % in June, Europe saw inflationary highs of 10.6 %. This scenario prompted central banks to abandon the zero or negative interest rates policy that had persisted for years. Instead, they opted for massive rates hikes with the aim of calming inflation, which saw financial markets post significant losses as a consequence.

Against this backdrop, Switzerland once again displayed exceptional resilience to external shocks, posting year-end inflation of 2.8 %, thanks in part to the ongoing strengthening of its national currency.

The Cornèr Group navigated this incredibly complex landscape with an awareness of its own stability and capital strength. As such, the Group was able to capitalise on the substantial IT investments that were made over the preceding years, and which were completed during 2022.

Generally-speaking, all Cornèr Group activities recorded positive trends.

The AcrossGen asset management mandates proved their worth amid an extremely complex investment environment, posting results well above market averages, gaining increasing appreciation from clients and facilitating the inflow of new assets. AcrossGen, investment strategy entirely devoted to listed, family-controlled companies led to the post-summer launch of a Luxembourg fund that follows this philosophy. As an established player in the Swiss market for ten years, Cornèrtrader's growth continued through its acquisition of additional clients.
During the year, Cornèr Bank Ltd. acquired 30% of the capital of Finpromotion Group, an asset manager active in Lugano since 1972. This acquisition allows us to share and strengthen our respective expertise in Private Banking and provides for the possibility for Cornèr Bank Ltd. to exercise an option in the future to increase its stake.

Cornèrcard and Bonuscard, which both recorded steadily increasing volumes to surpass pre-pandemic levels, posted results which gave reason for cheer. The consumer credit ècash business also continued to grow. Over the course of 2022, the Diners Club Italia and Cornèrcard UK affiliate operations permanently ceased, with the latter rendered non-strategic due to Brexit and with the parent company having taken over part of its activities.

Considering the uncertainty in the markets, the credit division, with its traditionally prudent approach, consolidated its position by recording slight growth at year-end, both in mortgage and commercial lending terms. The issuance of the CHF 100 million covered bond, secured by mortgages disbursed to customers and awarded an AAA rating by Fitch, was also significant. This transaction enabled the Cornèr Group to enter the domestic bond market for the first time, providing an additional boost to the make-up of its balance sheet.

Turning to an analysis of the financial figures, operating income stood at CHF 435.6 million (+3.0 %). This was fueled by net income from interest operations, which grew by 6.7 % to 136.6 million, as well as net income from trading activities, which rose sharply to CHF 100.0 million (+28.1 %). These results offset the lower income from commission and service operations, which

dropped 5.7 % to CHF 202.9 million. This fall can be attributed to the changed scope of consolidation within the Group, following the divestment of Diners Club Italia and Cornèrcard UK.

From a cost perspective, the Group was able to reap the benefits of the tight spending control which has always been one of our hallmarks, limiting the increase to less than one percentage point at CHF 313.2 million.

At the end of 2022, consolidated net income stood at CHF 53.2 million, representing a sharp increase from 22.7 million in the previous year.

Turning our focus to the balance sheet, the Cornèr Group continues to benefit from strong capitalization thanks to its equity position, which increased by 3.9 % to CHF 1'076 million. On the other hand, deposits by clients fell by 10 % to CHF 6,079 million, because the clients, taking advantage of new positive returns, have begun to invest liquidity previously deposited in bank accounts. The effect of these market investments by clients is reflected by a healthy reduction in the balance sheet total, which is now slightly above CHF 9 billion. The Group continues to hold significant liquidity amounting to CHF 1.7 billion, most of which is deposited with the Swiss National Bank.

Having successfully concluded the important IT projects which have enabled the entire operational platform to be overhauled, the Group now occupies a position of strength for engaging with 2023 and subsequent years. As such, there will be an even stronger focus on updating operations in line with increasing digitalization, taking our first effective steps in developing the cloud environment.

At the end of 2022, the Cornèr Group employed 1,158 full-time staff (a decline of 66 compared to 2021), with 918 working in Ticino, 118 deployed throughout the rest of Switzerland and 122 based abroad. This decline was mainly due to the liquidation of Diners Club Italia and Cornèrcard UK.

With respect to governance, the 2022 Shareholders' Meeting saw the election of Claudia Viscardi Galli, with her in-depth knowledge of Lugano's reality as a member of the Board of Directors. Similarly, the Board of Directors decided to expand the Executive Board from July 1, 2022, with the appointments of Ivan Curcio and Riccardo Dericci as Executive Vice Presidents, and to refresh the Management with Daniele Gianora, Igor Paris and Davide Patané appointed as Managing Directors. These appointments make it possible to better represent the reality of the Cornèr Group while breathing new life into its activities.

The Board of Directors would like to express its thanks to the Executive and all Cornèr Group staff for the outstanding results achieved in 2022. Going forward, it urges everyone to keep up the good work.

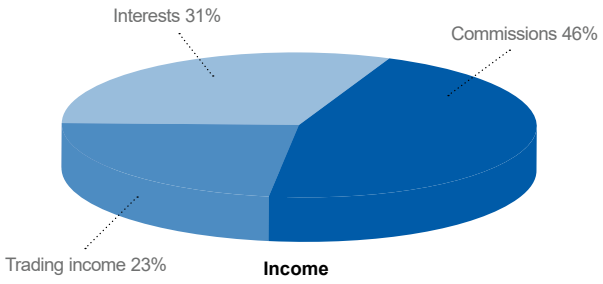
The Board of Directors

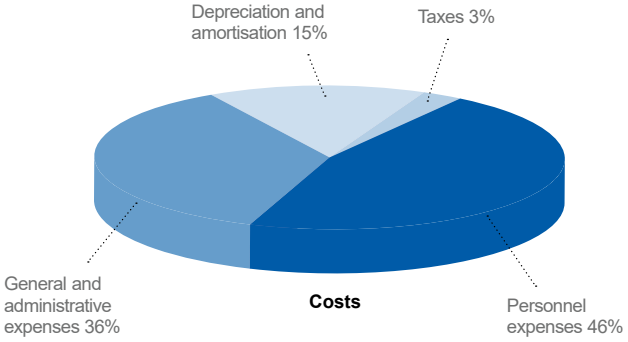
Cornèr Group

Annual accounts // 2022

Key figures of the Cornèr Group (million CHF)

	2022	2021	2022 vs. 2021
Total assets	9'018.3	9'793.7	-7.9%
Customer deposits	6'079.2	6'757.3	-10.0%
Customer lendings	4'895.5	4'848.8	1.0%
Shareholders' equity	1'076.2	1'035.0	4.0%
Net income	435.5	422.7	3.0%
Operating expenses	-313.2	-311.1	0.7%
Value adjustments on participations and depreciation and amortisation of tangible fixed assets and intangible assets	-58.4	-58.4	0.0%
Changes to provisions and other value adjustments, and losses	1.3	-22.8	-105.8%
Operating result	65.2	30.4	114.5%
Taxes	-12.0	-7.7	55.7%
Group profit	53.2	22.7	134.4%





Consolidated balance sheet

in thousands of Swiss Francs

	Notes	31.12.2022	31.12.2021	Change
Assets				
Liquid assets	23	1'736'995	2'019'866	-282'871
Amounts due from banks	11,23	1'451'950	1'700'769	-248'819
Amounts due from customers	2,23	2'894'387	2'902'768	-8'381
Mortgage loans	2,11,23	2'001'143	1'946'052	55'091
Positive replacement values of derivative financial instruments	23	132'300	131'398	902
Other financial instruments at fair value	3,23	15'926	38'671	-22'745
Financial investments	5,11,23	561'150	829'823	-268'673
Accrued income and prepaid expenses		26'689	22'087	4'602
Non-consolidated participations	6,7	23'873	15'190	8'683
Tangible fixed assets	8	163'798	174'926	-11'128
Intangible assets	9	1'960	-	1'960
Other assets	10	8'158	12'125	-3'967
Total assets	24,25,27	**9'018'329**	**9'793'675**	**-775'346**

Consolidated balance sheet
in thousands of Swiss Francs

	Notes	31.12.2022	31.12.2021	Change
Liabilities				
Amounts due to banks	23	1'003'104	1'272'576	-269'472
Amounts due in respect of customer deposits	23	6'079'245	6'757'298	-678'053
Negative replacement values of derivative financial instruments	23	161'823	151'648	10'175
Liabilities from other financial instruments at fair value	3,14,23	278'998	279'283	-285
Bond issues and central mortgage institution loans	15,23	297'633	159'100	138'533
Accrued expenses and deferred income		49'116	44'969	4'147
Other liabilities	10	5'039	7'508	-2'469
Provisions	16	67'206	86'247	-19'041
Reserves for general banking risks	16	160'800	160'800	-
Group's capital		12'000	12'000	-
Capital reserve		525	525	-
Retained earnings reserve		849'638	839'023	10'615
Minority interests		2	-	2
Group profit		53'200	22'698	30'502
Total liabilities	24,27	**9'018'329**	**9'793'675**	**-775'346**

Consolidated off-balance-sheet business
in thousands of Swiss Francs

	Notes	31.12.2022	31.12.2021	Change
Off-balance-sheet transactions				
Contingent liabilities	2,28	159'393	128'911	30'482
Irrevocable commitments	2	44'992	39'432	5'560
Obligations to pay up shares and make further contributions	2	1'945	1'791	154

Consolidated profit and loss account

in thousands of Swiss Francs

	Notes	Year 2022	Year 2021	Change
Interest and discount income		151'820	123'210	28'610
Interest and dividend income from financial investments		5'838	5'357	481
Interest expenses		-4'430	-720	-3'710
Gross result from interest operations		**153'228**	**127'847**	**25'381**
Changes in value adjustments for default risks and losses from interest operations		-16'607	141	-16'748
Net result from interest operations	38	**136'621**	**127'988**	**8'633**
Commission income from securities trading and investment activities		76'298	89'365	-13'067
Commission income from lending activities		3'905	2'637	1'268
Commission income from other services		163'266	168'724	-5'458
Commission expenses		-40'537	-45'431	4'894
Result from commission business and services	38	**202'932**	**215'295**	**-12'363**
Result from trading activities and the fair value option	32,38	**99'963**	**78'054**	**21'909**
Result from the disposal of financial investments		54	-61	115
Income from participations		500	366	134
- *of which participations valued using the equity method*		*500*	-	*500*
Result from real estate		666	617	49
Other ordinary income		5'918	3'816	2'102
Other ordinary expenses		-11'139	-3'491	-7'648
Other result from ordinary activities	38	**-4'001**	**1'247**	**-5'248**
Personnel expenses	34,38	-177'039	-179'958	2'919
General and administrative expenses	35,38	-136'145	-131'096	-5'049
Operating expenses		**-313'184**	**-311'054**	**-2'130**
Value adjustments on participations and depreciation and amortisation of tangible fixed assets and intangible assets	38	-58'387	-58'374	-13
Changes to provisions and other value adjustments, and losses	36,38	1'215	-22'779	23'994
Operating result		**65'159**	**30'377**	**34'782**
Taxes	39	-11'959	-7'679	-4'280
Group profit		**53'200**	**22'698**	**30'502**

Consolidated presentation of cash flow statement

in thousands of Swiss Francs

	Year 2022		Year 2021	
	Cash in-flow	*Cash out-flow*	*Cash in-flow*	*Cash out-flow*
Cash flow from operating activities (internal financing)	**80'091**	**-**	**83'772**	**-**
Group profit	53'200	-	22'698	-
Value adjustments on participations, depreciation and amortisation of tangible fixed assets and intangible assets	58'387	-	58'374	-
Provisions and other value adjustments	-	-19'041	13'419	-
Accrued income and prepaid expenses	-	-4'602	-	-2'062
Accrued expenses and deferred income	4'147	-	-	-2'657
Previous year's dividend	-	-12'000	-	-6'000
Cash flow from shareholder's equity transactions	**-**	**-81**	**347**	**-**
Foreign currency conversion difference	-	-83	347	-
Minority interests	2	-	-	-
Cash flow from transactions in respect of participations, tangible fixed assets and intangible assets	**-**	**-57'902**	**-**	**-55'797**
Participations valued using the equity method	-	-390	-	-
Non-consolidated participations	-	-8'293	389	-
Other tangible fixed assets	-	-46'769	-	-56'186
Cash flow from group operations medium and long-term business (> 1 year)	**493'605**	**-**	**383'665**	**-**
Due from banks	-	-	51'222	-
Amounts due from customers	8'681	-	82'421	-
Mortgage lending	65'165	-	79'116	-
Positive replacement values of derivative financial instruments	-	-	-	-12'621
Negative replacement values of derivative financial instruments	-	-	11'046	-
Other financial instruments at fair value	-	-	6'631	-
Amounts due in respect of customer deposits	3'155	-	-	-85
Liabilities from other financial instruments at fair value	-	-	2'659	-
Financial investments	281'571	-	164'776	-
Bond issues and loans from central mortgage institutions	135'033	-	-	-1'500
Cash flow from group operations short-term business (< 1 year)	**-**	**-798'586**	**-**	**-378'252**
Amounts due to banks	-	-269'472	-	-22'640
Amounts due from banks	248'818	-	129'127	-
Amounts due from customers	-	-300	-	-573'808
Positive replacement values of derivative financial instruments	-	-902	10'087	-
Amounts due in respect of customer deposits	-	-681'208	385'178	-
Liabilities from other financial instruments at fair value	-	-286	30'410	-
Mortgage lending	-	-120'256	-	-123'835
Other financial instruments at fair value	22'745	-	-	-14'809
Financial investments	-	-12'898	-	-191'764
Negative replacement values of derivative financial instruments	10'175	-	-	-5'865
Bond issues and loans from central mortgage institutions	3'500	-	1'500	-
Other assets	3'967	-	-	-50
Other liabilities	-	-2'469	-	-1'783
Liquidity	**282'871**	**-**	**-**	**-33'735**
Liquid assets	282'871	-	-	-33'735
Total	**856'567**	**-856'567**	**467'784**	**-467'784**

Consolidated presentation of the statement of changes in equity

in thousands of Swiss Francs

	Bank's capital	*Capital reserve*	*Retained earnings reserve*	*Reserves for general banking risks*	*Currency translation reserves*	*Minority interests*	*Result of the period*	*Total*
Equity at 01.01.2022	**12'000**	**525**	**838'454**	**160'800**	**569**	**-**	**22'698**	**1'035'046**
Currency translation differences	-	-	1'100	-	-1'183	-	-	-83
Dividends and other distributions	-	-	-	-	-	-	-12'000	-12'000
Other allocations to (transfer from) the other reserves	-	-	10'698	-	-	-	-10'698	-
Minority interests	-	-	-	-	-	2	-	2
Group profit	-	-	-	-	-	-	53'200	53'200
Equity at 31.12.2022	**12'000**	**525**	**850'252**	**160'800**	**-614**	**2**	**53'200**	**1'076'165**

Activity of the Cornèr Group

General remarks

Leader of the Cornèr Group is Cornèr Bank, a Swiss bank, founded in Lugano in 1952 and whose Head office and executive management are in Lugano.

In Switzerland, the Bank provides a full range of banking services through branches in Chiasso, Locarno, Geneva and Zurich and four agencies, with private banking and securities trading as its core activities. These activities are also carried out by the foreign affiliate company in Nassau (Bahamas). The Cornèr Group also manages its own investment funds and acts as custodian for a number of other foreign funds.

Cornèr Group offers its private, institutional and corporate customers a very wide range of credit facilities and loans, mainly through the parent company and its branches in Switzerland. Historically Cornèr Bank operates in the shipping loans sector. Another important field of activity in which Cornèr Group has been directly active for fifty years (from 2019 also through its affliliate Cornèr Europe AG, Vaduz) is the issue and management of Visa, MasterCard and Diners Club.
The Cornèr Group's consolidated accounts are prepared by the parent company.

Personnel

The Cornèr Group currently employs 1,212 people (2021 = 1,280), 1,158 full-time equivalents (2021 = 1,224), of whom 1,090 (2021 = 1,084), 1,037 full-time equivalents (2021 = 1,031) work for the parent company. The Cornèr Group average staff is reported to be 1,246 (2021 = 1,296).

Outsourcing

Outsourced activities, through agreements with external service providers, are in compliance with the FINMA 2018/3 Circular "Outsourcing - Banks".

Principles of consolidation

General remarks

The Group's accounts are prepared according to the applicable legislation, with particular reference to the Swiss Code of Obligations, the Federal Act on Banks and Savings Banks and its implementing Ordinance, as well as the FINMA Accounting Ordinance and the FINMA Circular 2020/1 “Accounting - Banks”.

Scope of consolidation

Consolidation includes all the companies in which Cornèr Bank directly or indirectly holds a majority of the share capital. Page 93 of this report gives concise details of the companies that have been consolidated.

Small companies with low activity levels and marginal impact on the Group's profits are not consolidated. These companies are posted under Non-consolidated participating interests.

Consolidation method

Companies that operate in the banking and finance sectors in which the Bank holds a direct or indirect majority of the voting rights and capital are consolidated by the full consolidation method.

Capital is consolidated by the Anglo-Saxon purchase method. Any goodwill arising on first consolidation is shown under Intangible assets. Otherwise, the difference should be considered as Badwill and is shown under the heading Other liabilities.

Intra-group receivables, liabilities and transactions and the corresponding profit and loss account entries are eliminated in the consolidated accounts.

Companies in which the Bank holds a direct or indirect participating interest of between 20% and 50% are consolidated by the equity method. As a result, they appear in the Group’s accounts according to the percentage of their worth that the Bank owns. Companies of lesser importance, or which are not significant in terms of financial disclosure or risk, are valued at the acquisition cost less necessary value adjustments.

Year end

All the companies included in the consolidation ended their financial years on December 31st, 2022.

Accounting principles and valuation criteria

Recording of transactions

All spot transactions are booked in the balance sheet the date on which they are concluded and are valued by the criteria described in this section.

Conversion of foreign currencies

Foreign currency positions are converted to Swiss francs using closing rates. Transactions carried out during the year are converted at the exchange rate prevailing on the day of the transaction.

The result of the valuation of balance sheet transactions is taken to the profit and loss account under Result from trading activities and the fair value option.

With regard to the items in the revenue account of the Group's companies which are accounted for in foreign currency, the conversion into Swiss francs takes place on the basis of average rates for the whole financial year.

Any differences in conversion are attributed to shareholders' equity, under the heading "Conversion differences".

Closing exchange rates used for the principal currencies and precious metals

Currency	2022 Swiss francs	2021 Swiss francs
1 Euro	0.986500	1.033800
1 US Dollar	0.923800	0.912200
1 Canadian Dollar	0.680800	0.716600
1 Pound Sterling	1.112700	1.230900
100 Yen	0.699000	0.792300
1 g Gold	53.942677	53.374251
1 g Silver	0.705171	0.678791

Amounts due from and to banks and customers

All receivables and liabilities are booked in the balance sheet at nominal value. If there is any doubt as to repayment of capital or payment of the interest on that capital, the interest is either no longer computed or they are subject to appropriate value adjustment, while a specific adjustment is made to the value of the capital in Swiss francs. Positions are shown on the balance sheet with netting between assets and value adjustment.

Trading portfolio assets

This heading contains equities, bonds, precious metals held in connection with ordinary trading transactions and the structured products issued by the bank deriving from secondary market activity.

These items are valued at fair value, being the year-end market price quoted on a recognised stock exchange or representative market as defined by banking legislation. Any unlisted securities are valued on the basis of specific, recognised valuation models.

Interest and dividend income received is shown in the profit and loss account under Interest and dividend income from trading portfolios. The heading Result from trading activities and the fair value option includes only profits and losses arising from the purchase and sale prices and excludes refinancing costs.

Financial investments

These comprise all the financial assets that do not relate to either trading transactions or participating interests.

They are valued according to the lower of cost or market method or to the accrual method when intended to be held to maturity.

Profits and losses are taken to the profit and loss account under Other result from ordinary activities. Profits or losses from disposal of financial investments are shown under an appropriate heading, while the balance of the value adjustments is booked under Other ordinary income/expenses. Interest and dividend income is shown in the profit and loss account under Interest and dividend income from financial investments.

Non-consolidated participations

Non-consolidated participations are valued at the acquisition cost less economically necessary value adjustments.

Accounting principles and valuation criteria

Tangible fixed assets

Tangible fixed assets comprise the premises used by the Group, other premises, electronic data processing equipment and other technical equipment, as well as fixtures and fittings. Software and art are also shown under this heading.
They are valued at acquisition cost less necessary depreciation. Depreciation is calculated according to the estimated useful life, not exceeding:

Buildings	50 years
Infrastructure and equipment	10 years
Furniture	5 years
Strategic IT-projects	5 years
Hardware and telephony	5 years
Software and consulting	3 years
Art	5 years up to 50% of purchase price
Vehicles	3 years

The real value of fixed assets is periodically revalued. If this revaluation results in a change of their useful life or a reduction in value, an additional depreciation charge is made.
Small investments in fixed assets are charged directly to the profit and loss account under Other operating expenses. Profits or losses from disposal of assets are booked under Extraordinary income/expenses.
In table 8 of the notes, "Presentation of tangible fixed assets", the real estate and other fixed assets that have been fully amortized are no longer shown in the columns "Acquisition cost" and "Accumulated depreciation".
Fixed assets created by the Bank itself are not booked as assets.

Intangible assets

Goodwill:

If the acquisition costs of a participating interest exceed the value of its net assets taken over and valued according to the same guidelines as those used in the Group, the difference is goodwill.
This goodwill is shown on the asset side of the balance sheet and is amortised by the straight line method, over a period of 5 years.
An impairment test is performed annually.

Accrued income and prepaid expenses

All profit and loss items are booked according to the accrual principle.

Other financial instruments at fair value and Liabilities from other financial instruments at fair value

The item "Other financial instruments at fair value" includes stocks not held for trading and measured at fair value. The item "Liabilities from other financial instruments at fair value" includes structured products issued by the bank, which are measured at fair value.

Bond issues and central mortgage institution loans

This item consists of loans granted by the central mortgage institution and issued covered bonds. The loans are booked at nominal value; any discount or premium is amortized over the term of the instrument using the accrual method.

Taxes

Ordinary taxes:

Ordinary taxes are calculated on the basis of tax legislation in force in the respective countries and booked as an expense, for the accounting period to which they relate.
Provisions for taxes are shown under Accrued expenses and deferred income.

Deferred taxes:

Provisions for deferred taxes cover all possible future expenses owing to deferral of taxation of specific items; they are allocated to Taxes, in the financial year in which they arise, and recognised under Provisions.
These contingent expenses are valued each year, on the basis of current tax rates, unless the actual expense that will need to be borne in the future is already known.
The provisions existing as of December 31st, 2022, in the accounts of the parent company and in those of the Group cover in particular taxes on the Reserves for general banking risks.
Any tax credits are recognised in the balance sheet only if there is a reasonable degree of certainty that they will be recovered.

Value adjustments

Specific value adjustments or global provisions are made for all risks identifiable at year end, adopting a prudent approach.

The resulting expense, after deducting any recoveries, is charged to Changes in value adjustments for default risks and losses from interest operations or Value adjustments on participations and depreciation and amortisation of tangible fixed assets and intangible assets and they are directly deducted from the assets.
The profit and loss account shows the net position; table 16 breaks this down into the individual components.

Credit risk:
A credit or loan is deemed to be impaired if there are strong indications that a debtor might be unable to meet his commitments.
A credit or loan is however considered non-performing when there are indications that highlight the possible inability of the debtor to meet his commitments (e.g. failure to meet contractual commitments within 90 days).
In both cases a value adjustment is made, taking account of the liquidation value of any collateral. Interests cease to be computed or are also subject to a value adjustment.
Potential risk loans are also subject to value adjustment.
With regard to the liquidation value for naval risks, the average value is taken from two evaluations of the vessel by two independent brokers and reduced of another 20%. A comparison is made with a discounted cash flow calculated by the bank. In the event of negative significant difference, the Executive Board assesses whether a supplementary provision must be made.
Moreover, an additional general value adjustment is performed to cover the latent risks arising from credit card portfolio (determined on the basis of historic data), from consumer credit, from shipping loans and country risk in general (determined on the basis of qualitative prudential assumptions).

Provisions
Any other risk arising from Group activities is subject to an appropriate specific provision, as soon as its existence is detected. Provisions to cover fraudulent payment card activities are included under Provisions for other business risks. The associated burden, net of any recoveries, are charged to Changes to provisions and other value adjustments, and losses.

Reserves for general banking risks
Reserves for general banking risks are set up on a preventive basis to cover the risks inherent in banking activities. Their creation and release are recognised in the income statement item “Changes in reserves for general banking risks”. The tax impact is duly recognised in a provision and it is not taxed.

Derivative financial instruments
Derivative financial instruments are valued at fair value and recorded in the balance sheet as positive or negative replacement values under Positive and Negative replacement values of derivative financial instruments.
Fair value is the price quoted on a recognised market or a price set by a market maker, or values established on the basis of specific, recognised valuation models.
The replacement values resulting from transactions generated by customers are also taken to the balance sheet. They are presented gross, with no setoff between positive and negative replacement values.

Trading transactions:
The Group treats all derivative financial instruments as trading transactions, excluding those used to hedge a balance sheet position (micro and macro hedge).
The results of trading transactions are recorded under Result from trading activities and the fair value option.

Hedging transactions:
Hedging transactions are identified and reported as such at the beginning of the transaction. The value assigned to a hedging transaction mirrors that of the underlying object. The result of calculating the replacement values is booked in the compensation account (Other assets or Other liabilities), with no effect on the profit and loss account. Realised profits or losses are booked under Gross result from interest operations.
The Group regularly checks its hedging transactions to ensure the effectiveness.

Credit derivatives:
As of 31.12.2022 there were no open positions in credit derivatives.

Other off-balance sheet items
All other off-balance sheet assets and liabilities are valued at nominal value.

Irrevocable commitments
Credit limits granted to customers and any other counterparty, that may in any instance be revoked, are not listed.

Changes to the accounting principles
No changes were made to the accounting principles during the year 2022.

Material events occurring after the balance sheet date
No material events following the balance sheet date to be reported.

Risk management

Risk management is an integral part of banking activities. The Board of Directors issues and regularly reviews the risk policy and related internal regulations. Affiliated companies of the Cornèr Group are required to comply with the rules established in those documents. The risk policy (together with "Cornèr Risk Framework") defines the basic risk terminology, describes the principles guiding the appetite, tolerance and risk's profile of the Bank, and outlines the enterprise risk management framework adopted by the Bank to assure that all relevant risks are adequately identified, assessed, reported, controlled and monitored, so that proper decisions can be made and actions taken.
Clear powers and limits for different risk classes are established in the document entitled "Scope of Competencies Regulations", issued by the Board of Directors. Control of limits is ongoing. A well defined separation between operational departments and independent control units is applied.
A comprehensive assessment of risks is regularly presented to both the Board of Directors and the Executive Board. The Board of Directors, on the occasion of its meeting on 16.12.2022 has proceeded with its yearly evaluation of the risks of the Head Office and of the Cornèr Group.

In the Cornèr Group three levels of risk management responsibilities and powers are identified.

1) Overall guidance and supervision is performed by the Board of Directors, which defines the general principles of risk policy and risk management strategy.
2) Formulation and implementation of risk management strategies, as well as operational supervision, are performed by the Executive Board and the committees established by the Executive Board: the Asset Liability Management (ALM) Committee, the Trading Committee, the Credit Risk Committee, the Compliance and Operational Risk Committee.
3) Independent risk control is primarily performed by the Risk Management unit and by the Compliance Management unit. The independent Management Information Systems units report on the degree of achievement of the Bank's targets.

Responsibilities and powers of independent risk control units are defined in the documents entitled "Regulations of the Risk Management Function" and "Regulations of the Compliance Function".

The Internal Audit unit, which works in close cooperation with the external auditor, handles the final stage in the process of control and monitoring of risks. It is responsible for verifying that procedures are adequate and compliant with laws, rules and regulations, as well as for monitoring the proper functioning of the internal control system, as defined by Circular 2017/1 "Corporate governance-banks" of the Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA.

Credit risk

Credit risk is related to the possibility of losses due to the failure by a counterparty to perform on a contractual obligation. Credit risk includes counterparty risk, settlement risk, concentration risk and country risk.
Credit risk arises in various areas of credit business: loans to clients, lombard credits, commercial credits, loans for public entities, mortgages (residential, commercial and ship mortgages), payment cards, consumer loands, trade finance and client operations. Credit risk arises as well from exposures toward banks and financial institutions.
The credit policy establishes that the credit granting process must ensure a comprehensive evaluation of the counterparty creditworthiness.
The Credit Risk Committee is the body in charge of supervising credit risk. Single-counterparty decisions for granting limits are assigned through a grid-system based on thresholds, and limits that exceed the maximum thresholds are a direct competence of the Board of Directors.
The Bank has put in place specific rules concerning the granting of credit facilities and loans, as well as clear authorization powers and limits. Loans to customers are subject to careful individual analysis. Appropriate internal rules define the anticipatory values of the real guarantees, primarily mortgages and financial instruments. For mortgages, the commercial value is calculated by different methods depending on the type of property: real value for residential, one-family properties (supported by hedonic valuation models) and commercial buildings for own use, income value for multi-family properties and commercial buildings for rent. The pledged financial instruments are valued at the market price, reduced slightly for the sake of prudence (pledged value), which is a function of the risk indicators (liquidity, volatility, currency, rating).
Loans and credit facilities granted by the Bank, and the value of

the pledged securities collateralising (or partially collateralising) the exposures, are verified regularly. The responsible bodies of the Bank are kept up-to-date with the position of each individual loan or credit facility on an ongoing basis. In addition, each credit facility periodically undergoes a detailed review.

Specific loan provisions are established for the following classes of loans:
- impaired loans;
- non-performing loans;
- credits at potential risks (the borrower seems unlikely to be able to meet his/her commitments).

Risks related to the payment card business are closely assessed and managed by means of an internal rating system. In this sector, the Group implemented advanced credit and operational risk control systems, active 24 hours a day and 7 days a week. There are also procedures in place to monitor the progress of credit and loan facilities granted and whether they are repaid within the agreed terms.
Limits to banks are granted on the basis of the creditworthiness of counterparties, according to external and internal credit ratings. Sub-limits are established for different classes of products.
Reports are submitted to the respective bodies which authorized the limits (Risk Committees of the Executive Board, Board of Directors). Summary reports on the situation of the credit portfolio, the relative authorisation limits and the exceptions to policy are submitted to the Credit Risk Committee on a regular basis. Compliance with the assigned internal limits is checked regularly through operational procedures, primarily on a daily basis. In banking relationships, counterparty risk is mitigated by entering into set-off or netting agreements (e.g., the ISDA Master Agreement and Credit Support Annex, the Swiss framework agreement for OTC derivatives), which govern transactions in derivatives traded over the counter. In order to manage efficiently and minimise the settlement risk for forex transactions, the Bank operates through the CLS (Continuous Linked Settlement) system, which it joined as a “third party” member.

Market risk and liquidity risk
Market risk is related to the possibility of losses due to changes in prices or factors that determine prices, such as equity prices, interest rates, foreign exchange rates, and prices of commodities (including precious metals).
The Bank adopts a principle of prudence in the management of market risk; banking investment portfolio includes for the most part investment graded bonds (i.e. bonds with a rating of Baa3 or higher with Moody’s or BBB- with Fitch or Standard & Poor’s). Neverthless banking investment portfolio can include also bonds issued by unrated issuers (mainly Swiss) or with lower than investment graded ratings. These positions are strictly ruled and supervised.
Clear powers and limits for market risk are established in the document entitled “Scope of Competences Regulations”, issued by the Board of Directors. Control of market risk is performed through internal regulations and procedures defining a sound system of risk limits and sub-limits, at various levels and times (end-of-day, intra-day). Market risk measures and limits include the sensitivity of the value and the margin to changes in the rates curve according to the regulatory scenarios, repricing gap, exposures to market value overall, by portfolio, by instrument and by issuer, delta equivalent exposures for derivatives.
Liquidity risk is related to the potential inability of the Bank to meet its obligations as they come due. Various liquidity measures are computed, including maturity mismatch (gap analysis), Liquidity Coverage Ratio (LCR), and the Net Stable Funding Ratio (NSFR). Regulatory requirements for liquidity LCR and NSFR are properly controlled and assured.
The ALM Committee is the body in charge of ALM decision-making, which includes the management of the banking book market risk and of the liquidity risk.

The ALM committee plays a mainly strategic role focused on the medium-long term view of (on- and off-) balance sheet positions. The treasury, on the other hand, is focused on the day-to-day operational management and implementation of the decisions of the committee. Interest rate risk arises in five major areas:
- treasury, including management of liquidity and operations in the money market;
- financial investments, mainly debt instruments (i.e. bonds);

- funding, including issue of debt instruments and structured products;
- trading operations;
- credits, including operations with clients, institutions and banks.

ALM operations are performed by the Treasury Desk according to the principles and rules defined in the internal document entitled “ALM Regulations”. For the evaluation of the rate risk of the non-maturing balance-sheet items or those with a variable rate, replication models are used, which transform the original sum into recurring tranches with differentiated maturity, “replicating” its corresponding risk. The replication models are used, in particular, on clients’ current accounts.
According to the principles of the hedging policy, interest rate derivatives (IRS, Interest Rate Swaps) are used to hedge interest rate risk, with both macro hedges and micro hedges. Macro hedges reduce the exposure of the balance sheet positions to interest rate risk, in terms of impacts of parallel shifts of the interest rate curve on net present value. Micro hedges eliminate or reduce the interest rate risk of single positions of the investment and credit portfolio.

The Trading Committee is the body in charge of the management of market risk in the trading book. The Trading Desk implements trading strategies and decisions of the committee.

The trading portfolio comprises balance-sheet and off-balance-sheet items deriving from three types of activity:
- proprietary trading (real and actual negotiation);
- brokerage (buying and selling stocks and derivatives with clients);
- primary issues and grey market (negotiation before issue).

The proprietary trading items are actively managed with the aim of benefitting from short-term fluctuations in the market price or of realising arbitration gains.
Trading operations are performed according to the principles and rules defined in the internal document entitled “Trading Regulations”. The limits assigned are checked on a daily basis, using day-end data, and at times on an intra-day basis.

Operational risk and other risks

Operational risk is defined as the risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems or from external events. Operational risk which comprises compliance risk, legal risk, conduct risk, technological risk (included cyber risk) and pandemic risk. Reputational risk is related to losses due to a negative perception of the image of the Bank by stakeholders, including shareholders, clients, counterparties, suppliers, employees, public opinion, media, political bodies, administrative and supervisory authorities. Strategic and business risks are related to losses due to inadequate strategic decisions, improper implementation of strategic decisions, lack of responsiveness to changes in the business environment, and deficient operating revenues to meet operating expenses.
The Executive Board directly manages and supervises strategic risk, business risk and reputational risk.
The Compliance and Operational Risk Committee is the body in charge of decision making for operational risk. Operational risk is managed and controlled according to the principles and rules defined in the internal document entitled “Operational Risk Regulation”. The main instruments for the identification, valuation and mitigation of operational risks are:
- the mapping of company processes as carried out by the Organisation department, according to defined criteria of classification and description, inserted in a structured way into the IT support;
- compilation of historic data on operational losses, classified according to regulatory criteria (FINMA Circular 08/21, “Operational risks - banks”), inserted into the IT support and correlated with the process activities from which the losses stemmed;
- prospective evaluations of the events of risk, in terms of frequency and impact, by the process units responsible (valuations subsequently compared with the losses effectively realised to evaluate the congruence);
- incorporation of the information into a Security Policy aimed at guaranteeing the adequacy of the management system for information security (protection of confidentiality, integrity, accessibility and conformity of the data);
- evaluations on internal controls effectiveness;

- the monitoring system for the operational checks incorporated into the list of Management Controls and General Controls, which guarantees accurate, up-to-date information on problematic checks, making it possible for appropriate corrective measures to be taken.

Emergency and business continuity plans are defined to ensure the restore of the crucial operative activities of the Bank after interruption caused by extraordinary events. As already done for the past years, also for 2022 the pandemic risk was managed through ad-hoc procedures and within the BCM (Business Continuity Management) procedures.
The Cornèr Group, in accordance with the standards in use by banks, in 2022 has launched a project for the analysis of the various aspects of management and control of ESG factors and climate risk.
The Bank also has an adequate Legal Advisory Department.

Capital requirements and other risk indicators
The information required in accordance with FINMA Circular 2016/1 “Disclosure - Banks” on Capital requirements and other risk indicators will be presented on the internet (see the section “Annual Report” on the website www.corner.ch) within four months of the date of annual closing.

Notes to the consolidated annual accounts
in thousands of Swiss Francs

1 Breakdown of securities financing transactions (assets and liabilities)

There are no securities financing transactions (assets and liabilities).

2 Presentation of collateral for loans/receivables and off-balance-sheet transactions, as well as impaired loans/receivables

	Form of security			
	Secured by mortgage	*Other collateral*	*Unsecured*	*Total*
Loans (before netting with value adjustments)				
Amounts due from customers	105'116	1'155'748	1'710'620	2'971'484
- *of which financing of credit card activity and ècash*	-	*31'527*	*1'116'902*	*1'148'429*
- *of which loans to public entities and companies controlled by public entities*	-	-	*40'446*	*40'446*
Mortgage loans	1'964'117	37'026	-	2'001'143
- *Residential property*	*1'331'467*	*37'026*	-	*1'368'493*
- *Office and business premises*	*409'818*	-	-	*409'818*
- *Commercial and industrial premises*	*166'783*	-	-	*166'783*
- *Other*	*56'049*	-	-	*56'049*
Total loans at 31.12.2022 (before netting with value adjustments)	**2'069'233**	**1'192'774**	**1'710'620**	**4'972'627**
Total loans at 31.12.2021 (before netting with value adjustments)	2'005'913	1'137'924	1'771'887	4'915'724
Total loans at 31.12.2022 (after netting with value adjustments)	**2'068'733**	**1'192'774**	**1'634'023**	**4'895'530**
Total loans at 31.12.2021 (after netting with value adjustments)	2'005'913	1'137'924	1'704'983	4'848'820
Presentation receivables and off-balance-sheet transactions				
Contingent liabilities	1'832	72'707	84'854	159'393
Irrevocable commitments	-	5'311	39'681	44'992
Obligations to pay up shares and make further contributions	-	-	1'945	1'945
Total at 31.12.2022	**1'832**	**78'018**	**126'480**	**206'330**
Total at 31.12.2021	4'821	45'923	119'390	170'134
	Gross debt amount	*Estimated liquidation value of collateral*	*Net debt amount*	*Individual value adjustments*
Presentation impaired loans/receivables				
Total at 31.12.2022	**92'462**	**26'103**	**66'359**	**66'359**
Total at 31.12.2021	88'084	29'257	58'827	58'827

3 Breakdown of trading portfolios and other financial instruments at fair value (assets and liabilities)

	31.12.2022	31.12.2021
Assets		
Other financial instruments at fair value		
Debt securities	15'926	38'671
Total assets	**15'926**	**38'671**
- *of which, securities eligible for repo transactions in accordance with liquidity requirements*	*11'283*	*15'155*
Liabilities		
Other financial instruments at fair value		
Structured products	278'998	279'283
Total liabilities	**278'998**	**279'283**
- *of which, determined using a valuation model*	*278'998*	*279'283*

4 Presentation of derivative financial instruments (assets and liabilities)

	Trading instruments			*Hedging instruments*		
	Positive replacement value	*Negative replacement value*	*Contract volume (1)*	*Positive replacement value*	*Negative replacement value*	*Contract value*
Interest rate contracts						
Swaps	-	-	-	76	566	18'419
Total	**-**	**-**	**-**	**76**	**566**	**18'419**
Foreign exchange contracts/Precious metals						
Forwards	27'945	29'715	1'599'010	-	-	-
Swaps	56'058	51'219	6'450'828	-	-	
Options (OTC)	31'417	31'417	3'636'267	-	-	-
Total	**115'420**	**112'351**	**11'686'105**	**-**	**-**	**-**
Equity/Index contracts						
Forwards	12'200	12'200	202'367	-	-	-
Options (OTC)	4'604	36'706	472'123	-	-	-
Total	**16'804**	**48'906**	**674'490**	**-**	**-**	**-**
Total before netting agreements at 31.12.2022	**132'224**	**161'257**	**12'360'595**	**76**	**566**	**18'419**
- *of which, determined using a valuation model*	*132'224*	*161'257*		*76*	*566*	
Total before netting agreements at 31.12.2021	131'398	151'068	12'391'909	-	580	53'996
- *of which, determined using a valuation model*	*131'398*	*151'068*		-	*580*	
Total after netting agreements at 31.12.2022	**87'013**	**116'026**		**76**	**566**	
Total after netting agreements at 31.12.2021	86'589	106'259		-	580	

	Breakdown by counterparty		
	Central clearing houses	*Banks and securities dealers*	*Other customers*
Positive replacement values (after netting agreements)	**-**	**23'007**	**64'082**

(1) For products negotiated on customer's account, at a recognized Stock exchange and with daily margining, no value is reported.

5 Breakdown of financial investments

	31.12.2022		31.12.2021	
	Book value	Fair value	Book value	Fair value
Debt securities	554'661	554'902	823'250	823'882
- *of which, intended to be held to maturity*	*66'767*	*66'771*	*173'488*	*173'446*
- *of which, not intended to be held to maturity (available for sale)*	*487'894*	*488'132*	*649'762*	*650'436*
Equity securities	4'534	87'847	4'561	91'057
Funds	987	987	1'034	1'123
Precious metals	968	968	858	858
Real estate	-	-	120	120
Total	**561'150**	**644'704**	**829'823**	**917'040**
- *of which securities eligible for repo transactions in accordance with liquidity requirements*	*476'367*		*669'749*	

	AAA - AA- / Aaa - Aa3	A+ - A- / A1 - A3	BBB+ - BBB- / Baa1 - Baa3	BB+ - B- / Ba1 - Ba3	Below B-	Unrated
Breakdown of counterparties on the ratings categories of Fitch, Moody's and Standard & Poor's						
Debt securities book values at 31.12.2022	**490'460**	**34'456**	**-**	**-**	**-**	**(1) 29'745**
Debt securities book values at 31.12.2021	672'019	89'888	3'107	-	-	(2) 58'236

For money market securities it has been taken over the short-term rating of the issuer.
(1) 100% consists of securities of Swiss issuers.
(2) 56% consists of securities of Swiss issuers and 44% of securities with an issuer rating of A+/A1 (or corresponding scale).

6 Presentation of participations

				Year 2022				
	Acquisition cost	Accumulated value adjustments and changes in book value (valuation using the equity method)	Book value at 31.12.2021	Modification of the scope of consolidation & reclassification	Additions	Disposals	Changes in book value in the case of participations valued using the equity method/ depreciation reversals	Book value at 31.12.2022
Participations valued using the equity method (not listed)	-	-	-	-	7'823	-	500	8'323
Other non-consolidated participations (not listed)	15'234	-44	15'190	-	360	-	-	15'550
Total non-consolidated participations	**15'234**	**-44**	**15'190**	**-**	**8'183**	**-**	**500**	**23'873**

7 Disclosure of companies in which the bank holds a permanent direct or indirect significant participation

	Head office	*Business activity*	*Currency*	*Company capital*	*Share of capital/ Share of votes*	*Held directly/ Held indirectly*
Companies consolidated by the full consolidation method						
Accent Ipoteche SA	Lugano	Finance company	CHF	100	98.0%	directly
Cornèr Bank (Overseas) Ltd.	Nassau	Bank	CHF	10'000	100.0%	directly
Cornèr Europe AG	Vaduz	Finance company	CHF	6'000	100.0%	directly
Cornèrcard UK Ltd. (in liquidation)	London	Finance company	GBP	7'600	100.0%	directly
Dinit d.o.o.	Izola	Services company	EUR	308	100.0%	directly
Securicard SA	Lugano	Services company	CHF	100	100.0%	directly
Companies valued according to the equity method						
Rinaz Finanz AG (Finpromotion Group)	Lugano	Finance company	CHF	200	30.0%	directly
Non-consolidated participating interests (unlisted)						
CB Immobiliare Bedano SA	Bedano	Real estate company	CHF	3'000	100.0%	directly
Diners Club Italia S.r.l. (in liquidation)	Milan	Finance company	EUR	12'624	100.0%	directly
Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG	Zurich	Central mortgage-bond institution	CHF	1'100'000	< 1.0%	directly

The following events took place during 2022:
- set up of the subsidiary Accent Ipoteche SA
- entry into liquidation of the subsidiary Cornèrcard UK Ltd.
- outside the scope of consolidation of the subsidiary Diners Club Italia S.r.l. (in liquidation), company no longer active
- acquisition of the 30% of the shares of Rinaz Finanz AG (Finpromotion Group), valued at group level using the equity method

Notes to the consolidated annual accounts

in thousands of Swiss Francs

8 Presentation of tangible fixed assets

				Year 2022				
	Acquisition cost	*Accumulated depreciation*	*Book value at 31.12.2021*	*Modification of the scope of consolidation & reclassification*	*Investments*	*Disposals*	*Amortisations*	*Book value at 31.12.2022*
Group buildings	97'158	-46'196	50'962	976	-	-	-1'316	50'622
Other real estate	15'035	-5'305	9'730	2'356	384	-213	-1'192	11'065
Proprietary or separately acquired software	265'011	-163'848	101'163	-	44'117	-434	-53'228	91'618
Other tangible fixed assets	28'492	-15'421	13'071	-3'332	2'915	-	-2'161	10'493
Total fixed assets	**405'696**	**-230'770**	**174'926**	**-**	**47'416**	**-647**	**-57'897**	**163'798**

There are no lease commitments not recognized in the balance sheet.

9 Presentation of intangible assets

				Year 2022				
	Acquisition cost	*Accumulated depreciation*	*Book value at 31.12.2021*	*Additions*	*Disposals*	*Depreciation*	*Reversals*	*Book value at 31.12.2022*
Goodwill	-	-	-	2'450	-	-490	-	1'960
Total intangible assets	**-**	**-**	**-**	**2'450**	**-**	**-490**	**-**	**1'960**

10 Breakdown of other assets and other liabilities

	31.12.2022		*31.12.2021*	
	Other assets	*Other liabilities*	*Other assets*	*Other liabilities*
Compensation account	110	-	1'398	-
Stock cards	2'514	-	2'148	-
Indirect taxes	-	1'798	-	2'315
Others	5'534	3'241	8'579	5'193
Total	**8'158**	**5'039**	**12'125**	**7'508**

11 Disclosure of assets pledged or assigned to secure own commitments and of assets under reservation of ownership

	31.12.2022		*31.12.2021*	
	Pledged/assigned assets		*Pledged/assigned assets*	
	Book values	*Effective commitments*	*Book values*	*Effective commitments*
Amounts due from banks	31'650	31'650	53'497	53'497
Mortgage loans	554'810	297'633	289'798	159'100
Financial investments	244'092	76'852	354'954	133'137
Total	**830'552**	**406'135**	**698'249**	**345'734**

There are no assets under reservation of ownership.

12 Disclosure of liabilities relating to own pension schemes, and number and nature of equity instruments of the bank held by own pension schemes

	31.12.2022	31.12.2021
Current accounts	35'400	49'052
Negative replacement values	65	385
Total	**35'465**	**49'437**

None of the equity instrument of the Bank is owned by its pension funds.

13 Disclosures on the economic situation of own pension schemes

Employees of the Cornèr Bank Ltd. are insured with an independent and semi-autonomous pension fund, subject to the applicable Swiss pension fund legislation (BVG) and settled as a defined contribution plan. The fund's regulations determine the employee and employer's contributions as well as the pension benefits. The representation of the employer's obligations towards his pension funds is in line with the Swiss GAAP RPC 16 guidelines.
The Group's other companies do not have their own pension funds; their staff are insured through arrangements with third parties based upon the laws of the respective countries. As of 31.12.2022, no Group company had any outstanding liability of occupational benefits nature.
The employer's contributions are booked under Personnel expenses concerning Social Security benefits.
There is also a welfare fund that insures part of the Group companies staff, funded entirely by the employer.

Contributions reserve

No contributions reserve has been set up by the Bank.

The Bank has to determine for each pension plan, whether the level of coverage and the particular situation of the pension fund generates a financial advantage or obligation. This evaluation is based on the financial position resulting from the provisional closure of both funds as at 31 December 2022.
According to the estimates received from the Pension and Welfare funds, the coverage ratio according to art. 44 BVV2 (Ordinance on Occupational Pension Plans) was equal to 104.8% and 103.0% respectively on 31 December 2022 (109.8%, respectively 103.0% on 31 December 2021).

	Overfunding/ underfunding at 31.12.2022 (estimated)	Economic interest of the financial group		Change in economic interest	Contributions paid for the period 2022	Pension expenses in personnel expenses	
		31.12.2022	31.12.2021			Year 2022	Year 2021
Presentation of the economic benefit/obligation and the pension expenses							
Corporate pension fund foundation	-	-	-	-	1'276	1'276	1'374
Pension fund	-	-	-	-	12'094	12'094	18'235

14 Presentation of issued structured products

	31.12.2022	31.12.2021
	Book value	Book value
	Valued as a whole	Valued as a whole
	Booked in other financial instruments at fair value	Booked in other financial instruments at fair value
Yield with own debenture component (oDC)	28'534	-
Equity securities with own debenture component (oDC)	249'308	278'392
Foreign currency with own debenture component (oDC)	124	-
Commodities/Precious metals with own debenture component (oDC)	1'031	891
Total	**278'998**	**279'283**

15 Presentation of bonds outstanding and mandatory convertible bonds

		Maturity						
	Average rate	within one year	>1 - ≤ 2 years	>2 - ≤ 3 years	>3 - ≤ 4 years	>4 - ≤ 5 years	> 5 years	Total
Loans from central mortgage	1.32	5'000	10'600	11'300	-	17'000	153'700	197'600
Bond issues (1)	2.25	-	-	-	-	100'033	-	100'033
Total at 31.12.2022	**1.63**	**5'000**	**10'600**	**11'300**	**-**	**117'033**	**153'700**	**297'633**
Total at 31.12.2021	1.43	1'500	15'600	11'300	-	17'000	113'700	159'100

(1) The bond, covered by mortgage loans, was issued the 11 october 2022 with a maturity of 5 years.

16 Presentation of value adjustments and provisions, reserves for general banking risks, and changes therein during the current year

		Year 2022						
	Status at 31.12.2021	Use in conformity with designated purpose	Modification of the scope of consolidation & reclassification	Currency differences	Part due interest, recoveries	New creations charged to income	Releases to income	Balance at 31.12.2022
Provisions for deferred taxes	46'961	-	-	-	-	-	-62	46'899
Provisions for other business risks	1'200	-	-	-	-	10	-	1'210
Other provisions	38'086	-16'992	-1'488	-4	-182	2'854	-3'177	19'097
Total provisions	**86'247**	**-16'992**	**-1'488**	**-4**	**-182**	**2'864**	**-3'239**	**67'206**
Reserves for general banking risks	**160'800**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**160'800**
Value adjustments for default and country risks	**66'904**	**-107**	**-1'770**	**1'254**	**915**	**14'105**	**-4'204**	**77'097**
- of which, value adjustments for default risks in respect of impaired loans/receivables	*58'933*	*-107*	*-1'770*	*1'254*	*915*	*11'105*	*-3'971*	*66'359*
- of which, value adjustments for latent risks	*7'971*	*-*	*-*	*-*	*-*	*3'000*	*-233*	*10'738*

17 Presentation of the bank's capital

See notes to the parent company accounts (note 12).

18 Number and value of participation rights or options granted to members of management and administrative bodies and employees, as well as information on any employee participation plans

There are no participation rights or options granted to members of management and administrative bodies and empolyees, nor any employee participation plans.

19 Disclosure of amounts due from/to related parties

	31.12.2022		*31.12.2021*	
	Amounts due from	*Amounts due to*	*Amounts due from*	*Amounts due to*
Holders of qualified participations *(1)*	40'637	59'312	45'179	95'044
Non-consolidated Group companies *(1)*	-	2'137	-	1'543
Transactions with members of governing bodies *(1)*	5'697	4'404	3'128	3'384

(1) See notes to the parent company accounts (note 14).

20 Disclosure of holders of significant participations

See notes to the parent company accounts (note 12).

21 Disclosure of own shares and composition of equity capital

There are no own equity shares and no movement was made during the year 2022.

22 Disclosures in accordance with the Ordinance against Excessive Compensations with respect to Listed Stock Corporations and Article 663c para. 3 CO for banks whose equity securities are listed

Cornèr Group does not hold listed equity securities.

23 Presentation of the maturity structure of financial instruments

	At sight	*Cancellable*	*within 3 months*	*within 3 to 12 months*	*within 12 months to 5 years*	*after 5 years*	*No maturity*	*Total*
Assets/ financial instruments								
Liquid assets	1'736'995	-	-	-	-	-	-	1'736'995
Amounts due from banks	921'951	-	528'004	1'995	-	-	-	1'451'950
Amounts due from customers	4'604	2'374'998	317'738	103'415	61'598	32'034	-	2'894'387
Mortgage loans	115	1'092'997	46'744	61'861	507'901	291'525	-	2'001'143
Positive replacement values of derivative financial instruments	132'300	-	-	-	-	-	-	132'300
Other financial instruments at fair value	15'926	-	-	-	-	-	-	15'926
Financial investments	10'877	-	203'316	237'982	108'975	-	-	561'150
Total at 31.12.2022	**2'822'768**	**3'467'995**	**1'095'802**	**405'253**	**678'474**	**323'559**	**-**	**8'793'851**
Total at 31.12.2021	3'219'101	3'124'120	1'315'147	553'528	950'433	407'018	-	9'569'347
Debt capital/ financial instruments								
Amounts due to banks	812'086	-	173'518	17'500	-	-	-	1'003'104
Amounts due in respect of customer deposits	5'895'208	139	142'149	38'594	3'155	-	-	6'079'245
Negative replacement values of derivative financial instruments	161'823	-	-	-	-	-	-	161'823
Liabilities from other financial instruments at fair value	278'998	-	-	-	-	-	-	278'998
Bond issues and central mortgage institution loans	-	-	-	5'000	138'933	153'700	-	297'633
Total at 31.12.2022	**7'148'115**	**139**	**315'667**	**61'094**	**142'088**	**153'700**	**-**	**7'820'803**
Total at 31.12.2021	8'078'382	-	226'344	157'579	26'900	130'700	-	8'619'905

24 Presentation of assets and liabilities by domestic and foreign origin in accordance with the domicile principle

	31.12.2022		31.12.2021	
	Domestic	Foreign	Domestic	Foreign
Assets				
Liquid assets	1'736'980	15	2'011'531	8'335
Amounts due from banks	1'276'955	174'995	1'503'644	197'125
Amounts due from customers	1'859'599	1'034'788	1'754'036	1'148'732
Mortgage loans	2'001'143	-	1'946'052	-
Positive replacement value of derivative financial instruments	62'745	69'555	35'431	95'967
Other financial instruments at fair value	15'926	-	38'671	-
Financial investments	104'874	456'276	121'515	708'308
Accrued income and prepaid expenses	24'916	1'773	20'481	1'606
Non-consolidated participations	23'873	-	15'190	-
Tangible fixed assets	159'363	4'435	169'713	5'213
Intangible assets	1'960	-	-	-
Other assets	7'370	788	9'048	3'077
Total assets	**7'275'704**	**1'742'625**	**7'625'312**	**2'168'363**
Liabilities				
Amounts due to banks	819'363	183'741	1'197'835	74'741
Amounts due in respect of customer deposits	3'525'152	2'554'093	3'457'630	3'299'668
Negative replacement values of derivative financial instruments	74'618	87'205	58'958	92'690
Liabilities from other financial instruments at fair value	243'041	35'957	253'796	25'487
Bond issues and central mortgage institution loans	297'633	-	159'100	-
Accrued expenses and deferred income	46'854	2'262	40'976	3'993
Other liabilities	3'481	1'558	3'884	3'624
Provisions	67'003	203	74'509	11'738
Reserves for general banking risks	160'800	-	160'800	-
Bank's capital	12'000	-	12'000	-
Capital reserve	525	-	525	-
Retained earnings reserve	849'638	-	839'023	-
Minority interests	2	-	-	-
Group profit	53'200	-	22'698	-
Total liabilities	**6'153'310**	**2'865'019**	**6'281'734**	**3'511'941**

25 Breakdown of total assets by country or group of countries (domicile principle)

	31.12.2022		31.12.2021	
	Absolute	Share as %	Absolute	Share as %
Switzerland	7'275'704	80.7%	7'625'312	77.9%
European Union countries	1'010'787	11.2%	1'323'802	13.5%
Other O.E.C.D. countries	215'722	2.4%	360'533	3.7%
Others	516'116	5.7%	484'028	4.9%
Total assets	**9'018'329**	**100.0%**	**9'793'675**	**100.0%**

26 Breakdown of total assets by credit rating of country groups (risk domicile view)

	31.12.2022		31.12.2021	
	Net foreign exposure		Net foreign exposure	
	in CHF	Share as %	in CHF	Share as %
Fitch and Moody's				
AAA - AA- / Aaa - Aa3	887'156	58.8%	1'328'210	65.4%
A+ - A- /A1 - A3	78'388	5.2%	76'223	3.8%
BBB+ - BBB- / Baa1 - Baa3	457'610	30.3%	443'236	21.8%
BB+ - BB- / Ba1 - Ba3	17'882	1.2%	17'073	0.8%
B+ - B-	2'357	0.2%	3'044	0.2%
CCC+ / C	4'534	0.3%	3'380	0.2%
Without rating	61'013	4.0%	157'832	7.8%
Total	**1'508'940**	**100.0%**	**2'028'998**	**100.0%**

27 Presentation of assets and liabilities broken down by the most significant currencies for the bank

	CHF	*EUR*	*USD*	*Other*	*Total*
Assets					
Liquid assets	1'731'933	4'356	471	235	1'736'995
Amounts due from banks	210'111	747'594	270'313	223'932	1'451'950
Amounts due from customers	1'562'628	765'892	534'866	31'001	2'894'387
Mortgage loans	2'001'143	-	-	-	2'001'143
Positive replacement value of derivative financial instruments	15'997	4'552	102'865	8'886	132'300
Other financial instruments at fair value	9'844	4'643	1'439	-	15'926
Financial investments	108'350	172'457	279'375	968	561'150
Accrued income and prepaid expenses	23'395	828	2'349	117	26'689
Non-consolidated participations	23'873	-	-	-	23'873
Tangible fixed assets	159'518	4'280	-	-	163'798
Intangible assets	1'960	-	-	-	1'960
Other assets	5'894	1'307	938	19	8'158
Total assets shown in the balance sheet	**5'854'646**	**1'705'909**	**1'192'616**	**265'158**	**9'018'329**
Delivery entitlements from spot exchange, forward forex and forex options transactions	1'552'671	4'419'743	3'852'994	1'769'939	11'595'347
Total assets at 31.12.2022	**7'407'317**	**6'125'652**	**5'045'610**	**2'035'097**	**20'613'676**
Total assets at 31.12.2021	7'413'692	5'929'364	5'270'639	1'495'484	20'109'179
Liabilities					
Amounts due to banks	880'137	76'343	31'761	14'863	1'003'104
Amounts due in respect of customer deposits	2'853'384	1'959'269	1'016'362	250'230	6'079'245
Negative replacement values of derivative financial instruments	37'016	8'428	107'561	8'818	161'823
Liabilities from other financial instruments at fair value	119'165	129'019	29'203	1'611	278'998
Bond issues and central mortgage institution loans	297'633	-	-	-	297'633
Accrued expenses and deferred income	47'783	954	34	345	49'116
Other liabilities	2'998	1'449	447	145	5'039
Provisions	59'709	4'124	3'373	-	67'206
Reserves for general banking risks	160'800	-	-	-	160'800
Bank's capital	12'000	-	-	-	12'000
Capital reserve	525	-	-	-	525
Retained earnings reserve	849'638	-	-	-	849'638
Minority interests	2	-	-	-	2
Group profit	53'200	-	-	-	53'200
Total liabilities shown in the balance sheet	**5'373'990**	**2'179'586**	**1'188'741**	**276'012**	**9'018'329**
Delivery obligations from spot exchange, forward forex and forex options transactions	2'041'501	3'937'802	3'853'085	1'759'268	11'591'656
Total liabilities at 31.12.2022	**7'415'491**	**6'117'388**	**5'041'826**	**2'035'280**	**20'609'985**
Total liabilities at 31.12.2021	7'425'638	5'922'392	5'269'042	1'494'604	20'111'676
Net position per currency at 31.12.2022	**-8'174**	**8'264**	**3'784**	**-183**	**3'691**
Net position per currency at 31.12.2021	-11'946	6'972	1'597	880	-2'497

28 Breakdown and explanation of contingent assets and liabilities

	31.12.2022	31.12.2021
Guarantees to secure credits and similar	94'305	80'338
Irrevocable commitments arising from documentary letters of credit	65'088	37'673
Other contingent liabilities	-	10'900
Total contingent liabilities	**159'393**	**128'911**

29 Breakdown of credit commitments

There are no credit commitments as at 31.12.2022.

30 Breakdown of fiduciary transactions

	31.12.2022	31.12.2021
Fiduciary investments with third-party companies	813'175	262'056
Total breakdown of fiduciary transactions	**813'175**	**262'056**

31 Breakdown of managed assets and presentation of their development

The Bank is not subject to publication in accordance with FINMA Accounting Ordinance (art. 32).

32 Breakdown of the result from trading activities and the fair value option

	Year 2022	Year 2021
Breakdown by business area		
Result from trading activities from:		
- Trading activities	12'464	10'799
- Brokerage activities with customers	59'327	45'903
- The payment cards business	28'172	21'352
Total result from trading activities	**99'963**	**78'054**
Breakdown by underlying risk and based on the use of the fair value option		
Result from trading activities from:		
- Equity securities (including funds)	793	583
- Foreign currencies	99'170	77'471
Total result from trading activities	**99'963**	**78'054**

33 Disclosure of material refinancing income in the item Interest and discount income as well as material negative interest

Negative interests were posted for CHF 2.6 mio in the item Interest and discount income and positive interests for CHF 3.4 mio in the item Interest expenses during the year 2022.
Negative interests were posted for CHF 5.2 mio in the item Interest and discount income and positive interests for CHF 3.3 mio in the item Interest expenses during the year 2021.

34 Breakdown of personnel expenses

	Year 2022	*Year 2021*
Salaries	140'787	140'852
Social insurance benefits	32'017	36'430
Other personnel expenses	4'235	2'676
Total	**177'039**	**179'958**

35 Breakdown of general and administrative expenses

	Year 2022	*Year 2021*
Office space expenses	9'219	9'022
Expenses for information and communications technology	30'058	28'413
Expenses for vehicles, equipment, furniture and other fixtures, as well as operating lease expenses	235	590
Fees of audit firm (Art. 961a no. 2 CO)	1'217	1'629
- *of which, for financial and regulatory audits*	*1'016*	*1'477*
- *of which, for other services*	*202*	*152*
Other operating expenses	95'416	91'442
Total	**136'145**	**131'096**

36 Explanations regarding material losses, extraordinary income and expenses, as well as material releases of hidden reserves, reserves for general risks, and value adjustments and provisions no longer required

For the year 2022, there are no significant events to be disclosed.
For the year 2021, there are no significant events to be disclosed.

37 Disclosures of and reasons for revaluations of participations and tangible fixed assets up to acquisition cost at maximum

There are no revaluations of participations and tangible fixed assets up to acquisition cost at maximum.

38 Presentation of the operating result broken down according to domestic and foreign origin, according to the principle of permanent establishment

	Year 2022		Year 2021	
	Domestic	Foreign	Domestic	Foreign
Net result from interest operations	135'906	715	129'179	-1'191
Result from commission business and services	198'078	4'854	201'478	13'817
Result from trading activities and the fair value option	98'547	1'416	77'174	879
Other result from ordinary activities	-7'266	3'265	-1'222	2'470
Total net income	**425'265**	**10'250**	**406'609**	**15'975**
Personnel expenses	-167'241	-9'798	-165'031	-14'927
General and administrative expenses	-130'030	-6'115	-118'945	-12'151
Operating expenses	**-297'271**	**-15'913**	**-283'976**	**-27'078**
Value adjustments on participations and depreciation and amortisation of tangible fixed assets and intangible assets	-57'811	-576	-57'269	-1'105
Changes to provisions and other value adjustments, and losses	1'216	-1	-22'243	-536
Operating result	**71'399**	**-6'240**	**43'121**	**-12'744**

39 Presentation of current taxes, deferred taxes, and disclosure of tax rate

	Year 2022	Year 2021
Direct taxes on profit	11'001	6'538
Other taxes	1'020	1'141
Deferred taxes	-62	-
Total	**11'959**	**7'679**

The average weighted tax rate is 18,4% (2021: 25,3%).

40 Disclosures and explanations of the earnings per equity security in the case of listed banks

There are no equity securities.

Report of the statutory auditor on the consolidated financial statements

Ernst & Young SA
Avenue de la Gare 39a
P.O. Box
CH-1002 Lausanne

Phone +41 58 286 51 11
Fax +41 58 286 30 04
www.ey.com/ch

To the General Meeting of
Cornèr Bank Ltd, Lugano

Lausanne, 24 February 2023

Report of the statutory auditor

Report on the audit of the consolidated financial statements

Opinion
We have audited the consolidated financial statements of Cornèr Bank Ltd and its subsidiaries (the Group), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2022, the consolidation statement of income, the consolidated statement of changes in equity and the consolidation statement of cash flow for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the consolidated financial statements (pages 74 to 104) give a true and fair view of the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2022 and of its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with the applicable financial reporting framework for banks and comply with Swiss law.

Basis for opinion
We conducted our audit in accordance with Swiss law and Swiss Standards on Auditing (SA-CH). Our responsibilities under those provisions and standards are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements" section of our report. We are independent of the Group in accordance with the provisions of Swiss law and the requirements of the Swiss audit profession, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key audit matters
Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. For each matter below, our description of how our audit addressed the matter is provided in that context.

We have fulfilled the responsibilities described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements" section of our report, including in relation to these matters. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the consolidated financial statements.

Appropriateness of value adjustments for default risks of the amounts due from customers and mortgage loans

Area of focus
The Group grants loans and advances to customers and mortgage loans. We consider the appropriateness of value adjustments for default risks of the amounts due from customers and mortgage loans to be a key audit matter for the following reasons:

- Amounts due from customers (CHF 2.89 billion) and mortgage loans (CHF 2.00 billion) represent 32.0% respectively 22.2% of total assets (CHF 9.02 billion).
- The determination of the amount of any value adjustment is based on the customer's capacity to repay the amount due and on the liquidation value of the collateral, both of which may be influenced by subjective factors and involve management's judgement.

- Risks related to the payment card business are assessed and managed by means of an internal rating system.
- Regarding the value adjustments for naval credits, the liquidation value of the vessel is taken from two evaluations of the vessel by two independent brokers and reduced by 20%. A comparison is made with a discounted cash flow calculated by the Group. In the event of negative significant difference, the Executive Board judgmentally assesses whether a supplementary value adjustment must be accounted.

The accounting and valuation principles for amounts due from customers and mortgage loans and the methods used to identify default risks and to determine the need for impairment are described in the notes to the consolidated financial statements (pages 74 to 104).

Our audit response
We assessed related processes and, on a sample basis, tested key controls relating to the granting, accounting and monitoring of advances to customers, including payment cards and mortgage loans, as well as tested the controls related to the determination and identification of the default risks and assessment of value adjustments.

Additionally, for a sample of not impaired loans, we assessed the customer's capacity to repay the amount due.

Finally for impaired loans, our procedures consisted amongst others in evaluating the impaired naval credits, by assessing the liquidation value of the vessel taken as a collateral and comparing with a discounted cash flow calculated by the Group. We further assessed whether a supplementary value adjustment must be accounted and the appropriateness of the disclosures in the notes.

Our audit procedures did not lead to any reservations concerning the appropriateness of value adjustments for default risks of the amount due from customers and mortgage loans.

Other information
The Board of Directors is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report but does not include the consolidated financial statements, the stand-alone financial statements and our auditor's reports thereon.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements, or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Board of Directors' responsibilities for the consolidated financial statements
The Board of Directors is responsible for the preparation of the consolidated financial statements, which give a true and fair view in accordance with the applicable financial reporting framework for banks and the provisions of Swiss law, and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, the Board of Directors is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern, and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Report of the statutory auditor on the consolidated financial statements

Building a better working world

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Swiss law and SA-CH will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

A further description of our responsibilities for the audit of the consolidated financial statements is located on EXPERTsuisse's website at: https://www.expertsuisse.ch/en/audit-report. This description forms an integral part of our report.

Report on other legal and regulatory requirements

In accordance with Art. 728a para. 1 item 3 CO and PS-CH 890, we confirm that an internal control system exists, which has been designed for the preparation of the consolidated financial statements according to the instructions of the Board of Directors.

We recommend that the consolidated financial statements submitted to you be approved.

Ernst & Young Ltd

Milena De Simone-Fierz
(Qualified Signature)

Licensed audit expert
(Auditor in charge)

Fabien Raufaste
(Qualified Signature)

Licensed audit expert

Cornèr Bank Ltd., Lugano

Annual accounts // 2022

Board of Directors

Honorary Chairman		
Giancarlo Viscardi	Lugano	

Chairman		
Paolo Cornaro	Lugano	*(1)*

Vice Chairman		
Carlo Donati	Carona	*(1+3)*

Directors		
Alessandro Bizzozzero	Riaz	(2+3)
Pierpaolo Caldelari	Lugano	
Christian De Prati	Freienbach	*(2+3)*
Francesca Folonari	Greve in Chianti	
Franco Müller	Freienbach	*(1+3)*
Alberto Petruzzella	Rovio	*(2+3)*
Claudia Viscardi Galli	Bioggio	*(4)*

Auditors		
Ernst & Young SA	Lausanne	

(1) Member of the Executive Committee of the Board of Directors
(2) Member of the Audit & Risk Committee
(3) Independent member according to FINMA circular 2017/1
(4) From 29.4.2022

Paolo Cornaro
Mr Paolo Cornaro is a Swiss citizen born in 1945. He joined Cornèr Bank in 1969, was appointed CEO in 1980 and was nominated in 2016 in the Board of Directors and elected Chairman. Mr Cornaro also served for many years in the Board of Directors of Visa International (today Visa Inc.) as well as Visa Europe. He holds a university and PhD degree in economics from the University of Fribourg.

Alessandro Bizzozero
Mr Alessandro Bizzozero is a Swiss citizen born in 1961. Since obtaining a doctorate in law from the University of Fribourg in 1992, he has held various important positions within the banking sector. After having worked at the SFBC (Swiss Federal Banking Commission, now FINMA) for more than ten years, he directed the Swiss Regulatory Services department at an international auditing and advisory company, after which, from 2004 to 2010 he held the position of Chief Compliance Officer for a leading bank Group in Geneva. At present, he is Managing Partner of BRP Bizzozero & Partners SA, a firm specialised in regulatory advice. Mr. Alessandro Bizzozero joined the Board of Cornèr Bank Ltd. in 2014.

Pierpaolo Caldelari
Mr Pierpaolo Caldelari is a Swiss citizen born in 1954. Mr Caldelari graduated in law at the University of Bern. Since 1982 he is lawyer in Lugano. He joined the Board of Cornèr Bank Ltd. in 2019.

Christian De Prati
Mr Christian De Prati is a Swiss citizen born in 1970. He has more than 17 years of experience in finance, working at an international level for Merrill Lynch and Credit Suisse First Boston. His last executive position was Country Head Switzerland of Bank of America Merrill Lynch Zurich. Mr De Prati graduated from the University of Zurich in economics in 1995, where he subsequently obtained a PhD for his work on the Chinese capital markets in 1998. Mr De Prati joined the Board of Cornèr Bank Ltd. in 2013.

Carlo Donati
Mr Carlo Donati, a Swiss citizen born in 1946, spent most of his career working for Nestlé, the Swiss food company, where he held different positions in India, Africa and Italy, and lastly as Executive Vice President of the Nestlé Group and CEO of Nestlé Waters Worldwide. Mr Donati is retired and currently sits on several Boards. Mr Donati holds a university licence in economics from the University of Fribourg. He has been a member of the Board of Cornèr Bank Ltd. since 2008 and from 2019 became its Vice Chairman.

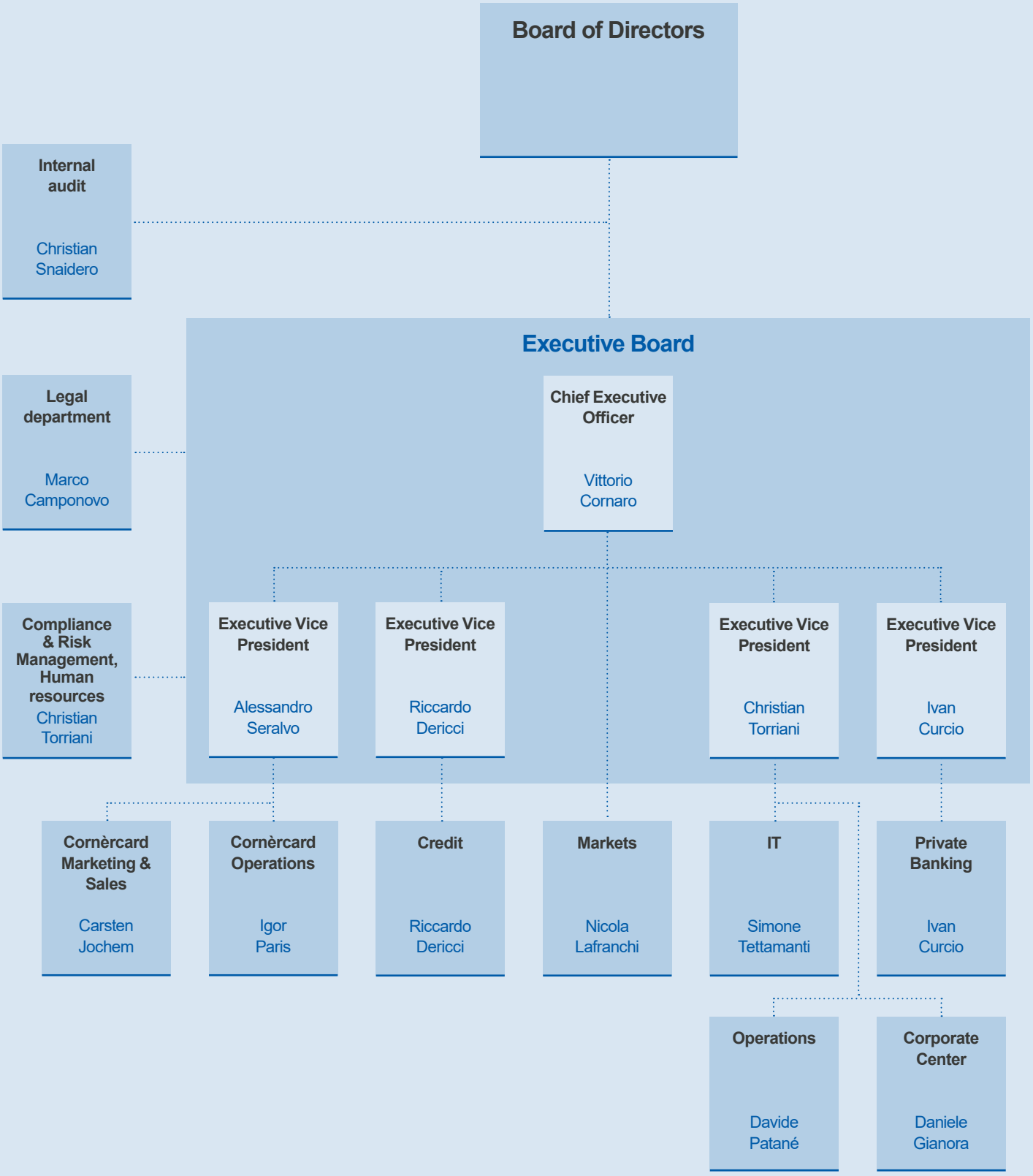
Francesca Folonari
Mrs Francesca Folonari is an Italian citizen born in 1962. She is graduated in economics and she holds a master degree in economics from the Columbia University of New York and she acquired relevant experience in the financial industry in Italy, in Germany and in the UK. Since 2010 she has actively been collaborating in the management of the family business of wine production. She joined the Board of Cornèr Bank Ltd. in 2018.

Franco Müller
Mr Franco Müller is a Swiss citizen born in 1945. Before joining the Board in 2016, over the course of his lengthy career, Mr Müller fulfilled many important roles in the banking sector, and also took on management positions in major corporations such as UBS and Credit Suisse.

Alberto Petruzzella
Mr Alberto Petruzzella is a Swiss citizen born in 1967. Since obtaining a master in law from the University of Lausanne, he has held important roles within the banking sector. Mr. Petruzzella has spent most of his career at UBS and Credit Suisse in Ticino, where he has always held managerial positions. He joined the Board in 2017. He is chairman of the Ticino Banking Association.

Claudia Viscardi Galli
Mrs Claudia Viscardi Galli is a Swiss citizen born in 1976. She obtained a degree in law from the University of Neuchàtel in 2002 and a Master in Tax Law in 2019. She has been practising as a lawyer since 2005, to which she added the profession of notary in 2015. Mrs Claudia Viscardi Galli joined the Board of Cornèr Bank Ltd. in 2022.

Executive Board, Lugano Head Office



Vittorio Cornaro

Mr Vittorio Cornaro is a Swiss citizen born in 1972. He joined Cornèr Bank in 2004, with responsibility for the Private Banking and Markets divisions. He was appointed Executive Vice President in 2008 and Chief Executive Officer in 2016. Before joining the Bank, he worked for Merrill Lynch in London from 1999 to 2004, in the Equity Capital Markets and as proprietary trader. He holds a university degree from the Swiss Federal Institute of Technologies in Zurich (ETH) in mechanical engineering as well in economics from the University of St. Gallen.

Ivan Curcio

Mr Ivan Curcio is a Swiss citizen born in 1974. He joined Cornèr Bank in 2001 as private customer consultant. He was appointed Managing Director in 2013, with the responsibility for the Private Banking division, and Executive Vice President in 2022. Before joining Cornèr Bank, Mr Ivan Curcio had attended a post-graduate training programme at Citibank Private Banking (Lugano, Zurich, London). He holds a university degree in economics from the Bocconi University of Milan.

Riccardo Dericci

Mr Riccardo Dericci is an Italian citizen born in 1974. He started his apprenticeship in Cornèr Bank in 1990 and in 1993 he joined the Credit department. He was appointed Managing Director in 2013, with the responsibility for the Credit and Commercial division, and Executive Vice President in 2022. He holds a Federal Certificate in Banking Economics from the Centro Studi Villa Negroni in Vezia.

Alessandro Seralvo

Mr Alessandro Seralvo is a Swiss citizen born in 1963. He joined Cornèr Bank in 1999, with responsibility for the Payment Cards division, officially known as Cornèrcard. He was appointed Executive Vice President in 2008. Before joining the Bank, he worked for Sandoz from 1988 to 1995, for Clariant from 1995 to 1997 and for GEHE from 1997 to 1999, with administrative and selling executive competencies. Mr. Seralvo was for many years a member of the Board of Visa Europe. He holds a university degree in economics from the University of St. Gallen.

Christian Torriani

Mr Christian Torriani is a Swiss citizen born in 1970. He joined Cornèr Bank in 2007 as Head of the Internal Audit department. In 2010 he was appointed CFO, with responsibility for the Corporate Center services, and was appointed Executive Vice President in 2013. Before joining Cornèr Bank, Mr Torriani worked for KPMG in Zurich from 1996 to 2000 and for Credit Suisse Group from 2000 to 2007. He holds a university degree in economics from the University of St. Gallen.

Balance sheet

in thousands of Swiss Francs

	Notes	31.12.2022	31.12.2021	Change
Assets				
Liquid assets		1'736'980	2'019'852	-282'872
Amounts due from banks	7	1'346'931	1'639'779	-292'848
Amounts due from customers	2	2'876'927	2'882'129	-5'202
Mortgage loans	2,7	2'001'143	1'946'052	55'091
Positive replacement values of derivative financial instruments	4	131'534	128'237	3'297
Other financial instruments at fair value	3	15'926	38'671	-22'745
Financial investments	5,7	466'870	701'348	-234'478
Accrued income and prepaid expenses		27'046	20'549	6'497
Participations		43'310	36'234	7'076
Tangible fixed assets		124'867	134'708	-9'841
Other assets	6	6'821	9'024	-2'203
Total assets	17	**8'778'355**	**9'556'583**	**-778'228**

Balance sheet

in thousands of Swiss Francs

	Notes	31.12.2022	31.12.2021	Change
Liabilities				
Amounts due to banks		1'183'552	1'469'725	-286'173
Amounts due in respect of customer deposits		5'843'971	6'510'119	-666'148
Negative replacement values of derivative financial instruments	4	159'815	147'147	12'668
Liabilities from other financial instruments at fair value	3,10	243'041	253'796	-10'755
Bond issues and central mortgage institution loans		297'633	159'100	138'533
Accrued expenses and deferred income		49'681	42'436	7'245
Other liabilities	6	3'333	3'665	-332
Provisions	11	60'064	77'569	-17'505
Reserves for general banking risks	11	160'800	160'800	-
Bank's capital	12	12'000	12'000	-
Statutory capital reserve		525	525	-
Statutory retained earnings reserve		59'475	59'475	-
Voluntary retained earnings reserves		647'000	611'000	36'000
Profit carried forward		1'226	1'464	-238
Profit of the period		56'239	47'762	8'477
Total liabilities		**8'778'355**	**9'556'583**	**-778'228**

Off-balance-sheet business

in thousands of Swiss Francs

	Notes	31.12.2022	31.12.2021	Change
Off-balance-sheet transactions				
Contingent liabilities	2	164'453	145'161	19'292
Irrevocable commitments	2	44'992	39'432	5'560
Obligations to pay up shares and make further contributions	2	1'945	1'791	154

corner

Profit and loss account

in thousands of Swiss Francs

	Notes	Year 2022	Year 2021	Change
Interest and discount income		150'784	123'124	27'660
Interest and dividend income from financial investments		5'138	5'666	-528
Interest expenses		-4'262	-1'124	-3'138
Gross result from interest operations		**151'660**	**127'666**	**23'994**
Changes in value adjustments for default risks and losses from interest operations		-16'526	918	-17'444
Net result from interest operations		**135'134**	**128'584**	**6'550**
Commission income from securities trading and investment activities		72'455	85'123	-12'668
Commission income from lending activities		3'956	2'708	1'248
Commission income from other services		161'538	153'754	7'784
Commission expenses		-40'395	-43'965	3'570
Result from commission business and services		**197'554**	**197'620**	**-66**
Result from trading activities and the fair value option	20	**98'547**	**77'174**	**21'373**
Result from the disposal of financial investments		54	-61	115
Income from participations		3'400	26'795	-23'395
Result from real estate		461	452	9
Other ordinary income		3'357	2'247	1'110
Other ordinary expenses		-10'067	-3'406	-6'661
Other result from ordinary activities		**-2'795**	**26'027**	**-28'822**
Personnel expenses	22	-167'248	-164'944	-2'304
General and administrative expenses	23	-131'679	-124'596	-7'083
Operating expenses		**-298'927**	**-289'540**	**-9'387**
Value adjustments on participations and depreciation and amortisation of tangible fixed assets and intangible assets		-62'490	-62'234	-256
Changes to provisions and other value adjustments, and losses	24	1'216	-22'243	23'459
Operating result		**68'239**	**55'388**	**12'851**
Taxes	26	-12'000	-7'626	-4'374
Profit of the period		**56'239**	**47'762**	**8'477**

Profit appropriation

in thousands of Swiss Francs

	Notes	Year 2022	Year 2021	Change
Profit of the period		**56'239**	**47'762**	**8'477**
Total profit of the period		56'239	47'762	8'477
Profit carried forward from the previous year		1'226	1'464	-238
Balance available		**57'465**	**49'226**	**8'239**
Profit appropriation, proposal of the Board of Directors				
Allocation to other reserves		41'000	36'000	5'000
Dividend		15'000	12'000	3'000
Profit carried forward		1'465	1'226	239
Total		**57'465**	**49'226**	**8'239**

Presentation of the statement of changes in equity

in thousands of Swiss Francs

	Bank's capital	*Capital reserve*	*Retained earnings reserve*	*Reserves for general banking risks*	*Voluntary retained earnings reserves and profit*	*Result of the period*	*Total*
Equity at 01.01.2022	**12'000**	**525**	**59'475**	**160'800**	**612'464**	**47'762**	**893'026**
Dividends and other distributions	-	-	-	-	-	-12'000	-12'000
Other allocations to (transfer from) the other reserves	-	-	-	-	35'762	-35'762	-
Profit of the period	-	-	-	-	-	56'239	56'239
Equity at 31.12.2022	**12'000**	**525**	**59'475**	**160'800**	**648'226**	**56'239**	**937'265**

Accounting principles and valuation criteria

General remarks

The accounting principles and valuation criteria used by the parent company are largely the same as those used for the Group. Features particular to the individual accounts are described below.

Taxes

The tax provisions are shown under Accrued and deferred items. These cover the tax charges in respect of taxes on capital and on income, under local law at year-end. Any deferred taxes, on the other hand, are shown under Provisions.

Changes to the accounting principles

No changes were made to the accounting principles during the year 2022.

Material events occurring after the balance sheet date

No material events following the balance sheet date to be reported.

Notes to the annual accounts

in thousands of Swiss Francs

1 Breakdown of securities financing transactions (assets and liabilities)

There are no securities financing transactions (assets and liabilities).

2 Presentation of collateral for loans/receivables and off-balance-sheet transactions, as well as impaired loans/receivables

	Form of security			
	Secured by mortgage	*Other collateral*	*Unsecured*	*Total*
Loans (before netting with value adjustments)				
Amounts due from customers	105'116	1'132'720	1'716'188	2'954'024
- of which financing of credit card activity and ècash	*-*	*31'527*	*1'112'770*	*1'144'297*
- of which loans to public entities and companies controlled by public entities	*-*	*-*	*40'446*	*40'446*
Mortgage loans	1'964'117	37'026	-	2'001'143
- Residential property	*1'331'467*	*37'026*	*-*	*1'368'493*
- Office and business premises	*409'818*	*-*	*-*	*409'818*
- Commercial and industrial premises	*166'783*	*-*	*-*	*166'783*
- Other	*56'049*	*-*	*-*	*56'049*
Total loans at 31.12.2022 (before netting with value adjustments)	**2'069'233**	**1'169'746**	**1'716'188**	**4'955'167**
Total loans at 31.12.2021 (before netting with value adjustments)	2'005'913	1'117'131	1'770'271	4'893'315
Total loans at 31.12.2022 (after netting with value adjustments)	**2'068'733**	**1'169'746**	**1'639'591**	**4'878'070**
Total loans at 31.12.2021 (after netting with value adjustments)	2'005'913	1'117'131	1'705'137	4'828'181
Off-balance-sheet transactions				
Contingent liabilities	1'832	72'707	89'914	164'453
Irrevocable commitments	-	5'311	39'681	44'992
Obligations to pay up shares and make further contributions	-	-	1'945	1'945
Total at 31.12.2022	**1'832**	**78'018**	**131'540**	**211'390**
Total at 31.12.2021	4'821	62'173	119'390	186'384

	Gross debt amount	*Estimated liquidation value of collateral*	*Net debt amount*	*Individual value adjustments*
Impaired loans/receivables				
Total at 31.12.2022	**92'462**	**26'103**	**66'359**	**66'359**
Total at 31.12.2021	86'314	29'151	57'163	57'163

3 Breakdown of trading portfolios and other financial instruments at fair value (assets and liabilities)

	31.12.2022	31.12.2021
Assets		
Other financial instruments at fair value		
Debt securities	15'926	38'671
Total assets	**15'926**	**38'671**
- of which, securities eligible for repo transactions in accordance with liquidity requirements	*11'283*	*15'155*
Liabilities		
Other financial instruments at fair value		
Structured products	243'041	253'796
Total liabilities	**243'041**	**253'796**
- of which, determined using a valuation model	*243'041*	*253'796*

Notes to the annual accounts

in thousands of Swiss Francs

4 Presentation of derivative financial instruments (assets and liabilities)

	Trading instruments			*Hedging instruments*		
	Positive replacement value	*Negative replacement value*	*Contract volume (1)*	*Positive replacement value*	*Negative replacement value*	*Contract value*
Interest rate contracts						
Swaps	-	-	-	76	566	18'419
Total	**-**	**-**	**-**	**76**	**566**	**18'419**
Foreign exchange contracts/Precious metals						
Forwards	25'889	27'665	1'556'428	-	-	-
Swaps	56'058	51'218	6'450'477	-	-	
Options (OTC)	31'413	31'413	3'634'451	-	-	-
Total	**113'360**	**110'296**	**11'641'356**	**-**	**-**	**-**
Equity/Index contracts						
Forwards	12'152	12'152	201'875	-	-	-
Options (OTC)	5'946	36'801	501'015	-	-	-
Total	**18'098**	**48'953**	**702'890**	**-**	**-**	**-**
Total before netting agreements at 31.12.2022	**131'458**	**159'249**	**12'344'246**	**76**	**566**	**18'419**
- of which, determined using a valuation model	*131'458*	*159'249*		*76*	*566*	
Total before netting agreements at 31.12.2021	128'237	146'567	12'359'019	-	580	53'996
- of which, determined using a valuation model	*128'237*	*146'567*		*-*	*580*	
Total after netting agreements at 31.12.2022	**86'227**	**114'018**		**76**	**566**	
Total after netting agreements at 31.12.2021	83'428	101'758		-	580	

	Breakdown by counterparty		
	Central clearing houses	*Banks and securities dealers*	*Other customers*
Positive replacement values (after netting agreements)	**-**	**23'083**	**63'220**

(1) For products negotiated on customer's account, at a recognized Stock exchange and with daily margining, no value is reported.

5 Breakdown of financial investments

	31.12.2022		31.12.2021	
	Book value	Fair value	Book value	Fair value
Debt securities	460'435	460'674	694'872	695'533
- *of which, intended to be held to maturity*	*24'036*	*24'037*	*95'775*	*95'779*
- *of which, not intended to be held to maturity (available for sale)*	*436'399*	*436'637*	*599'097*	*599'754*
Equity securities	4'534	87'847	4'518	91'013
Funds	987	987	1'034	1'123
Precious metals	914	914	804	804
Real estate	-	-	120	120
Total	**466'870**	**550'422**	**701'348**	**788'593**
- *of which securities eligible for repo transactions in accordance with liquidity requirements*	*405'903*		*556'852*	

	AAA - AA- / Aaa - Aa3	A+ - A- / A1 - A3	BBB+ - BBB- / Baa1 - Baa3	BB+ - B- / Ba1 - Ba3	Below B-	Unrated
Breakdown of counterparties on the ratings categories of Fitch, Moody's and Standard & Poor's						
Debt securities book values at 31.12.2022	**401'278**	**30'957**	**-**	**-**	**-**	**(1) 28'200**
Debt securities book values at 31.12.2021	574'682	84'774	3'107	-	-	(2) 32'309

For money market securities it has been taken over the short-term rating of the issuer.
(1) 100% consists of securities of Swiss issuers.
(2) 100% consists of securities of Swiss issuers.

6 Breakdown of other assets and other liabilities

	31.12.2022		31.12.2021	
	Other assets	Other liabilities	Other assets	Other liabilities
Compensation account	110	-	200	-
Stock cards	2'514	-	2'148	-
Indirect taxes	-	1'798	-	2'315
Others	4'197	1'535	6'676	1'350
Total	**6'821**	**3'333**	**9'024**	**3'665**

7 Disclosure of assets pledged or assigned to secure own commitments and of assets under reservation of ownership

	31.12.2022		31.12.2021	
	Pledged/assigned assets		Pledged/assigned assets	
	Book values	Effective commitments	Book values	Effective commitments
Amounts due from banks	31'650	31'650	53'163	53'163
Mortgage loans	554'810	297'633	289'798	159'100
Financial investments	195'369	74'480	308'857	136'539
Total	**781'829**	**403'763**	**651'818**	**348'802**

There are no assets under reservation of ownership.

8 Disclosure of liabilities relating to own pension schemes, and number and nature of equity instruments of the bank held by own pension schemes

	31.12.2022	31.12.2021
Current accounts	35'400	49'052
Negative replacement values	65	385
Total	**35'465**	**49'437**

None of the equity instrument of the Bank is owned by its pension funds.

9 Disclosures on the economic situation of own pension schemes

Employees of the parent company are insured with an independent and semi-autonomous pension fund, subject to the applicable Swiss pension fund legislation (BVG) and settled as a defined contribution plan. The fund's regulations determine the employee and employer's contributions as well as the pension benefits. The representation of the employer's obligations towards his pension funds is in line with the Swiss GAAP RPC 16 guidelines.
The employer's contributions are booked under Personnel expenses concerning Social Security benefits.
There is also a welfare fund that insures part of the Group companies staff, funded entirely by the employer.

Contributions reserve

No contributions reserve has been set up by the Bank.

The Bank has to determine for each pension plan, whether the level of coverage and the particular situation of the pension fund generates a financial advantage or obligation. This evaluation is based on the financial position resulting from the provisional closure of both funds as at 31 December 2022.
According to the estimates received from the Pension and Welfare funds, the coverage ratio according to art. 44 BVV2 (Ordinance on Occupational Pension Plans) was equal to 104.8% and 103.0% respectively on 31 December 2022 (109.8%, respectively 103.0% on 31 December 2021).

	Overfunding/ underfunding at 31.12.2022 (estimated)	Economic interest of the financial group		Change in economic interest	Contributions paid for the period 2022	Pension expenses in personnel expenses	
		31.12.2022	31.12.2021			Year 2022	Year 2021
Presentation of the economic benefit/obligation and the pension expenses							
Corporate pension fund foundation	-	-	-	-	1'276	1'276	1'374
Pension Fund	-	-	-	-	12'094	12'094	18'235

10 Presentation of issued structured products

	31.12.2022	31.12.2021
	Book value	Book value
	Valued as a whole	Valued as a whole
	Booked in other financial instruments at fair value	Booked in other financial instruments at fair value
Yield with own debenture component (oDC)	19'425	-
Equity securities with own debenture component (oDC)	222'461	252'905
Foreign currency with own debenture component (oDC)	124	-
Commodities/Precious metals with own debenture component (oDC)	1'031	891
Total	**243'041**	**253'796**

11 Presentation of value adjustments and provisions, reserves for general banking risks, and changes therein during the current year

		Year 2022					
	Status at 31.12.2021	Use in conformity with designated purpose	Currency differences	Part due interest, recoveries	New creations charged to income	Releases to income	Balance at 31.12.2022
Provisions for deferred taxes	39'960	-	-	-	-	-	39'960
Provisions for other business risks	1'200	-	-	-	10	-	1'210
Other provisions	36'409	-16'991	-	-182	2'835	-3'177	18'894
Total provisions	**77'569**	**-16'991**	**-**	**-182**	**2'845**	**-3'177**	**60'064**
Reserves for general banking risks	**160'800**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**160'800**
Value adjustments for default and country risks	**65'134**	**-107**	**1'254**	**915**	**14'105**	**-4'204**	**77'097**
- of which, value adjustments for default risks in respect of impaired loans/receivables	*57'163*	*-107*	*1'254*	*915*	*11'105*	*-3'971*	*66'359*
- of which, value adjustments for latent risks	*7'971*	*-*	*-*	*-*	*3'000*	*-233*	*10'738*

Notes to the annual accounts

in thousands of Swiss Francs

12 Presentation of the bank's capital

	31.12.2022			31.12.2021		
	Total nominal value	*Number of shares (nom.CHF 100)*	*Capital with rights to dividends*	*Total nominal value*	*Number of shares (nom.CHF 100)*	*Capital with rights to dividends*
Share capital	12'000	120'000	12'000	12'000	120'000	12'000
- of which registered shares:		*120'000*			*120'000*	

	31.12.2022		31.12.2021	
	Nominal	*Participation*	*Nominal*	*Participation*
Major shareholders (with voting rights)				
Corpendius AG, Zug - Cornaro family 100%	6'012	50.1%	6'012	50.1%
Cornaro family	3'603	30.0%	3'603	30.0%
Piotrkowski-Dollfus family	2'357	19.6%	2'357	19.6%
Other shareholders	28	0.3%	28	0.3%
Total	**12'000**	**100.0%**	**12'000**	**100.0%**

13 Number and value of equity securities or options on equity securities held by all executives and directors and by employees, and disclosures on amy employee participation schemes

There are no equity securities or options on equity securities held by executives, directors or by employees, nor disclosures on any employee participation schemes.

14 Disclosure of amounts due from/to related parties

	31.12.2022		31.12.2021	
	Amounts due from	*Amounts due to*	*Amounts due from*	*Amounts due to*
Holders of qualified participations	40'637	59'312	45'179	95'044
Group companies	7'707	188'395	27'855	214'000
Transactions with members of governing bodies	5'697	4'404	3'128	3'384

For mortgage loans, as per other credit facilities, members of the Bank's governing bodies enjoy the same terms and conditions as staff.
Holders of qualified participating interests that are not organs of the Bank do not enjoy preferential conditions.
Receivables from and liabilities to Group companies are settled according to conditions ruling on the market.

Head Office has issued a liquidity comfort letter to the Central Bank of The Bahamas to guarantee the liquidity of the affiliate Cornèr Bank (Overseas) Ltd.

15 Disclosure of own shares and composition of equity capital

There are no own equity shares and no movement was made during the year 2022.

16 Disclosures in accordance with the Ordinance against Excessive Compensations with respect to Listed Stock Corporations and Article 663c para. 3 CO for banks whose equity securities are listed

Cornèr Bank Ltd. does not hold listed equity securities.

17 Breakdown of total assets by credit rating of country groups (risk domicile view)

	31.12.2022		*31.12.2021*	
	Net foreign exposure		*Net foreign exposure*	
	in CHF	*Share as %*	*in CHF*	*Share as %*
Fitch and Moody's				
AAA - AA- / Aaa - Aa3	751'473	54.8%	1'170'221	62.8%
A+ - A- /A1 - A3	76'631	5.6%	75'795	4.1%
BBB+ - BBB- / Baa1 - Baa3	454'689	33.2%	432'859	23.2%
BB+ - BB- / Ba1 - Ba3	25'575	1.9%	23'853	1.3%
B+ - B-	2'357	0.2%	3'042	0.2%
CCC+ / C	2'614	0.2%	1'695	0.1%
Without rating	55'527	4.1%	155'142	8.3%
Total	**1'368'866**	**100.0%**	**1'862'607**	**100.0%**

18 Breakdown of fiduciary transactions

	31.12.2022	*31.12.2021*
Fiduciary investments with third-party companies	813'175	262'056
Fiduciary investments with Group companies	75'041	8'210
Total breakdown of fiduciary transactions	**888'216**	**270'266**

19 Breakdown of managed assets and presentation of their development

The Bank is not subject to publication in accordance with FINMA Accounting Ordinance (art. 32).

Notes to the annual accounts

in thousands of Swiss Francs

20 Breakdown of the result from trading activities and the fair value option

	Year 2022	Year 2021
Breakdown by business area		
Result from trading activities from:		
- Trading activities	12'464	10'799
- Brokerage activities with customers	58'250	45'160
- The payment cards business	27'833	21'215
Total result from trading activities	**98'547**	**77'174**
Breakdown by underlying risk and based on the use of the fair value option		
Result from trading activities from:		
- Equity securities (including funds)	793	583
- Foreign currencies and precious metals	97'754	76'591
Total result from trading activities	**98'547**	**77'174**

21 Disclosure of material refinancing income in the item Interest and discount income as well as material negative interest

Negative interests were posted for CHF 2.6 mio in the item Interest and discount income and positive interests for CHF 3.3 mio in the item Interest expenses during the year 2022.
Negative interests were posted for CHF 4.6 mio in the item Interest and discount income and positive interests for CHF 2.9 mio in the item Interest expenses during the year 2021.

22 Breakdown of personnel expenses

	Year 2022	Year 2021
Salaries	133'073	129'389
Social insurance benefits	30'400	33'658
Other personnel expenses	3'775	1'897
Total	**167'248**	**164'944**

23 Breakdown of general and administrative expenses

	Year 2022	Year 2021
Office space expenses	8'427	8'170
Expenses for information and communications technology	28'515	27'561
Expenses for vehicles, equipment, furniture and other fixtures, as well as operating lease expenses	152	328
Fees of audit firm (Art. 961a no. 2 CO)	863	1'074
- of which, for financial and regulatory audits	*808*	*922*
- of which, for other services	*55*	*152*
Other operating expenses	93'722	87'463
Total	**131'679**	**124'596**

24 Explanations regarding material losses, extraordinary income and expenses, as well as material releases of hidden reserves, reserves for general banking risks, and value adjustments and provisions no longer required

For the year 2022, there are no significant events to be disclosed.
For the year 2021, there are no significant events to be disclosed.

25 Disclosures of and reasons for revaluations of participations and tangible fixed assets up to acquisition cost at maximum

There are no revaluations of participations and tangible fixed assets up to acquisition cost at maximum.

26 Presentation of current taxes, deferred taxes, and disclosure of tax rate

	Year 2022	*Year 2021*
Direct taxes on profit	10'983	6'534
Other taxes	1'017	1'092
Total	**12'000**	**7'626**

The average weighted tax rate is 17.5% (2021: 13.8%).

Report of the statutory auditor on the financial statements

EY
Building a better working world

Ernst & Young SA
Avenue de la Gare 39a
P.O. Box
CH-1002 Lausanne

Phone +41 58 286 51 11
Fax +41 58 286 30 04
www.ey.com/ch

To the General Meeting of
Cornèr Bank Ltd, Lugano

Lausanne, 24 February 2023

Report of the statutory auditor

Report on the audit of the financial statements

Opinion
We have audited the financial statements of Cornèr Bank Ltd (the Company), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2022, the statement of income and the statement of changes in equity for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the financial statements (pages 114 to 129) comply with Swiss law and the Company's articles of incorporation.

Basis for opinion
We conducted our audit in accordance with Swiss law and Swiss Standards on Auditing (SA-CH). Our responsibilities under those provisions and standards are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements" section of our report. We are independent of the Company in accordance with the provisions of Swiss law and the requirements of the Swiss audit profession, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key audit matters
Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. For each matter below, our description of how our audit addressed the matter is provided in that context.

We have fulfilled the responsibilities described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements" section of our report, including in relation to these matters. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the financial statements.

Appropriateness of value adjustments for default risks of the amounts due from customers and mortgage loans

Area of focus
The Company grants loans and advances to customers and mortgage loans. We consider the appropriateness of value adjustments for default risks of the amounts due from customers and mortgage loans to be a key audit matter for the following reasons:

- Amounts due from customers (CHF 2.88 billion) and mortgage loans (CHF 2.00 billion) represent 32.8% respectively 22.8% of total assets (CHF 8.78 billion).
- The determination of the amount of any value adjustments is based on the customer's capacity to repay the amount due and on the liquidation value of the collateral, both of which may be influenced by subjective factors and involve management's judgement.

Report of the statutory auditor on the financial statements

- Risks related to the payment card business are assessed and managed by means of an internal rating system.
- Regarding the value adjustments for naval credits, the liquidation value of the vessel is taken from two evaluations of the vessel by two independent brokers and reduced by 20%. A comparison is made with a discounted cash flow calculated by the Company. In the event of negative significant difference, the Executive Board judgmentally assesses whether a supplementary value adjustment must be accounted.

The accounting and valuation principles for amounts due from customers and mortgage loans and the methods used to identify default risks and to determine the need for impairment are described in the notes to the financial statements (pages 114 to 129).

Our audit response
We assessed related processes and, on a sample basis, tested key controls relating to the granting, accounting and monitoring of advances to customers, including payment cards and mortgage loans, as well as tested the controls related to the determination and identification of the default risks and assessment of value adjustments.

Additionally, for a sample of not impaired loans, we assessed the customer's capacity to repay the amount due.

Finally for impaired loans, our procedures consisted, amongst others, in evaluating the impaired naval credits, by assessing the liquidation value of the vessel taken as a collateral and comparing with a discounted cash flow calculated by the Company. We further assessed whether a supplementary value adjustment must be accounted and the appropriateness of the disclosures in the notes.

Our audit procedures did not lead to any reservations concerning the appropriateness of value adjustments for default risk of the amounts due from customers and mortgage loans.

Other information
The Board of Directors is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report, but does not include the consolidated financial statements, the stand-alone financial statements and our auditor's reports thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Board of Directors' responsibilities for the financial statements
The Board of Directors is responsible for the preparation of the financial statements in accordance with the applicable financial reporting framework for banks, the provisions of Swiss law and the Company's articles of incorporation, and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern, and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Report of the statutory auditor on the financial statements

Building a better working world

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Swiss law and SA-CH will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

A further description of our responsibilities for the audit of the financial statements is located on EXPERTsuisse's website at: https://www.expertsuisse.ch/en/audit-report. This description forms an integral part of our report.

Report on other legal and regulatory requirements

In accordance with Art. 728a para. 1 item 3 CO and PS-CH 890, we confirm that an internal control system exists, which has been designed for the preparation of the financial statements according to the instructions of the Board of Directors.

Furthermore, we confirm that the proposed appropriation of available earnings complies with Swiss law and the Company's articles of incorporation.

We recommend that the financial statements submitted to you be approved.

Ernst & Young Ltd

Milena De Simone-Fierz
(Qualified Signature)

Licensed audit expert
(Auditor in charge)

Fabien Raufaste
(Qualified Signature)

Licensed audit expert

Head Office

Cornèr Banca SA
Via Canova 16, 6901 Lugano_Switzerland
Tel. + 41 91 800 51 11, Fax + 41 91 800 53 49, corner.ch // info@corner.ch

Branches

Chiasso
Via Bossi 23, 6830 Chiasso_Switzerland
Tel. + 41 91 800 35 80, Fax + 41 91 800 35 99, corner.ch // info@corner.ch

Genève
Rue de la Confédération 5, 1204 Genève_Switzerland
Tél. + 41 22 816 17 00, Fax + 41 22 816 17 29, corner.ch // info@corner.ch

Locarno
Via alla Ramogna 14, 6600 Locarno_Switzerland
Tel. + 41 91 756 36 11, Fax + 41 91 756 36 59, corner.ch // info@corner.ch

Zürich
Tödistrasse 27, 8002 Zürich_Switzerland
Tel. + 41 44 218 10 20, Fax + 41 44 218 10 39, corner.ch // info@corner.ch

Agencies

Ascona, Cassarate, Paradiso, Pregassona

Cornèrcard

Via Canova 16, 6901 Lugano_Switzerland
Tel. + 41 91 800 41 41, Fax + 41 91 800 55 66, cornercard.ch // info@cornercard.ch

Bonuscard

Postfach, 8021 Zürich_Switzerland
Tel. + 41 44 220 42 00, Fax + 41 44 212 24 28, bonuscard.ch // info@bonuscard.ch

Cornèrtrader

Tödistrasse 27, 8002 Zürich_Switzerland
Tel. + 41 58 880 80 80, Fax + 41 58 880 80 81, cornertrader.ch // info@cornertrader.ch

Affiliates

Cornèr Bank (Overseas) Limited
Lyford Cay House, 5th Floor, Western Road, P.O. Box N-7134, Nassau _The Bahamas
Tel + 1 242 394 4977, Fax + 1 242 394 5264, corner.bs // info@corner.bs

Cornèr Europe AG
Städtle 17, 9490 Vaduz_Liechtenstein
Tel. + 423 388 99 99, cornercard.eu // info@cornercard.eu

Dinit d.o.o.
Industrijska cesta 23, 6310 Izola_Slovenia
Tel. + 386 5 6600 700, Fax + 386 5 6600 701, dinitcs.com // info@dinitcs.com

Finpromotion SA
Piazza Manzoni 3, C.P.6900 Lugano_Switzerland
Tel. + 41 91 923 62 64, finpromotion.ch // info@finpromotion.ch

C_E_187_04.2023

ASSIDUO
LABORI
FELICES
FRUCTUS

Cornèr Banca SA // Via Canova 16 // 6901 Lugano_Switzerland
Tel. + 41 91 800 51 11, Fax +41 91 800 53 49 // corner.ch // info@corner.ch