



**INTESA SANPAOLO**  
**PRIVATE BANK SUISSE**  
**Morval**

**Intesa Sanpaolo Private Bank (Suisse) Morval SA**

Chiusura intermedia giugno 2020

Conti intermedi di gruppo al 30 giugno 2020

## Bilancio consolidato

|  | <b>30.06.2020</b>  | <b>31.12.2019</b>  |
|--|--------------------|--------------------|
|  | <b>CHF</b>         | <b>CHF</b>         |
| <b>1. Attivi</b>   |                    |                    |
| 1.1 Liquidità  | 156'036'649        | 171'609'211        |
| 1.2 Crediti nei confronti di banche                                  | 489'093'256        | 496'241'141        |
| 1.4 Crediti nei confronti della clientela                            | 117'990'631        | 97'982'804         |
| 1.6 Attività di negoziazione   | 49'963'229         | 99'227'064         |
| 1.7 Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati | 2'025'428          | 3'569'622          |
| 1.9 Immobilizzazioni finanziarie                                     | 14'702'637         | 12'602'888         |
| 1.10 Ratei e risconti  | 5'753'328          | 4'439'638          |
| 1.11 Partecipazioni non consolidate                                  | 1'578              | 1'578              |
| 1.12 Immobilizzazioni materiali                                      | 21'412'095         | 23'357'320         |
| 1.14 Altri attivi  | 2'151'258          | 2'142'303          |
| <b>1.16 Totale attivi</b>  | <b>859'130'089</b> | <b>911'173'569</b> |
| <b>2. Passivi</b>  |                    |                    |
| 2.1 Impegni nei confronti di banche                                  | 8'904'917          | 17'874'239         |
| 2.3 Impegni risultanti da depositi della clientela                   | 659'896'001        | 681'762'083        |
| 2.5 Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati | 1'590'729          | 2'976'142          |
| 2.9 Ratei e risconti   | 7'178'567          | 7'476'878          |
| 2.10 Altri passivi   | 3'043'430          | 12'371'409         |
| 2.11 Accantonamenti  | 2'988'895          | 3'112'531          |
| 2.13 Capitale azionario  | 22'217'000         | 22'217'000         |
| 2.14 Riserva da capitale   | 46'947'126         | 46'947'126         |
| 2.15 Riserva da utili  | 116'149'871        | 148'729'308        |
| 2.18 Quote minoritarie nel capitale proprio                          | 27'495             | 51'197             |
| 2.19 Perdita semestrale del Gruppo                                   | (9'813'942)        | (32'344'344)       |
| <i>di cui quote minoritarie della perdita del Gruppo</i>             | <i>3'569</i>       | <i>(27'459)</i>    |
| <b>2.20 Totale passivi</b>   | <b>859'130'089</b> | <b>911'173'569</b> |

### Operazioni fuori bilancio

|                          | <b>30.06.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
|                          | <b>CHF</b>        | <b>CHF</b>        |
| 3.1 Impegni eventuali    | 5'979'618         | 5'581'841         |
| 3.2 Impegni irrevocabili | 786'000           | 786'000           |

## Conto economico consolidato

|  | 2020                | 2019                |
|--|---------------------|---------------------|
|  | CHF                 | CHF                 |
| <b>1 Risultato da operazioni su interessi</b>  |                     |                     |
| 1.1 Proventi da interessi e sconti   | 537'936             | 302'796             |
| 1.2 Proventi da interessi e dividendi delle attività di negoziazione   | 146'416             | 221'664             |
| 1.3 Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari   | 187'906             | 299'632             |
| 1.4 Oneri per interessi  | (24'008)            | (7'208)             |
| 1.5 Risultato lordo da operazioni su interessi   | <b>848'250</b>      | <b>816'884</b>      |
| 1.6 Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi                      | -                   | -                   |
| <b>1.7 Subtotale: risultato netto da operazioni su interessi</b>   | <b>848'250</b>      | <b>816'884</b>      |
| <b>2 Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio</b>   |                     |                     |
| 2.1 Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento                                     | 13'416'092          | 15'049'435          |
| 2.2 Proventi da commissioni su operazioni di credito   | 32'201              | 71'070              |
| 2.3 Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio  | 196'889             | 329'955             |
| 2.4 Oneri per commissioni  | (1'957'285)         | (2'029'036)         |
| <b>2.5 Subtotale: risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio</b>                              | <b>11'687'897</b>   | <b>13'421'424</b>   |
| <b>3 Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value</b>   | <b>138'220</b>      | <b>2'335'517</b>    |
| <b>4 Altri risultati ordinari</b>  |                     |                     |
| 4.4 Altri proventi ordinari  | 60'417              | 62'993              |
| 4.5 Altri oneri ordinari   | -                   | (30'873)            |
| <b>4.6 Subtotale: altri risultati ordinari</b>   | <b>60'417</b>       | <b>32'120</b>       |
| <b>5 Costi d'esercizio</b>   |                     |                     |
| 5.1 Costi per il personale   | (17'003'625)        | (18'236'138)        |
| 5.2 Altri costi d'esercizio  | (10'078'395)        | (12'642'686)        |
| <b>5.3 Subtotale: costi d'esercizio</b>  | <b>(27'082'020)</b> | <b>(30'878'824)</b> |
| <b>6</b> Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali | (2'048'280)         | (1'022'876)         |
| <b>7</b> Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite                                      | (78'391)            | 420'723             |
| <b>8 Risultato d'esercizio</b>   | <b>(16'473'907)</b> | <b>(14'875'032)</b> |
| <b>9</b> Ricavi straordinari   | 7'036'485           | 20'811              |
| <b>10</b> Costi straordinari   | (53)                | (67'654)            |
| <b>11</b> Imposte  | (376'467)           | (331'501)           |
| <b>12 Perdita semestrale del Gruppo</b>  | <b>(9'813'942)</b>  | <b>(15'253'376)</b> |
| di cui quote minoritarie della perdita del Gruppo  | 3'569               |                     |

Conti intermedi al 30 giugno 2020

## Bilancio

|  | <b>30.06.2020</b>  | <b>31.12.2019</b>  |
|--|--------------------|--------------------|
|  | <b>CHF</b>         | <b>CHF</b>         |
| <b>1. Attivi</b>   |                    |                    |
| 1.1 Liquidità  | 156'017'253        | 171'598'163        |
| 1.2 Crediti nei confronti di banche                                  | 478'392'408        | 484'807'992        |
| 1.4 Crediti nei confronti della clientela                            | 117'873'189        | 102'485'055        |
| 1.6 Attività di negoziazione   | 40'396'912         | 87'630'947         |
| 1.7 Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati | 1'888'196          | 3'502'521          |
| 1.9 Immobilizzazioni finanziarie                                     | 9'498'666          | 9'747'044          |
| 1.10 Ratei e risconti  | 4'946'983          | 3'994'671          |
| 1.11 Partecipazioni  | 11'109'082         | 6'185'889          |
| 1.12 Immobilizzazioni materiali                                      | 21'056'653         | 22'944'883         |
| 1.14 Altri attivi  | 784'455            | 1'720'214          |
| <b>1.16 Totale attivi</b>  | <b>841'963'797</b> | <b>894'617'379</b> |
| <b>2. Passivi</b>  |                    |                    |
| 2.1 Impegni nei confronti di banche                                  | 15'588'532         | 30'316'502         |
| 2.3 Impegni risultanti da depositi della clientela                   | 639'735'816        | 655'175'604        |
| 2.5 Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati | 1'455'394          | 2'899'010          |
| 2.9 Ratei e risconti   | 6'428'799          | 9'251'929          |
| 2.10 Altri passivi   | 2'098'311          | 12'166'727         |
| 2.11 Accantonamenti  | 11'448'000         | 11'639'202         |
| 2.12 Riserve per rischi bancari generali                             | 19'400'000         | 19'400'000         |
| 2.13 Capitale sociale  | 22'217'000         | 22'217'000         |
| 2.14 Riserva legale da capitale                                      | 46'947'126         | 46'947'126         |
| 2.15 Riserva legale da utili   | 16'500'000         | 16'500'000         |
| 2.16 Riserve facoltative da utili                                    | 86'815'519         | 86'815'519         |
| 2.18 Utile riportato   | (18'711'240)       | 11'883'201         |
| 2.19 Perdita semestrale  | (7'959'460)        | (30'594'441)       |
| <b>2.20 Totale passivi</b>   | <b>841'963'797</b> | <b>894'617'379</b> |

### Operazioni fuori bilancio

|                          | <b>30.06.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
|                          | <b>CHF</b>        | <b>CHF</b>        |
| 3.1 Impegni eventuali    | 5'979'618         | 5'581'841         |
| 3.2 Impegni irrevocabili | 786'000           | 786'000           |

## Conto economico

|  | 2020                | 2019                |
|--|---------------------|---------------------|
|  | CHF                 | CHF                 |
| <b>1 Risultato da operazioni su interessi</b>  |                     |                     |
| 1.1 Proventi da interessi e sconti   | 511'857             | 253'731             |
| 1.2 Proventi da interessi e dividendi delle attività di negoziazione   | 114'035             | 124'671             |
| 1.3 Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari   | 164'351             | 190'066             |
| 1.4 Oneri per interessi  | (16'386)            | 2'239               |
| 1.5 Risultato lordo da operazioni su interessi   | <b>773'857</b>      | <b>570'707</b>      |
| 1.6 Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi                      | -                   | -                   |
| <b>1.7 Subtotale: risultato netto da operazioni su interessi</b>   | <b>773'857</b>      | <b>570'707</b>      |
| <b>2 Risultato da operazioni in commissione e da prestazioni di servizio</b>   |                     |                     |
| 2.1 Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento                                     | 12'770'578          | 13'317'612          |
| 2.2 Proventi da commissioni su operazioni di credito   | 32'201              | 71'070              |
| 2.3 Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio  | 296'307             | 309'055             |
| 2.4 Oneri per commissioni  | (4'464'046)         | (1'917'387)         |
| <b>2.5 Subtotale: risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio</b>                              | <b>8'635'040</b>    | <b>11'780'350</b>   |
| <b>3 Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value</b>   | <b>128'042</b>      | <b>1'840'392</b>    |
| <b>4 Altri risultati ordinari</b>  |                     |                     |
| 4.2 Proventi da partecipazioni   | 712'734             | -                   |
| 4.4 Altri proventi ordinari  | 56'186              | 27'622              |
| 4.5 Altri oneri ordinari   | -                   | (30'873)            |
| <b>4.6 Subtotale: altri risultati ordinari</b>   | <b>768'920</b>      | <b>(3'251)</b>      |
| <b>5 Costi d'esercizio</b>   |                     |                     |
| 5.1 Costi per il personale   | (14'167'199)        | (15'109'974)        |
| 5.2 Altri costi d'esercizio  | (8'778'566)         | (11'157'370)        |
| <b>5.3 Subtotale: costi d'esercizio</b>  | <b>(22'945'765)</b> | <b>(26'267'344)</b> |
| <b>6 Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali</b> | <b>(1'997'150)</b>  | <b>(900'559)</b>    |
| <b>7 Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite</b>                                      | <b>(78'391)</b>     | <b>(109'277)</b>    |
| <b>8 Risultato d'esercizio</b>   | <b>(14'715'447)</b> | <b>(13'088'982)</b> |
| <b>9 Ricavi straordinari</b>   | <b>7'036'485</b>    | <b>-</b>            |
| <b>10 Costi straordinari</b>   | <b>(4'165)</b>      | <b>-</b>            |
| <b>11 Variazioni di riserve per rischi bancari generali</b>  | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| <b>12 Imposte</b>  | <b>(276'333)</b>    | <b>(327'515)</b>    |
| <b>13 Perdita semestrale</b>   | <b>(7'959'460)</b>  | <b>(13'416'497)</b> |