

## Fondi propri regolamentari computabili - Trasferimento valori di bilancio

Bilancio	30.6.2016 in migliaia di CHF	31.12.2015 in migliaia di CHF	Riferimento <sup>1</sup>
<b>Attivi</b>			
Liquidità	19'514'094	18'907'231	
Crediti nei confronti delle banche	6'029'817	3'811'404	
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	368'883	391'404	
Crediti nei confronti della clientela	7'974'348	7'885'116	
Crediti ipotecari	162'006'810	158'593'585	
Attività di negoziazione	3'018'893	2'115'027	
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	2'197'813	1'795'296	
Investimenti finanziari	7'266'671	6'877'419	
Ratei e risconti	332'733	225'196	
Partecipazioni non consolidate	768'850	731'891	
Immobilizzi	2'512'600	2'475'780	
Valori immateriali	489'604	512'757	
<i>di cui goodwill</i>	489'604	512'757	(I)
Altri attivi	1'058'209	1'426'065	
<b>Totale attivi</b>	<b>213'539'325</b>	<b>205'748'171</b>	
<b>Passivi</b>			
Impegni nei confronti delle banche	10'872'819	7'803'302	
Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	2'312'830	4'084'475	
Impegni risultanti da depositi della clientela	154'244'271	150'272'350	
<i>di cui investimenti a termine postergati, computabili come capitale complementare (T2)</i>	77'371	77'430	(II)
Impegni risultanti da attività di negoziazione	122'749	105'139	
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	3'054'957	2'397'684	
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al fair value	1'624'313	870'029	
Obbligazioni di cassa	1'385'836	1'647'436	
Obbligazioni e prestiti garantiti da obbligazioni fondiarie	24'288'926	23'470'245	
<i>di cui obbligazioni postergate, computabili come fondi propri di base supplementari (AT1)<sup>2</sup></i>	1'149'340	1'150'000	(III)
<i>di cui obbligazioni postergate, computabili come capitale complementare (T2) - phase out</i>	319'686	369'933	(IV)
Ratei e risconti	835'555	711'202	
Altri passivi	97'727	183'016	
Accantonamenti	894'804	877'574	
<i>di cui imposte latenti su riserve non dichiarate</i>	851'992	830'813	
Capitale sociale	1'394'629	1'248'277	
<i>di cui computabili come fondi propri di base solidi di qualità primaria (CET1)</i>	1'394'629	1'248'277	(V)
Riserve di utile	12'036'214	11'262'202	(VI)
Riserva per conversione valutaria	30	11	-
Utili del Gruppo	366'623	807'662	(VII)
Quote minoritarie sul capitale proprio	7'042	7'567	
<i>di cui computabili come fondi propri di base solidi di qualità primaria (CET1)</i>	-	-	(VIII)
<b>Totale capitale proprio (con quote minoritarie)</b>	<b>13'804'538</b>	<b>13'325'719</b>	
<b>Totale passivi</b>	<b>213'539'325</b>	<b>205'748'171</b>	

1 I riferimenti si riferiscono alla tabella 'Requisiti minimi in materia di fondi propri e fondi propri regolamentari computabili'

2 Esercizio in rassegna: di cui capitale convertibile con trigger basso pari a CHF 549 milioni

## Requisiti minimi in materia di fondi propri e fondi propri regolamentari computabili

	30.06.2016		31.12.2015		31.12.2014	
	Basel III		Basel III		Basel III	
	Pos. ponderate per il rischio in migliaia di CHF	Requisito in mat. di fondi propri in migliaia di CHF	Pos. ponderate per il rischio in migliaia di CHF	Requisito in mat. di fondi propri in migliaia di CHF	Pos. ponderate per il rischio <sup>1</sup> in migliaia di CHF	Requisito in mat. di fondi propri in migliaia di CHF
Requisiti minimi in materia di fondi propri						
Rischi di credito (metodo standard BRI)						
Crediti nei confronti di banche	463'081	37'046	364'180	29'134	976'731	78'138
Crediti nei confronti della clientela	5'245'685	419'655	5'024'441	401'955	4'958'101	396'648
Crediti ipotecari	68'232'694	5'458'616	66'658'223	5'332'658	63'543'490	5'083'479
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	49'605	3'968	57'537	4'603	44'155	3'532
Ratei e risconti	189'758	15'181	107'612	8'609	74'451	5'956
Altri attivi	146'778	11'742	141'568	11'325	141'822	11'346
Posizioni su tassi di interesse nette fuori dal trading book	1'053'683	84'295	1'223'393	97'871	880'541	70'442
Posizioni azionarie nette fuori dal trading book <sup>2</sup>	2'038'825	163'106	1'969'847	157'588	1'743'186	139'455
Impegni eventuali	300'359	24'029	157'413	12'593	121'625	9'730
Promesse irrevocabili	1'368'747	109'500	1'311'506	104'920	996'163	79'693
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	118'542	9'483	105'959	8'477	96'676	7'734
Contratti a termine add-on e opzioni acquistate	175'098	14'008	191'698	15'336	193'572	15'486
Transazioni non effettuate		4		2		3
Impegni per fidejussioni rispetto alle controparti centrali (CCP)		335		355		11
CVA (approccio standard)		9'469		12'018		11'121
Fondi propri necessari per rischi di credito e altri posizioni di rischio di credito		6'360'436		6'197'445		5'912'775
Rischi senza controparte						
Immobili (incl. immobili negli investimenti finanziari)	2'310'488	184'839	2'251'938	180'155	2'166'113	173'289
Altri immobilizzi / altre attivazioni iscritte a bilancio soggette a obbligo di ammortamento	237'463	18'997	251'888	20'151	268'875	21'510
Fondi propri necessari per rischi senza controparte		203'836		200'306		194'799
Rischi di mercato (metodo standard)						
Strumenti su tassi di interesse - Rischi di mercato generali		112'941		100'324		78'931
Strumenti su tassi di interesse - Rischi specifici		36'650		25'495		30'941
Strumenti su azioni		24'702		17'143		19'443
Divise e oro		5'383		8'909		14'824
Altri metalli preziosi		12'585		11'764		12'563
Opzioni		21		185		281
Fondi propri necessari per rischi di mercato		192'282		163'820		156'983
Fondi propri necessari per rischi operativi (metodo dell'indicatore di base)		438'779		435'109		417'073
Totale fondi propri necessari		7'195'333		6'996'680		6'681'630

Fondi propri computabili	30.06.2016 Riferimento <sup>3</sup>	31.12.2015 Riferimento <sup>3</sup>	31.12.2014 Riferimento <sup>3</sup>
Capitale sociale	1'394'629 (V)	1'248'277 (V)	747'742 (V)
Riserve di utile	12'036'214 (VI)	11'262'202 (VI)	10'532'510 (VI)
Utili del Gruppo <sup>4</sup>	348'623 (VII)	773'362 (VII)	727'458 (VII)
Quota minoritaria	- (VIII)	- (VIII)	- (VIII)
Totale fondi propri di base di qualità primaria (CET1) prima delle modifiche	13'779'466	13'283'841	12'007'710
Goodwill	-489'604 (I)	-512'757 (I)	-288'634 (I)
Partecipazioni da consolidare (strumenti CET1)	-	-	-
Totale modifiche CET1	-489'604	-512'757	-288'634
Totale fondi propri di base solidi di qualità primaria computabili (CET1 net)	13'289'862	12'771'084	11'719'076
Fondi propri di base supplementari (AT1) <sup>5</sup>	1'149'340 (III)	1'150'000 (III)	550'000 (III)
Deduzioni dai fondi AT1	-	-	-
Totale fondi propri di base computabili (Tier 1 net)	14'439'202	13'921'084	12'269'076
Fondi propri complementari (Tier 2)	397'057	447'363	490'618
di cui completamente computabile	77'371 (II)	77'430 (II)	62'618 (II)
di cui riconosciuto transitoriamente (phase out)	319'686 (IV)	369'933 (IV)	428'000 (IV)
Deduzioni dal capitale complementare (Tier 2)	-	-	-
Totale dei fondi propri computabili (Fondi propri regolamentari)	14'836'259	14'368'447	12'759'694
Totale attivi ponderati in base al rischio	89'941'657	87'458'514	83'520'381
<b>Quote di capitale</b>			
Quota CET1	14.8%	14.6%	14.0%
Quota Tier 1	16.1%	15.9%	14.7%
Quota dei fondi propri complessivi	16.5%	16.4%	15.3%
Requisito minimo CET1 ai sensi delle disposizioni transitorie OFoP	6.3%	5.7%	5.2%
di cui cuscinetto di fondi propri ai sensi dell'OFoP	0.6%	0.0%	0.0%
di cui cuscinetto anticiclico (CCA)	1.2%	1.2%	1.2%
CET1 disponibile (dopo la detrazione CET1 per la copertura dei requisiti minimi alle quote AT1, risp. T2)	13.0%	12.9%	11.3%
Obiettivo di fondi propri CET1 in base alla Circolare FINMA 2011/2 (incl. CCA)	10.4%	10.4%	10.4%
CET1 disponibile (dopo la detrazione CET1 per la copertura delle quote target AT1, risp. T2)	11.3%	11.2%	10.1%
Obiettivo di fondi propri Tier 1 in base alla Circolare FINMA 2011/2 (incl. CCA)	12.6%	12.6%	12.6%
Tier 1 disponibile (dopo la detrazione CET1 per la copertura delle quote target T2)	13.5%	13.4%	12.3%
Obiettivo di fondi propri regolamentari secondo la Circolare FINMA 2011/2 (incl. CCA)	15.6%	15.6%	15.6%
Fondi propri regolamentari disponibili	16.5%	16.4%	15.3%
<b>Contributi sotto i valori soglia per deduzioni (prima della ponderazione del rischio)<sup>6</sup></b>			
Partecipazioni nel settore finanziario fino al 10%	327'243	341'442	289'054
Partecipazioni nel settore finanziario sopra al 10%	465'076	427'456	393'801

<sup>1</sup> Ripartizione su posizioni di bilancio in base al vecchio allestimento dei conti (Circolare FINMA 2008/2)

<sup>2</sup> Inclusi i titoli di partecipazione con ponderazione del rischio del 250%

<sup>3</sup> I riferimenti si riferiscono alla tabella «Fondi propri regolamentari computabili – Trasferimento valori di bilancio».

<sup>4</sup> Escl. remunerazione del capitale sociale

<sup>5</sup> Esercizio in rassegna: di cui capitale convertibile con trigger basso pari a CHF 549 milioni

<sup>6</sup> Le principali partecipazioni secondo il rapporto di gestione del Gruppo Raiffeisen, allegati 7.2 «Partecipazioni valutate secondo il metodo equity» e 7.3 «Altre partecipazioni non consolidate» vengono ponderate per il rischio per la determinazione dei fondi propri.

# RAIFFEISEN

## Rischi di credito per controparte al 30 giugno 2016

Impegni creditizi (in migliaia di CHF)	Governi/Banche centrali	Banche e comm. di valori mobiliari	Altri istituzioni	Aziende	Retail	Titoli di partecipazione	Altre posizioni	Totale
<b>Posizioni di bilancio</b>								
Crediti nei confronti di banche	10'249	6'019'568	-	-	-	-	-	6'029'817
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	-	368'882	-	-	-	-	-	368'882
Crediti nei confronti della clientela	2'588	132'247	2'907'333	1'689'844	3'242'336	-	-	7'974'348
Crediti ipotecari	27'366	51'230	238'656	1'702'144	159'987'414	-	-	162'006'810
Titoli fuori dal trading book <sup>1</sup>	573'260	516'879	1'100'583	2'951'889	-	605'384	-	5'747'995
Valori di rimpiazzo di derivati <sup>2</sup>	-	143'174	-	24'141	105'235	-	-	272'550
Altri attivi	236'207	219'057	6'158	181'214	153'486	-	-	796'122
Totale esercizio in rassegna	849'670	7'451'037	4'252'730	6'549'232	163'488'471	605'384	-	183'196'524
Totale esercizio precedente	1'525'120	5'010'511	4'294'594	6'813'198	160'366'284	621'498	-	178'631'205
<b>Operazioni fuori bilancio<sup>3</sup></b>								
Impegni eventuali	253	41'246	2'599	187'490	188'127	-	-	419'715
Promesse irrevocabili	128	142'564	590'140	224'089	1'552'003	-	-	2'508'924
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	4	-	-	118'538	-	-	-	118'542
Contratti a termine add-on e opzioni acquistate <sup>2</sup>	196	450'531	4'838	24'421	77'474	-	-	557'460
Totale esercizio in rassegna	581	634'341	597'577	554'538	1'817'604	-	-	3'604'641
Totale esercizio precedente	7'958	665'691	597'139	499'521	1'548'858	-	-	3'319'167

<sup>1</sup> Crediti e impegni nei confronti della banca delle obbligazioni fondiarie vengono compensati reciprocamente.

<sup>2</sup> I rischi di controparte dei derivati sono calcolati secondo il metodo del valore di mercato. Nella determinazione dei fondi propri si tiene conto degli accordi di netting con le controparti.

<sup>3</sup> Le operazioni fuori bilancio non su derivati sono indicate in equivalenti di credito dopo la conversione.

# RAIFFEISEN

## Rischi di credito/Riduzione dei rischi di credito al 30 giugno 2016

Impegni creditizi (in migliaia di CHF)	Coperti con garanzie finanziarie riconosciute <sup>4</sup>	Coperti con garanzie e derivati su crediti	Coperti da garanzie ipotecarie <sup>5</sup>	Alti impegni creditizi	Totale
<b>Posizioni di bilancio</b>					
Crediti nei confronti di banche	907'330	143'564	-	4'978'923	6'029'817
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	368'882	-	-	-	368'882
Crediti nei confronti della clientela	818'658	135'419	2'283'105	4'737'166	7'974'348
Crediti ipotecari	255'420	70'111	161'554'368	126'911	162'006'810
Titoli fuori dal trading book <sup>1</sup>	-	-	-	5'747'995	5'747'995
Valori di rimpiazzo di derivati <sup>2</sup>	229'454	-	-	43'096	272'550
Altri attivi	-	-	-	796'122	796'122
Totale esercizio in rassegna	2'579'744	349'094	163'837'473	16'430'213	183'196'524
Totale esercizio precedente	1'639'202	404'019	160'500'226	16'087'758	178'631'205
<b>Operazioni fuori bilancio<sup>3</sup></b>					
Impegni eventuali	74'465	6'074	35'246	303'930	419'715
Promesse irrevocabili	45'244	15'605	1'038'862	1'409'213	2'508'924
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	-	-	-	118'542	118'542
Contratti a termine add-on e opzioni acquistate <sup>2</sup>	179'698	4'783	-	372'979	557'460
Totale esercizio in rassegna	299'407	26'462	1'074'108	2'204'664	3'604'641
Totale esercizio precedente	188'331	39'843	1'041'319	2'049'674	3'319'167

<sup>1</sup> Crediti e impegni nei confronti della banca delle obbligazioni fondiarie vengono compensati reciprocamente.

<sup>2</sup> I rischi di controparte dei derivati sono calcolati secondo il metodo del valore di mercato. Nella determinazione dei fondi propri si tiene conto degli accordi di netting con le controparti.

<sup>3</sup> Le operazioni fuori bilancio non su derivati sono indicate in equivalenti di credito dopo la conversione.

<sup>4</sup> Le garanzie vengono conteggiate secondo l'approccio semplice.

<sup>5</sup> L'assegnazione delle coperture è avvenuta nell'ottica dell'ottimizzazione dei fondi propri. Pertanto, i valori non corrispondono esattamente ai valori riportati nella colonna «Copertura ipotecaria» della tabella «2. Coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio».

# RAIFFEISEN

## Segmentazione dei rischi di credito al 30 giugno 2016

Impegni creditizi (in migliaia di CHF)	Posizioni ponderate per il rischio per motivi di diritto di vigilanza									Totale
	0%	2%	20%	35%	50%	75%	100%	125%	150%	
<b>Posizioni di bilancio</b>										
Crediti nei confronti di banche	3'983	168	1'639	-	228	-	13	-	-	6'030
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	369	-	0	-	-	-	-	-	-	369
Crediti nei confronti della clientela	250	-	204	1'412	2'478	767	2'825	-	39	7'975
Crediti ipotecari	230	-	38	137'535	81	16'685	7'301	-	136	162'007
Titoli fuori dal trading book <sup>1</sup>	700	-	4'054	-	278	-	175	-	542	5'748
Valori di rimpiazzo di derivati <sup>2</sup>	136	-	101	-	12	-	23	-	-	272
Altri attivi	339	-	141	-	9	12	295	-	-	796
Totale esercizio in rassegna	6'007	168	6'177	138'947	3'086	17'464	10'632	-	717	183'197
Totale esercizio precedente	5'009	28	6'121	136'160	3'246	17'261	10'098	-	708	178'631
<b>Operazioni fuori bilancio<sup>3</sup></b>										
Impegni eventuali	61	-	12	24	40	51	231	-	-	419
Promesse irrevocabili	39	-	551	808	168	203	740	-	-	2'509
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	-	-	-	-	-	-	119	-	-	119
Contratti a termine add-on e opzioni acquistate <sup>2</sup>	113	23	155	-	245	0	21	-	-	557
Totale esercizio in rassegna	213	23	718	832	453	254	1'111	-	-	3'604
Totale esercizio precedente	136	19	707	788	521	231	917	-	-	3'319

<sup>1</sup> Crediti e impegni nei confronti della banca delle obbligazioni fondiarie vengono compensati reciprocamente.

<sup>2</sup> I rischi di controparte dei derivati sono calcolati secondo il metodo del valore di mercato. Nella determinazione dei fondi propri si tiene conto degli accordi di netting con le controparti.

<sup>3</sup> Le operazioni fuori bilancio non su derivati sono indicate in equivalenti di credito dopo la conversione.

# RAIFFEISEN

## Rischi di tasso nel portafoglio bancario (Confronto pluriennale)

in milioni di CHF	30.6.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Sensitività (+100bp-Shift)	1'610	1'673	1'351	1'538	1'070
Value-at-risk (99,9%)	1'479	1'703	1'376	1'541	1'075

# RAIFFEISEN

## Posizioni ponderate per il rischio sulla base di rating esterni al 30 giugno 2016

Impegni creditizi (in migliaia di CHF) <sup>1</sup>	Rating	Posizioni ponderate per il rischio				
		0%	20%	50%	100%	150%
<hr/>						
Contropartie						
Governi/Banche centrali	Con rating	819'694	22	-	4	-
	Senza rating	-	-	-	-	-
Enti di diritto pubblico <sup>2</sup>	Con rating	127'192	877'436	34'373	-	-
	Senza rating	-	613'497	2'443'492	368'712	13'587
Banche e commercianti di valori mobiliari	Con rating	2'970'938	2'033'082	488'464	922	-
	Senza rating	661'039	1'023'501	438'027	12'316	-
Aziende	Con rating	36'000	4'621'726	82'687	78'328	161
	Senza rating	30'934	-	-	3'466'974	14'640
Totale	Con rating	3'953'824	7'532'266	605'524	79'254	161
	Senza rating	691'973	1'636'998	2'881'519	3'848'002	28'227
Totale complessivo		4'645'797	9'169'264	3'487'043	3'927'256	28'388

<sup>1</sup> Prima di misure volte alla riduzione di rischi e prima della deduzione delle rettifiche di valore individuali.

<sup>2</sup> Inclusi impegni creditizi nei confronti di istituti comuni, BRI, FMI, e banche per lo sviluppo multilaterale.

# RAIFFEISEN

## Informazioni sul leverage ratio

Oggetto	30.06.2016 in migliaia di CHF	31.12.2015 in migliaia di CHF
a) Confronto tra gli attivi iscritti a bilancio e l'impegno globale per il leverage ratio		
1 Somma degli attivi secondo l'allestimento dei conti pubblicato	213'539'324	205'748'171
2 Adeguamenti in riferimento agli investimenti in società bancarie, finanziarie, assicurative e commerciali che sono consolidate dal punto di vista dell'allestimento dei conti ma non dal punto di vista normativo, e adeguamenti in riferimento ai valori patrimoniali che vengono detratti dai fondi propri di base <sup>1</sup>	-489'604	-512'881
3 Adeguamenti in riferimento agli attivi fiduciari che vengono iscritti a bilancio dal punto di vista dell'allestimento dei conti, ma non devono essere presi in considerazione per il leverage ratio.	-	-
4 Adeguamenti in riferimento ai derivati <sup>2</sup>	-2'006'983	-1'568'627
5 Adeguamenti in riferimento alle operazioni di finanziamento tramite titoli (SFT, securities financing transactions) <sup>3</sup>	-251'586	-281'992
6 Adeguamenti in riferimento a operazioni fuori bilancio (conversione delle operazioni fuori bilancio in equivalenti di credito)	3'834'125	3'552'377
7 Altri adeguamenti <sup>4</sup>	-	-
8 Impegno globale per il leverage ratio	214'625'276	206'937'048
b) Rappresentazione dettagliata del leverage ratio		
Posizioni di bilancio		
1 Posizioni di bilancio (senza derivati e SFT ma incl. garanzie) <sup>5</sup>	210'972'629	203'561'259
2 Attivi che devono essere detratti dai fondi propri di base computabili <sup>1</sup>	-489'604	-512'881
3 = Somma delle posizioni di bilancio nell'ambito del leverage ratio senza derivati e SFT	210'483'025	203'048'378
Derivati		
4 Valori di rimpiazzo positivi in riferimento a tutte le operazioni su derivati incluse quelle rispetto alle CCP tenendo conto dei pagamenti dei margini ricevuti e degli accordi di netting	292'533	212'906
5 Supplementi di sicurezza (add-on) per tutti i derivati	557'461	521'937
6 Reinserimento delle garanzie in connessione con i derivati, nella misura in cui il relativo trattamento contabile implichi una riduzione degli attivi	-	-
7 Detrazione di crediti derivanti da pagamenti dei margini	-845'367	-591'700
8 Detrazione in riferimento all'impegno nei confronti di controparti centrali qualificate (QCCP), se non vi è alcuna responsabilità nei confronti dei clienti in caso di perdita della QCCP.	-	-
9 Valori nominali effettivi dei derivati su crediti emessi, al netto dei valori di rimpiazzo negativi	321'433	199'348
10 Computazione con valori nominali effettivi di derivati su crediti contrastanti e detrazione degli add-on per i derivati su crediti emessi	-135'230	-115'823
11 = impegni totali da derivati <sup>2</sup>	190'830	226'668
Operazioni di finanziamento tramite titoli (SFT)		
12 Attivi lordi in connessione con operazioni di finanziamento tramite titoli senza computazione (eccetto che per novazione con una QCCP) inclusi quelli che sono stati contabilizzati come vendita, meno le posizioni indicate nella Circolare FINMA15 / 3 nm. 58	368'882	391'404
13 Compensazione di impegni e crediti in contanti in riferimento alle controparti SFT	-251'586	-281'779
14 Impegni nei confronti di controparti SFT <sup>3</sup>	-	-
15 Impegni per SFT con la Banca come commissionaria	-	-
16 = Impegni totali da operazioni di finanziamento tramite titoli	117'296	109'625
Altre posizioni fuori bilancio		
17 Operazioni fuori bilancio come valori nominali lordi prima dell'applicazione dei fattori di conversione dei crediti	16'673'810	16'353'186
18 Adeguamenti in riferimento alla conversione in equivalenti di credito	-12'839'685	-12'800'810
19 = Totale delle posizioni fuori bilancio	3'834'125	3'552'376
Fondi propri computabili e impegno globale		
20 Fondi propri di base (Tier 1)	14'439'202	13'921'084
21 Impegno globale	214'625'276	206'937'047
Leverage ratio		
22 Leverage ratio (ai sensi della definizione della Circolare FINMA 2015/3 «Leverage Ratio») <sup>6</sup>	6.73%	6.73%

<sup>1</sup> In questa posizione sono considerati i valori immateriali (goodwill) che vengono detratti dai fondi propri di base

<sup>2</sup> In questa posizione è considerato il netting di controparte dei derivati OTC sulla base degli attuali contratti di compensazione

<sup>3</sup> In questa posizione è considerato il netting delle operazioni di reverse repo che vengono gestite tramite SIX SIS SA

<sup>4</sup> In questa posizione sono considerate le rettifiche di valore individuali per rischi di perdita che devono essere compensate con le posizioni attive

<sup>5</sup> 30.06.2016: La differenza del valore indicato rispetto al totale di bilancio secondo l'allestimento dei conti pubblicato è di CHF 2'567 milioni e riguarda i valori di rimpiazzo lordi da derivati (CHF 2'198 milioni) e operazioni di finanziamento tramite titoli (CHF 369 milioni).

<sup>6</sup> Il leverage ratio sulla base dei calcoli ai sensi della Circolare FINMA 2015/3 «Leverage Ratio», in conseguenza di possibili differenze nella computabilità dei fondi propri di base (Tier 1), può divergere da quello sulla base della rilevanza sistemica

### Chiarimenti sul leverage ratio

La forte crescita di bilancio (+CHF 7.7 miliardi o +3.7%) ha provocato un aumento notevole dell'impegno globale (riga 21). Il leverage ratio è rimasto invariato a un livello del 6.73%. Nel periodo in rassegna i fondi propri di base computabili (riga 20) in termini relativi hanno registrato un aumento analogo a quello dell'impegno globale. I fondi propri di base sono aumentati di CHF 0.5 miliardi, ovvero del 3.7%, a seguito della sottoscrizione di ulteriori quote da parte dei soci e del computo dell'utile del Gruppo.