

# Situazione relativa ai fondi propri al 30 giugno 2017

## Fondi propri regolamentari computabili - Trasferimento valori di bilancio

	Esercizio in rassegna in migliaia di CHF	Riferimento <sup>1</sup>	Esercizio precedente in migliaia di CHF	Riferimento <sup>1</sup>
<b>Bilancio</b>				
<b>Attivi</b>				
Liquidità	20'794'621		20'389'822	
Crediti nei confronti di banche	12'413'470		7'083'612	
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	303'435		338'260	
Crediti nei confronti della clientela	8'268'231		8'018'804	
Crediti ipotecari	168'739'212		165'426'200	
Attività di negoziazione	3'368'607		2'911'801	
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	1'668'694		1'743'165	
Investimenti finanziari	7'834'897		7'951'965	
Ratei e risconti	334'345		246'797	
Partecipazioni non consolidate	788'841		787'634	
Immobilizzi	2'682'580		2'599'512	
Valori immateriali	398'809		419'433	
di cui goodwill	398'809	(I)	419'433	(I)
Altri attivi	552'645		672'706	
<b>Totale attivi</b>	<b>228'148'387</b>		<b>218'589'711</b>	
<b>Passivi</b>				
Impegni nei confronti delle banche	15'572'989		10'852'715	
Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	3'832'108		2'599'332	
Impegni risultanti da depositi della clientela	161'027'269		158'254'449	
di cui investimenti a termine postergati, computabili come capitale complementare (T2)	72'353	(II)	75'349	(II)
Impegni risultanti da attività di negoziazione	108'980		138'207	
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	1'924'547		2'017'470	
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al fair value	2'146'457		1'633'944	
Obbligazioni di cassa	966'825		1'177'775	
Obbligazioni e prestiti garantiti da obbligazioni fondiarie	25'726'928		25'623'178	
di cui obbligazioni postergate, computabili come fondi propri di base supplementari (AT1)	1'140'250	(III)	1'149'115	(III)
di cui obbligazioni postergate, computabili come capitale complementare (T2) – phase out	267'500	(IV)	321'000	(IV)
Ratei e risconti	939'966		828'695	
Altri passivi	41'818		170'104	
Accantonamenti	915'957		903'476	
di cui imposte latenti su riserve non dichiarate	866'829		851'464	
Capitale sociale	1'761'729		1'594'753	
di cui computabili come fondi propri di base solidi di qualità primaria (CET1)	1'761'729	(V)	1'594'753	(V)

Riserve di utile	12'746'566	(VI)	12'036'214	(VI)
Riserva per conversione valutaria	-4		-4	
Utili del Gruppo	434'243	(VII)	754'069	(VII)
Quote minoritarie sul capitale proprio	2'009		5'334	
di cui computabili come fondi propri di base solidi di qualità primaria (CET1)	-	(VIII)	-	(VIII)
<b>Totale capitale proprio (con quote minoritarie)</b>	<b>14'944'543</b>		<b>14'390'366</b>	
<b>Totale passivi</b>	<b>228'148'387</b>		<b>218'589'711</b>	

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

2 Di cui capitale convertibile con trigger basso pari a CHF 546 milioni.

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

	Esercizio in rassegna Pos. ponderate in base al rischio in migliaia di CHF	Esercizio in rassegna Requisito in mat. di fondi propri in migliaia di CHF	Esercizio precedente Pos. ponderate in base al rischio in migliaia di CHF	Esercizio precedente Requisito in mat. di fondi propri in migliaia di CHF
<b>Requisiti minimi in materia di fondi propri</b>				
Rischi di credito (metodo standard BRI)				
Crediti nei confronti di banche	481'787	38'543	354'962	28'397
Crediti nei confronti della clientela	5'451'480	436'118	5'161'375	412'910
Crediti ipotecari	71'886'106	5'750'888	69'673'740	5'573'899
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	114'697	9'176	62'004	4'960
Ratei e risconti	168'118	13'449	107'417	8'593
Altri attivi	120'916	9'673	147'021	11'762
Posizioni su tassi di interesse nette fuori dal trading book	1'389'551	111'164	1'167'851	93'428
Posizioni azionarie nette fuori dal trading book <sup>1</sup>	1'977'429	158'194	2'035'625	162'850
Impegni eventuali	261'861	20'949	255'296	20'424
Promesse irrevocabili	1'534'984	122'799	1'448'360	115'869
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	114'689	9'175	118'542	9'483
Contratti a termine add-on e opzioni acquistate	255'698	20'456	188'647	15'092
Transazioni non effettuate		-		-
Impegni per fidejussioni rispetto alle controparti centrali (CCP)		2'843		1'660
CVA (approccio standard)		11'747		8'764
<b>Fondi propri necessari per rischi di credito e altre posizioni di rischio di credito</b>		<b>6'715'175</b>		<b>6'468'092</b>
Rischi senza controparte				
Immobili (incl. immobili negli investimenti finanziari)	2'460'763	196'861	2'382'250	190'580
Altri immobilizzi/altre attivazioni iscritte a bilancio soggette a obbligo di ammortamento	262'825	21'026	251'038	20'083
<b>Fondi propri necessari per rischi senza controparte</b>		<b>217'887</b>		<b>210'663</b>
Rischi di mercato (approccio standard)				
Strumenti su tassi di interesse – Rischi di mercato generali		109'807		108'417
Strumenti su tassi di interesse – Rischio specifico		70'232		35'744
Strumenti su azioni		24'916		20'966
Divise e oro		14'723		7'524
Altri metalli preziosi		25'471		16'583
Opzioni		31		59
<b>Fondi propri necessari per rischi di mercato</b>		<b>245'180</b>		<b>189'293</b>
<b>Fondi propri necessari per rischi operativi (metodo dell'indicatore di base)</b>		<b>447'856</b>		<b>442'621</b>
<b>Totale dei fondi propri necessari</b>		<b>7'626'098</b>		<b>7'310'669</b>

	Esercizio in rassegna in migliaia di CHF	Riferimento <sup>2</sup>	Esercizio precedente in migliaia di CHF	Riferimento <sup>2</sup>
<b>Fondi propri computabili</b>				
Capitale sociale	1'761'729	(V)	1'594'753	(V)
Riserve di utile	12'746'562	(VI)	12'036'214	(VI)
Utili del Gruppo <sup>3</sup>	-	(VII)	710'131	(VII)
Quota minoritaria	-	(VIII)	-	(VIII)
<b>Totale fondi propri di base di qualità primaria (CET1) prima delle modifiche</b>	<b>14'508'291</b>		<b>14'341'098</b>	
Goodwill	-398'809	(I)	-419'433	(I)
Partecipazioni da consolidare (strumenti CET1)	-		-	
<b>Totale modifiche CET1</b>	<b>-398'809</b>		<b>-419'433</b>	
<b>Totale fondi propri di base di qualità primaria computabili (CET1 net)</b>	<b>14'109'482</b>		<b>13'921'665</b>	
Fondi propri di base supplementari (AT1) <sup>4</sup>	1'140'250	(III)	1'149'115	(III)
Deduzioni dai fondi AT1	-		-	
<b>Totale fondi propri di base computabili (Tier 1 net)</b>	<b>15'249'732</b>		<b>15'070'780</b>	
Fondi propri complementari (Tier 2)	339'853		396'349	
di cui completamente computabile	72'353	(II)	75'349	(II)
di cui riconosciuto transitoriamente (phase out)	267'500	(IV)	321'000	(IV)
Deduzioni dal capitale complementare (Tier 2)	-		-	
<b>Totale dei fondi propri computabili (Fondi propri regolamentari)</b>	<b>15'589'585</b>		<b>15'467'129</b>	
<b>Totale attivi ponderati in base al rischio</b>	<b>95'326'237</b>		<b>91'383'350</b>	
<b>Quote di capitale</b>				
<b>Quota CET1</b>	<b>14.8%</b>		<b>15.2%</b>	
<b>Quota Tier 1</b>	<b>16.0%</b>		<b>16.5%</b>	
<b>Quota dei fondi propri complessivi</b>	<b>16.4%</b>		<b>16.9%</b>	
<b>Requisito minimo CET1 ai sensi delle disposizioni transitorie OFoP</b>				
di cui cuscinetto di fondi propri ai sensi dell'OFoP	1.3%		0.6%	
di cui cuscinetto anticiclico (CCA)	1.1%		1.2%	
<b>CET1 disponibile (dopo la detrazione CET1 per la copertura dei requisiti minimi alle quote AT1, risp. T2)</b>	<b>12.9%</b>		<b>13.4%</b>	
<b>Obiettivo di fondi propri CET1 in base alla Circolare FINMA 2011/2 (incl. CCA)</b>				
<b>CET1 disponibile (dopo la detrazione CET1 per la copertura delle quote target AT1, risp. T2)</b>	<b>11.2%</b>		<b>11.7%</b>	
<b>Obiettivo di fondi propri Tier 1 in base alla Circolare FINMA 2011/2 (incl. CCA)</b>				
<b>Tier 1 disponibile (dopo la detrazione CET1 per la copertura delle quote target T2)</b>	<b>13.4%</b>		<b>13.9%</b>	
<b>Obiettivo di fondi propri regolamentari secondo la Circolare FINMA 2011/2 (incl. CCA)</b>				
<b>Fondi propri regolamentari disponibili</b>	<b>16.4%</b>		<b>16.9%</b>	
<b>Contributi sotto i valori soglia per deduzioni (prima della ponderazione del rischio)<sup>5</sup></b>				
Partecipazioni nel settore finanziario fino al 10%	303'520		317'245	
Partecipazioni nel settore finanziario sopra al 10%	483'945		478'325	

1 Inclusi i titoli di partecipazione con ponderazione del rischio del 250%

2 I riferimenti si riferiscono alla tabella «Fondi propri regolamentari computabili – Trasferimento valori di bilancio».

3 Al 30 giugno: Senza computare l'utile del periodo

4 Di cui capitale convertibile con trigger basso pari a CHF 546 milioni

5 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.

# Pubblicazione minime

	Esercizio in rassegna in migliaia di CHF
<b>Fondi propri minimi sulla base dei requisiti basati sul rischio</b>	<b>7'626'098</b>
<b>Fondi propri computabili</b>	<b>15'589'585</b>
di cui fondi propri di base di qualità primaria (CET1)	14'109'482
di cui fondi propri (T1)	15'249'732
<b>Posizioni ponderate in base al rischio (RWA)</b>	<b>95'326'237</b>
<b>Quota CET1 (fondi propri di base di qualità primaria in percentuale dell'RWA)</b>	<b>14.80</b>
<b>Quota dei fondi propri di base (fondi propri di base in percentuale dell'RWA)</b>	<b>16.00</b>
<b>Quota dei fondi propri complessivi (in percentuale dell'RWA)</b>	<b>16.35</b>
Cuscinetto di capitale anticiclico (in percentuale dell'RWA)	1.1462
<b>Basilea III leverage ratio (fondi propri di base in percentuale dell'impegno globale)</b>	<b>6.60</b>
Impegno globale	231'176'049
<b>Quota di liquidità a breve termine, LCR (in percentuale) nel 2° trimestre</b>	<b>124.27</b>
Numeratore dell'LCR: Totale degli attivi liquidi di alta qualità	22'188'202
Denominatore dell'LCR: Totale del deflusso netto di fondi	17'854'714
<b>Quota di liquidità a breve termine, LCR (in percentuale) nel 1° trimestre</b>	<b>120.63</b>
Numeratore dell'LCR: Totale degli attivi liquidi di alta qualità	22'287'906
Denominatore dell'LCR: Totale del deflusso netto di fondi	18'475'551
<b>Quoti incl. il computo dell'utile del periodo</b>	
Quota CET1 (fondi propri di base di qualità primaria in percentuale dell'RWA)	15.20
Quota dei fondi propri di base (fondi propri di base in percentuale dell'RWA)	16.40
Quota dei fondi propri complessivi (in percentuale dell'RWA)	16.78
Basilea III leverage ratio (fondi propri di base in percentuale dell'impegno globale)	6.77

## Rischi di credito per controparte

Impegni creditizi (in migliaia di CHF)	Governi/ Banche centrali	Banche e comm. di valori mobiliari	Altre istituzioni	Aziende	Retail	Titoli di parteci- pazione	Altre posizioni	Totale
<b>Posizioni di bilancio</b>								
Crediti nei confronti di banche	54'099	12'359'371	-	-	-	-	-	12'413'470
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	-	303'435	-	-	-	-	-	303'435
Crediti nei confronti della clientela	2'171	117'289	3'270'140	1'514'745	3'363'886	-	-	8'268'231
Crediti ipotecari	21'907	45'077	305'721	1'961'373	166'405'134	-	-	168'739'212
Titoli fuori dal trading book <sup>1</sup>	590'979	456'967	1'157'307	4'461'053	-	538'023	-	7'204'329
Valori di rimpiazzo di derivati <sup>2</sup>	-	278'274	-	12'123	1'034	-	-	291'431
Altri attivi	348'798	160'567	6'242	177'408	119'997	-	5	813'017
<b>Totale esercizio in rassegna</b>	<b>1'017'954</b>	<b>13'720'980</b>	<b>4'739'410</b>	<b>8'126'702</b>	<b>169'890'051</b>	<b>538'023</b>	<b>5</b>	<b>198'033'125</b>
Totale esercizio precedente	1'027'969	8'310'481	4'602'322	7'020'451	166'703'277	579'724	43	188'244'267
<b>Fuori bilancio<sup>3</sup></b>								
Impegni eventuali	230	26'954	2'811	151'851	205'565	-	-	387'411
Promesse irrevocabili	128	152'698	602'943	399'753	1'579'596	-	-	2'735'118
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	4	-	-	114'685	-	-	-	114'689
Contratti a termine add-on e opzioni acquistate <sup>2</sup>	2'334	451'131	143'386	28'891	44'753	-	-	670'495
<b>Totale esercizio in rassegna</b>	<b>2'696</b>	<b>630'783</b>	<b>749'140</b>	<b>695'180</b>	<b>1'829'914</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3'907'713</b>
Totale esercizio precedente	10'118	600'530	652'047	652'718	1'809'637	-	-	3'725'050

## Rischi di credito/Riduzione dei rischi di credito

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>	Altri impegni creditizi	Totale
<b>Posizioni di bilancio</b>					
Crediti nei confronti di banche	369'633	90'923	-	11'952'914	12'413'470
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	303'435	-	-	-	303'435
Crediti nei confronti della clientela	682'790	136'705	2'280'300	5'168'436	8'268'231
Crediti ipotecari	243'714	74'171	168'282'697	138'630	168'739'212
Titoli fuori dal trading book <sup>1</sup>	-	-	-	7'204'329	7'204'329
Valori di rimpiazzo di derivati <sup>2</sup>	82'733	-	-	208'698	291'431
Altri attivi	-	-	-	813'017	813'017
<b>Totale esercizio in rassegna</b>	<b>1'682'305</b>	<b>301'799</b>	<b>170'562'997</b>	<b>25'486'024</b>	<b>198'033'125</b>
Totale esercizio precedente	2'522'620	349'094	167'313'971	18'058'582	188'244'267
<b>Fuori bilancio<sup>3</sup></b>					
Impegni eventuali	89'208	3'043	33'340	261'820	387'411
Promesse irrevocabili	40'815	28'182	1'112'335	1'553'786	2'735'118
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	-	-	-	114'689	114'689
Contratti a termine add-on e opzioni acquistate <sup>2</sup>	219'028	5'777	-	445'690	670'495
<b>Totale esercizio in rassegna</b>	<b>349'051</b>	<b>37'002</b>	<b>1'145'675</b>	<b>2'375'985</b>	<b>3'907'713</b>
Totale esercizio precedente	299'407	26'462	1'145'675	2'253'506	3'725'050

# Segmentazione dei rischi di credito

Impegni creditizi (in milioni di CHF)	Ponderazioni del rischio in base alle norme di vigilanza									Totale
	0%	2%	20%	35%	50%	75%	100%	125%	150%	
<b>Posizioni di bilancio</b>										
Crediti nei confronti di banche	10'471	-	1'685	-	252	-	5	-	-	12'413
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	303	-	-	-	-	-	-	-	-	303
Crediti nei confronti della clientela	291	-	267	1'387	2'477	771	3'055	-	20	8'268
Crediti ipotecari	219	-	31	142'193	93	16'944	9'112	-	147	168'739
Titoli fuori dal trading book <sup>1</sup>	724	-	5'547	-	215	-	250	-	468	7'204
Valori di rimpiazzo di derivati <sup>2</sup>	43	-	56	-	180	-	12	-	-	291
Altri attivi	470	-	56	-	18	0	269	-	-	813
<b>Totale esercizio in rassegna</b>	<b>12'522</b>	<b>-</b>	<b>7'643</b>	<b>143'580</b>	<b>3'236</b>	<b>17'715</b>	<b>12'703</b>	<b>-</b>	<b>634</b>	<b>198'033</b>
Totale esercizio precedente	7'686	55	6'465	141'970	3'052	17'559	10'783	-	675	188'244
<b>Fuori bilancio<sup>3</sup></b>										
Impegni eventuali	78	-	11	19	25	52	201	-	0	387
Promesse irrevocabili	40	-	582	869	159	205	882	-	-	2'735
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	-	-	-	-	-	-	115	-	-	115
Contratti a termine add-on e opzioni acquistate <sup>2</sup>	64	-	281	-	256	0	69	-	-	670
<b>Totale esercizio in rassegna</b>	<b>182</b>	<b>-</b>	<b>874</b>	<b>888</b>	<b>440</b>	<b>257</b>	<b>1'267</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>3'908</b>
Totale esercizio precedente	209	-	835	886	396	255	1'143	-	-	3'725

1 Crediti e impegni nei confronti della banca delle obbligazioni fondiarie vengono compensati reciprocamente.

2 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.

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

4 Le garanzie vengono conteggiate secondo l'approccio semplice.

5 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».

## Posizioni ponderate per il rischio sulla base di rating esterni

Impegni creditizi (in migliaia di CHF) <sup>1</sup>	Rating	Posizioni ponderate per il rischio				
		0%	20%	50%	100%	150%
<b>Controparte</b>						
Governi/Banche centrali	Con rating	992'286	253	-	4	-
	Senza rating	-	-	-	-	-
Enti di diritto pubblico <sup>2</sup>	Con rating	96'968	1'086'345	20'019	-	-
	Senza rating	-	679'446	2'411'085	561'353	5'916
Banche e commercianti di valori mobiliari	Con rating	9'715'308	1'876'831	429'456	1'560	-
	Senza rating	675'160	735'785	763'745	4'629	-
Aziende	Con rating	16'001	5'065'535	84'456	80'480	8'745
	Senza rating	57'156	-	-	3'756'553	15'220
<b>Totale</b>	<b>Con rating</b>	<b>10'820'563</b>	<b>8'028'964</b>	<b>533'931</b>	<b>82'044</b>	<b>8'745</b>
	<b>Senza rating</b>	<b>732'316</b>	<b>1'415'231</b>	<b>3'174'830</b>	<b>4'322'535</b>	<b>21'136</b>
<b>Totale complessivo</b>		<b>11'552'879</b>	<b>9'444'195</b>	<b>3'708'761</b>	<b>4'404'579</b>	<b>29'881</b>

1 Prima di misure volte alla riduzione di rischi.

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

# Informazioni sul leverage ratio

Oggetto	30.06.2017 in migliaia di CHF	31.12.2016 in migliaia di CHF	
<b>a) Confronto tra gli attivi iscritti a bilancio e l'impegno globale per il leverage ratio</b>			
1	Somma degli attivi secondo l'allestimento dei conti pubblicato	228'148'386	218'589'711
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>	-398'809	-419'433
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>	-635'963	-928'657
5	Adeguamenti in riferimento alle operazioni di finanziamento tramite titoli (SFT, securities financing transactions) <sup>3</sup>	-	-261'583
6	Adeguamenti in riferimento a operazioni fuori bilancio (conversione delle operazioni fuori bilancio in equivalenti di credito)	4'062'435	3'887'877
7	Altri adeguamenti	-	-
<b>8</b>	<b>Impegno globale per il leverage ratio</b>	<b>231'176'049</b>	<b>220'867'915</b>
<b>b) Rappresentazione dettagliata del leverage ratio</b>			
<b>Posizioni di bilancio</b>			
1	Posizioni di bilancio (senza derivati e SFT ma incl. garanzie) <sup>4</sup>	226'176'263	216'508'282
2	Attivi che devono essere detratti dai fondi propri di base computabili <sup>1</sup>	-398'809	-419'433
<b>3</b>	<b>= Somma delle posizioni di bilancio nell'ambito del leverage ratio senza derivati e SFT</b>	<b>225'777'453</b>	<b>216'088'849</b>
<b>Derivati</b>			
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	360'988	291'993
5	Supplementi di sicurezza (add-on) per tutti i derivati	798'362	658'625
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	-347'491	-340'367
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	504'710	365'815
10	Computazione con valori nominali effettivi di derivati su crediti contrastanti e detrazione degli add-on per i derivati su crediti emessi	-283'837	-161'553
<b>11</b>	<b>= impegni totali da derivati<sup>2</sup></b>	<b>1'032'731</b>	<b>814'512</b>
<b>Operazioni di finanziamento tramite titoli (SFT)</b>			
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	303'430	338'260
13	Compensazione di impegni e crediti in contanti in riferimento alle controparti SFT <sup>3</sup>	-	-261'583
14	Impegni nei confronti di controparti SFT	-	-
15	Impegni per SFT con la Banca come commissionaria	-	-
<b>16</b>	<b>= Impegni totali da operazioni di finanziamento tramite titoli</b>	<b>303'430</b>	<b>76'677</b>
<b>Altre posizioni fuori bilancio</b>			
17	Operazioni fuori bilancio come valori nominali lordi prima dell'applicazione dei fattori di conversione dei crediti	17'536'018	16'624'328
18	Adeguamenti in riferimento alla conversione in equivalenti di credito	-13'473'583	-12'736'451
<b>19</b>	<b>= Totale delle posizioni fuori bilancio</b>	<b>4'062'435</b>	<b>3'887'877</b>
<b>Fondi propri computabili e impegno globale</b>			
20	Fondi propri di base (Tier 1) <sup>5</sup>	15'249'731	15'070'780
21	Impegno globale	231'176'049	220'867'915
<b>Leverage ratio</b>			
22	Leverage ratio	6.60%	6.82%

- 1 In questa posizione sono considerati i valori immateriali (goodwill) che vengono detratti dai fondi propri di base
- 2 In questa posizione è considerato il netting di controparte dei derivati OTC sulla base degli attuali contratti di compensazione
- 3 In questa posizione è considerato il netting delle operazioni di reverse repo che vengono gestite tramite SIX SIS SA
- 4 La differenza del valore indicato rispetto al totale di bilancio secondo l'allestimento dei conti pubblicato è di CHF 2'081 milioni e riguarda i valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati e crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli.
- 5 senza computare l'utile del periodo

#### **Chiarimenti sul leverage ratio**

L'impegno globale (riga 21) è aumentato in seguito alla forte crescita di bilancio (CHF +9.6 miliardi o +4.4 per cento) a CHF 231 miliardi (+4.7 per cento). Il capitale sociale ha registrato un incremento di CHF 167 milioni in seguito alla sottoscrizione di quote sociali aggiuntive. Le riserve da utili sono aumentate di CHF 710 milioni a causa dell'elevata capitalizzazione dell'utile dell'esercizio precedente. La detrazione per il goodwill ammonta a CHF 399 milioni. Incl. il computo dell'utile del periodo, il leverage ratio (6.77 per cento) è praticamente al livello dell'esercizio precedente.

## Rischi di tasso nel portafoglio bancario

(in milioni di CHF)	30.06.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Sensibilità (+100bp-Shift)	1'642	1'561	1'673	1'351	1'538
Value at Risk (99,9%)	1'595	1'458	1'703	1'376	1'541

## Strumenti regolamentari di capitale proprio

(30 giugno 2017)

# Quota sociale

Emittente	Tutte le Banche Raiffeisen
Identificazione	-
Diritto vigente per lo strumento	Diritto svizzero
Presa in considerazione in base alle regolamentazioni transitorie di Basilea III	Capitale CET1
Presa in considerazione dopo la fase transitoria di Basilea III	Capitale CET1
Livello di computabilità	Computabile a livello delle singole Banche Raiffeisen e a livello del Gruppo Raiffeisen
Prodotto	Quota sociale
Importo computabile al capitale proprio regolamentare (come da ultimo certificato del capitale proprio)	CHF 1'761'729'400
Valore nominale	CHF 1'761'729'400
Posizione di bilancio secondo l'allestimento dei conti	Capitale sociale
Data di emissione originale	Vari
Data del rimborso	Con durata indeterminata
Data di scadenza originale	-
Rimborso anticipato	Le quote sociali non hanno una durata fissa.
Termine di disdetta selezionabile / importo di rimborso	I soci uscenti o i loro eredi hanno diritto al rimborso della quota sociale al suo valore intrinseco, tuttavia, al massimo fino al suo valore nominale. Il Consiglio di Amministrazione può rifiutare il rimborso di quote sociali in qualsiasi momento e senza indicarne i motivi.
Termini di disdetta successivi	-
Tipo di remunerazione	Remunerazione a seguito della decisione dell'Assemblea Generale.
Cedola nominale	L'interesse può ammontare al massimo al 6% lordo e non sussiste alcun diritto alla remunerazione massima.
Sospensione del pagamento di interessi	Se l'Assemblea Generale decide in un esercizio di non pagare interessi, il diritto alla remunerazione si estingue e non viene riportato nell'esercizio successivo. Ciò vale per analogia nel caso in cui per un esercizio sia prevista una riduzione della remunerazione.
Calcolo degli interessi	La remunerazione viene definita annualmente dall'organo superiore della Banca Raiffeisen, in genere dall'Assemblea Generale.
Incentivo al rimborso per l'emittente	-
Cumulo di cedole	Non cumulativo
Convertibilità	Non convertibile
Ammortamento	-
Causa dell'ammortamento	-
Volume dell'ammortamento	-
Diritto alla plusvalenza in caso di miglioramento della situazione finanziaria	-
Posizione nella graduatoria in caso di liquidazione (strumento di rango superiore)	Postergata rispetto all'obbligazione Additional Tier 1 2015
Caratteristiche che impediscono un pieno riconoscimento in Basilea III	Ai sensi della OFoP artt. 21 - 26 le quote sociali si qualificano come fondi propri di base di qualità primaria (Common Equity Tier 1).

# Obbligazione Additional Tier 1 postergata con durata indeterminata 2015

Emittente	Raiffeisen Svizzera società cooperativa, San Gallo
Identificazione	CH0272748754
Diritto vigente per lo strumento	Diritto svizzero
Presa in considerazione in base alle regolamentazioni transitorie di Basilea III	Capitale Additional Tier 1
Presa in considerazione dopo la fase transitoria di Basilea III	Capitale Additional Tier 1
Livello di computabilità	Computabile a livello di Raiffeisen Svizzera e a livello del Gruppo Raiffeisen
Prodotto	Obbligazione postergata con durata indeterminata
Importo computabile al capitale proprio regolamentare (come da ultimo certificato del capitale proprio)	CHF 594'695'000
Valore nominale	CHF 600'000'000
Posizione di bilancio secondo l'allestimento dei conti	Obbligazioni e prestiti garantiti da obbligazioni fondiarie
Data di emissione originale	2 aprile 2015
Data del rimborso	Con durata indeterminata
Data di scadenza originale	-
Rimborso anticipato	L'obbligazione non ha una durata fissa e non è riscattabile in nessun caso dagli obbligazionisti. Fatte salve le seguenti eccezioni, non è possibile il rimborso anticipato di questa obbligazione.
Termine di disdetta selezionabile / importo di rimborso	Con l'approvazione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA), Raiffeisen Svizzera è autorizzata a riscattare l'obbligazione al 2 ottobre 2020 o nello stesso giorno di qualsiasi anno successivo. L'obbligazione può anche essere riscattata qualora non fosse più qualificata come fondi propri di base supplementari.
Termini di disdetta successivi	-
Tipo di remunerazione	Cedola fissa per periodi di cinque anni ciascuno
Cedola nominale	3.00% p.a. per i primi cinque anni fino alla scadenza al 2 ottobre 2020. Successivamente il tasso d'interesse per i successivi cinque anni risulta dalla somma del tasso swap applicabile al momento (almeno dello zero per cento) e del margine del 3.00%.
Sospensione del pagamento di interessi	I pagamenti degli interessi vengono effettuati quando presso Raiffeisen Svizzera sono disponibili riserve distribuibili. Se la situazione finanziaria di Raiffeisen Svizzera lo richiede, è possibile rinunciare integralmente o parzialmente al pagamento degli interessi. Se in un determinato anno non avviene alcun pagamento di interessi, l'emittente non eseguirà né una remunerazione delle quote sociali né altre distribuzioni dei proventi ai propri soci.
Calcolo degli interessi	Le remunerazione viene fissata per periodi di cinque anni.
Incentivo al rimborso per l'emittente	-
Cumulo di cedole	Non cumulativo
Convertibilità	Non convertibile
Ammortamento	Un ammortamento è possibile nelle seguenti situazioni:
Causa dell'ammortamento	Il Gruppo Raiffeisen ha una quota di fondi propri di base di qualità primaria inferiore al 7.0%. Raiffeisen Svizzera richiede per sé o per il Gruppo Raiffeisen l'assistenza della mano pubblica. L'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA) dispone un ammortamento come misura di tutela in presenza di un'insolvenza imminente di Raiffeisen Svizzera.
Volume dell'ammortamento	È possibile un ammortamento completo o parziale.
Diritto alla plusvalenza in caso di miglioramento della situazione finanziaria	Nessun diritto in caso di miglioramento della situazione finanziaria di Raiffeisen Svizzera
Posizione nella graduatoria in caso di liquidazione (strumento di rango superiore)	Postergata rispetto all'obbligazione Additional Tier 1 2013
Caratteristiche che impediscono un pieno riconoscimento in Basilea III	Ai sensi della OFoP art. 27 - 29 questa obbligazione si qualifica come fondi propri di base supplementari (Capitale Additional Tier 1).

# Obbligazione Additional Tier 1 postergata con durata indeterminata 2013

Emittente	Raiffeisen Svizzera società cooperativa, San Gallo
Identificazione	CH0210638497
Diritto vigente per lo strumento	Diritto svizzero
Presa in considerazione in base alle regolamentazioni transitorie di Basilea III	Capitale Additional Tier 1
Presa in considerazione dopo la fase transitoria di Basilea III	Capitale Additional Tier 1
Livello di computabilità	Computabile a livello di Raiffeisen Svizzera e a livello del Gruppo Raiffeisen
Prodotto	Obbligazione postergata con durata indeterminata
Importo computabile al capitale proprio regolamentare (come da ultimo certificato del capitale proprio)	CHF 545'555'000
Valore nominale	CHF 550'000'000
Posizione di bilancio secondo l'allestimento dei conti	Obbligazioni e prestiti garantiti da obbligazioni fondiarie
Data di emissione originale	2 maggio 2013
Data del rimborso	Con durata indeterminata
Data di scadenza originale	-
Rimborso anticipato	L'obbligazione non ha una durata fissa e non è riscattabile in nessun caso dagli obbligazionisti. Fatte salve le seguenti eccezioni, non è possibile il rimborso anticipato di questa obbligazione.
Termine di disdetta selezionabile / importo di rimborso	Con l'approvazione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA), Raiffeisen Svizzera è autorizzata a riscattare l'obbligazione al 2 maggio 2018 o nello stesso giorno di qualsiasi anno successivo. L'obbligazione può anche essere riscattata qualora non fosse più qualificata come fondi propri di base supplementari.
Termini di disdetta successivi	-
Tipo di remunerazione	Cedola fissa per periodi di cinque anni ciascuno
Cedola nominale	3.00% p.a. per i primi cinque anni fino alla scadenza al 2 maggio 2018. Successivamente il tasso d'interesse per i successivi cinque anni si ricava dalla somma del nuovo tasso swap a cinque anni e il margine di 259 punti base.
Sospensione del pagamento di interessi	I pagamenti degli interessi vengono effettuati quando presso Raiffeisen Svizzera sono disponibili riserve distribuibili. Se la situazione finanziaria di Raiffeisen Svizzera lo richiede, è possibile rinunciare integralmente o parzialmente al pagamento degli interessi.
Calcolo degli interessi	Le remunerazioni vengono fissate per periodi di cinque anni.
Incentivo al rimborso per l'emittente	-
Cumulo di cedole	Non cumulativo
Convertibilità	Non convertibile
Ammortamento	Un ammortamento è possibile nelle seguenti situazioni:
Causa dell'ammortamento	Il Gruppo Raiffeisen ha una quota di fondi propri di base di qualità primaria inferiore al 5.125%. Raiffeisen Svizzera richiede per sé o per il Gruppo Raiffeisen l'assistenza della mano pubblica. L'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA) dispone un ammortamento come misura di tutela in presenza di un'insolvenza imminente di Raiffeisen Svizzera.
Volume dell'ammortamento	È possibile un ammortamento completo o parziale.
Diritto alla plusvalenza in caso di miglioramento della situazione finanziaria	Nessun diritto in caso di miglioramento della situazione finanziaria di Raiffeisen Svizzera
Posizione nella graduatoria in caso di liquidazione (strumento di rango superiore)	Postergata rispetto alle obbligazioni Tier 2 postergate
Caratteristiche che impediscono un pieno riconoscimento in Basilea III	Ai sensi della OFoP art. 27 - 29 questa obbligazione si qualifica come fondi propri di base supplementari (Capitale Additional Tier 1).

# Obbligazione postergata con durata determinata 2011 - 2021

Emittente	Raiffeisen Svizzera società cooperativa, San Gallo
Identificazione	CH0143708870
Diritto vigente per lo strumento	Diritto svizzero
Presa in considerazione in base alle regolamentazioni transitorie di Basilea III	Capitale Tier 2
Presa in considerazione dopo la fase transitoria di Basilea III	Computabile fino al 31 dicembre 2018
Livello di computabilità	Computabile a livello di Raiffeisen Svizzera e a livello del Gruppo Raiffeisen
Prodotto	Obbligazione postergata con durata fissa
Importo computabile al capitale proprio regolamentare (come da ultimo certificato del capitale proprio)	CHF 267'500'000
Valore nominale	CHF 535'000'000
Posizione di bilancio secondo l'allestimento dei conti	Obbligazioni e prestiti garantiti da obbligazioni fondiarie
Data di emissione originale	21 dicembre 2011
Data del rimborso	21 dicembre 2021
Data di scadenza originale	21 dicembre 2021
Rimborso anticipato	Il rimborso avviene al 21.12.2021 al valore nominale. Fatte salve le seguenti eccezioni, non è possibile il rimborso anticipato di questa obbligazione.
Termine di disdetta selezionabile / importo di rimborso	Un rimborso anticipato è possibile in qualsiasi momento al valore nominale solo per motivi fiscali e in caso di abolizione della qualifica di questa obbligazione come fondo proprio secondo le normative vigenti in materia di diritto dei mercati finanziari. Una disdetta è possibile solo con l'approvazione della FINMA.
Termini di disdetta successivi	-
Tipo di remunerazione	Cedola fissa
Cedola nominale	3.875% p.a.
Sospensione del pagamento di interessi	-
Calcolo degli interessi	Remunerazione fissa per l'intera durata dell'investimento
Incentivo al rimborso per l'emittente	-
Cumulo di cedole	Non cumulativo
Convertibilità	Non convertibile
Ammortamento	-
Causa dell'ammortamento	-
Volume dell'ammortamento	-
Diritto alla plusvalenza in caso di miglioramento della situazione finanziaria	-
Posizione nella graduatoria in caso di liquidazione (strumento di rango superiore)	Postergata rispetto a tutti gli altri impegni. Pari passu rispetto agli strumenti Tier 2 di pari rango come gli investimenti a termine postergati.
Caratteristiche che impediscono un pieno riconoscimento in Basilea III	Questa obbligazione viene trattata ai sensi della OFoP art. 140 cpv. 3. Rispetto a un'obbligazione postergata emessa secondo le disposizioni integrali di Basilea III, mancano solo le disposizioni contrattuali per il caso di incombente insolvenza (OFoP art. 29).

# Investimenti a termine postergati

Emittente	Singole Banche Raiffeisen
Identificazione	--
Diritto vigente per lo strumento	Diritto svizzero
Presa in considerazione in base alle regolamentazioni transitorie di Basilea III	Capitale Tier 2
Presa in considerazione dopo la fase transitoria di Basilea III	Computabile fino al 31 dicembre 2018
Livello di computabilità	Computabile a livello delle singole Banche Raiffeisen e a livello del Gruppo Raiffeisen
Prodotto	Investimenti a termine postergati
Importo computabile al capitale proprio regolamentare (come da ultimo certificato del capitale proprio)	CHF 72'353'000
Valore nominale	CHF 77'390'000
Posizione di bilancio secondo l'allestimento dei conti	Obbligazioni di cassa
Data di emissione originale	Vari
Data del rimborso	Durata compresa tra 8 e 15 anni
Data di scadenza originale	Varie
Rimborso anticipato	Non è previsto alcun rimborso anticipato
Termine di disdetta selezionabile / importo di rimborso	--
Termini di disdetta successivi	--
Tipo di remunerazione	Cedola fissa
Cedola nominale	Vari
Sospensione del pagamento di interessi	--
Calcolo degli interessi	Remunerazione fissa per l'intera durata dell'investimento
Incentivo al rimborso per l'emittente	--
Cumulo di cedole	Non cumulativo
Convertibilità	Non convertibile
Ammortamento	Un ammortamento è possibile nelle seguenti situazioni:
Causa dell'ammortamento	Il Gruppo Raiffeisen richiede l'assistenza della mano pubblica. L'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA) dispone un ammortamento come misura di tutela in presenza di un'insolvenza incombente del Gruppo Raiffeisen.
Volume dell'ammortamento	È possibile un ammortamento completo o parziale.
Diritto alla plusvalenza in caso di miglioramento della situazione finanziaria	Nessun diritto in caso di miglioramento della situazione finanziaria del Gruppo Raiffeisen
Posizione nella graduatoria in caso di liquidazione (strumento di rango superiore)	Postergata rispetto a tutti gli altri impegni. Pari passu rispetto agli strumenti Tier 2 di pari rango come gli obbligazioni postergata con durata determinata 2011 - 2021.
Caratteristiche che impediscono un pieno riconoscimento in Basilea III	Ai sensi della OFoP art. 30 questi investimenti a termine postergati si qualificano come capitale complementare (Capitale Tier 2).