

*rapporto
aziendale,*

*PV-PROMEVA 2016
VERSIONE SINTETICA*

prefazione,

DEL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI FONDAZIONE

La seguente versione sintetica del rapporto aziendale 2016 della PV-PROMEA è pubblicata anche per questo esercizio quale complemento al rapporto dettagliato, disponibile sul nostro sito.

Dopo il 2015, anno difficile per gli investimenti, anche nel 2016 siamo stati confrontati con numerose incertezze politiche come per esempio la BREXIT o le elezioni negli Stati Uniti, nonché con sfide legate agli investimenti (gli attesi aumenti del tasso di riferimento negli Stati Uniti, gli interessi negativi ecc.). Anche gli eventuali effetti della riforma della previdenza per la vecchiaia 2020, decisa dal parlamento, sono già stati oggetto di discussione nel consiglio di fondazione.

Il consiglio di fondazione è incaricato della gestione globale e della conduzione strategica e detiene la responsabilità per la sicurezza finanziaria della cassa pensione. I membri del consiglio di fondazione della PV-PROMEA sono garanti di una conduzione responsabile e mirata agli obiettivi, grazie anche alla partecipazione regolare a eventi di formazione continua. Le discussioni aperte e

oggettive e le decisioni trasparenti nel consiglio di fondazione in collaborazione con la direzione aziendale e il perito per la previdenza professionale, hanno reso possibile prendere decisioni avvedute a favore dei destinatari e a garanzia della continuità della PV-PROMEA anche nell'esercizio esaminato.

Durante il convegno a porte chiuse 2016, il consiglio di fondazione si è confrontato in maniera approfondita con i principi attuariali. In tale occasione abbiamo deciso di ridurre, a partire dal 31 dicembre 2016, il tasso d'interesse tecnico dal 3% al 2.75% e di adottare i principi tecnici LPP 2015, tavola periodica. Manteniamo, per il momento, il tasso di conversione mantello del 6.8%.

Nonostante la decisione di ridurre il tasso d'interesse tecnico, presa durante il convegno a porte chiuse, grazie alla performance raggiunta negli investimenti, abbiamo potuto incrementare il grado di copertura della PV-PROMEA dal 109.0% al 109.5%.

Anche nel 2016 abbiamo potuto concedere un tasso d'interesse attraente

del 2% sugli averi di vecchiaia, con il quale superiamo nettamente, come già nel 2015 con il 2.25%, il tasso d'interesse minimo LPP, fissato annualmente dal Consiglio federale. Attraverso questa misura, il consiglio di fondazione rende evidente che i destinatari devono partecipare al successo. Inoltre, dopo un attento esame e calcolo da parte del perito per la previdenza professionale, il consiglio di fondazione ha deciso di concedere agli assicurati, a partire dal 1° gennaio 2017, la possibilità di optare per una rendita di vecchiaia con una rendita d'aspettativa per coniugi del 100% (modello standard: 60% della rendita di vecchiaia). Questo amplia l'offerta di prestazioni della nostra cassa pensione e consente un'ulteriore flessibilità ai destinatari.

Chi si ferma, è perduto. Il consiglio di fondazione intraprende tutto il necessario per mantenere la PV-PROMEA anche in futuro sulla giusta rotta. Nell'autunno 2017, in occasione del convegno a porte chiuse del consiglio di fondazione, affronteremo a fondo lo studio ALM commissionato, sottoporremo in tal modo gli obblighi della PV-PROMEA

con la strategia d'investimento scelta a uno «stress test» ed eventualmente effettueremo ulteriori adattamenti. Agiremo anche in questo caso con la consueta capacità e sicurezza.

Sono lieto di cogliere l'occasione per ringraziare i membri del consiglio di fondazione, la commissione edile e la direzione aziendale, nonché le collaboratrici e i collaboratori della PV-PROMEA per l'ottima collaborazione. Desidero includere in questo ringraziamento anche le aziende associate e i destinatari. Porgo un cordiale benvenuto alle nuove aziende e persone assicurate arrivate nella PV-PROMEA.

La loro fiducia è la nostra motivazione.

Rolf Frehner

Presidente

indici,

IN BREVE

	2016	2015
1. Tasso d'interesse	2.00%	2.25%
2. Averi di vecchiaia in CHF	700 mio	688 mio
3. Aumento rendite	0.0%	0.0%
4. Grado di copertura	109.5%	109.0%
5. Membri	974	982
6. Assicurati	7791*	7693*
7. Beneficiari di rendita	1686	1594
8. Somma di bilancio in CHF	1230 mio	1176 mio
9. Contributi in CHF	59.1 mio	58.5 mio
10. Performance netta	3.36%	1.09%

* senza assicurati esonerati dai contributi

retrospettiva,

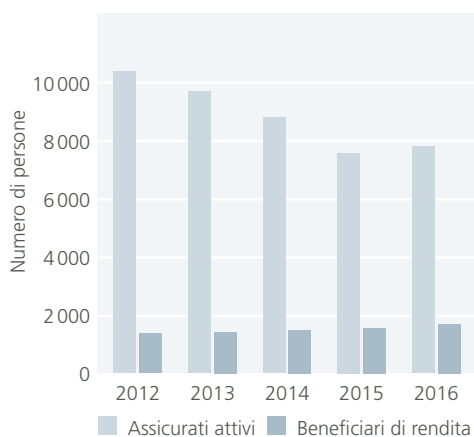
E PROSPETTIVE DELLA DIREZIONE

Retrospettiva

Nell'esercizio trascorso, la PV-PROMEA ha potuto conseguire, grazie agli ottimi risultati d'investimento, un'eccedenza di ricavi di CHF 9.5 milioni. Partendo da una rendita teorica del 3.10%, necessaria per poter mantenere il grado di copertura al 31 dicembre 2015, la PV-PROMEA ha realizzato una performance netta del 3.36% nell'esercizio 2016. In tal modo è stato raggiunto un grado di copertura del 109.5% al 31 dicembre 2016 (anno precedente 109.0%). Il fondo oscillazione valore ha potuto essere incrementato da CHF 93.6 milioni a CHF 103.1 milioni.

Tuttavia, mancano ancora CHF 75.3 milioni al raggiungimento del fondo oscillazione valore obiettivo di CHF 178.4 milioni per arrivare alla piena capacità finanziaria d'assunzione dei rischi. Nei ricavi eccedenti menzionati sono già considerati la modifica dei principi tecnici, la riduzione del tasso d'interesse tecnico, nonché gli accantonamenti per gli interessi maggiori dell'un per cento degli averi di vecchiaia degli assicurati attivi per l'anno 2017. La PV-PROMEA continua quindi a disporre di mezzi sufficienti per adempiere ai suoi obblighi di previdenza.

Rapporto assicurati attivi – beneficiari di rendita



Rispetto ad altre istituzioni di previdenza, la capacità strutturale d'assunzione dei rischi continua a essere buona. Per ogni beneficiario di rendita vi sono cinque assicurati attivi.

Attività

Insieme alle altre assicurazioni sociali della PROMEA, la PV-PROMEA ha sviluppato e formulato una nuova visione aziendale e nuove linee guida. Le collaboratrici e i collaboratori della PROMEA hanno contribuito all'elaborazione di questi principi. Abbiamo inoltre definito

una strategia di marca per il rafforzamento della marca PROMEA.

Nell'ambito della strategia di comunicazione di marketing altresì decisa dal consiglio di fondazione, abbiamo concluso le attività di preparazione per la nuova immagine sul mercato della PV-PROMEA. I relativi progetti saranno implementati nel corso del 2017. Siamo certi che la PV-PROMEA, grazie alla nuova immagine sul mercato, unitamente alle nostre prestazioni attraenti e alla tariffa rischio vantaggiosa, è molto ben preparata ad affrontare le grandi sfide in arrivo.

Le attività di preparazione per l'implementazione della riforma per la previdenza della vecchiaia 2020, con riserva dell'approvazione da parte del popolo e dei cantoni il 24 settembre 2017, sono già iniziate presso la PV-PROMEA. Bisogna considerare che questa riforma concerne in linea di massima soltanto le disposizioni legali della previdenza professionale obbligatoria. Tuttavia, anche il consiglio di fondazione della PV-PROMEA valuterà, a causa della diminuzione del tasso d'interesse tecnico e della modifica dei principi tecnici, un adeguamento del tasso di conversione regolamentare nell'ambito degli adattamenti scaturiti dalla riforma della previdenza per la vecchiaia 2020. I principali cambiamenti della riforma riguardano l'età di riferimento delle donne, la quale verrebbe aumentata, al 1° gennaio 2018, a 65 anni, in quattro fasi di tre

mesi ciascuna, nonché il tasso di conversione della previdenza obbligatoria, il quale verrebbe ridotto, a partire dal 1° gennaio 2019, dal 6.8% al 6.0%, anch'esso in quattro fasi.

Principi tecnici

Nel 2017, il consiglio di fondazione si occuperà, nell'ambito del convegno a porte chiuse, dello studio ALM, a causa del possibile adattamento dei parametri attuariali e dell'adeguamento della rendita teorica che ne può derivare. Questo studio dovrà indicare se la nostra attuale strategia d'investimento sia in grado di conseguire, a lungo termine, la rendita necessaria per raggiungere la rendita teorica.

Ringraziamenti

Cogliamo l'occasione per ringraziare voi e il consiglio di fondazione per il sostegno ai nostri sforzi volti a mantenere e migliorare la capacità finanziaria e strutturale d'assunzione dei rischi del nostro istituto di previdenza. Rivolgiamo un sentito ringraziamento anche alle nostre collaboratrici e ai nostri collaboratori che ci sostengono attivamente.

Urs Schneider

Direttore

Assicurazioni sociali PROMEA

Patric Spahr

Direttore settore

Previdenza professionale,
membro della direzione

bilancio,

AL 31 DICEMBRE

	2016 CHF	2015 CHF
Attività		
Investimenti patrimoniali	1 230 128 677.73	1 176 377 525.41
Voci transitorie	10 249.85	41 094.90
Totale attività	1 230 138 927.58	1 176 418 620.31
Passività		
Debiti	24 202 853.00	27 350 428.13
Voci transitorie	517 363.02	447 921.25
Riserve contributi datori di lavoro	14 247 324.18	13 862 173.75
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	1 088 083 513.00	1 041 164 126.09
Fondo oscillazione valore	103 087 874.38	93 593 971.09
Capitale di fondazione, sottocopertura	0.00	0.00
Totale passività	1 230 138 927.58	1 176 418 620.31

conto,

CONTO D'ESERCIZIO
DAL 1° GENNAIO AL 31 DICEMBRE

	2016 CHF	2015 CHF
Contributi e versamenti ordinari e altri	59 878 595.23	59 789 655.98
Prestazioni di entrata	63 113 539.55	40 863 567.97
Entrata di fondi da contributi e prestazioni di entrata	122 992 134.78	100 653 223.95
Prestazioni regolamentari	-36 693 882.85	-34 718 559.00
Prestazioni di uscita	-67 554 953.55	-83 795 612.24
Uscita di fondi per prestazioni e versamenti anticipati	-104 248 836.40	-118 514 171.24
Scioglimento, formazione e relativi interessi di capitali di previdenza, accantonamenti tecnici e riserve di contributi di datori di lavoro	-47 263 911.39	-20 810 256.26
Costi assicurativi	-328 620.35	-305 151.25
Risultato netto della parte assicurativa	-28 849 233.36	-38 976 354.80
Risultato netto degli investimenti patrimoniali	41 300 899.04	12 804 461.07
Altri ricavi	40 833.85	121 039.55
Costi d'amministrazione	-2 998 596.24	-3 599 089.25
Eccedenza costi/ricavi prima dello scioglimento / della formazione del fondo oscillazione valore	9 493 903.29	-29 649 943.43
Formazione/scioglimento del fondo oscillazione valore	-9 493 903.29	29 649 943.43
Risultato d'esercizio	0.00	0.00

PV-PROMEA

Ifangstrasse 8 | Casella postale | 8952 Schlieren | Tel. 044 738 53 53 | Fax 044 738 54 64
info@promea.ch | www.promea.ch