

Gemeinschaftsstiftung Klinisch-Therapeutisches Institut

Orientamento delle persone assicurate e pensionati

relazione annuale 2014

Pensionskasse für die Institute Ita Wegman Klinik AG, Arlesheim; Sonnenhof Arlesheim AG;
Istituto socioterapeutico La Motta, Brissago, MTZ Sirius GmbH. 4144 Arlesheim, Kirchgasse 4,
Tel. 061 701 36 02; Bank: Basellandschaftliche Kantonalbank 16 3.350.013.72;
Stiftung eingetragen unter der Nr. 110 im Register der Personalvorsorgeeinrichtungen nach BGV
des Kantons Basel-Landschaft und im Handelsregister unter der Nummer CH-280.7.914.920-3
seit 17.07.1972.

Stimati assicurati, cari seniori della nostra Fondazione,

nell'anno passato il Consiglio di fondazione ha riflettuto in ottica strategica in merito alle conseguenze legate alla fusione delle due cliniche di Arlesheim. Alla luce del numero non indifferente di trasferimenti previsti al nostro istituto di previdenza, il Consiglio di fondazione ha deciso di esaminare nuovamente la decisione presa di trasformare l'istituto comune in un istituto collettivo.

Ribadiamo il nostro no all'affiliazione a una fondazione collettiva

Per chiarire questa problematica è stato organizzato un seminario ad hoc. Le considerazioni che ne sono scaturite ci hanno indotto in autunno a rinunciare all'idea dell'affiliazione a una fondazione collettiva. In seguito il Consiglio di fondazione si è concentrato esclusivamente sugli adeguamenti necessari affinché l'istituto di previdenza esistente soddisfi le nuove esigenze.

Il Consiglio di fondazione ha adattato alcuni parametri relativi alla previdenza

Sono state attuate diverse riforme: le basi attuariali sono state di conseguenza ulteriormente migliorate (il tasso tecnico ridotto al 3 %; il tasso di conversione ridotto al 6 % con determinati termini transitori) ma anche il salario assicurato è stato aumentato dal quadruplo dell'importo massimo della rendita semplice di vecchiaia AVS al settuplo = fr. 197'400. Che cosa si potrebbe ancora offrire come miglioramento a livello delle prestazioni? Questa è la domanda che abbiamo posto al nostro perito, che ci sottoporrà delle proposte unitamente a diversi piani di prestazioni. Il documento della fondazione è stato adeguato l'ultima volta nel 1989.

“il consiglio di fondazione ha riflettuto in ottica strategica in merito alle conseguenze legate alla fusione delle due cliniche di Arlesheim”

Il criterio per l'affiliazione di organizzazioni ad istituti comuni è dato dallo stretto legame finanziario ed economico nei confronti delle ditte fondatrici originarie. Ma nel nostro caso qual è questo stretto nesso ideale? Per noi questo stretto nesso rappresenta in definitiva la base determinante. Tuttavia, l'organo di vigilanza sulla fondazione non ha voluto riprendere gli intenti di questo criterio nell'articolo sullo scopo del documento di fondazione.

Cambio nel Consiglio di fondazione

La composizione del Consiglio di fondazione è cambiata nell'anno in rassegna due volte. Caroline Kühne ha lasciato la clinica Ita Wegman ed è stata sostituita da Ursula Signer dello stesso istituto. Nell'istituto La Motta si è avuto il passaggio da Isabella Schwarzmann a Daniela Bossalini. Un sentito grazie alle quattro signore per la collaborazione e la disponibilità.

Il periodo di copertura insufficiente è finalmente superato

La nostra preoccupazione dal 2008, ovvero il grado di copertura o la copertura da allora insufficiente, è andata fortunatamente attenuandosi sempre più. In ottobre abbiamo raggiunto per la prima volta la soglia magica del 100 per cento. Dopo la chiusura dei conti del 2014 e un corrispondente calcolo da parte del perito della previdenza, a fine 2014 avevamo raggiunto il 101.1 per cento.

La previdenza professionale in Svizzera si basa esclusivamente sul metodo del capitale di copertura, vale a dire al momento del pensionamento un lavoratore riceve quanto accumulato nel corso della sua vita lavorativa da lui stesso e dal suo datore di lavoro quale rendita vita natural

durante: non di più e non di meno. Con questo metodo di finanziamento non c'è da meravigliarsi che si generino enormi montagne di denaro (stato 2014 ca. 750 mrd.), anche se queste ultime sono di gran lunga più piccole di quelle che attualmente le banche d'emissione riescono a produrre. Le prime sono comunque nate dal lavoro. A fine 2014, il nostro istituto di previdenza era chiamato a custodire un gruzzolo relativamente modesto di 53 milioni di franchi. Il rendimento conseguito si attestava attorno a un buon 5.3 per cento, ciò che è ampiamente merito della nostra ditta di gestione patrimoniale. La situazione finanziaria è esposta dettagliatamente nel riassunto, allegato alla presente informazione e sulla nostra pagina web vkti.ch/pensionskassen-info.

Assicurati: 607 Personen

Beneficiari di rendite: 127 Personen

Remunerazione dell'aver di vecchiaia LPP: 1.25%

Remunerazione dell'aver di vecchiaia – parte sovraobbligatoria: 1.25%

Interesse di proiezione per l'approssimazione dell'aver di vecchiaia al momento del pensionamento: 2%

Basi tecniche: BVG 2010

TInteresse tecnico: 3.25%

Tasso di conversione delle rendite: 6%

Quello che vorremmo è poter avere altre case plurifamiliari, sia esistenti sia da costruire. Ma è impossibile data l'enorme domanda da parte delle casse pensioni, cosa che peraltro è anche comprensibile visti gli interessi negativi. Sebbene il rendimento di simili oggetti sia nel frattempo anche molto basso, perché per essi sono già pagati pegni da sogno, desideriamo modestamente contribuire ulteriormente a un'offerta abbordabile di spazi abitativi.

E ancora nuovi regolamenti

Nemmeno noi siamo risparmiati dall'aumento crescente delle regolamentazioni. Dobbiamo elaborare regolamenti per diversi settori oppure adeguare costantemente quelli esistenti: per gli emolumenti, la fusione di ditte, gli accantonamenti e le riserve di fluttuazione, per gli investimenti, la valutazione dei rischi, la direzione d'affari, l'organizzazione della fondazione, il comportamento di voto alle assemblee generali. Con i regolamenti che già abbiamo a cui vanno ad aggiungersi quelli nuovi, rischiamo di perdere di vista la regolamentazione nel suo insieme.

Questo 2015 già iniziato ci riserva come sempre una grande mole di lavoro. In primo piano vi è la preparazione dell'affiliazione di Iscador SA per l'1.1.2016.

Dornach, 5 marzo 2015

Christoph Oling, presidente del Consiglio di fondazione

Bilanci al 31 dicembre 2014 e anno precedente

	Allegato numero	31.12.2014 CHF	31.12.2013 CHF		
ATTIVI					
<i>Investimenti patrimoniali</i>					
Averi bancari	6	2.749.192,44	3.365.180,78		
Debitori ditte datori di lavoro	6 / 7.1	30.877,30	52.102,25		
Debitori	6	587.467,81	296.559,11		
Mutui	6 / 7.2	0,00	200.000,00		
Titoli	6 / 7.3	38.481.125,78	32.002.736,79		
Immobili	6 / 7.4	11.426.884,60	11.536.484,45		
Total Vermögenanlagen		53.275.547,93	47.453.063,38		
Total Aktiven		53.275.547,93	47.453.063,38		
PASSIVI					
<i>Impegni</i>					
Prestazioni di libero passaggio e rendite		1.028.212,11	1.711.128,13		
Altri impegni		203.292,50	109.288,00		
Impegni ditte datori di lavoro		26.964,54	16.801,59		
Totale impegni		1.258.469,15	1.837.217,72		
<i>Riserva di contributi dei datori di lavoro</i>					
Riserva di contributi con rinuncia all'utilizzazione	6.5.2	1.658.647,91	0,00		
Totale riserva di contributi dei datori di lavoro		1.658.647,91	0,00		
<i>Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici</i>					
Capitale della previdenza degli assicurati attivi	5.2	33.149.729,58	29.879.238,47		
Capitale della previdenza dei beneficiari di rendite	5.3	1.976.559,50	1.617.754,15		
Beneficiari di rendite capitale di copertura	5.5	15.277.317,00	14.501.574,00		
Accantonamento per l'aumento della speranza di vita	5.5	379.877,00	288.162,00		
Accantonamento per oscillazioni nel decorso del rischio	5.5	687.850,00	646.944,00		
Totale capitali della previdenza e accantonamenti tecnici		51.471.333,08	46.933.672,62		
<i>Riserva di fluttuazione del valore</i>	6.3	0,00	0,00		
<i>Capitale della fondazione, mezzi liberi</i>					
Capitale sociale		70.000,00	70.000,00		
Eccedenza di spese anno precedente		-1.387.826,96	-3.622.310,11		
Nuova ripartizione riserva di contributi dei datori di lavoro con rinuncia all'utilizzazione 2013	6.5.2	-809.241,26	0,00		
Eccedenza di proventi		1.014.166,01	2.234.483,15		
Totale mezzi liberi		-1.112.902,21	-1.317.826,96		
Totale passivi		53.275.547,93	47.453.063,38	0,00	0,00

Conti d'esercizio per il 2014 e l'anno precedente

	Allegato numero	2014 CHF	2013 CHF		
Parte assicurativa					
Contributi lavoratore	3,2	1.674.391,15	1.514.739,75		
Contributi datore di lavoro	3,2	2.212.082,65	1.979.564,41		
Depositi unici e somme di riscatto		447.377,20	135.543,75		
Depositi nelle riserve di contributi dei datori di lavoro	6,5,2	849.406,65	0,00		
Contributi di risanamento dei datori di lavoro		0,00	809.241,26		
Contributi ordinari e altri contributi e depositi		5.183.257,65	4.439.089,17		
Depositi di libero passaggio		3.435.396,26	2.483.400,72		
Versamenti prelievi anticipati PPA / divorzio		0,00	0,00		
Prestazioni d'entrata		3.435.396,26	2.483.400,72		
Apporti da contributi e prestazioni d'entrata		8.618.653,91	6.922.489,89		
Rendite di vecchiaia e per superstiti		-1.388.778,25	-1.351.167,75		
Rendite d'invalidità		-316.910,80	-243.456,05		
Prestazioni di capitale per pensionamento		-118.323,85	-441.015,70		
Prestazioni di capitale per decesso e invalidità		0,00	0,00		
Prestazioni regolamentari		-1.824.012,90	-2.035.639,50		
Prestazioni extra regolamentari		0,00	0,00		
Prestazioni di libero passaggio in caso d'uscita		-2.568.467,80	-3.412.740,50		
Prelievi PPA/divorzio		-215.838,10	-130.390,00		
Prestazioni d'uscita		-2.784.305,90	-3.543.130,50		
Deflussi per prestazioni e prelievi anticipati		-4.608.318,80	-5.578.770,00		
Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di copertura assicurati attivi	5,2	-2.894.891,31	834.886,38		
Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale della previdenza beneficiari di rendite	5,3	-334.517,90	49.821,30		
Scioglimento (+) / costituzione (-) accantonamenti tecnici	5,5	-908.364,00	-1.515.343,00		
Remunerazione capitale della previdenza assicurati attivi / beneficiari di rendite	5,2/5,3	-399.887,25	-473.048,30		
Scioglimento (+) / costituzione (-) riserve di contributi	6,5,2	-849.406,65	0,00	0,00	0,00
Scioglimento / costituzione capitale della previdenza, accantonamenti tecnici e riserve di contributi		-5.387.067,11	-1.103.683,62		

Conti d'esercizio per il 2014 e l'anno precedente

	Allegato numero	2014 CHF	2013 CHF		
Prestazioni assicurative	5.1	372.899,90	321.373,35		
Partecipazioni agli utili delle assicurazioni		17.230,35	0,00		
Ricavi da prestazioni assicurative		390.130,25	321.373,35		
Premi per prestazioni di rischio	5.1	-371.923,10	-276.763,75		
Contributi a fondi di garanzia secondo gli art. 56-59 LPP		-17.786,10	-16.506,15		
Oneri assicurativi		-389.709,20	-293.269,90		
<i>Risultato netto della parte assicurativa</i>		-1.376.310,95	268.139,72		
<i>Risultato netto degli investimenti patrimoniali</i>					
Ricavi degli interessi da averi bancari		2.157,68	9.880,17		
Risultati dei corsi mezzi liquidi		-3.574,84	12.973,26		
Interessi di mora su prestazioni di libero passaggio		-21.055,34	-11.425,56		
Ricavi degli interessi su mutui	7.2	250,00	6.000,00		
Risultato netto da titoli		2.387.661,21	1.795.202,16		
Risultato netto immobili	7.4	454.480,89	404.198,60		
Gestione patrimoniale		-220.022,90	-88.304,30		
Risultato netto degli investimenti patrimoniali	6.4	2.599.896,70	2.128.524,33		
Altri ricavi		3.335,09	1.000,00		
Altri oneri		-423,08	0,00		
Gestione generale / costi per l'autorità di vigilanza		-106.842,55	-112.414,50		
Organo di revisione		-27.379,20	-20.000,00		
Periti della previdenza professionale		-58.094,00	-25.000,00		
Onere per consulenza e perfezionamento		-20.016,00	-5.766,40		
Onere amministrativo		-212.331,75	-163.180,90		
<i>Ecceденza ricavi (+) / oneri (-) prima della costituzione / scioglimento</i>					
<i>Riserva di oscillazione del valore</i>		1.014.166,01	2.234.483,15		
Costituzione (-) / scioglimento (+) riserva di oscillazione del valore	6.3	0,00	0,00		
<i>Ecceденza ricavi / oneri</i>		1.014.166,01	2.234.483,15	0,00	0,00

Fondazione comune istituto clinico-terapeutico, Arlesheim

Allegato al conto annuale 2014

1. Basi e organizzazione

1.1 Scopo

La Fondazione ha lo scopo di assicurare la previdenza professionale dei lavoratori delle associazioni fondatrici e dei suoi affiliati contro i rischi economici legati alla vecchiaia, al decesso e all'invalidità conformemente alla LPP e alle sue disposizioni esecutive.

Le organizzazioni, che sono strettamente legate alle ditte fondatrici dal profilo economico o finanziario, possono affiliarsi in virtù di una convenzione scritta che va presentata per parere all'autorità di vigilanza.

La Fondazione può assicurare la previdenza oltre le prestazioni minime legali.

Per raggiungere il suo scopo la Fondazione può concludere contratti assicurativi o subentrare in contratti esistenti. In tale contesto essa funge al tempo stesso da stipulante dell'assicurazione e da beneficiaria.

1.2 Registrazione LPP e fondo di garanzia

La Fondazione è iscritta nel registro della BSABB (Vigilanza LPP e sulle fondazioni dei due semi Cantoni di Basilea) con il numero BL-0110 ed effettua le compensazioni con il Fondo di garanzia LPP (conteggi).

1.3 Indicazione dell'atto e regolamenti

Atto del 9 novembre 1989

Regolamento di previdenza del personale (edizione 2014)

Contenuti:

Regolamento di previdenza 31 ottobre 2013 valevole da 01.01.14

Regolamento d'investimento 8 maggio 2014 valevole da 01.07.14

Regolamento di organizzazione 31 ottobre 2013 valevole da 01.01.14

Regolamento riguardante gli accantonamenti e le riserve di fluttuazione 22 ottobre 2007

Regolamento per la liquidazione parziale 22 ottobre 2007

Aggiunta 1 22 ottobre 2009

Tutti i regolamenti sono stati adeguati alla riforma strutturale.

1.4 Organo direttivo / Diritto di firma

Rappresentante dei datori di lavoro e presidente	Christoph Oling	in carica sino al 2017
Rappresentante dei datori di lavoro e direttore	Charles Wüest	in carica sino al 2017
Rappresentante dei datori di lavoro	Kurt Bitterli	in carica sino al 2017
Rappresentante dei datori di lavoro	Frieder Recht	in carica sino al 2017
Rappresentante dei lavoratori	Brigitte Kohler	in carica sino al 2017
Rappresentante dei lavoratori	Ursula Signer	in carica sino al 2017
Rappresentante dei lavoratori	Daniela Bossalini	in carica sino al 2017
Rappresentante dei lavoratori	Peter Schneeberger	in carica sino al 2017

Secondo gli Statuti, il Consiglio di fondazione si compone di almeno otto membri designati per metà dai lavoratori e per metà dai datori di lavoro.

Il Consiglio di fondazione rappresenta la Fondazione verso l'esterno, designa quelle persone che rappresentano la Fondazione in modo vincolante sul piano giuridico e ordina le modalità di firma. Il diritto di firma a due spetta a Christoph Oling, Charles Wüest und Brigitte Kohler.

1.5 Periti, organo di revisione, consulente, autorità di vigilanza

Periti in materia di previdenza professionale	Società di consulenza per il secondo pilastro SA, Peter Gubser, Basilea
Organo di revisione Contabilità	Confiducia AG, Andreas Gysin, Birsfelden La contabilità commerciale e tecnica è tenuta dalla ditta Sonnenhof Arlesheim AG, Arlesheim
Direttore	Charles Wüest
Esperto in materia d'investimenti	Riedweg & Hrovat SA, Basilea
Autorità di vigilanza	BSABB (Autorità di vigilanza LPP e sulle fondazioni dei due semi Cantoni di Basilea)

1.6 Datori di lavoro affiliati

- › Klinik Arlesheim AG, Arlesheim
- › Sonnenhof Arlesheim AG, Arlesheim
- › Fondazione La Motta, Brissago
- › MTZ Sirius GmbH, Arlesheim

2. Membri attivi e beneficiari di rendite	31.12.2014	31.12.2013
	numero	numero
2.1 Membri attivi		
Donne	461	435
Uomini	189	172
Totale	650	607

	31.12.2014	31.12.2013
	Numero	Numero
2.2 Beneficiari di rendite		
Rendite di vecchiaia	111	112
Rendite d'invalidità	27	21
Rendite per superstiti	12	8
Totale rendite	150	141
Di cui rendite per figli	6	6

3. Modalità di attuazione dello scopo

3.1 Spiegazioni relative al piano previdenziale

Il piano previdenziale si basa sul primato dei contributi e si fonda sul regolamento entrato in vigore il 1° gennaio 2014.

La rendita di vecchiaia è calcolata in per cento dell'avere di vecchiaia (tasso di conversione) che l'assicurato ha conseguito al momento dell'età di pensionamento. Il tasso di conversione corrisponde almeno al tasso di conversione minimo fissato dal Consiglio federale. Un pensionamento anticipato a un tasso di conversione ridotto è possibile per assicurati che hanno compiuto i 60 anni. I singoli tassi di conversione sono enumerati nell'articolo 7 del Regolamento.

Le prestazioni in caso di decesso e invalidità si basano sul salario assicurato nel momento in cui si verifica il caso di previdenza.

Il salario assicurato corrisponde all'ultimo salario annuo soggetto all'AVS. Il salario assicurato è limitato a un quadruplo della rendita semplice massima di vecchiaia AVS e corrisponde almeno al 12.5 per cento dell'importo massimo della rendita semplice di vecchiaia AVS.

3.2 Finanziamento dell'istituto di previdenza

Gli accrediti annui di vecchiaia ammontano:

Età	in % del salario assicurato
25-34	6
35-44	8
45-54	11
55-64/65	13

I lavoratori versano importi compresi fra lo 0.8 e il 5.3 per cento, mentre il datore di lavoro fra l'1.2 e il 7.2 per cento.

4. BPrincipi di valutazione e presentazione dei conti, continuità

4.1 Conferma mediante la presentazione dei conti secondo Swiss GAAP FER 26

La contabilità, la tenuta del bilancio e la valutazione devono essere conformi alle prescrizioni del Codice delle obbligazioni (CO) e della LPP. Il conto annuo, che si compone del bilancio, del conto d'esercizio e dell'allegato, illustra la situazione finanziaria effettiva ai sensi della legislazione sulla previdenza professionale ed è conforme alle prescrizioni di Swiss GAAP FER 26.

5. Rischi attuariali / Copertura di rischio / Grado di copertura

5.1 Genere di copertura di rischio, riassicurazioni

I rischi d'invalidità e decesso degli assicurati attivi sono riassicurati presso la società svizzera di assicurazione sulla vita Mobiliare SA.

5.2 Evoluzione e remunerazione dei capitali di previdenza

Assicurati attivi	2014	2013
	CHF	CHF
Stato al 1° gennaio	29 879 238	30 264 375
Accrediti di vecchiaia	3 114 731	2 817 002
Depositi di libero passaggio	2 969 667	2 377 493
Depositi unici + somma di riscatto	447 377	135 544
Interessi	375 600	449 750
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita	- 2 568 468	- 3 412 740
Prelievi anticipati PPA / divorzio	- 215 838	- 130 390
Prestazioni di capitale in caso di pensionamento	- 118 324	- 441 016
Prestazioni di capitale in caso di decesso / utili di mutazione	65	2 437
Nuova ripartizione del capitale di previdenza per beneficiari di rendite	0	0
Nuova ripartizione del capitale di copertura per beneficiari di rendite	- 734 319	- 2 183 216
Stato al 31 dicembre	33 149 729	29 879 238
Ricapitolazione variazione capitale di previdenza		
Stato al 1° gennaio	29 879 238	30 264 375
Interessi	375 600	449 750
Aumento/scioglimento, netto	2 894 891	- 834 887
Stato al 31 dicembre	33 149 729	29 879 238
Dettagli variazione capitale di previdenza nel conto d'esercizio		
Costituzione, netto	2 894 891	- 834 887
Utile di mutazione sulle prestazioni di capitale in caso di decesso	0	0
Variazione secondo conto d'esercizio	2 894 891	- 834 887

5.3 Evoluzione e remunerazione dei capitali di previdenza

Beneficiari di rendite	2014	2013
	CHF	CHF
Stato al 1° gennaio	1 617 754	1 644 277
Accrediti di vecchiaia	98 118	89 891
Depositi di libero passaggio	465 729	105 908
Nuova ripartizione del capitale di previdenza per assicurati attivi	10 814	17 982
Interessi	24 288	23 298

Beneficiari di rendite	2014	2013
Pensionamenti	-240 143	- 263 602
Stato al 31 dicembre	1 976 560	1 617 754

L'ammontare della remunerazione dei capitali della previdenza è decisa dal Consiglio di fondazione in considerazione della situazione finanziaria e degli eventi attuali sul mercato dei capitali, fermo restando che, in presenza di un grado di copertura di oltre il 100 per cento, non è possibile scendere al di sotto del tasso d'interesse minimo legale.

Il Consiglio di fondazione ha deciso il 31 ottobre 2013 di fissare il tasso d'interesse all'1.25 per cento a partire dall'1.1.2014.

5.4	Averi di vecchiaia secondo la LPP	31.12.2014	31.12.2013
		CHF	CHF
	Averi di vecchiaia secondo la LPP (conto di controllo parallelo)	22 010 736	20 137 973
	Tasso minimo d'interesse LPP	1.75%	1.50%

5.5	Evoluzione del capitale di copertura Beneficiari di rendite / Accantonamenti tecnici	2014	2013
		CHF	CHF
	Stato al 1° gennaio	15 436 680	13 921 337
	<i>Nuova ripartizione del capitale di previdenza Attivi</i>	734 319	2 183 216
	<i>Nuova ripartizione del capitale di previdenza Beneficiari di rendite (invalidi)</i>	240 143	263 602
	<i>Riduzione in base al calcolo di periti della previdenza professionale</i>	-66 098	- 931 475
	Stato al 31 dicembre	16 345 044	15 436 680
	<i>Dettaglio:</i>		
	Valore attuale Rendite di vecchiaia	13 681 194	12 995 709
	Valore attuale Rendite d'invalidità	323 753	309 937
	Valore attuale Rendite per coniugi	1 190 146	1 102 470
	Valore attuale Rendite per figli	82 224	93 458
	Beneficiari di rendite Capitale di copertura	15 277 317	14 501 574
	Accantonamento per aumento della speranza di vita	379 877	288 162
	Accantonamento per oscillazioni nell'andamento dei rischi	687 850	646 944
	Stato al 31 dicembre	16 345 044	15 436 680

5.6	Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2	31.12.2014	31.12.2013
		TCHF	TCHF
	<i>In migliaia di franchi</i>		
	Attivi (somma di bilancio)	53 275	47 453
	Impegni	- 1 258	- 1 837
	Patrimonio determinante per la previdenza	52 017	45 616
	Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	- 51 471	- 46 934
	Disavanzo / eccedenza	546	- 1 318
	Grado di copertura	101.1%	97.2%

5.7 Copertura insufficiente (articolo 44 OPP 2)

Una copertura insufficiente è data se, il giorno di riferimento del bilancio, il capitale di previdenza necessario a livello attuariale, calcolato da periti della previdenza professionale secondo principi riconosciuti, non è coperto dal patrimonio previdenziale disponibile a tale scopo.

Il perito della previdenza professionale ha allestito il 26 giugno 2015 un rapporto attuariale al 31.12.2014 e una valutazione dei provvedimenti di risanamento.

Nelle Istruzioni del Consiglio federale del 27 ottobre 2004 concernenti le misure per risanare le coperture insufficienti nella previdenza professionale sono fissati principi e obblighi destinati agli istituti di previdenza in caso di coperture insufficienti.

Includendo le riserve di contributi del datore di lavoro con rinuncia all'utilizzazione, **dal 31.12.2014 non vi è più una copertura insufficiente.**

5.7.1 *Responsabilità propria dell'istituto di previdenza*

Si applica il principio della responsabilità propria. L'organo supremo deve adottare i provvedimenti necessari ed è responsabile della loro attuazione efficace. L'organo direttivo deve fondarsi a questo proposito sulle proposte del perito della previdenza professionale ed eventualmente di altri specialisti come esperti in investimenti e dell'organo di controllo.

In diverse sedute il Consiglio di fondazione si è occupato approfonditamente di questo tema.

5.7.2 *Notifica all'autorità di vigilanza*

Il Consiglio di fondazione ha informato l'autorità di vigilanza sulla situazione.

L'istituto di previdenza deve inoltrare almeno le seguenti indicazioni o almeno i seguenti documenti all'autorità di vigilanza:

- › rapporto attuale del perito della previdenza professionale;
- › concetto relativo ai provvedimenti;
- › prova del fabbisogno coperto di liquidità;
- › grado della copertura insufficiente;
- › cause della copertura insufficiente;
- › eventi essenziali dopo il giorno di riferimento del bilancio;
- › concetto relativo all'informazione.

5.7.3 *Rapporto attuale del perito in materia di previdenza professionale*

Il 26 giugno 2015 il perito della previdenza professionale ha allestito un rapporto attuariale al 31.12.2014.

Tutti i documenti sono consegnati all'autorità di vigilanza.

5.7.4 Concetto relativo ai provvedimenti

In occasione delle sedute del Consiglio di fondazione, l'organo supremo ha deciso i seguenti provvedimenti:

- › Secondo l'indicazione dell'autorità di vigilanza, il risanamento deve abbracciare un orizzonte temporale di sette anni (dall'inizio della copertura insufficiente il 31.12.2008) sino al più tardi al 31.12.2015.
- › Il tasso tecnico d'interesse è stato ridotto al 31.12.2014 al 3 per cento.

SPIEGAZIONE

Questo provvedimento, che comporta a breve termine un peggioramento del grado di copertura, è anche opportuno affinché il tasso d'interesse di riferimento non venga più superato.

- › Le basi tecniche sono state modificate al 31.12.2012 in virtù della LPP 2010.
- › L'attuale strategia d'investimento è mantenuta invariata. Si procede per quanto possibile a garantire globalmente il portafoglio titoli.

SPIEGAZIONE

Il provvedimento più efficace ai fini del risanamento delle casse pensioni dal 2003 è stato il mantenimento della strategia d'investimento, a condizione che la capacità di rischio della Fondazione sia sufficiente. Negli anni contabili 2009-2010 i ricavi degli investimenti di capitale si situavano al di sopra del rendimento previsto. Tuttavia, nell'anno contabile 2011 si è registrato nuovamente un crollo dei ricavi. Nel 2014 si è potuto conseguire un ricavo netto del 5.3 per cento (lordo 6.3 %, garanzia 0.9 %). Il Consiglio di fondazione è consapevole del fatto che le turbolenze sui mercati finanziari non sono ancora finite. Quali misure supplementari (con conseguenti costi) esso decide di garantire adeguatamente il portafoglio dei titoli, pur sapendo che questo fatto costerà almeno l'1 per cento della performance. Il grado di copertura è peggiorato nel corso dei primi tre mesi del 2015 dello 0.3 per cento passando al 100.8 per cento.

- › Il Consiglio di fondazione ha deciso di lasciare la remunerazione degli averi di vecchiaia all'1.25 per cento a partire dall'1.1.2015.

SPIEGAZIONE

Il Consiglio di fondazione ritiene che una riduzione della remunerazione degli impegni (1.25 % invece del tasso d'interesse minimo LPP dell'1.75 %) sia una soluzione sopportabile. Tale riduzione serve anche a migliorare il capitale di copertura.

- › Il tasso di conversione è ridotto per l'1.1.2014 al 6.25 per cento e per l'1.1.2016 al 6.0 per cento. Per i nuovi ammessi, già dall'1.1.2014 si applica il 6.0 per cento.

SPIEGAZIONE

Mediante la riduzione del tasso di conversione si rendono necessari accantonamenti per perdite legate al pensionamento.

- › Nella sua seduta del 22.10.2014 il Consiglio di fondazione ha deciso di riscuotere ancora riserve di contributi del datore di lavoro con rinuncia all'utilizzazione (contributi di risanamento) pari al 2.5 per cento. Tale aliquota è valida di volta in volta per un anno. Il Consiglio di fondazione decide di modificare l'importo dei contributi 5 mesi prima dello scadere dell'anno civile. Questi contributi sono versati esclusivamente dal datore di lavoro.

SPIEGAZIONE

Nel dicembre 2012 il Consiglio di fondazione ha deciso di inserire nell'articolo 33 (Equilibrio finanziario) del regolamento scenari eventuali in relazione all'ammontare dei contributi di risanamento. A dipendenza del grado di copertura, il contributo di risanamento deciso del 2.5 per cento sarà aumentato o ridotto ri-

spettivamente per il 30.6.2013 o il 30.6.2014. Il grado di copertura al 30.6.2014 è stato comunicato all'autorità di vigilanza entro il 31 agosto dell'anno in questione. Il perito deve valutare nel suo rapporto il raggiungimento della copertura integrale entro il 31.12.2015.

5.7.5 *Prova del fabbisogno coperto di liquidità*

La liquidità della Fondazione comune è buona.

Alla luce del cash-flow positivo degli ultimi anni e della struttura degli impegni attualmente favorevole, nonché vista l'evoluzione futura della Fondazione che si manterrà invariata non sono necessari provvedimenti.

5.7.6 *Valutazione dei provvedimenti decisi da parte di periti della previdenza professionale*

Il perito della previdenza professionale stabilisce quanto segue nella sua valutazione del 26 giugno 2015:

Dal 31.12.2008 la Fondazione ha potuto registrare lo scorso anno per la prima volta una lieve maggiore copertura dell'1.1 per cento, vale a dire un grado di copertura del 101.1 per cento. L'ulteriore miglioramento della copertura lo scorso anno è riconducibile principalmente al buon risultato d'investimento nel 2014, nonché ai depositi effettuati dai datori di lavoro affiliati a favore delle riserve di contributi dei datori di lavoro con rinuncia all'utilizzazione.

La cassa presenta attualmente una buona struttura. Le basi utilizzate, il tasso d'interesse tecnico e il tasso di conversione sono soluzioni appropriate dal profilo attuariale.

Per lo 01.01.2016 un ulteriore effettivo di assicurati entrerà probabilmente nella cassa. Raccomandiamo al Consiglio di fondazione di verificare la struttura e di effettuare una proiezione a lungo termine del grado di copertura tenuto conto dei parametri applicati. A seconda del risultato che scaturirà da quest'analisi si renderanno necessari ulteriori provvedimenti come l'adeguamento del tasso d'interesse tecnico e dell'aliquota di conversione, nonché della remunerazione degli averi di vecchiaia. All'occorrenza si dovrà pure adeguare la strategia d'investimento.

Raccomandiamo una riduzione del tasso d'interesse tecnico al 2.75 per cento per favorire un'efficace strategia. [trad.]

5.7.7 *Grado della copertura insufficiente*

Includendo le riserve di contributi dei datori di lavoro con rinuncia all'utilizzazione, **a partire dal 31.12.2014 non sussiste più alcuna copertura insufficiente.**

5.7.8 *Cause della copertura insufficiente*

A causa delle turbolenze in borsa verificatesi negli anni 2008 e 2011 il risultato netto dei titoli ha registrato una perdita notevole. **A partire dal 31.12.2014 non sussiste più alcuna copertura insufficiente.**

5.7.9 *Eventi importanti dopo il giorno di riferimento per il bilancio*

Dopo le oscillazioni dei corsi di borsa intervenute dall'inizio dell'anno, in particolare mediante il corso minimo del cambio Euro-franco si è assistito a una piccola diminuzione del grado di copertura al 31 marzo 2015 al 100.8 per cento.

5.7.10 *Concetto relativo all'informazione*

Gli assicurati, i beneficiari di rendite, i datori di lavoro e l'autorità di vigilanza sono stati e saranno adeguatamente informati per il tramite del giornale interno all'azienda. In una prossima edizione tutti i collaboratori riceveranno l'Informazione 2014. Le signore anziane riceveranno un'edizione speciale. La Fondazione comune gestisce una propria pagina web.

6. Spiegazione della situazione patrimoniale e del risultato netto dell'investimento del patrimonio

6.1 Organizzazione dell'attività d'investimento, Regolamento d'investimento

Il Regolamento d'investimento fissa gli obiettivi e i principi, l'organizzazione e la procedura per l'investimento del patrimonio. Esso enumera le regole che si applicano nell'esercizio dei diritti degli azionisti della cassa pensioni e adotta i provvedimenti adeguati per attuare le prescrizioni minime degli articoli 48f-48l OPP 2 (lealtà nell'amministrazione del patrimonio).

La gestione del patrimonio tiene conto unicamente ed esclusivamente degli interessi finanziari dei destinatari.

6.1.1 Contratto di amministrazione del patrimonio / retrocessioni

Nel 2014 è stato attribuito alla ditta Riedweg & Hrovat un mandato di gestione patrimoniale. L'onorario annuo ammonta allo 0.5 per cento del capitale medio investito. Le retrocessioni decadono. Mediante questa soluzione è stato possibile negoziare con la banca di deposito emolumenti molto bassi, cosicché i prezzi d'acquisizione dei titoli si riducono. I costi complessivi rimangono pertanto invariati.

Dato che questa convenzione ha potuto essere conclusa solo l'11.4.2014, il Consiglio di fondazione ha approvato per il 2014 retrocessioni pari a CHF 41'346.05 all'attuale gestore patrimoniale.

6.2 Prescrizioni d'investimento OPP 2

6.2.1 Regolamento d'investimento

Il Regolamento d'investimento è parte integrante del regolamento della previdenza del personale.

6.2.2 Osservanza del Regolamento d'investimento

Il Regolamento d'investimento è stato osservato. L'autorità di vigilanza ha chiesto di inserire nell'allegato un confronto delle diverse categorie d'investimento con le fasce definite nel Regolamento d'investimento. Questa struttura sarà sottoposta ai consiglieri di fondazione in ogni reporting trimestrale.

Categorie	Valuta	Attuale	Grandezza prevista	Fascia inferiore	Fascia superiore
Mezzi liquidi CHF	CHF	5.2	8	5	15
Mezzi liquidi Valuta estera	VE	-	0	0	0
Crediti	CHF	0.5	0	0	2
Pegni	CHF	-	0	0	5
Obbligazioni CHF	CHF	12.4	15	10	25
Obbligazioni VE	VE	10.7	10	5	15
Azioni CH	CHF	28.8	25	15	30
Azioni Estero	VE	16.8	12	8	15
Investimenti altern. CHF	CHF	0.5	2	0	5
Investimenti altern. VE	VE	-	0	0	0
Immobili	CHF	25.1	28	25	50
Immobili Estero	CHF	-	0	0	0
Investimenti presso SA	CHF	-	0	0	0

Riguardo agli investimenti alternativi si tratta di Private Equities e Commodities. Essi vanno assegnati alla voce Azioni Estero.

6.2.3 *Ampliamento delle possibilità d'investimento secondo l'articolo 50 capoverso 4 OPP 2*

In virtù del Regolamento d'investimento, gli investimenti possono essere ampliati, sempre che si possa comprovare esaustivamente l'osservanza dell'articolo 50 capoversi 1-3 OPP 2 nell'allegato del conto annuo.

Regolamento d'investimento Allegato 1 punto 3

Secondo le Direttive d'investimento le seguenti limitazioni d'investimento secondo la OPP 2 devono essere estese:

1. Limitazione della quota immobiliare:

Il Consiglio di fondazione ha deciso il 29 agosto 2012 di aumentare il limite superiore per gli immobili dal 30 per cento al 50 per cento.

2. Limitazione per singoli immobili:

Quota massima: 9%

Secondo l'OPP 2, quota massima: 5%

L'immobile corrispondente è stato acquistato prima dell'entrata in vigore delle nuove prescrizioni d'investimento e risanato dal profilo energetico. Si tratta di un immobile adeguatamente sistemato e situato in un luogo attrattivo con un canone di locazione moderato e un buon rendimento. Il Consiglio di fondazione rinuncia a un'alienazione a causa del superamento del limite singolo.

Articolo 50 capoversi 1-3 OPP 2

Gli investimenti patrimoniali sono accuratamente selezionati, gestiti e sorvegliati.

L'adempimento degli scopi previdenziali è garantito.

I principi dell'adeguata ripartizione dei rischi sono osservati.

Immobile secondo l'articolo 50 capoverso 4 OPP 2

Un immobile singolo presenta un valore di bilancio di 3.09 milioni di franchi e costituisce il 6.4 per cento circa del patrimonio complessivo (anno precedente 6.5 %).

6.2.4 *Prescrizioni d'investimento OPP 2*

Le prescrizioni d'investimento sono osservate con le eccezioni menzionate.

6.3 Grandezza prevista e calcolo della riserva di fluttuazione del valore

	2014 CHF	2013 CHF
Stato al 1° gennaio	0	0
Costituzione (+) a carico / scioglimento (-) a favore del conto d'esercizi	0	0
Riserva di fluttuazione del valore al 31 dicembre	0	0
Importo previsto della riserva di fluttuazione del valore	4 829 439	5 262 270
Disavanzo di riserva	- 4 829 439	- 5 262 270

Il metodo di calcolo dell'importo previsto della riserva di fluttuazione del valore si basa su riflessioni economico-finanziarie e tiene conto degli eventi e delle aspettative attuali. I valori fissati per le categorie d'investimento figurano nell'allegato 3 del Regolamento d'investimento. Sulla base delle garanzie prestate per i titoli, i valori fissati per le categorie d'investimento Obbligazioni Estero Valuta estera, Azioni Svizzera e Azioni Estero sono ridotti per ciascuna categoria del 5 per cento.

L'importo previsto fissato dal Consiglio di fondazione ammonta al 31 dicembre 2013 al 9.1 per cento (anno precedente 11.1 %). La variazione dell'importo previsto è imputabile all'adeguamento della grandezza prevista per categoria d'investimento e alla variazione del patrimonio. La garanzia di azioni e valute estere è considerata in questa sede.

6.4 Spiegazione del risultato netto della situazione patrimoniale 2014 2013

in migliaia di CHF in migliaia di CHF

6.4.1 Risultato netto dell'investimento patrimoniale	2 599.9	2'128.5
6.4.2 Performance del patrimonio complessivo		
Somma di tutti gli attivi dedotti gli impegni		
– all'inizio dell'esercizio	45 616.1	42'277.7
– alla fine dell'esercizio	52 017.1	45'616.1
Media consistenza degli attivi	48 816.6	43'946.9
Performance calcolata sul patrimonio medio	5.3%	4.8%

6.5 Spiegazione degli investimenti presso il datore di lavoro e della riserva di contributi del datore di lavoro

6.5.1 Investimenti presso il datore di lavoro
Si veda il punto 7.1.

	2014 CHF	2013 CHF
Stato al 1° gennaio	0	0
Depositi nel 2013	809 241	0
Depositi nell'anno in rassegna	849 407	0
Stato al 31 dicembre	1 658 648	0

7. Spiegazioni relative ad altre posizioni di bilancio e al conto economico

7.1 Debitori Ditte datori di lavoro

	31.12.2014	31.12.2013
	CHF	CHF

Stato al 31 dicembre	30'877	52'102
----------------------	--------	--------

Gli averi sono calcolati sulla base dei conteggi dei contributi definitivi (cfr. 6.2.4) e sono stati compensati il 18.02.2015.

7.2 Mutui

	31.12.2014	31.12.2013
	CHF	CHF

Stato al 31 dicembre	0	200 000
----------------------	---	---------

Il mutuo concesso alla Delipet AG, Hölstein è stato rimborsato il 15 gennaio 2014 con gli interessi.

7.3 Titoli

Presentazione dei titoli	31.12.2014	31.12.2013
	CHF	CHF
Obbligazioni CHF	6 580 582	7 437 405
Obbligazioni Valute estere	5 632 679	5 135 743
Azioni Svizzera	15 212 135	12 911 446
Azioni Estero	8 902 979	5 374 020
Fondo d'investimento immobiliare	1 862 688	733 758
Investimenti alternativi	290 063	410 366
	38 481 126	32 002 737

7.4 Immobili

	2014	2013
	CHF	CHF

Saldo al 1° gennaio	11 536 484	11 145 130
Investimenti a valore aggiunto in diversi immobili	329 072	141 354
Acquisto / vendita	- 438 671	250 000
Saldo 31 dicembre	11 426 885	11 536 484

Dettaglio relativo al risultato immobiliare (netto)	2014	2013
	CHF	CHF
Ricavo immobiliare netto	652 545	630 908
Manutenzione / imposte immobiliari	-198 064	- 226 709
Risultato immobiliare (netto)	+ 454 481	+ 404 199

Rendimento lordo	5.71%	5.47%
Rendimento netto	3.98%	3.50%

8. Decisioni riguardanti l'adeguamento delle rendite

Il regolamento prevede adeguamenti delle rendite, sempre che queste ultime non superino le prestazioni minime LPP. Le altre rendite saranno adeguate nell'ambito delle possibilità finanziarie offerte dall'evoluzione dei prezzi. Il Consiglio di fondazione decide di anno in anno se e in che misura dovranno essere adeguate le rendite.

Il Consiglio di fondazione ha deciso di non adeguare le rendite, in particolare alla luce dell'attuale situazione finanziaria.

9. Oneri dell'autorità di vigilanza sulla base dell'esercizio 2013

Per l'esercizio 2013 non vi sono oneri. Per contro, l'autorità di vigilanza si è espressa in merito ad alcuni punti:

9.1 Copertura insufficiente / provvedimenti di risanamento

Le riserve dell'autorità di vigilanza sono trattate approfonditamente nel punto 5.7.4 e sono state tenute in considerazione. La valutazione del perito è riportata nel punto 5.7.6.

9.2 Investimenti presso il datore di lavoro

Gli averi risultano dai calcoli definitivi dei contributi (cfr. n. 7.1) e sono stati liquidati il 18.02.2015.

9.3 Gestione delle retrocessioni

Vedi punto 6.1.1

9.4 Giustificativi dei costi di gestione patrimoniale

Nella contabilità sono contenuti solo i costi complessivi. Le spese TER di investimenti collettivi non figurano. Per il 2014 esse ammontano a 35 838 CHF.

10. Controllo interno

Nel 2014 sono state allestite descrizioni dei controlli riferiti a determinati processi. Sulla base della grandezza e della complessità della Fondazione, il controllo interno sarà ulteriormente sviluppato nel 2015.

11. Eventi dopo il giorno di riferimento per il bilancio

A seguito delle oscillazioni dei corsi in borsa intervenuti dall'inizio dell'anno, il grado di copertura è lievemente peggiorato (cfr. punto 5.7.9).