

*rapporto
aziendale,*

PROMEA CASSA PENSIONE 2020

Rispetto

*Per la PROMEA cassa pensione
è naturale mantenere relazioni rispettose
con ogni interlocutore e interlocutrice
nelle molteplici situazioni.*



contenuto,

RAPPORTO AZIENDALE 2020

Rapporto aziendale

Prefazione	4 – 5
Indici	7
Dati relativi all'assicurazione	8 – 11

Conto annuale

Bilancio	13
Conto d'esercizio	14 – 15
Commento	16 – 33

PROMEA cassa pensione

PROMEA cassa pensione in breve	35
Organi della PROMEA cassa pensione	36 – 37

prefazione,

DEL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI FONDAZIONE

Con l'insorgere del coronavirus, l'anno 2020 ha portato nuove sfide alla società e all'economia. Dopo i primi mesi positivi della borsa, la pandemia del coronavirus è scoppiata con tutta la forza. La sanità è stata sotto pressione. Il lockdown di diverse settimane ha pesato molto sull'economia e sulla società. Al momento di redigere questa prefazione ci troviamo davanti alla temibile domanda se ci sarà una terza ondata con ulteriori pesanti limitazioni.

In primavera, anche la nostra cassa pensione è stata sottoposta a questo «stress test». Già nell'autunno 2018, il consiglio di fondazione, con saggia lungimiranza, ha ridotto consapevolmente l'esposizione al rischio nell'ambito degli investimenti. Ciò ha pagato soprattutto al momento dell'enorme tonfo delle borse nella primavera 2020. Non vi è mai stato il pericolo di non poter adempiere i nostri obblighi. Grazie al risultato degli investimenti del 3,76 %, alla fine dell'esercizio, raggiungiamo un grado di copertura del 110,8 %, rispetto al 109,9 % del 31 dicembre 2019.

Durante questa fase impegnativa, il consiglio di fondazione ha analizzato e implementato con fermezza e sicurezza i consigli dei nostri esperti d'investimento. In occasione della riunione a porte chiuse del consiglio di fondazione nell'autunno 2020, abbiamo valutato nuovamente gli sviluppi futuri e verificato, su questa base, la strategia d'investimento. Siamo arrivati alla conclusione che è opportuno un ritorno graduale alla strategia d'investimento precedente e abbiamo deciso di portarlo

a termine entro la metà del 2021. Nel contempo, il consiglio di fondazione ha deciso di integrare nel nostro portafoglio soprattutto investimenti sostenibili. Con ciò vogliamo assumere la nostra responsabilità per l'economia globale e la collettività.

Con un importo di CHF 153 milioni alla fine del 2020, il fondo oscillazione valore obiettivo non è ancora raggiunto, ma si può prevedere con sicurezza di poter superare meglio le fluttuazioni borsistiche. Inoltre, nei prossimi tempi non saranno necessari neppure adeguamenti costosi delle basi tecniche. Anche qui abbiamo svolto adeguatamente i nostri compiti.

Nell'esercizio in esame, il consiglio di fondazione ha perfezionato la strategia immobiliare, che era già stata avviata nell'anno precedente, creando una commissione immobiliare. Con ciò ci si prefigge di gestire e sviluppare ulteriormente il portafoglio degli immobili amministrati direttamente da noi in maniera ancora più professionale.

Molto preoccupante per noi è la mancanza di riforme della LPP. Nell'ambito della pianificazione a medio termine, il consiglio di fondazione ha analizzato due potenziali scenari di riforma e i loro effetti sui destinatari e sulla PROMEA cassa pensione. Le sfide per una cassa pensione vicina alla LPP sono notevoli da diversi punti di vista. Ciò rende ancora più importante avere presto chiarezza. Così le decisioni strategiche future possono essere pianificate al meglio.

L'anno trascorso non è stato facile soprattutto anche per i nostri clienti e assicurati. Ci sono rimasti fedeli e ciò conferma la loro fiducia nei nostri confronti. Esprimiamo la nostra gratitudine per questa fiducia con la promessa di corrisponderla anche in futuro con un'ottima prestazione e impegno. Per assicurare ciò, i membri del consiglio di fondazione partecipano, tra l'altro, regolarmente a diversi eventi di formazione continua.

Durante l'anno in esame, pure le nostre collaboratrici e i nostri collaboratori hanno dovuto, in condizioni più difficili, garantire il funzionamento della cassa pensione e soddisfare i desideri dei nostri assicurati. Ringraziamo anche loro cordialmente.

Includo in questo ringraziamento le colleghe e i colleghi del consiglio di fondazione e la direzione, nonché i nostri consulenti esterni. Il clima aperto, costruttivo e mirato agli obiettivi nelle discussioni e l'eccellente organizzazione delle riunioni facilitano molte cose.

Rolf Frehner

Presidente del consiglio di fondazione

Comprensibilità

*La PROMEA cassa pensione
informa in modo
chiaro e comprensibile.*



indici,

IN BREVE

	2020	2019
1. Tasso d'interesse	2,00 %	1,25 %
2. Averi di vecchiaia in CHF	840,0 mio	790,0 mio
3. Aumento rendite	0 %	0 %
4. Grado di copertura	110,8 %	109,9 %
5. Membri	967	1 028
6. Assicurati	8 660	8 492
7. Beneficiari di rendita	1 997	1 912
8. Somma di bilancio in CHF	1 611 mio	1 501 mio
9. Contributi in CHF	62,2 mio	60,1 mio
10. Performance netta	3,76 %	9,77 %

dati,

RELATIVI ALL'ASSICURAZIONE E AL PATRIMONIO D'INVESTIMENTO

Risultato d'esercizio, capacità strutturale e finanziaria d'assunzione dei rischi

La PROMEA cassa pensione chiude l'esercizio 2020 con un'eccedenza dei ricavi di CHF 21,1 milioni. Grazie a questa eccedenza dei ricavi, il grado di copertura è aumentato, nel periodo in esame, dal 109,9% al 110,8%. La PROMEA cassa pensione continua a essere in grado di adempiere i propri obblighi di previdenza nei confronti degli assicurati attivi e dei beneficiari di rendita, pur non disponendo ancora della piena capacità finanziaria d'assunzione dei rischi, poiché il fondo oscillazione valore obiettivo di CHF 227,3 milioni non è costituito completamente. Al 31 dicembre 2020 mancano ancora CHF 74,3 milioni. Secondo il bilancio, il fondo oscillazione valore esistente ammonta a CHF 153,0 milioni; ciò significa che, alla fine dell'esercizio in esame, è costituito il 67,3% del fondo oscillazione valore obiettivo.

La crescita del numero di assicurati e dei capitali di previdenza è continuata anche nel 2020. Il capitale di previdenza degli assicurati attivi è aumentato di CHF 49,8 milioni, raggiungendo, alla fine dell'anno in esame, CHF 840,0 milioni. Al 31 dicembre 2020, aderiscono 8660 assicurati attivi alla cassa pensione; ciò corrisponde a un aumento di 168 assicurati attivi rispetto all'anno precedente. Per noi è importante che questa

crescita sia adeguata alla struttura esistente della PROMEA cassa pensione e che, di conseguenza, la sicurezza della nostra cassa pensione sia garantita anche nel futuro.

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.

Rendita teorica

La rendita teorica per l'anno 2020 ammonta al 3,1% ed è inferiore al rendimento degli investimenti del 3,76%, raggiunto dalla PROMEA cassa pensione. La rendita teorica definisce la rendita che finanzia i ricavi necessari per il finanziamento degli interessi degli averi di risparmio degli assicurati attivi, nonché i capitali di copertura delle rendite e gli accantonamenti costituiti sistematicamente. Se la rendita teorica è maggiore del rendimento degli investimenti, il grado di copertura diminuisce. Quando è inferiore, come nell'esercizio in esame, il grado di copertura aumenta.

Revisione LPG

La riforma LPG ha un impatto diretto sulla previdenza professionale. Le persone assicurate che escono dall'assicurazione obbligatoria dopo il 31 luglio 2020 perché il rapporto di lavoro è stato sciolto dal datore di lavoro, possono chiedere, a partire dal 1° gennaio 2021, la continuazione della loro copertura assicurativa. Nell'ambito del quadro giuridico (articolo 47a LPP), la PROMEA cassa pensione offre alle persone assicurate in questione la massima flessibilità nella realizzazione della continuazione volontaria della copertura assicurativa, rendendola p.es. possibile già a partire dal compimento del 55^{esimo} anno d'età invece del 58^{esimo} anno d'età.

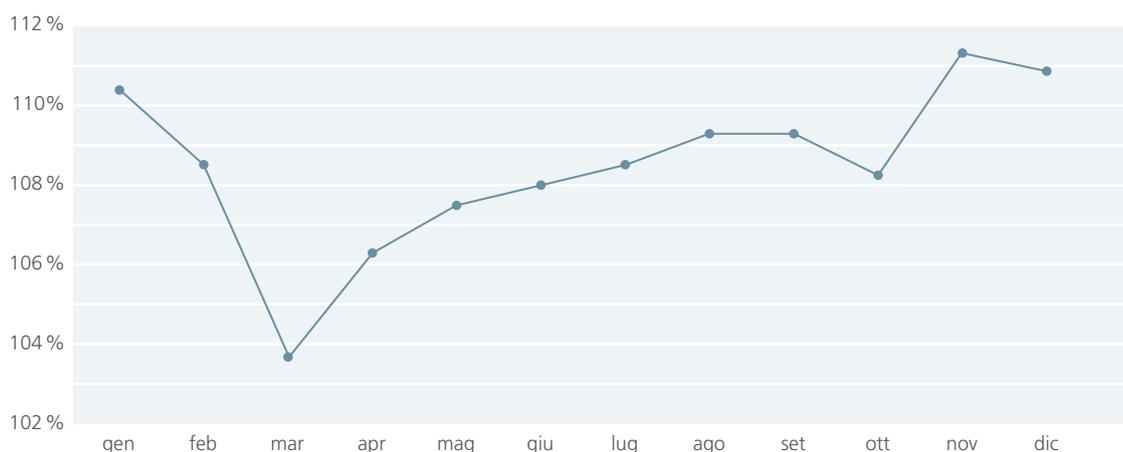
Costi d'amministrazione

Durante gli ultimi cinque anni, i costi d'amministrazione medi per ogni persona assicurata attiva sono diminuiti progressivamente da CHF 385 a CHF 328. I contributi

Rapporto assicurati attivi – beneficiari di rendita



Evoluzione grado di copertura 2020



per i costi d'amministrazione fatturati ai membri associati e agli assicurati attivi ammontano, in base al conto d'esercizio, a CHF 2,408 milioni. I costi d'amministrazione complessivi ammontano, per l'anno 2020, a CHF 2,845 milioni.

Investimenti patrimoniali

Per quanto riguarda gli investimenti, l'anno 2020, così come la nostra vita in generale e l'economia globale, è stato caratterizzato dal coronavirus. All'inizio del 2020, il numero globale di contagi è stato relativamente contenuto e la diffusione calcolabile. Tuttavia, in marzo i contagi hanno subito un rapido incremento e l'Organizzazione mondiale della Sanità ha dichiarato pandemia la propagazione del COVID-19. In tutto il mondo sono state prese misure per il contenimento della diffusione del virus. Parole come lockdown, distanziamento sociale, telelavoro, regole di distanziamento, obbligo di mascherina ecc. sono entrate nel vocabolario comune. A volte, la vita sociale e l'economia sembravano essersi fermate.

Gli effetti sull'economia sono stati enormi. Lo sviluppo economico ha subito un crollo, i tassi di disoccupazione sono aumentati e molte persone e aziende hanno patito una forte pressione finanziaria. In tutto il mondo,

banche centrali e governi si sono attivati al fine di limitare danni di dimensioni storiche. Pacchetti di salvataggio sono stati preparati e fiumi di denaro immessi. Nel contempo è iniziato lo sviluppo di vaccini da parte delle aziende farmaceutiche.

Verso l'estate, vi è stato un certo rallentamento della diffusione del virus, le misure hanno potuto essere allentate ed è tornata una certa normalità. Le temperature più basse in autunno e nei mesi invernali hanno portato con sé una nuova recrudescenza del numero di contagi e nuovamente si sono rese necessarie misure talvolta molto restrittive. Questa situazione è durata fino alla fine dell'anno e oltre.

Nell'anno passato, la commissione del consiglio di fondazione ha seguito e analizzato attentamente la situazione durante riunioni e incontri specifici. Grazie ai rischi d'investimento già ridotti precedentemente, non vi è stata nessuna frenesia o panico. Nella primavera scorsa, la portata della pandemia e le sue ripercussioni sul patrimonio dei destinatari è stata ancora molto difficile da stimare. In seguito al netto crollo delle borse sono stati effettuati alcuni acquisti in un momento favorevole. In seguito alla riunione a porte chiuse in autunno, quando la situazione poteva essere valutata

con maggiore chiarezza, sono seguiti altri acquisti. La commissione del consiglio di fondazione è consapevole che sia l'economia, sia i mercati d'investimento si sono potuti stabilizzare grazie agli interventi massicci delle banche centrali e dei governi. Tuttavia, è anche cosciente del fatto che il forte incremento del debito pubblico e del disavanzo pubblico, nonché le misure espansionistiche delle banche centrali avranno effetti a medio-lungo termine sulle possibilità d'investimento di una cassa pensione. La commissione del consiglio di fondazione si preparerà a questa fase, investendo il patrimonio previdenziale dei destinatari nella maniera più adeguata.

Nel 2020, caratterizzato da forti turbolenze, la PROMEA cassa pensione ha potuto raggiungere una performance del 3,76% (benchmark 3,68%). Ciò è molto positivo, poiché la PROMEA cassa pensione ha ottenuto questo risultato favorevole nonostante l'assunzione di molti meno rischi. L'assunzione di meno rischi è stata evidente soprattutto durante la scorsa primavera, quando le borse hanno subito un forte crollo. La PROMEA cassa pensione ha perso nettamente meno del benchmark o di casse pensione paragonabili.

Le azioni hanno dato l'apporto più significativo alla performance globale, contribuendone con il 2,5%. Il secondo più grande contributo è stato dato dagli immobili Svizzeri con l'1,0%. Infine, le obbligazioni hanno fornito un'apporto dello 0,3%.

La composizione del risultato mostra che gli investimenti «poveri di rischio», come p.es. le obbligazioni, hanno fornito soltanto un contributo ridotto al risultato

globale; e questo nonostante le obbligazioni siano state, con il 45%, la categoria d'investimento più importante. Ciò dimostra il problema degli interessi storicamente molto bassi o, detto in altre parole, l'emergenza nell'ambito degli investimenti. Anche nell'anno scorso, gli investitori si sono rifugiati nelle azioni. Nel frattempo, a causa delle quotazioni fortemente aumentate, le valutazioni sono, nel confronto storico, gonfiate. Con circa il 30%, le azioni costituiscono, per importanza, la seconda categoria d'investimento. Gli immobili raggiungono complessivamente una quota del 22%, di cui il 18% sono immobili in Svizzera e il 4% immobili all'estero. I restanti investimenti sono composti da investimenti infrastrutturali in fase di costituzione e liquidità.

La commissione del consiglio di fondazione è impegnata a collocare in maniera ottimale gli investimenti patrimoniali. Affronta, nelle sue riunioni, le sfide dovute alla contemporaneità dell'emergenza nell'ambito degli investimenti e dei mercati in parte sovrastimati. In tutto ciò è necessaria una buona diversificazione degli investimenti e un approccio lungimirante.

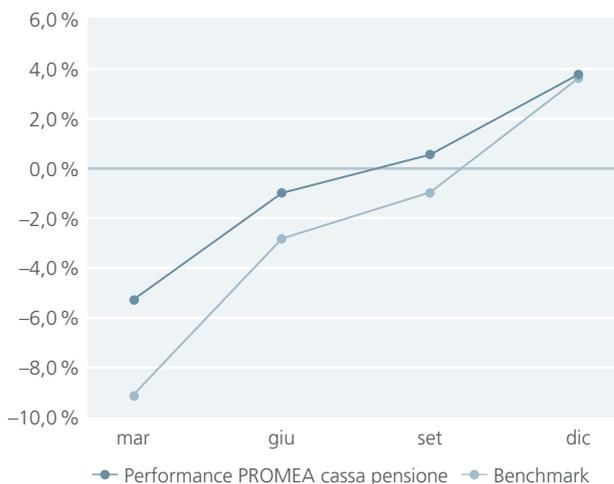
Portafoglio immobiliare

L'evoluzione del portafoglio immobiliare della PROMEA cassa pensione è stata soddisfacente anche nel 2020. I ricavi netti (ricavi da locazione meno perdite da canoni di locazione e costi di gestione e manutenzione) si situano, con CHF 5,914 milioni, quasi allo stesso livello del valore preventivato di CHF 5,918 milioni, con una differenza di circa CHF 4000 (pari allo 0,07%). Nell'esercizio 2020 non sono stati acquistati o venduti immobili. La rendita lorda dell'intero portafoglio ammonta a un buon 4,58%.

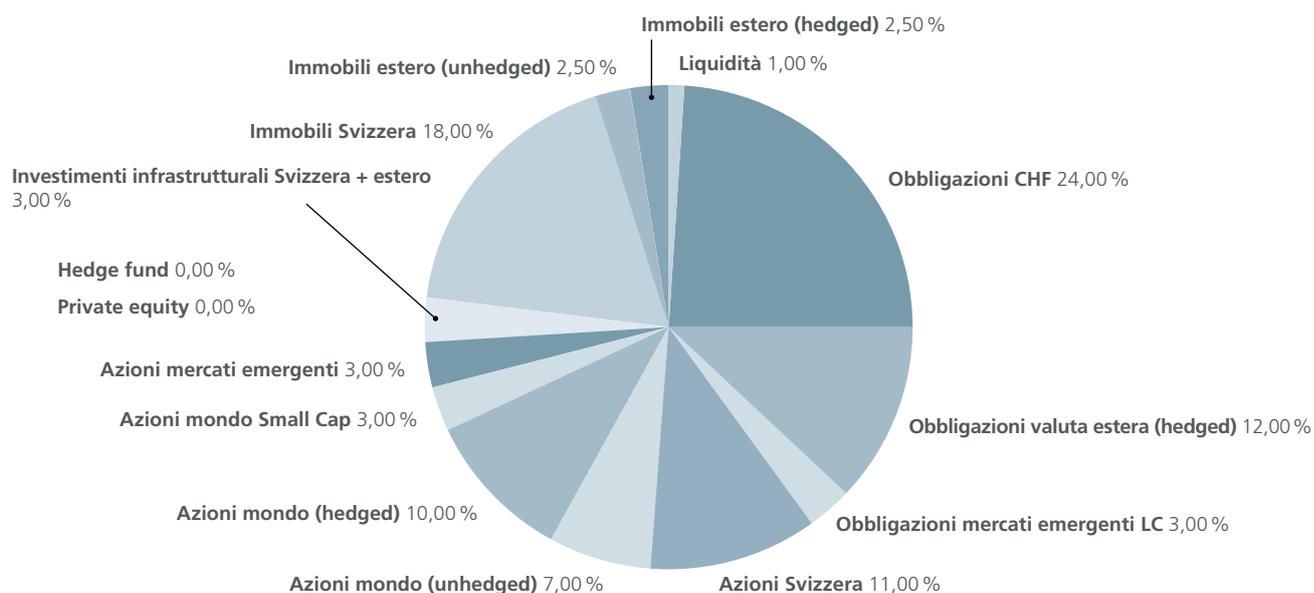
Nel 2020, la percentuale dei locali sfitti nel portafoglio globale è diminuita al 4,4% (2019: 5,01%). La maggior parte dei locali sfitti si trova negli immobili commerciali, poiché ai locatari degli spazi commerciali è stata concessa, durante i periodi di lockdown nel 2020, una riduzione dell'affitto. Nei restanti immobili, in linea di principio, l'evoluzione dei locali sfitti è stata positiva.

Come anche nel periodo precedente, lo Swiss Valuation Group ha effettuato la valutazione del portafoglio immobiliare della PROMEA cassa pensione. Al 31 dicembre 2020, il portafoglio è riportato a un valore di mercato di CHF 172,67 milioni. Al 31 dicembre 2020, il portafoglio esistente è stato rivalutato di circa CHF 2,43 milioni rispetto all'anno precedente (+1,4% a fronte del 2,9% pari a CHF 4,76 milioni nell'anno 2019).

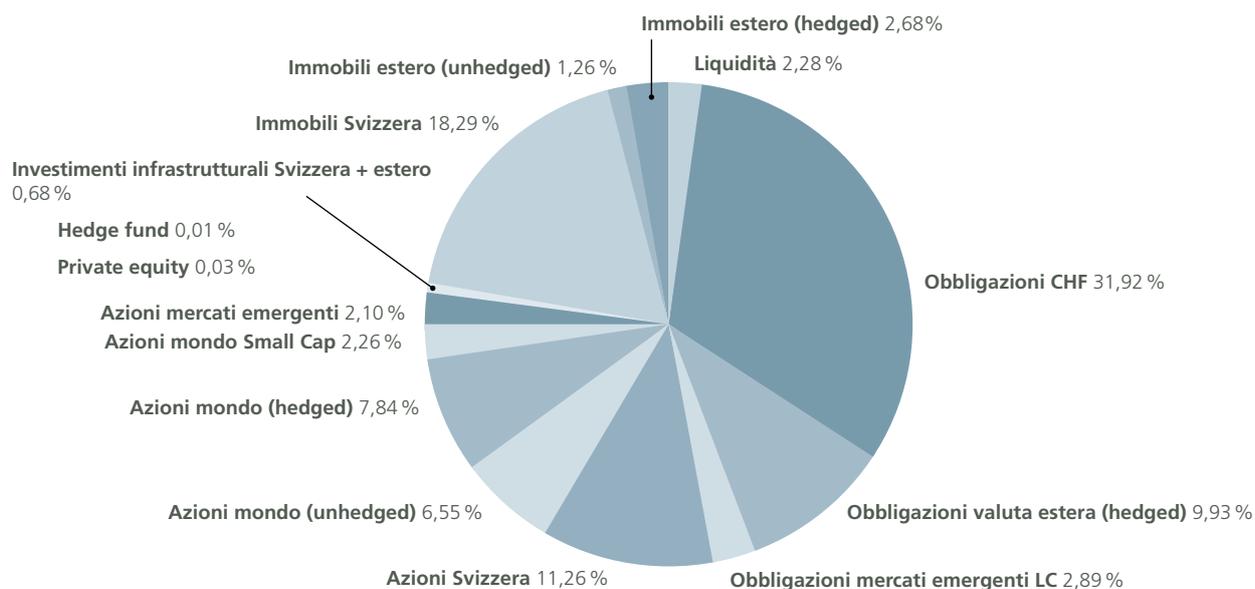
Evoluzione effettiva della performance 2020 rispetto al benchmark



Allocazione strategica degli asset (SAA) valevole dal 19 aprile 2018



Allocazione secondo le categorie d'investimento 31 dicembre 2020



Nel corso dell'esercizio in esame, sono stati effettuati investimenti per lavori di riparazione per un ammontare di CHF 331'012. Buona parte è stata assorbita dal risanamento degli ascensori presso la Altstetterstrasse 218, 220 e da grandi lavori ciclici di manutenzione (sostituzione tende da sole / revisione impianto solare) a Morbio. Inoltre, a causa dell'età, a Bienne si è resa necessaria la sostituzione del riscaldamento e si sono aggiunti ancora dei costi dai progetti del 2019.

Il risultato degli immobili, considerando le rivalutazioni, ammonta a CHF 7,841 milioni (anno precedente CHF 10,08 milioni).

Urs Schneider

direttore PROMEA assicurazioni sociali

Patric Spahr

direttore cassa pensione

Dedizione

*La PROMEA cassa pensione
si dedica agli interessi dei suoi
interlocutori e interlocutrici.*



bilancio,

AL 31 DICEMBRE

	Commento Conto annuale	2020 CHF	2019 CHF
Attività			
Investimenti patrimoniali		1 610 667 687.97	1 500 930 825.15
Liquidità		18 985 908.60	23 646 284.02
Crediti e prestiti	7.1	17 716 843.97	17 984 274.69
Titoli	6.4	1 215 853 049.56	1 112 196 058.72
Immobili	6.8	358 111 885.84	347 104 207.72
Voci transitorie	7.2	7 108.20	179 971.60
Totale attività		1 610 674 796.17	1 501 110 796.75
Passività			
Debiti		30 250 897.97	16 883 225.67
Prestazioni di libero passaggio e rendite	7.3	30 250 897.97	16 883 225.67
Voci transitorie	7.4	322 767.65	371 366.78
Riserve contributi datori di lavoro	6.9	13 280 394.63	13 608 107.68
Riserve contributi datori di lavoro		12 903 058.58	13 089 817.68
Fondi liberi datori di lavoro associati		377 336.05	518 290.00
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici		1 413 837 691.00	1 338 407 533.00
Capitale di previdenza assicurati attivi	5.3	839 819 640.00	790 034 085.00
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	5.5	471 808 093.00	452 733 433.00
Accantonamenti tecnici	5.6	102 209 958.00	95 640 015.00
Fondo oscillazione valore	6.3	152 983 044.92	131 840 563.62
Capitale di fondazione, sottocopertura		0.00	0.00
Totale passività		1 610 674 796.17	1 501 110 796.75

conto,

CONTO D'ESERCIZIO DAL 1° GENNAIO AL 31 DICEMBRE

	Commento Conto annuale	2020 CHF	2019 CHF
Contributi e versamenti ordinari e altri		62 626 526.85	60 198 939.10
Contributi ordinari	3.2	62 200 606.35	60 059 692.10
– Contributo risparmio		52 795 106.60	50 590 911.20
– Contributo rischio		6 996 682.20	7 138 291.60
– Contributo costi d'amministrazione		2 408 817.55	2 330 489.30
Interessi di mora su crediti di contributi		17 359.25	16 353.65
Versamenti in riserve di contributi di datori di lavoro	6.9	3 410 632.20	1 897 008.35
Versamenti fondi di garanzia		629 159.70	617 896.70
Utilizzo di riserve di contributi di datori di lavoro	6.9	–3 631 230.65	–2 392 011.70
Prestazioni di entrata		75 387 089.25	69 869 115.27
Versamenti di libero passaggio assicurati	5.3	75 387 089.25	69 869 115.27
– Versamenti di libero passaggio assicurati attivi		70 465 633.75	69 665 006.47
– Versamenti capitale di copertura beneficiari di rendita		4 921 455.50	204 108.80
Entrata di fondi da contributi e prestazioni di entrata		138 013 616.10	130 068 054.37
Prestazioni regolamentari		–50 886 358.35	–48 301 019.95
Rendite di vecchiaia		–25 643 421.70	–24 143 923.60
Rendite superstiti		–3 347 489.85	–3 298 750.90
Rendite invalidità		–3 740 367.15	–3 348 465.30
Prestazioni di capitale in caso di pensionamento		–16 447 755.10	–16 776 160.30
Prestazioni di capitale in caso di decesso e d'invalidità		–1 707 324.55	–733 719.85
Prestazioni di uscita		–46 068 566.09	–52 548 587.68
Prestazioni di libero passaggio in caso d'uscita	5.3	–42 757 388.79	–48 597 723.78
Prelievi anticipati OPPA/divorzio	5.3	–3 169 164.30	–3 819 976.65
Scioglimento fondi liberi		–142 013.00	–130 887.25
Uscita di fondi per prestazioni e prelievi anticipati		–96 954 924.44	–100 849 607.63

Commento Conto annuale		2020 CHF	2019 CHF
Scioglimento, formazione e relativi interessi di capitali di previdenza, accantonamenti tecnici e riserve di contributi di datori di lavoro		-75 102 444.95	-100 280 958.85
Formazione capitale di previdenza assicurati attivi		-33 945 860.45	-22 774 630.00
Formazione capitale di previdenza beneficiari di rendita		-19 074 660.00	-39 637 359.00
Formazione accantonamenti tecnici	5.6	-6 569 943.00	-28 933 325.00
Interessi capitale di risparmio		-15 874 592.95	-9 561 535.45
Scioglimento riserve di contributi di datori di lavoro	6.9	220 598.45	495 003.35
Scioglimento fondi di previdenza liberi	6.9	142 013.00	130 887.25
Costi assicurativi		-602 764.35	-539 270.65
Risultato netto della parte assicurativa		-34 646 517.64	-71 601 782.76
Risultato netto degli investimenti patrimoniali		58 648 710.40	131 939 978.57
Ricavi da titoli	6.7	41 859 211.42	109 841 961.05
– Liquidità		-212 795.78	127 820.51
– Investimenti in denaro a scadenza fissa e denaro a richiesta		4 084.65	1 345.00
– Operazioni valutarie a termine		5 142.57	-86 716.09
– Obbligazioni		6 122 206.67	16 207 464.39
– Azioni		36 672 818.38	93 336 691.89
– Private equity		-540 000.00	14 000.00
– Hedge fund		-10 302.72	-19 781.37
– Investimenti infrastrutturali		9 423.30	261 136.72
– Costi straordinari		-191 365.65	0.00
Ricavi da immobili	6.7	20 828 350.16	25 700 513.77
Costi d'amministrazione patrimoniale	6.7	-4 038 851.18	-3 602 496.25
– Costi d'amministrazione patrimoniale diretti		-1 441 281.55	-1 266 631.39
– Costi d'amministrazione patrimoniale periti		-265 359.25	-246 284.90
– Costi TER		-1 973 547.88	-1 732 410.61
– Costi d'amministrazione immobili		-358 662.50	-357 169.35
Altri ricavi		41 868.14	47 326.81
Altri costi		-56 770.83	-123 653.65
Costi d'amministrazione	7.5	-2 844 808.77	-2 984 685.35
Costi d'amministrazione in generale		-2 348 050.02	-2 522 176.45
Revisioni di cassa e consulenza		-37 410.60	-39 241.50
Perito casse pensioni		-66 397.05	-67 016.40
Autorità di vigilanza		-27 731.25	-27 359.60
Costi di pubblicità		-69 924.90	-60 457.10
Provvigioni mediatori		-295 294.95	-268 434.30
Eccedenza costi/ricavi prima della formazione/ dello scioglimento del fondo oscillazione valore		21 142 481.30	57 277 183.62
Formazione del fondo oscillazione valore	6.3	-21 142 481.30	-57 277 183.62
Risultato d'esercizio		0.00	0.00

commento,

AL CONTO ANNUALE 2020

1. Principi di base e organizzazione

1.1 Forma giuridica e scopo

La cassa pensione, quale fondazione comune, ha lo scopo di garantire la previdenza professionale, in base alla LPP e alle sue norme applicative, per il personale e il padronato delle aziende che sono membri, membri del padronato o sostenitori delle associazioni fondatrici, oppure che intrattengono con i cofondatori menzionati relazioni sociali e che aderiscono alla PROMEA cassa pensione. Anche altre aziende possono affiliarsi se soddisfano i criteri d'ammissione della fondazione.

La PROMEA cassa pensione può anche offrire una previdenza superiore alle prestazioni minime prescritte dalla legge. Eventuali prestazioni di supporto in casi gravi, quale malattia, infortunio, invalidità o disoccupazione, sono decise dal consiglio di fondazione.

Per raggiungere lo scopo della fondazione, la PROMEA cassa pensione può stipulare accordi assicurativi a favore dei destinatari o di una parte di essi, oppure può entrare a far parte di contratti di questo tipo già esistenti, nel caso in cui l'assicurata e la beneficiaria sia lei stessa.

Il piano di previdenza per prestazioni di rischio si basa sul primato di prestazioni e per prestazioni di vecchiaia sul primato di contributi.

1.2 Registrazione LPP e fondo di garanzia

La PROMEA cassa pensione è iscritta al registro per la previdenza professionale sotto il numero ZH 1423.

1.3 Indicazione atto e regolamenti

- Atto di fondazione, 15 ottobre 2018
- Regolamento di previdenza del 10 dicembre 2019, valevole dal 1° gennaio 2019
- Regolamento dei costi, 1° gennaio 2007
- Regolamento d'organizzazione e d'amministrazione del 10 settembre 2020, valevole dal 1° ottobre 2020
- Regolamento d'accantonamento del 10 dicembre 2019, valevole dal 31 dicembre 2019

- Regolamento d'investimento del 10 settembre 2020, valevole dal 1° ottobre 2020; allegato 2 al regolamento d'investimento, 19 aprile 2018
- Regolamento delle disposizioni concernenti le firme, 1° gennaio 2009
- Iscrizione al registro di commercio, 18 luglio 1990
- Accordo sul mandato ai periti di casse pensioni, 1° gennaio 2006
- Accordo con la PROMEA cassa di compensazione, 1° gennaio 2013
- Charta ASIP, 1° gennaio 2009
- Regolamento della liquidazione parziale, approvato dall'UFAS il 5 agosto 2010, valevole dal 1° giugno 2009

1.4 Organi dell'istituto di previdenza/ autorizzazione alla firma

Consiglio di fondazione

Rappresentanti del padronato

Peter Meier* vicepresidente, 2019–2022

Sabine Bellefeuille, 2019–2022

Susanne Niklaus*, 2020–2023

Rappresentanti del personale

Rolf Frehner* presidente, 2020–2023

Kathrin Ackermann, 2020–2023

Vincenzo Giovannelli*, 2020–2023

L'incarico inizia il 1° luglio e termina il 30 giugno.

* = membri della commissione del consiglio di fondazione

Direzione aziendale

Urs Schneider direttore PROMEA assicurazioni sociali

Patric Spahr direttore cassa pensione

I membri del consiglio di fondazione e della direzione aziendale hanno la firma collettiva a due.

1.5 Ufficio di revisione, periti, autorità di vigilanza, consulenti

Ufficio di revisione BDO SA, Zurigo, *Mandato al perito di casse pensioni (parte contraente)* Allvisa AG, Zurigo, *Perito esecutivo in materia di previdenza professionale* René Zehnder, *Autorità di vigilanza* BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS), *Consulenza d'investimento* Hartweg & Partner AG, Root; PPCmetrics SA, Zurigo, *Gestione immobili* BSZ Immobilien AG, Zurigo, *Specialista edile* Klingenfuss + Partner AG, Würenlos, *Perito incaricato delle stime immobiliari* Swiss Valuation Group AG, Zurigo

1.6 Associazioni fondatrici

Padronato AM Suisse, *Personale* Unia, Syna – il sindacato

1.7 Associati padronato

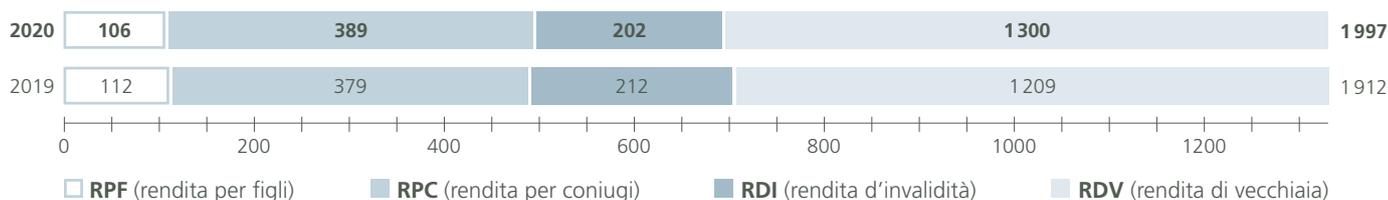
Stato iniziale 956 (949), *Entrate* 29 (22), *Uscite* –18 (–15), *Imprese associate* 967 (956). Nell'esercizio in esame sono indicati soltanto quei contratti di adesione che comprendono almeno una persona assicurata attiva.

2. Assicurati attivi e beneficiari di rendita

2.1 Struttura degli assicurati – assicurati attivi al 31 dicembre 2020/2019



2.2 Struttura degli assicurati – beneficiari di rendita al 31 dicembre 2020/2019



Totale beneficiari di rendita 1997 (1912), di cui donne 746 (701), di cui uomini 1251 (1211)

Sviluppo effettivo delle rendite

	31.12.2020	Entrate 2020	Uscite 2020	31.12.2019
Rendite di vecchiaia	1300	111	19	1208
Rendita del divorzio	1	0	0	1
Rendite d'invalidità	201	23	34	212
Rendite per coniugi	389	17	7	379
Rendite per figli d'invalidi	62	13	24	73
Rendite per figli di pensionati	11	11	6	6
Rendite per orfani	33	19	19	33
Totale	1997	194	109	1912

Numero di pensionamenti 2020: 144, di cui versamento rendita di vecchiaia 111, versamento capitale 34, versamento capitale e rendita 14.

3. Modalità di realizzazione dello scopo

3.1 Spiegazione dei piani di previdenza

Le prestazioni della fondazione sono descritte dettagliatamente nelle disposizioni complementari al regolamento del 10 dicembre 2019. Di seguito si elenca l'insieme delle prestazioni:

Con il raggiungimento dell'età massima

- rendita di vecchiaia vitalizia
- rendita per figli di pensionati
- liquidazione di capitale

- rendita per orfani
- capitale di decesso

In caso d'inabilità all'attività lucrativa (invalidità)

- rendita d'invalidità
- rendita per figli d'invalidi
- esonero dal pagamento dei contributi

In caso di decesso prima del raggiungimento dell'età massima

- rendita per coniugi/rendita per partner

3.2 Finanziamento, metodo di finanziamento

La cassa pensione è finanziata in base al primato di contributi (prestazioni di vecchiaia) e al primato di prestazioni (prestazioni di rischio). I contributi complessivi comprendono i contributi di risparmio, i contributi di rischio e i contributi per i costi d'amministrazione. I contributi sono calcolati in % del salario assicurato e vengono normalmente finanziati in modo paritetico (datori di lavoro e dipendenti 50 % ciascuno). Il salario assicurato in base al regolamento corrisponde al salario AVS oppure al salario coordinato.

	2020 CHF	2019 CHF
Contributi datori di lavoro	32 720 974	31 656 035
Contributi dipendenti	29 479 633	28 403 657
Contributi complessivi	62 200 606	60 059 692
di cui:		
– Contributi di risparmio	52 795 107	50 590 911
– Contributi di rischio	6 996 682	7 138 292
– Contributo ai costi d'amministrazione	2 408 818	2 330 489

3.3 Altre informazioni riguardanti l'attività di previdenza

In base al regolamento esiste la possibilità di un prepensionamento a partire dal 58^{esimo} anno d'età.

Il prelievo anticipato della rendita porta a una riduzione della rendita di vecchiaia annua vita natural durante.

Nel caso di un pensionamento anticipato, gli assicurati possono optare per una riduzione della rendita oppure hanno la possibilità di coprirsi finanziariamente con un riscatto di prestazioni per raggiungere le prestazioni massime previste dal regolamento. La PROMEA cassa pensione offre alle imprese di costruzioni metalliche dei cantoni Vallese e Vaud un piano di previdenza che adempie le disposizioni dei rispettivi contratti collettivi di lavoro cantonali.

4. Principi di valutazione e contabili, continuità

4.1 Attestazione concernente la contabilità secondo le Swiss GAAP RPC 26

Questo conto annuale corrisponde nella forma e nella valutazione alla direttiva n. 26 della commissione d'esperti per le raccomandazioni concernenti la contabilità (Swiss GAAP RPC) e riflette la situazione reale patrimoniale, finanziaria e di redditività.

4.2 Principi contabili e di valutazione

La contabilità, il bilancio, nonché la valutazione corrispondono alle prescrizioni del Codice delle obbligazioni (CO) e della LPP. Il conto annuale, che comprende bilancio, conto d'esercizio e commento, riflette la situazione finanziaria reale ai sensi della legislazione sulla previdenza professionale e corrisponde alle prescrizioni delle Swiss GAAP RPC 26. I seguenti principi contrattati di valutazione sono stati applicati nell'esercizio in esame senza variazioni rispetto all'anno precedente: *Liquidità, crediti, debiti, voci transitorie* valore nominale

Conversione valuta corsi alla data di bilancio, *Titoli compr. fondi d'investimento, obbligazioni* valori di mercato *Immobili* valutazione dettagliata da parte di un perito (dettagli vedi 6.8)

Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici in base alla perizia dell'esperto per casse pensioni

4.3 Modifica dei principi di valutazione e contabili

Rispetto all'anno precedente non ci sono state modifiche.

5. Rischi attuariali, copertura rischi, grado di copertura

5.1 Genere di copertura rischi, riassicurazioni

Sono assunti autonomamente dalla fondazione i rischi decesso e invalidità fino a una singola somma di sinistro di CHF 1 milione. Dal 1° giugno 2019, la parte eccedente la somma di sinistro di CHF 1 milione è riassicurata presso la PKRück (contratto excess of loss). Il caso di vecchiaia è assunto autonomamente.

5.2 Informazioni sul bilancio attuariale

Il perito in materia di previdenza professionale elabora un bilancio attuariale al 31 dicembre 2020.

Per il calcolo del capitale di copertura dei beneficiari di rendita sono utilizzati i valori LPP 2015, tavole periodiche.

Dal 31 dicembre 2019, il tasso d'interesse tecnico ammonta all'1,75 %.

5.3 Sviluppo del capitale di previdenza degli assicurati attivi e relativi interessi

	2020 CHF	2019 CHF
Situazione capitale di previdenza assicurati attivi al 01.01.	790 034 085	757 732 807
Accrediti di vecchiaia	54 945 663	52 572 042
Versamenti di libero passaggio	70 465 634	69 665 006
Accrediti interessi	15 839 695	9 526 648
Prestazioni di libero passaggio al momento dell'uscita	-42 757 389	-48 597 723
Prelievi anticipati OPPA	-1 531 880	-1 499 692
Prelievi di divorzio	-1 637 284	-2 320 284
Scioglimento in seguito a pensionamento, decesso, invalidità	-45 538 884	-47 044 719
Situazione capitale di previdenza assicurati attivi al 31.12.	839 819 640	790 034 085

Gli accrediti di vecchiaia comprendono anche quelli degli assicurati esonerati dal pagamento dei contributi. Il finanziamento di questi accrediti di vecchiaia di circa CHF 2,150 milioni avviene attraverso l'accantonamento riserva sinistri AI. Nel 2019, il tasso d'interesse applicato ai singoli averi di previdenza ammontava al 2,00 % (1,25 % nel 2019).

5.4 Somma degli averi di vecchiaia secondo la LPP

Gli averi di vecchiaia secondo la LPP ammontano a CHF 555 614 815 (anno precedente: CHF 537 588 262).

5.5 Sviluppo del capitale di copertura dei beneficiari di rendita

	2020 CHF	2019 CHF
Situazione capitale di copertura beneficiari di rendita al 01.01.	452 733 433	413 096 074
Variazione	19 074 660	39 637 359
Situazione capitale di copertura beneficiari di rendita al 31.12.	471 808 093	452 733 433

Il capitale necessario (compr. rischio lunga vita) per il versamento delle prestazioni di rendita viene ricalcolato annualmente alla data di scadenza dal perito per la previdenza professionale, in base ai principi attuariali.

La differenza tra il capitale esistente e quello necessario viene contabilizzata a carico del conto d'esercizio.

5.6 Accantonamenti tecnici

Gli accantonamenti tecnici sono cambiati nel modo seguente:

	2020 CHF	2019 CHF
Fondo oscillazione rischi	7 262 055	7 477 573
Accantonamento per perdite da pensionamenti	78 953 603	71 207 432
Accantonamento per interessi supplementari	4 199 098	7 900 341
Accantonamento per lunga vita	11 795 202	9 054 669
Totale accantonamenti tecnici	102 209 958	95 640 015

Accantonamento per interessi supplementari Il consiglio di fondazione ha deciso che gli averi di vecchiaia regolamentari fruttano, nel 2021, interessi di almeno il 1,5 %. I relativi costi supplementari sono già stati imputati al conto d'esercizio 2020.

Fondo oscillazione rischi: il fondo oscillazione rischi ha lo scopo di garantire alla cassa pensione sufficienti mezzi finanziari per poter affrontare anche un anno con un impatto eccezionalmente elevato di sinistri (decesso e invalidità).

Accantonamento per perdite da pensionamenti: in mancanza di un adeguamento del tasso di conversione regolamentare, la differenza rispetto al tasso di conversione corretto dal punto di vista attuariale continua a crescere. Ciò provoca, in seguito, delle perdite sul tasso di conversione che devono essere finanziate dalla cassa pensione. Per poter compensare tempestivamente una lacuna di finanziamento che si sta delineando, viene creato un accantonamento tecnico corrispondente. Questo accantonamento è costituito sull'attuale entità degli assicurati attivi con un'età a partire dai 55 anni e tenendo conto di una quota di prelievo di capitale del 50 %.

Accantonamento per lunga vita: per la crescente aspettativa di vita dei beneficiari di rendita viene costituito un accantonamento che ammonta allo 0,5 % del capitale di previdenza per ogni anno completato dopo il 2015 (= anno di pubblicazione delle basi LPP 2015).

5.7 Principi tecnici

Per il calcolo del capitale di copertura dei beneficiari di rendita sono utilizzati i valori LPP 2015, tavole periodiche.

Il tasso d'interesse tecnico ammonta all'1,75 % e di conseguenza si situa entro la banda di oscillazione dall'1,3 % all'1,8 %, consigliata dall'esperto in materia di previdenza professionale.

Il capitale di copertura necessario corrisponde agli averi di vecchiaia accumulati degli assicurati attivi e al capitale di previdenza dei beneficiari di rendita al 31 dicembre 2020.

5.8 Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2 e risultati della perizia attuariale

	2020 CHF	2019 CHF
Attività al valore di mercato	1 610 674 796	1 501 110 797
./. Debiti e voci transitorie	-30 573 666	-17 254 592
./. Riserve di contributi e fondi di previdenza liberi di datori di lavoro associati	-13 280 395	-13 608 108
Patrimonio disponibile	1 566 820 736	1 470 248 097
Capitale di previdenza assicurati attivi	-839 819 640	-790 034 085
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	-471 808 093	-452 733 433
Accantonamenti tecnici	-102 209 958	-95 640 015
Patrimonio necessario	-1 413 837 691	-1 338 407 533
Eccedenza di copertura	152 983 045	131 840 564
Grado di copertura	110,8 %	109,9 %

5.9 Perizia attuariale

L'ultima perizia attuariale è stata effettuata al 31 dicembre 2019. In essa è stato confermato quanto segue:

Le disposizioni regolamentari relative alle prestazioni e al finanziamento corrispondono alle norme legali, in particolare alla legge sul libero passaggio.

Secondo l'art. 52e cpv. 1 lett. a LPP, la PROMEA cassa pensione dispone di garanzie sufficienti per poter adempiere i suoi impegni inerenti ai propri obblighi di previdenza.

Gli accantonamenti effettuati a copertura dei rischi, unitamente ai premi per il rischio, offrono sufficiente copertura del rischio per soddisfare i requisiti legali previsti nell'art. 43 OPP2.

Le basi tecniche e il tasso d'interesse tecnico sono adeguati.

6. Commenti sugli investimenti patrimoniali e sul loro risultato netto

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

Il consiglio di fondazione si assume la suprema responsabilità per gli investimenti patrimoniali. Di conseguenza ha elaborato un regolamento d'investimento che descrive gli obiettivi e i principi della gestione patrimoniale. Il consiglio di fondazione ha inoltre designato una commissione composta da membri del consiglio di fondazione e responsabile dell'implementazione dell'attività patrimoniale.

I seguenti mandati di categoria sono stati conferiti ad amministratori patrimoniali esterni con abilitazione della CAV PP oppure sottoposti alla FINMA:

Obbligazioni CHF Loyal Finance AG, investimento diretto; Zürcher Kantonalbank, soluzione di fondi

Obbligazioni valute estere UBS AG, UBS Asset Management, soluzione di fondi

Azioni Svizzera Banca Cler, investimento diretto; Credit Suisse, soluzione di fondi

Azioni mondo Credit Suisse, soluzione di fondi

Azioni mercati emergenti Credit Suisse, soluzione di fondi

Immobili estero e investimenti infrastrutturali diverse soluzioni di fondi di diversi offerenti

Banca depositaria Credit Suisse (Schweiz) AG

6.2 Ricorso all'estensione con il risultato del resoconto (art. 50 cpv. 4 OPP2)

L'art. 50 dell'ordinanza sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (OPP2) regola la sicurezza e la ripartizione dei rischi degli investimenti. Gli investimenti patrimoniali devono essere gestiti e controllati accuratamente. Non è stato fatto ricorso alle possibilità d'estensione degli investimenti secondo l'art. 50 cpv. 4 OPP2. Si conferma che la strategia d'investimento scelta corrisponde a una ripartizione ottimale dei rischi legati agli investimenti e che, in tal modo, l'adempimento dello scopo previdenziale risulta agevolato al meglio. Le disposizioni dell'art. 50 cpv. 1-3 OPP2 sono rispettate.

6.3 Obiettivo da raggiungere e calcolo del fondo oscillazione valore

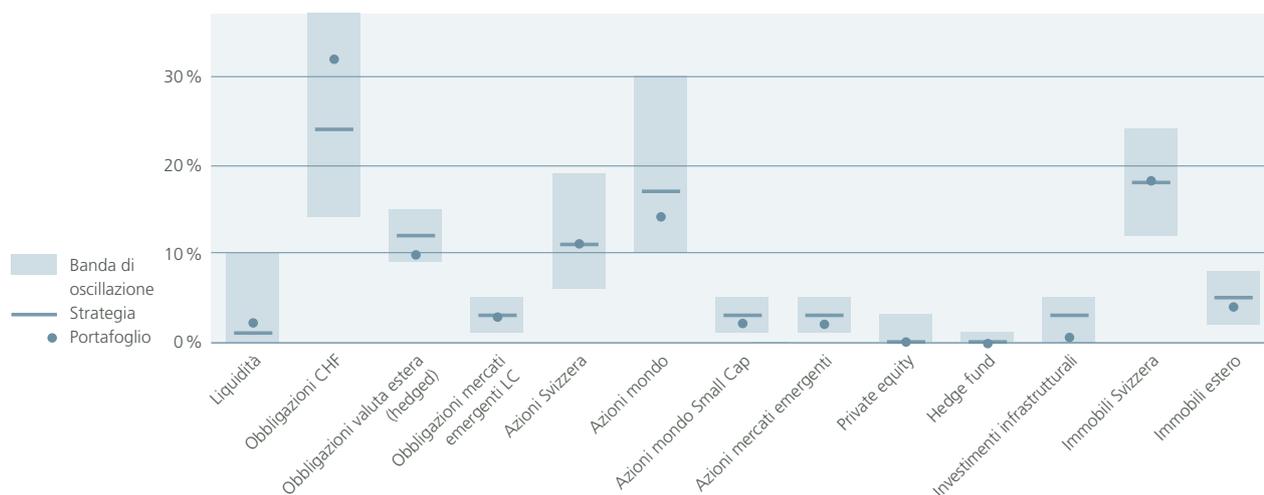
Al 31 dicembre 2020, il fondo oscillazione valore della PROMEA cassa pensione corrisponde a un importo di CHF 131,84 milioni. Il fondo oscillazione valore necessario per la strategia d'investimento ammonta al 16,08% dei capitali di previdenza e degli accantonamenti tecnici, secondo il calcolo del perito per la previdenza professionale e considerando un livello di sicurezza del 97,5%. La PROMEA cassa pensione risulta avere un disavanzo del fondo di CHF 74,36 milioni e quindi la sua capacità d'assunzione dei rischi è limitata.

Obiettivo fondo oscillazione valore 16,08% dei capitali di previdenza e degli accantonamenti tecnici	CHF 227 345 100
Fondo oscillazione valore esistente	CHF 152 983 045
Disavanzo fondo	CHF 74 362 055

6.4 Investimenti patrimoniali per categorie d'investimento

Categoria d'investimento	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2019	Bande di oscillazione	Limiti
	CHF	Quota in %	CHF	Quota in %	%	OPP2 in %
Liquidità	18 985 909	1,18	23 646 284	1,58	0–10	100
Crediti e prestiti	17 716 844	1,10	17 984 275	1,20		
Attività transitorie	7 108	0,00	179 972	0,01		
Titoli						
Obbligazioni						
• Obbligazioni CHF	514 113 686	31,92	500 662 303	33,35	14–37	100
• Obbligazioni valute estere (hedged)	159 912 338	9,93	174 679 203	11,64	9–15	
• Obbligazioni mercati emergenti LC	46 588 710	2,89	44 827 063	2,99	1–5	
Azioni						
• Azioni Svizzera	181 373 336	11,26	176 814 532	11,78	6–19	50
• Azioni mondo (unhedged)	105 543 327	6,55	82 811 912	5,52	5–15	
• Azioni mondo (hedged)	126 324 907	7,84	84 309 438	5,62	5–15	
• Azioni mondo Small Cap	36 475 031	2,26	18 303 294	1,22	1–5	
• Azioni mercati emergenti	33 832 365	2,10	21 008 319	1,40	1–5	
Investimenti alternativi						
• Private equity	501 000	0,03	1 051 000	0,07	0–3	15
• Hedge fund	214 805	0,01	251 594	0,02	0–1	
• Investimenti infrastrutturali Svizzera + estero	10 973 545	0,68	7 477 399	0,50	0–5	
Immobili						
• Immobili Svizzera (investimenti diretti)	172 670 000	10,72	170 240 000	11,34	12–24	30
• Immobili Svizzera (indiretti)	121 874 287	7,57	112 894 013	7,52		
• Immobili estero (unhedged)	20 334 722	1,26	28 275 726	1,88	1–4	
• Immobili estero (hedged)	43 232 877	2,68	35 694 469	2,38	1–4	
Totale investimenti	1 610 674 796	100,00	1 501 110 797	100,00		
Totale valute estere	583 432 627	36,22	497 638 417	33,15	23–72	
Totale valute estere (non coperte)	253 962 505	15,77	202 955 307	13,52	9–30	30
Totale azioni	483 548 966	30,02	383 247 495	25,53		50
Totale immobili	358 111 886	22,23	347 104 208	23,12		30
Totale investimenti alternativi	11 689 350	0,73	8 779 993	0,58		15

Gli investimenti corrispondono alle prescrizioni degli art. 54, 54a, 54b e 55 OPP2, nonché alle bande d'oscillazione definite nel regolamento d'investimento.



Nell'esercizio 2020, il consiglio di fondazione ha incaricato la banca depositaria Credit Suisse (Schweiz) AG, di elaborare un rapporto sulla sostenibilità degli investimenti della PROMEA cassa pensione. Da tale rapporto si evince che il 60,7 % del portafoglio corrisponde allo standard di sostenibilità. Per il 35,8 % del portafoglio non vi sono a disposizione dati riguardanti la sostenibilità. Si tratta soprattutto di investimenti diretti in immobili in Svizzera.

6.5 Strumenti finanziari derivati correnti (aperti)

Secondo il regolamento d'investimento, i derivati sono ammessi per coprire rischi di cambio causati da operazioni valutarie.

Operazioni valutarie a termine

Alla fine del 2020 non sono in corso operazioni a termine su divise.

Swap su interessi

Alla fine dell'anno non erano in corso swap su interessi.

6.6 Prestito titoli (securities lending)

Al 31 dicembre 2020 nessun titolo degli investimenti diretti era gravato da un prestito.

6.7 Risultati netti da investimenti patrimoniali

	2020 CHF	2019 CHF
Ricavi da investimenti in titoli	41 859 212	109 841 961
• Liquidità, denaro a scadenza fissa e denaro a richiesta	-208 711	129 166
• Investimenti infrastrutturali	9 423	261 137
• Operazioni valutarie a termine	5 143	-86 716
• Obbligazioni	6 122 207	16 207 464
• Azioni	36 672 818	93 336 692
• Private equity	-540 000	14 000
• Hedge fund	-10 303	-19 781
• Costi straordinari	-191 366	0
Ricavi da immobili	8 372 059	10 607 379
Ricavi da immobili indiretti	12 456 292	15 093 135
Amministrazione patrimoniale, controlling investimenti	-4 038 851	-3 602 496
Totale risultato netto da investimenti patrimoniali	58 648 711	131 939 979
Patrimonio complessivo rilevante	1 610 674 796	1 501 110 797
Performance	3,76 %	9,77 %

La performance è stata calcolata con il metodo TWR, universalmente riconosciuto.

Indicazione dei costi d'amministrazione patrimoniale per investimenti collettivi**Tasso di trasparenza dei costi**

	CHF	in percentuale del patrimonio complessivo
Totale degli investimenti a costi trasparenti	1 589 018 619	99,98 %
Totale degli investimenti collettivi a costi non trasparenti	214 805	0,02 %
Patrimonio della PROMEA cassa pensione secondo la contabilità titoli e immobili	1 589 233 424	100,00 %

Il tasso di trasparenza dei costi ammonta al 99,98 %.

Costi d'amministrazione patrimoniale indicati

	CHF	in percentuale degli investimenti a costi trasparenti
Costi d'amministrazione patrimoniale indicati direttamente nel conto economico	1 706 641	0,11 %
Indice dei costi delle amministrazioni immobiliari	358 662	0,02 %
Indice dei costi degli investimenti collettivi a costi trasparenti	1 973 548	0,12 %
Totale dei costi d'amministrazione patrimoniale indicati nel conto economico	4 038 851	0,25 %

I costi d'amministrazione patrimoniale complessivi indicati nel conto economico ammontano allo 0,25 % degli investimenti a costi trasparenti.

Costi degli investimenti collettivi trasparenti secondo la categoria d'investimento

Categoria d'investimento	Costi riferiti alla transazione CHF
Fondi obbligazioni valute estere – con valore al giorno di chiusura	20 576
Fondi azioni Svizzera – con valore al giorno di chiusura	135
Fondi azioni mondo (unhedged) – con valore al giorno di chiusura	5 073
Fondi azioni mondo (hedged) – con valore al giorno di chiusura	5 379
Fondi azioni mondo Small Cap – con valore al giorno di chiusura	21 038
Fondi azioni mercati emergenti – con valore al giorno di chiusura	21 100
Fondi infrastruttura – con valore al giorno di chiusura	161 278
Immobili indiretti Svizzera – con valore al giorno di chiusura	972 803
Immobili indiretti estero (unhedged) – con valore al giorno di chiusura	192 372
Immobili indiretti estero (hedged) – con valore al giorno di chiusura	573 793
Totale degli investimenti collettivi trasparenti	1 973 548

Elenco degli investimenti collettivi non trasparenti al giorno di chiusura

ISIN	Categoria	Nome del titolo	Valore al giorno di chiusura 31.12.2020		
			Unità	Valore di mercato CHF	in percentuale del patrimonio
	Hedge fund				
Fondi & simili				214 804.97	0,02 %
INT2935	ZZ274_HF004	TRADEX GLOBAL CHF CLASS D-S	146.27	1 070.76	0,00 %
INT2936	ZZ274_HF005	TRADEX GLOBAL CHF CLASS D-S II	380.22	22 189.99	0,01 %
INT2937	ZZ274_HF006	TRADEX GLOBAL CHF CLASS D-S III	2 662.61	191 544.22	0,01 %
Totale hedge fund				214 804.97	0,02 %

6.8 Immobili

6.8.1 Immobili

I seguenti immobili sono di proprietà della PROMEA cassa pensione:

	Costi d'amministrazione CHF	31.12.2020		31.12.2019	
		Valore di bilancio CHF		Valore di bilancio CHF	
Immobile Dübendorf	17 344.60	10 380 000		10 050 000	
Immobile Mönchaltorf	9 176.30	4 720 000		4 690 000	
Immobile Morbio Inferiore	25 803.10	8 770 000		8 530 000	
Immobile Berna	13 468.80	5 950 000		5 830 000	
Immobile Arni	34 040.75	17 510 000		17 120 000	
Immobile Zurigo	17 713.95	10 820 000		10 500 000	
Immobile Niederglatt	10 068.15	4 750 000		4 700 000	
Immobile Seebach	56 844.90	20 160 000		20 010 000	
Immobile Dietikon	32 003.80	22 230 000		21 670 000	
Immobile Zofingen	9 159.55	4 950 000		4 780 000	
Immobile Mumpf	17 952.55	8 700 000		8 810 000	
Immobile Amriswil	47 532.20	18 330 000		18 290 000	
Immobile Bienne	9 729.65	4 940 000		4 860 000	
Immobile Allschwil	8 968.40	4 940 000		4 740 000	
Immobile Wanzwil	4 905.10	2 310 000		2 310 000	
Immobile Rapperswil	32 177.15	16 990 000		16 960 000	
Immobile Grenchen	5 606.15	2 870 000		3 150 000	
Immobile Thun	6 167.40	3 350 000		3 240 000	
Totale	358 662.50	172 670 000		170 240 000	

Per ottenere una separazione tra gestione del portafoglio e valutazione del mercato, nell'esercizio in esame lo Swiss Valuation Group è stato incaricato nuovamente di stimare i valori di mercato attuali. La valutazione è stata effettuata in base alle direttive per la contabilità secondo le Swiss GAAP RPC 26. A partire dal 2009, la PROMEA cassa pensione è affiancata dalla BSZ Immobilien AG nella gestione degli investimenti immobiliari. L'esame di potenziali acquisizioni per l'ampliamento del portafoglio di immobili, nonché del risanamento degli immobili esistenti, avviene in stretta collaborazione con la direzione della PROMEA cassa pensione.

Metodo di stima degli immobili: metodo dei flussi di cassa attualizzati DCF (discounted cash flow method); banda di oscillazione dei tassi d'interesse di capitalizzazione dal 2,90 % al 3,55 %.

6.9 Commenti inerenti alle riserve di contributi e ai fondi liberi dei datori di lavoro associati

Le riserve di contributi e i fondi liberi hanno avuto la seguente evoluzione:

	2020 CHF	2019 CHF
Situazione riserve di contributi datori di lavoro al 01.01.	13 089 817	13 551 226
Versamenti alle riserve di contributi datori di lavoro	3 410 632	1 897 008
Scioglimento da versamento di contributi datori di lavoro	-3 631 231	-2 392 012
Scioglimento in seguito a uscita di società	0	0
Tasso d'interesse dello 0,25 %	33 839	33 595
Totale riserve di contributi datori di lavoro al 31.12	12 903 058	13 089 817
Situazione fondi liberi datori di lavoro al 01.01.	518 290	647 884
Versamento fondi liberi	0	0
Tasso d'interesse dello 0,25 %	1 059	1 293
Uscita fondi liberi	-142 013	-130 887
Totale fondi liberi datori di lavoro al 31.12.	377 336	518 290

7. Altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio

7.1 Crediti e prestiti

La posizione «crediti e prestiti» si compone come segue:

	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF
Averi imposta preventiva amministrazione federale delle contribuzioni	6 452 004	7 002 375
Averi imposta alla fonte amministrazioni delle contribuzioni estere	195 211	211 761
Conto di pareggio con la PROMEA cassa di compensazione	10 889 078	10 323 424
Conti di pareggio amministrazioni immobiliari	-3 274	257 140
Fondi di garanzia LPP	183 824	189 574
Totale crediti e prestiti	17 716 843	17 984 274

La PROMEA cassa di compensazione si assume l'incarico dell'incasso dei contributi della PROMEA cassa pensione; ciò significa che i contributi dovuti all'AVS / AI / IPG e quelli per la PROMEA cassa pensione vengono fatturati insieme. L'ufficio federale delle assicurazioni sociali UFAS ha autorizzato la cassa di compensazione ad assumere questo incarico. Averi e addebiti legati a questa cooperazione sono contabilizzati nel conto di pareggio con la PROMEA cassa di compensazione.

7.2 Attività transitorie

Le attività transitorie comprendono le seguenti singole posizioni:

	2020 CHF	2019 CHF
Diversi	7 108	179 972
Totale attività transitorie	7 108	179 972

L'importo di CHF 7 108 è costituito da averi presso beneficiari di rendita, nonché da pagamenti anticipati.

7.3 Prestazioni di libero passaggio e rendite

Questo conto riguarda l'intero traffico pagamenti con gli assicurati. Tutti i pagamenti effettuati dagli assicurati vengono registrati immediatamente su questo conto e contabilizzati non appena sono disponibili le informazioni necessarie. Anche i versamenti agli assicurati vengono gestiti tramite questo conto.

7.4 Passività transitorie

Le passività transitorie comprendono le seguenti singole posizioni:

	2020 CHF	2019 CHF
Diversi	322 768	371 367
Totale passività transitorie	322 768	371 367

La voce «passività transitorie» comprende fatture arretrate e versamenti di rendite impossibili da versare ai beneficiari.

7.5 Costi d'amministrazione

I costi di marketing, pubblicità e amministrazione si compongono dalle seguenti posizioni:

	2020 CHF	2019 CHF
Commissioni di borsa agenti e intermediari	295 295	268 434
Costi rapporto aziendale	13 390	14 208
Pubblicità in generale	55 893	47 980
Sponsoring	6 642	4 269
./. quota pubblicità PROMRISK AG	-6 000	-6 000
Totale costi di marketing e pubblicità	365 220	328 891
Revisione cassa e consulenza	37 411	39 242
Perito assicurazione pensioni	66 397	67 016
Autorità di vigilanza	27 731	27 360
Costi d'amministrazione in generale	2 348 050	2 522 176
Totale costi d'amministrazione	2 844 809	2 984 685

I costi d'amministrazione ammontano a CHF 328 (anno precedente: CHF 351) per ogni assicurato attivo e a CHF 267 (anno precedente: CHF 287) compresi i beneficiari di rendita.

7.6 Integrità e lealtà

Tutte le persone e istituzioni coinvolte negli investimenti patrimoniali, nonché il consiglio di fondazione sottostanno alle disposizioni d'integrità e di lealtà secondo l'art. 51b LPP e gli art. 48f-I e 49a OPP2, nonché alle direttive della Charta ASIP. Tutte le persone e istituzioni sono tenute a confermare annualmente per iscritto di attenersi alle prescrizioni sopraindicate.

7.7 Retrocessioni

Tutte le persone e istituzioni incaricate dell'amministrazione hanno dichiarato per iscritto, ai sensi delle sentenze del tribunale federale 132 III 460 del 22 marzo 2006 e 138 III 755 del 30 ottobre 2012, quali benefici patrimoniali sono stati ottenuti da terzi.

8. Prescrizioni dell'autorità di vigilanza

Nessuno.

9. Altre informazioni riguardanti la situazione finanziaria

Nell'anno 2020 non vi è stato alcuno scioglimento di accordi di adesione che causano una liquidazione parziale.

10. Avvenimenti successivi alla data di bilancio

Non ci sono avvenimenti successivi alla data di bilancio che influiscono sul conto annuale 2020.

Affidabilità

*La PROMEA cassa pensione
agisce in modo affidabile.*



PROMEA cassa pensione
 Ifangstrasse 8
 8952 Schlieren

Persona di contatto René Zehnder
 Telefono diretto +41 (0)43 344 43 81
 E-Mail rene.zehnder@allvisa.ch

Zurigo, 12 aprile 2020

Conferma del perito riconosciuto in materia di previdenza professionale

Gentili signore, egregi signori

In qualità di periti in materia di previdenza professionale ai sensi dell'art. 52e cpv. 1 LPP e in base al mandato peritale ricevuto, vi sottoponiamo il seguente rapporto al 31 dicembre 2020.

Dichiarazione d'indipendenza

In qualità di periti in materia di previdenza professionale ai sensi dell'art. 52a cpv. 1 LPP confermiamo di essere indipendenti secondo l'art. 40 OPP 2 e in base alle direttive della CAV PP D-03/2013, e che la valutazione e le raccomandazioni sono state formulate oggettivamente.

In qualità di periti in materia di previdenza professionale adempiamo le premesse tecniche secondo l'art. 52d, cpv. 2, lett. a e b LPP inerenti la formazione e l'esperienza professionale, possediamo la conoscenza delle disposizioni legali pertinenti e, per quanto concerne le premesse personali ai sensi dell'art. 52d, cpv. 2, lett. c LPP riguardanti la reputazione e l'affidabilità, siamo abilitati dalla commissione di alta vigilanza della previdenza professionale CAV PP.

Dichiarazione peritale

La situazione finanziaria della PROMEA cassa pensione è solida. Al 31 dicembre 2020, il grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2 ammonta al 110.8% (anno precedente: 109.9%), calcolato sulla base di un tasso d'interesse tecnico del 1.75% (anno precedente: 1.75%) e dei principi tecnici LPP 2015. La buona performance e il beneficio sul rischio degli assicurati attivi hanno influenzato positivamente il risultato di fine d'anno. La riserva di fluttuazione alla data di bilancio è accumulata al 67.3% rispetto al valore tecnico.

In base ai nostri controlli secondo l'art. 52e, cpv. 1 LPP, confermiamo che al 31 dicembre 2020

- le disposizioni regolamentari relative alle prestazioni e al finanziamento corrispondono alle prescrizioni di legge e, in particolare, alla legge sul libero passaggio;
- la cassa pensione, ai sensi dell'art. 52e, cpv. 1, lett. a LPP, offre sufficiente garanzia di poter adempiere gli impegni previdenziali;
- gli accantonamenti effettuati a copertura dei rischi, unitamente ai premi per il rischio, offrono sufficiente copertura del rischio e, con questo, pertanto, soddisfano i requisiti legali previsti nell'art. 43 OPP 2,
- le basi tecniche e il tasso di interesse tecnico sono appropriati.

Con i migliori saluti



René Zehnder
 perito dipl. in materia di previdenza professionale



Thomas Frick
 perito dipl. in materia di previdenza professionale



Tel. 044 444 35 55
Fax 044 444 35 35
www.bdo.ch

BDO SA
Schiffbaustrasse 2
8031 Zurigo

RAPPORTO DELL'UFFICIO DI REVISIONE
al Consiglio di fondazione della **PROMEA cassa pensione, Schlieren**

Rapporto dell'Ufficio di revisione

In qualità di Ufficio di revisione, abbiamo verificato l'annesso conto annuale dell'Istituto di previdenza della Fondazione PROMEA cassa pensione, costituito da bilancio, conto d'esercizio e allegato, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020.

Responsabilità del Consiglio di fondazione

Il Consiglio di fondazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità alle prescrizioni legali, all'atto di fondazione ed ai regolamenti. Questa responsabilità comprende la concezione, l'implementazione ed il mantenimento di un controllo interno in relazione all'allestimento di un conto annuale esente da anomalie significative imputabili a irregolarità o errori. Il Consiglio di fondazione è inoltre responsabile della scelta e dell'applicazione di appropriate norme di presentazione del conto annuale, nonché dell'esecuzione di stime adeguate.

Responsabilità del perito in materia di previdenza professionale

Per la verifica il Consiglio di fondazione designa un Ufficio di revisione nonché un perito in materia di previdenza professionale. Il perito verifica periodicamente se l'istituto di previdenza offre garanzia di poter adempiere i suoi impegni e se le disposizioni attuariali regolamentari inerenti alle prestazioni ed al finanziamento sono conformi alle prescrizioni legali. Le riserve necessarie per coprire i rischi attuariali sono calcolate in base al rapporto attuale del perito in materia di previdenza professionale ai sensi dell'articolo 52e capoverso 1 LPP in correlazione con l'articolo 48 OPP 2.

Responsabilità dell'Ufficio di revisione

La nostra responsabilità consiste nell'esprimere un giudizio sul conto annuale in base alle nostre verifiche. Abbiamo effettuato la nostra verifica conformemente alla legge svizzera ed agli Standard svizzeri di revisione, i quali richiedono che la stessa venga pianificata ed effettuata in maniera tale da ottenere sufficiente sicurezza che il conto annuale sia privo di anomalie significative.

Una revisione comprende l'esecuzione di procedure di verifica volte ad ottenere elementi probativi relativi ai valori ed alle altre informazioni contenuti nel conto annuale. La scelta delle procedure di verifica compete al giudizio professionale del revisore. Ciò comprende la valutazione dei rischi che il conto annuale contenga anomalie significative imputabili a irregolarità o errori. Nell'ambito della valutazione di questi rischi, il revisore tiene conto del controllo interno, nella misura in cui esso è rilevante per l'allestimento del conto annuale, allo scopo di definire le procedure di verifica richieste dalle circostanze, ma non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno. La revisione comprende inoltre la valutazione dell'adeguatezza delle norme di allestimento applicate, dell'attendibilità delle stime eseguite, nonché un apprezzamento della presentazione del conto annuale nel suo complesso. Siamo dell'avviso che gli elementi probativi da noi ottenuti costituiscano una base sufficiente ed adeguata per la nostra opinione di revisione.

Opinione di revisione

A nostro giudizio il conto annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 è conforme alla legge svizzera, all'atto di fondazione ed ai regolamenti.



Rapporto in base ad ulteriori prescrizioni legali e regolamentari

Attestiamo di adempiere i requisiti legali relativi all'abilitazione professionale (art. 52b LPP) ed all'indipendenza (art. 34 OPP2), come pure che non sussiste alcuna fattispecie incompatibile con la nostra indipendenza.

Abbiamo inoltre effettuato le ulteriori verifiche prescritte dall'art. 52c cpv.1 LPP e dall'art. 35 OPP2. Il Consiglio di fondazione è responsabile dell'adempimento dei compiti legali e dell'applicazione delle disposizioni statutarie e regolamentari in merito all'organizzazione, alla gestione ed all'investimento patrimoniale.

Abbiamo verificato se:

- l'organizzazione e la gestione sono conformi alle disposizioni legali e regolamentari e se esiste un controllo interno adeguato alle dimensioni e alla complessità dell'istituto;
- l'investimento patrimoniale è conforme alle disposizioni legali e regolamentari;
- i conti di vecchiaia sono conformi alle prescrizioni legali;
- sono stati presi i necessari provvedimenti per garantire la lealtà nell'amministrazione del patrimonio e il rispetto dei doveri di lealtà e se la dichiarazione dei legami d'interesse è controllata in misura sufficiente dall'organo supremo;
- le indicazioni e le notifiche richieste dalla legge sono state trasmesse all'autorità di vigilanza;
- nei negozi giuridici dichiarati con persone vicine sono garantiti gli interessi dell'istituto di previdenza.

Attestiamo che le prescrizioni legali, statutarie e regolamentari applicabili in merito sono state osservate.

Raccomandiamo di approvare il conto annuale a voi sottoposto.

Zurigo, 24 marzo 2021

BDO SA

Albert Bamert

Perito revisore abilitato

Marcel Frick

Revisore responsabile

Perito revisore abilitato

Imprenditorialità

*La PROMEA cassa pensione
si muove in maniera attiva,
prudente e consapevole dei costi.*



in breve,

PROMEA CASSA PENSIONE

La PROMEA cassa pensione è un'istituzione paritetica per la previdenza del personale per il settore del metallo, della costruzione e affini, nonché per altri settori artigianali e imprese.

Cenni storici

1955 Fondazione dell'assicurazione paritetica complementare

1968

Sviluppo della cassa d'assicurazione paritetica per l'industria della costruzione metallica, CPCM

1983

Ampliamento della PV-METALL in previsione dell'obbligatorietà del 2° pilastro (LPP)

1996

Cambiamento del nome in PV-PROMEA

2018

Cambiamento del nome in PROMEA cassa pensione

Forma giuridica

Fondazione paritetica di associazioni padronali e sindacali secondo l'art. 80 segg. CC.

Scopo della fondazione

La PROMEA cassa pensione, quale fondazione comune, ha lo scopo di garantire la previdenza professionale in base alla LPP e alle sue norme applicative per il personale e il padronato delle aziende che sono membri, membri del padronato e sostenitori dell'AM Suisse, o che intrattengono con i cofondatori menzionati relazioni sociali, o il cui personale è assoggettato ai contratti collettivi dei cofondatori della PROMEA cassa pensione.

Consiglio di fondazione

Paritetico con tre rappresentanti del personale e tre rappresentanti del padronato delle associazioni fondatrici.

Associazioni fondatrici PROMEA cassa pensione

- AM Suisse
- Sindacato Unia
- Syna – il sindacato

Prestazioni coordinate con

PROMEA assicurazioni sociali

- PROMEA cassa di compensazione
- PROMEA cassa assegni familiari
- KSM, Assicurazione malattia delle imprese svizzere di costruzioni metalliche

organi,

DELLA CASSA PENSIONE

Associazioni fondatrici

AM Suisse, Sindacato Unia, Syna – il sindacato

Consiglio di fondazione

Kathrin Ackermann rappresentante del personale (Syna)

Sabine Bellefeuille rappresentante del padronato (AM Suisse)

Rolf Frehner presidente, rappresentante del personale (Unia)

Vincenzo Giovannelli rappresentante del personale (Unia)

Peter Meier vicepresidente, rappresentante del padronato (AM Suisse)

Susanne Niklaus rappresentante del padronato (AM Suisse)

Direzione

Urs Schneider direttore PROMEA assicurazioni sociali

Patric Spahr direttore cassa pensione

Direzione reparto Previdenza professionale

Veli Balaban caporeparto Previdenza professionale

Collaboratrici

Claudia Di Toffa amministrazione aziende membri e assicurati e operazioni di pagamento

Belinda Bono amministrazione aziende membri e assicurati

Isabelle Gygi amministrazione prestazioni

Petra Müller-Loose amministrazione aziende membri e assicurati, contabilità, contabilità della fondazione e contabilità finanziaria

Katia Rizzo amministrazione prestazioni

Alin Vadakumpadan amministrazione aziende membri e assicurati

Rita Van Lokeren amministrazione aziende membri e assicurati

Autorità di vigilanza

BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS)

Perito casse pensioni

Allvisa AG, Zurigo

Ufficio di revisione

BDO SA, Zurigo

Investimenti di capitale**Banca depositaria (Global Custodian)**

Credit Suisse (Schweiz) AG

Consulenza d'investimenti

Hartweger & Partner AG, Root

PPCmetrics SA, Zurigo

Immobili

BSZ Immobilien AG, Zurigo

Klingenfuss + Partner AG, Würenlos

Perito incaricato delle stime

Swiss Valuation Group AG, Zurigo

Colophon**Editrice**

PROMEA cassa pensione, Schlieren

Concetto, creazione e realizzazione

agor ag | kommunikation & design, Zurigo

