

*rapporto
aziendale,*

PV-PROMEA 2015

*«Non iniziare mai
a desistere da un'impresa,
non desistere mai
dall'iniziarne una nuova.»*

Marco Tullio Cicerone



contenuto,

RAPPORTO AZIENDALE 2015

Rapporto aziendale

| | |
|---------------------------------------|-------|
| Prefazione | 4 |
| Indici | 5 |
| Retrospectiva e prospettive | 6 – 7 |
| Dati relativi all'assicurazione | 8 – 9 |

Conto annuale

| | |
|-------------------------|---------|
| Bilancio | 11 |
| Conto d'esercizio | 12 – 13 |
| Commento | 14 – 31 |

PV-PROMEA

| | |
|------------------------------|---------|
| PV-PROMEA in breve | 33 |
| Organi della PV-PROMEA | 34 – 35 |

prefazione,

DEL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI FONDAZIONE

L'anno 2015 ha messo le casse pensioni in generale, e quindi anche la PV-PROMEA di fronte a sfide particolari. L'abrogazione, a sorpresa, del tasso di cambio minimo dell'euro rispetto al franco svizzero e contemporaneamente l'introduzione di interessi negativi (anche per le casse pensioni) da parte della Banca nazionale svizzera, il contesto generale caratterizzato dalla permanenza di interessi bassi, le incertezze presso le borse di tutto il mondo e gli aumenti degli interessi guida, molto discussi e attesi, da parte delle banche d'emissione, unitamente alle conseguenze sulle rendite, hanno impegnato molto il consiglio di fondazione e la direzione aziendale. Inoltre, con la riforma della previdenza per la vecchiaia 2020 si annunciano ulteriori cambiamenti che dovranno essere affrontati dal consiglio di fondazione.

Il consiglio di fondazione, in qualità di organo di prestazioni strategiche non era, né è impreparato. Già alla fine del 2014 avevamo deciso di rafforzarci e di coinvolgere un amministratore patrimoniale indipendente. Nell'ambito di un convegno a porte chiuse, il consiglio di fondazione ha esaminato la strategia d'investimento con occhio critico, l'ha analizzata sulla base di diversi scenari e infine l'ha ridefinita. La nuova strategia d'investimento ha l'obiettivo di ridurre la quota troppo elevata di obbligazioni e di spostarsi su altre opportunità d'investimento con un ragionevole rapporto tra aspettative di rendita e di rischio. L'implementazione della nuova strategia d'investimento avviene in fasi successive. Grazie all'oculato sviluppo degli investimenti immobiliari diretti, riusciamo inoltre, con una rendita ragionevole, a dare un contributo alla stabilizzazione del grado di copertura, e questo con canoni di locazione attraenti.

In generale, la performance 2015, raggiunta dalla PV-PROMEA, è in grado di reggere il confronto con le altre casse pensioni. Purtroppo però questo non è stato sufficiente per mantenere il grado di copertura allo stesso livello. Alla data di bilancio si è ridotto al 109.0%.

Nonostante ciò, il consiglio di fondazione è riuscito ad applicare agli averi di vecchiaia 2015 un ottimo interesse del 2.25%. Inoltre, per il 2016, ha già creato un accantonamento per un tasso d'interesse del 2.0%. Con questa misura, il consiglio di fondazione dà un chiaro segnale di volerci posizionare come cassa pensione attraente nei confronti dei destinatari e delle aziende associate.

Con l'introduzione di un nuovo software d'amministrazione, la PV-PROMEA si muove anche a livello operativo in maniera aggiornata e moderna.

In seguito a sforzi intensi, siamo riusciti a risolvere l'incresciosa situazione della restituzione di rimborsi di distribuzione relativi ad anni passati. Con gli istituti bancari coinvolti è stato raggiunto un accordo di restituzione.

Basandosi sulle premesse strutturali della PV-PROMEA, che continuano a essere buone, e sulla nuova strategia d'investimento, nell'anno 2016, il consiglio di fondazione approfondirà, nuovamente nell'ambito di un convegno a porte chiuse, le basi tecniche della cassa pensione. In questo modo vogliamo garantire anche in futuro la stabilità e l'attrattività della PV-PROMEA quale affidabile istituto di previdenza del personale.

Infine desideriamo ringraziare i membri del consiglio di fondazione, la commissione del consiglio di fondazione, la commissione edile, la direzione aziendale, nonché le collaboratrici e i collaboratori della PV-PROMEA per il loro grande impegno. Insieme rappresentiamo sicurezza e affidabilità. Rivolgiamo però anche un sentito ringraziamento alle aziende associate e ai destinatari. La loro fiducia è la nostra motivazione.

Rolf Frehner
Presidente

indici,

IN BREVE

| | 2015 | 2014 |
|------------------------------|--------------------|-------------|
| 1. Tasso d'interesse | 2.25% | 1.75% |
| 2. Avere di vecchiaia in CHF | 688.0 mio | 682.0 mio |
| 3. Aumento rendite | 0.0% | 0.0% |
| 4. Grado di copertura | 109.0% | 112.1% |
| 5. Membri | 982 | 991 |
| 6. Assicurati | 8 427 | 8 823 |
| 7. Beneficiari di rendita | 1 594 | 1 547 |
| 8. Somma di bilancio in CHF | 1 176.0 mio | 1 216.0 mio |
| 9. Contributi in CHF | 58.5 mio | 70.0 mio |
| 10. Performance netta | 1.09% | 9.13% |

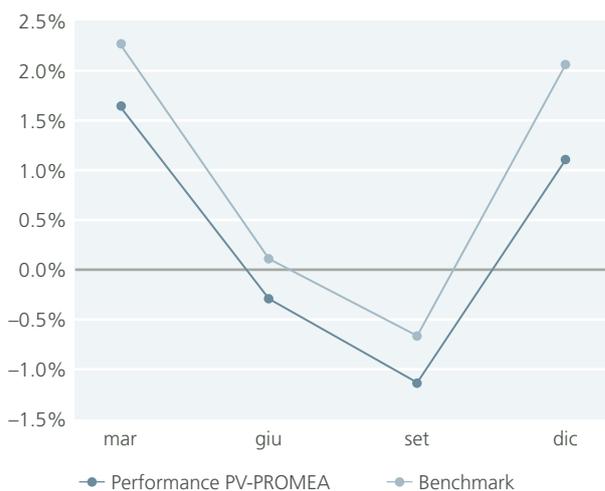
retrospettiva,

E PROSPETTIVE DELLA DIREZIONE

Siamo lieti di informarvi tramite questo rapporto aziendale sull'andamento dell'esercizio 2015.

Il 2015, anno difficile per gli investimenti, ha avuto ripercussioni anche sulla PV-PROMEIA. Partendo da un obiettivo di rendita del 2.30%, necessaria per poter mantenere il grado di copertura al 31 dicembre 2014, e una performance netta raggiunta dell'1.09%, il grado di copertura al 31 dicembre 2015 si è ridotto dal 112.10% al 109%. Nonostante ciò, la PV-PROMEIA continua a disporre dei fondi necessari per poter adempiere agli obblighi di previdenza. L'obiettivo del fondo oscillazione valore necessario seguita però a non essere raggiunto completamente. Oltre al fondo oscillazione valore di CHF 93.6 milioni costituito al 31 dicembre 2015, mancano ancora CHF 69.9 milioni.

Evoluzione effettiva della performance 2015 rispetto al benchmark



L'anno scorso, il consiglio di fondazione si è incontrato in sei riunioni e un convegno a porte chiuse. In tale convegno si è confrontato con la strategia d'investimento. Nel caso di un aumento dei tassi d'interesse, sia le obbligazioni CHF, sia le obbligazioni in valute estere perderanno valore. Se il livello degli interessi permane basso, le rendite a termine risultano negative. Per questo motivo

l'obiettivo è stato quello di ridurre la quota relativamente elevata di averi a tassi d'interesse fissi (obbligazioni). Diverse strategie sono state discusse e gli incarichi sono stati conferiti alla direzione aziendale e ai consulenti. Il 16 dicembre 2015, il consiglio di fondazione ha approvato la strategia d'investimento modificata con effetto a partire dal 1° gennaio 2016.

| | | |
|----------------------------|-----|--------------|
| Liquidità | 1% | |
| Obbligazioni CHF | 27% | (finora 37%) |
| Obbligazioni valuta estera | 12% | |
| Azioni Svizzera | 14% | (finora 12%) |
| Azioni estero | 20% | (finora 17%) |
| Azioni mercati emergenti | 3% | |
| Immobili Svizzera | 18% | |
| Immobili estero | 5% | (nuovo) |

Inoltre sono state prese le seguenti decisioni:

- Adeguamento del mandato obbligazioni CHF con periodi di decorrenza più brevi (riduzione dell'effetto leva dovuto agli interessi)
- Aggiunta di titoli aziendali nelle obbligazioni in valuta estera
- Investimenti in azioni estero concernenti prodotti regionali
- Sviluppo dell'investimento immobili estero

Il consiglio di fondazione ha deciso che le misure saranno realizzate entro sei mesi, considerando lo sviluppo dei mercati d'investimento. Il consiglio di fondazione si aspetta, con questi adeguamenti, una rendita del 2.9% con un obiettivo del fondo oscillazione valore leggermente più elevato del 16.4% (finora 15.7%) dei capitali di previdenza e degli accantonamenti tecnici. In tal modo vi è la certezza che l'obiettivo di rendita media del 2.73%, calcolato dal perito per la previdenza professionale, possa essere raggiunto anche in futuro.

Nella sua riunione di fine anno, il consiglio di fondazione ha approvato una strategia di comunicazione di marketing. Le misure relative saranno realizzate dalla direzione aziendale nei prossimi due anni.

Evoluzione grado di copertura 2015



Nell'ultimo rapporto aziendale vi abbiamo informato che la PV-PROMEA avrebbe adottato il nuovo software d'amministrazione M&S Pension. Si è trattato di una grande sfida perché bisognava garantire che tutti i dati fossero trasferiti correttamente. La società di revisione BDO SA ha accompagnato la migrazione, e ha potuto confermare al consiglio di fondazione che è stata svolta correttamente e conclusa con successo. Un sentito ringraziamento va rivolto al settore LPP della PROMEA, il quale ha affrontato, oltre alle attività quotidiane, anche questa sfida con esito eccellente.

Nel rapporto aziendale dell'anno scorso abbiamo riferito sull'implementazione dell'esercizio dei diritti dell'azionariato nelle assemblee generali. Per la prima volta abbiamo pubblicato il verbale sull'esercizio dei diritti dell'azionariato sul nostro sito sotto la rubrica «servizi».

Nell'anno 2016, gli averi di risparmio degli assicurati frutteranno almeno il 2% di interessi. Il tasso d'interesse minimo LPP fissato dal Consiglio federale per il 2016 ammonta all'1.25%. L'accantonamento per questi interessi maggiori dello 0.75% è già stato addebitato al conto d'esercizio nell'anno 2015.

Nel 2016, il consiglio di fondazione si occuperà, nell'ambito del convegno a porte chiuse, della modifica delle basi tecniche e della riduzione del tasso d'interesse tecnico.

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

Urs Schneider

Direttore assicurazioni sociali PROMEA

Patric Spahr

Direzione settore LPP, membro della direzione

dati,

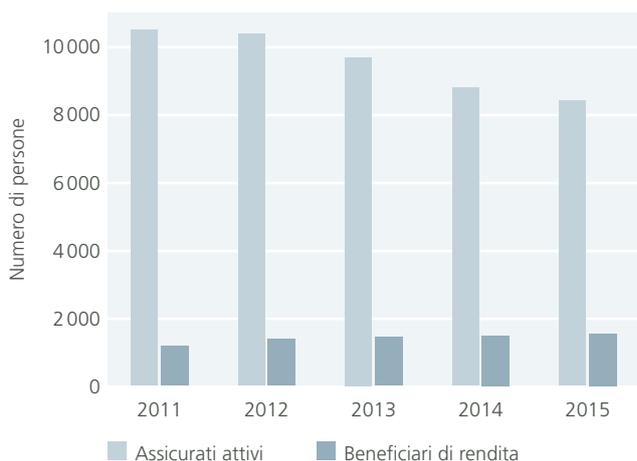
RELATIVI ALL'ASSICURAZIONE E AL PATRIMONIO D'INVESTIMENTO

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

La PV-PROMEA chiude l'esercizio 2015 con un'eccedenza dei costi di circa CHF 29.6 milioni. Essa è dovuta a interessi maggiori dello 0.75% nel 2016, già addebitati al conto d'esercizio 2015, alla delimitazione transitoria dei versamenti collettivi in base al regolamento di liquidazione parziale e alla rendita insufficiente degli investimenti di capitale.

Come è già successo negli anni precedenti, è stato contabilizzato un importo di circa CHF 2 milioni a carico del conto d'esercizio per poter mettere da parte, sotto forma di accantonamento tecnico, la differenza tra il tasso di conversione regolamentare, mantello, del 6.8% e il tasso di conversione tecnicamente corretto, mantello, del 5.9%. Queste perdite dovute a pensionamenti sono finanziate secondo il sistema di ripartizione dei capitali di copertura. A causa dell'eccedenza dei costi già menzionata, il grado di copertura al 31 dicembre 2015 si è ridotto dal 112.1% al 109.0%. Ne consegue che la PV-PROMEA continua a essere in grado di adempiere ai suoi obblighi di previdenza, ma non dispone più della piena capacità finanziaria d'assunzione dei rischi, in quanto l'obiettivo del fondo oscillazione valore di CHF 163.5 milioni non è raggiunto completamente.

Rapporto assicurati attivi – beneficiari di rendita



La capacità strutturale d'assunzione dei rischi continua a essere molto buona rispetto ad altre istituzioni di previdenza. Per ogni beneficiario di rendita ci sono sei attivi.

Basi tecniche

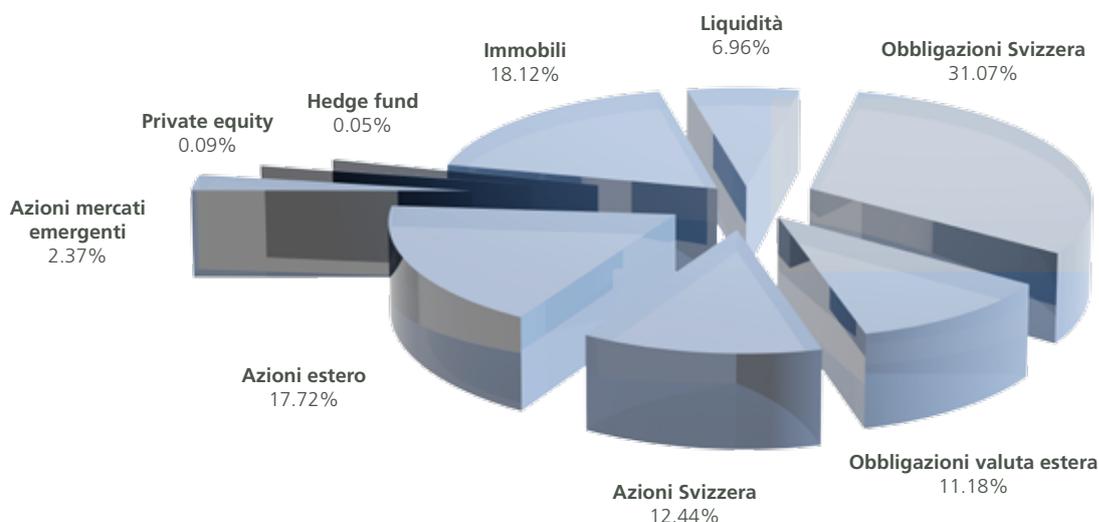
Nel dicembre 2015 sono state pubblicate le nuove basi tecniche LPP 2015. Esse confermano che i beneficiari di rendite di vecchiaia diventano sempre più anziani e che i nuovi casi di invalidità diminuiscono. Attualmente, la PV-PROMEA applica le basi tecniche LPP 2010 (tavole periodiche) con un tasso d'interesse tecnico del 3%. Secondo la raccomandazione della direttiva DTA 4 «tasso d'interesse tecnico», emanata dalla Camera svizzera degli esperti di casse pensioni, il tasso d'interesse di riferimento per il tasso d'interesse tecnico ammonta attualmente al 2.75%. Il consiglio di fondazione analizzerà quest'anno tale situazione di partenza per la PV-PROMEA in relazione alle nuove basi tecniche, nonché al tasso d'interesse di riferimento più basso, e prenderà le decisioni in merito.

Investimenti patrimoniali

Il 2015 è stato un anno difficile per i mercati d'investimento. Subito all'inizio dell'anno, l'abrogazione del tasso minimo dell'euro rispetto al franco svizzero da parte della Banca nazionale svizzera ha provocato correttivi massicci nelle valute estere e sul mercato azionario svizzero. Le azioni quotate presso la Borsa svizzera hanno subito correzioni del 15% circa. Lo stesso è successo con gli investimenti in valute estere non coperte.

In seguito all'ennesimo intervento delle banche centrali, questa volta la Banca centrale europea, i mercati azionari si sono potuti riprendere. Già in estate però le discussioni sulla Grecia e le preoccupazioni riguardanti l'economia cinese hanno provocato nuove correzioni. La crescita economica globale, pur essendo positiva, si è sviluppata su un livello basso, e questo ha provocato

Allocazione secondo le categorie d'investimento 31 dicembre 2015



una grande incertezza presso gli investitori. Il prezzo del petrolio che continuava a diminuire ha evidenziato la debolezza dell'economia globale. Con la riduzione del prezzo del petrolio, anche l'inflazione ha proseguito la sua discesa. Gli USA conducevano il ciclo economico globale, il mercato del lavoro aveva registrato un ulteriore sviluppo positivo. Per questo motivo, nel dicembre 2015, per la prima volta dopo molti anni, la Banca d'emissione statunitense ha osato aumentare nuovamente i tassi guida, in contrasto con altre banche d'emissione, che continuavano «invano» a tentare di rilanciare l'economia.

Questo contesto ha provocato, nel 2015, l'introduzione di interessi negativi in determinati paesi, rendite a scadenza basse o addirittura negative per le obbligazioni, mercati azionari con forti oscillazioni e prezzi delle materie prime in calo. Gli investimenti diretti in immobili svizzeri costituivano ancora di stabilità, mentre gli investimenti immobiliari indiretti o collettivi erano sottoposti a oscillazioni maggiori, a causa delle incertezze. Continuava la ricerca di rendita e nel contempo di un po' di sicurezza.

Nel complesso, le obbligazioni svizzere hanno potuto registrare un incremento di valore dell'1.8%, mentre le obbligazioni globali con copertura dei rischi di cambio valuta hanno perso lo 0.5% (in questo caso sono stati soprattutto i costi della copertura dei rischi di cambio valuta a causare il risultato negativo).

Sia il mercato svizzero delle azioni, sia il mercato azionario globale in valuta locale hanno conseguito un incremento del 3% circa. In franchi svizzeri però ne risultava solo un aumento di valore dello 0.2% a causa delle perdite da cambio valuta estera. I mercati emergenti hanno perso il 14%, calcolando in base al franco svizzero.

I fondi immobiliari svizzeri, nonché le fondazioni d'investimenti immobiliari sono cresciute tra il 4% e il 6%.

Per quanto riguarda le valute, nei confronti del franco svizzero, il dollaro US si è potuto riprendere, migliorando dello 0.8% nel corso dell'anno, mentre l'euro, nel 2015, ha perso quasi il 10%.

Le vendite dell'investimento in private equity, annunciate nel rapporto aziendale 2014, hanno contribuito a ridurre i ricavi patrimoniali di circa CHF 4.7 milioni. Grazie alle vendite, la PV-PROMEA è però riuscita a evitare i previsti futuri costi d'amministrazione patrimoniale il cui ammontare sarebbe stato un multiplo di questo importo. Nel contempo si è constatato che i costi d'amministrazione patrimoniale, rispetto all'esercizio 2014, hanno potuto essere ridotti di circa CHF 450'000 a complessivamente CHF 2.3 milioni (20 punti base). Gli investimenti collettivi non trasparenti si sono ridotti, nel 2015, di circa CHF 3.6 milioni e ammontano, al 31 dicembre 2015, a CHF 560'000.

Durante il periodo in oggetto, il portafoglio immobiliare della PV-PROMEA si è sviluppato positivamente. Considerando il portafoglio nel suo insieme, la situazione dei ricavi e costi risulta del tutto positiva. Il rendimento locativo effettivo è leggermente superiore al previsto. Sono stati incassati circa CHF 17'000 (+0.3%) più di quanto preventivato. Anche il risultato inerente alle perdite legate ai canoni d'affitto è positivo. Nell'anno 2015, gli spazi immobiliari vuoti sono risultati inferiori di circa CHF 12'000 rispetto a quanto preventivato. A livello di portafoglio, la quota degli spazi vuoti ammonta al 2.6% circa. I costi a carico della proprietà (gestione, manutenzione) sono stati contabilizzati conformemente al preventivo 2015.

Come anche nel periodo precedente, lo Swiss Valuation Group ha effettuato la valutazione del portafoglio immobiliare della PV-PROMEA. Il portafoglio immobiliare locativo al 31 dicembre 2015 è stato rivalutato di circa CHF 1'380'000 (+1.1%) rispetto all'anno precedente. Al 31 dicembre 2015, il portafoglio immobiliare è riportato al valore di mercato di circa CHF 130'330'000 (unicamente immobili locativi, senza Ruppertswil). Il valore di mercato dell'immobile a Ruppertswil è stimato a CHF 15'680'000 al 31 dicembre 2015. L'immobile viene integrato nel portafoglio immobiliare locativo della PV-PROMEA a partire dal 1° gennaio 2016.

Nell'estate/autunno 2015, le tre case plurifamiliari a Ruppertswil sono state date in locazione. La situazione locativa è positiva. Alla fine del periodo contabile, dopo tre mesi d'esercizio, sono stati affittati 30 dei 39 appartamenti. Per l'anno 2016 vi è ancora una garanzia del canone di locazione da parte dell'impresa generale. I lavori relativi al progetto della nuova costruzione a Ruppertswil sono stati realizzati rispettando sia la tempistica, sia i costi preventivati.

Nell'agosto 2015, la PV-PROMEA ha potuto acquistare un ulteriore immobile. La casa plurifamiliare si trova in Jurastrasse a Wanzwil (Canton Berna). Il trapasso di proprietà è avvenuto all'inizio del mese di gennaio 2016. Anche quest'immobile viene integrato nel portafoglio immobiliare locativo della PV-PROMEA a partire dal 1° gennaio 2016.

bilancio,

AL 31 DICEMBRE

| | Commento Conto annuale | 2015 CHF | 2014 CHF |
|--|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Attività | | | |
| Investimenti patrimoniali | | 1 176 377 525.41 | 1 216 056 261.51 |
| Liquidità | | 69 886 484.35 | 86 083 828.34 |
| Averi e crediti | 7.1 | 11 928 130.04 | 11 561 666.13 |
| Titoli | 6.4 | 948 552 911.07 | 980 248 676.89 |
| Immobili | 6.8 | 146 009 999.95 | 138 162 090.15 |
| Voci transitorie | 7.2 | 41 094.90 | 62 536.00 |
| Totale attività | | 1 176 418 620.31 | 1 216 118 797.51 |
| Passività | | | |
| Debiti | | 27 350 428.13 | 58 153 919.96 |
| Prestazioni di libero passaggio e rendite | 7.3 | 27 350 428.13 | 58 153 919.96 |
| Voci transitorie | 7.4 | 447 921.25 | 2 246 733.90 |
| Riserve contributi datori di lavoro | 6.9 | 13 862 173.75 | 13 501 422.90 |
| Riserve contributi datori di lavoro | | 13 351 581.00 | 12 995 885.50 |
| Fondi liberi datori di lavoro associati | | 510 592.75 | 505 537.40 |
| Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici | | 1 041 164 126.09 | 1 018 972 806.23 |
| Capitale di previdenza assicurati attivi | 5.3 | 687 937 752.09 | 681 998 653.23 |
| Capitale di previdenza beneficiari di rendita | 5.5 | 297 719 363.00 | 286 886 443.00 |
| Accantonamenti tecnici | 5.6 | 55 507 011.00 | 50 087 710.00 |
| Fondo oscillazione valore | 6.3 | 93 593 971.09 | 123 243 914.52 |
| Capitale di fondazione, sottocopertura | | 0.00 | 0.00 |
| Totale passività | | 1 176 418 620.31 | 1 216 118 797.51 |

conto,

CONTO D'ESERCIZIO DAL 1° GENNAIO AL 31 DICEMBRE

| | Commento Conto annuale | 2015 CHF | 2014 CHF |
|---|---------------------------|------------------------|------------------------|
| Contributi e versamenti ordinari e altri | | 59 789 655.98 | 69 805 408.75 |
| Contributi ordinari | 3.2 | 58 454 689.83 | 70 004 796.00 |
| – Contributo risparmio | | 45 272 249.98 | 51 335 637.97 |
| – Contributo rischio | | 11 416 479.34 | 16 009 105.56 |
| – Contributo costi d'amministrazione | | 1 765 960.51 | 2 660 052.47 |
| Interessi di mora su contributi | | 17 238.40 | 22 997.65 |
| Versamenti in riserve di contributi di datori di lavoro | 6.9 | 2 898 324.90 | 1 980 499.70 |
| Versamenti fondi di garanzia | | 459 147.80 | 416 825.35 |
| Utilizzo di riserve di contributi di datori di lavoro | | –2 039 744.95 | –2 619 709.95 |
| Prestazioni di entrata | | 40 863 567.97 | 45 475 679.63 |
| Prestazioni di libero passaggio assicurati attivi | 5.3 | 40 863 567.97 | 45 475 679.63 |
| Entrata di fondi da contributi e prestazioni di entrata | | 100 653 223.95 | 115 281 088.38 |
| Prestazioni regolamentari | | –34 718 559.00 | –35 223 195.30 |
| Rendite di vecchiaia | | –16 529 446.75 | –15 288 913.25 |
| Rendite superstiti | | –2 441 294.00 | –2 390 029.35 |
| Rendite invalidità | | –3 405 466.70 | –3 396 180.65 |
| Prestazioni di capitale in caso di pensionamento | | –11 561 556.60 | –11 760 379.05 |
| Prestazioni di capitale in caso di decesso e d'invalidità | | –780 794.95 | –2 387 693.00 |
| Prestazioni di uscita | | –83 161 295.59 | –126 767 633.47 |
| Prestazioni di libero passaggio in caso d'uscita | 5.3 | –69 513 702.24 | –119 020 027.90 |
| Trasferimento di fondi supplementari in caso di uscita collettiva | | –11 413 710.00 | –4 233 752.00 |
| Versamenti anticipati OPPA/divorzio | 5.3 | –2 233 883.35 | –3 513 853.57 |
| Versamento riserve di contributi di datori di lavoro in caso di uscita | | –634 316.65 | –490 542.45 |
| Uscita di fondi per prestazioni e versamenti anticipati | | –118 514 171.24 | –162 481 371.22 |

| Commento Conto annuale | | 2015 CHF | 2014 CHF |
|--|--|--------------------------|-----------------------|
| Scioglimento, formazione e relativi interessi di capitali di previdenza, accantonamenti tecnici e riserve di contributi di datori di lavoro | | -20 810 256.26 | 31 654 243.41 |
| Formazione capitale di previdenza assicurati attivi | | 8 347 518.34 | 61 492 469.91 |
| Formazione capitale di previdenza beneficiari di rendita | | -8 798 763.00 | -14 420 420.55 |
| Formazione/scioglimento accantonamenti tecnici | | 5.6 -5 419 301.00 | -4 151 065.00 |
| Interessi capitale di risparmio | | -14 715 447.30 | -12 396 493.65 |
| Scioglimento/formazione riserve di contributi di datori di lavoro | | 6.9 -224 263.30 | 1 129 752.70 |
| Costi assicurativi | | -305 151.25 | -337 227.25 |
| Risultato netto della parte assicurativa | | -38 976 354.80 | -15 883 266.68 |
| Risultato netto degli investimenti patrimoniali | | 12 804 461.07 | 98 215 391.22 |
| Ricavi da titoli | | 6.7 7 363 624.23 | 95 543 544.05 |
| Ricavi da prestiti e altri | | 6.7 212 361.10 | 42 875.00 |
| Ricavi da immobili | | 6.7 7 555 331.94 | 5 403 174.44 |
| Costi d'amministrazione patrimoniale | | 6.7 -2 326 856.20 | -2 774 202.27 |
| Altri ricavi | | 121 039.55 | 16 581.35 |
| Ricavi da prestazioni di servizio svolte | | 20 239.55 | 16 581.35 |
| Altri ricavi | | 100 800.00 | - |
| Costi d'amministrazione | | 7.5 -3 599 089.25 | -3 423 567.40 |
| Costi d'amministrazione in generale | | -2 804 858.10 | -2 486 564.15 |
| Revisioni di cassa e consulenza | | -64 914.75 | -44 819.20 |
| Perito assicurazione pensioni | | -58 586.85 | -58 150.55 |
| Autorità di vigilanza | | -29 151.00 | -25 359.00 |
| Costi di pubblicità | | -65 814.00 | -84 462.90 |
| Provvigione mediatori | | -575 764.55 | -724 211.60 |
| Eccedenza costi / ricavi prima della formazione / dello scioglimento del fondo oscillazione valore | | -29 649 943.43 | 78 925 138.49 |
| Scioglimento / formazione del fondo oscillazione valore | | 6.3 29 649 943.43 | -78 925 138.49 |
| Risultato d'esercizio | | - | - |

commento,

AL CONTO ANNUALE 2015

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 PV-PROMEA. Anche altre aziende possono affiliarsi se soddisfano i criteri d'ammissione della fondazione.

La PV-PROMEA 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 PV-PROMEA può stipulare accordi assicurativi a favore dei destinatari o di una parte di essi, oppure può entrare a far parte di accordi 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 fondi di garanzia

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

1.3 Indicazione atto e regolamenti

- Atto di fondazione, 10 luglio 2007
- Regolamento di previdenza, 5 maggio 2014
- Regolamento dei costi, 1° gennaio 2007
- Regolamento d'organizzazione e d'amministrazione, 21 aprile 2015
- Regolamento d'accantonamento e del fondo oscillazione, 21 aprile 2015

- Regolamento d'investimento, 15 dicembre 2014
 - Allocazione strategica degli asset (SAA) 2009; allegato 1 al regolamento d'investimento, 3 settembre 2009
 - Organizzazione strutturale; allegato 2 al regolamento d'investimento, 7 maggio 2009
 - Concetto d'informazione e di controllo; allegato 3 al regolamento d'investimento, 7 maggio 2010
- 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 cassa di compensazione AVS PROMEA, 1° gennaio 2013
- Charta ASIP, 1° gennaio 2009
- Regolamento della liquidazione parziale, 1° luglio 2010

1.4 Organi dell'istituto di previdenza/ autorizzazione alla firma

Consiglio di fondazione

Rappresentanti del padronato

Hans Kunz* vicepresidente, 2013–2016

Toni Merkle, 2013–2016

Susanne Niklaus*, 2014–2017

Rappresentanti del personale

Rolf Frehner* presidente, 2014–2017

René Leemann*, 2014–2017

Nicola Tamburrino, 2014–2017

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

* = membri della commissione del consiglio di fondazione

Direzione aziendale

Urs Schneider direttore assicurazioni sociali PROMEA;

Patric Spahr direzione settore LPP, membro della direzione

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

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

Ufficio di revisione BDO AG, Zurigo, *Perito per la previdenza professionale* Allvisa AG, Zurigo

Autorità di vigilanza BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS), *Consulenza d'investimento* Hartweg & Partner AG, Root; PPCmetrics AG, Zurigo, *Gestione immobili* BSZ Immobilien AG, Zurigo, *Specialista edile* Klingenfuss + Partner AG, Würenlos
Perito incaricato delle stime Swiss Valuation Group AG, Zurigo

1.6 Associazioni fondatrici

Padronato Unione Svizzera del Metallo (USM), *Personale* Unia, Syna – il sindacato

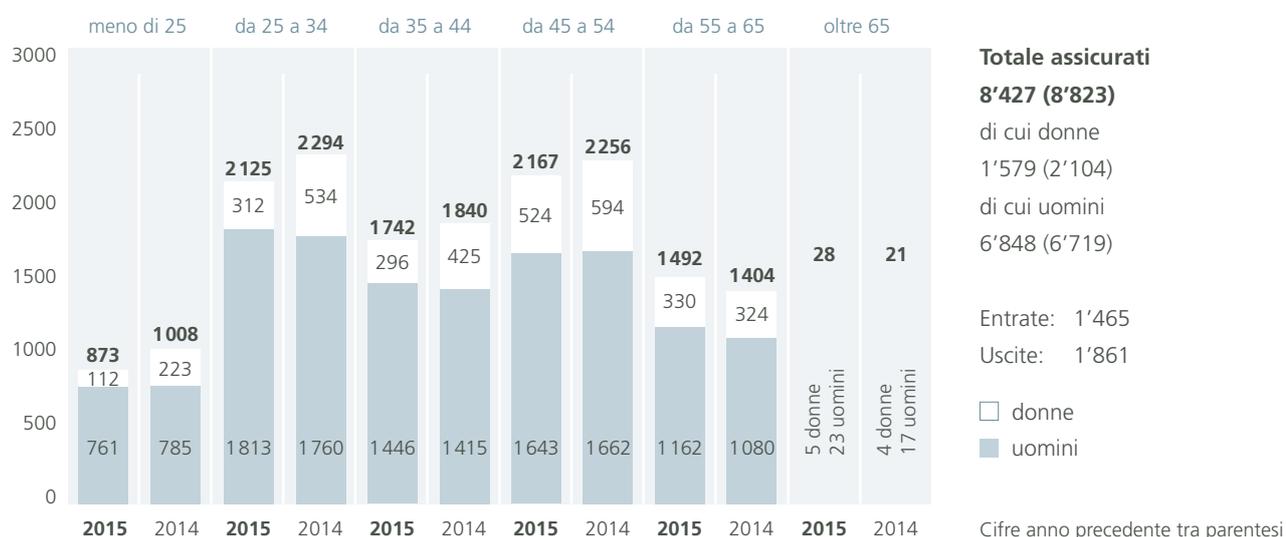
1.7 Associati padronato

Stato iniziale 991 (anno precedente: 1'011), *Entrate* 22 (anno precedente: 13)

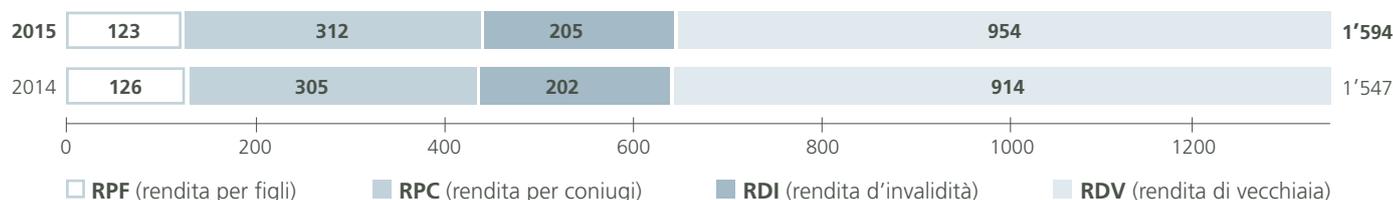
Uscite –31 (anno precedente: –30), *Imprese associate* 982 (anno precedente: 994)

2. Assicurati attivi e beneficiari di rendita

2.1 Struttura degli assicurati – assicurati attivi al 31 dicembre 2015 / 2014



2.2 Struttura degli assicurati – beneficiari di rendita al 31 dicembre 2015 / 2014



Totale beneficiari di rendita 1'594 (1'547), di cui donne 560 (552), di cui uomini 1'034 (995)

Sviluppo effettivo delle rendite

| | 31.12.2015 | Entrate 2015 | Uscite 2015 | 31.12.2014 |
|---------------------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| Rendite di vecchiaia | 954 | 76 | –36 | 914 |
| Rendite d'invalidità | 205 | 17 | –14 | 202 |
| Rendite per coniugi | 312 | 43 | –36 | 305 |
| Rendite per figli d'invalidi | 76 | 12 | –20 | 84 |
| Rendite per figli di pensionati | 9 | 3 | –0 | 6 |
| Rendite per orfani | 38 | 8 | –6 | 36 |
| Totale | 1 594 | 159 | –112 | 1 547 |

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 5 maggio 2014. 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

In caso di decesso prima del raggiungimento dell'età massima

- rendita per coniugi/rendita per partner

- 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

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.

| | 2015 CHF | 2014 CHF |
|---|-------------------|-------------------|
| Contributi datori di lavoro | 30 578 205 | 36 953 024 |
| Contributi dipendenti | 27 876 485 | 33 051 772 |
| Contributi complessivi | 58 454 690 | 70 004 796 |
| di cui: | | |
| – Contributi di risparmio | 45 272 250 | 51 335 638 |
| – Contributi di rischio | 11 416 479 | 16 009 106 |
| – Contributo ai costi d'amministrazione | 1 765 961 | 2 660 052 |

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. Il tasso di conversione si riduce di 0.25 punti per ogni anno anticipato. Gli assicurati hanno la possibilità di coprirsi finanziariamente con un riscatto di prestazioni nel caso di una riduzione della rendita dovuta a un pensionamento anticipato o per raggiungere le prestazioni massime previste dal regolamento. La PV-PROMEА 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 contabili e di valutazione sono stati applicati nell'esercizio 2015 senza variazioni rispetto all'anno precedente:

Liquidità, debitori, creditori, 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

I rischi sono assunti dalla fondazione in modo autonomo.

5.2 Informazioni sul bilancio attuariale

Il perito in materia di previdenza professionale elabora un bilancio attuariale al 31 dicembre 2015.

Per il calcolo del capitale di copertura dei beneficiari di rendita sono utilizzati i valori LPP 2010 (tavole periodiche).

Il 31 dicembre 2013, il tasso d'interesse tecnico è stato ridotto dal 3.5% al 3.0%.

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

| | 2015 CHF | 2014 CHF |
|--|--------------------|--------------------|
| Situazione capitale di previdenza assicurati attivi al 01.01. | 681 998 653 | 731 672 516 |
| Accrediti di vecchiaia | 45 272 250 | 52 728 750 |
| Versamenti di libero passaggio | 40 863 568 | 45 475 680 |
| Accrediti interessi | 14 286 617 | 11 818 607 |
| Formazione a carico del conto d'esercizio | 195 357 | 493 970 |
| Prestazioni di libero passaggio al momento dell'uscita | -69 513 702 | -119 020 028 |
| Versamenti parziali di capitale | -126 935 | - |
| Pagamenti anticipati OPPA | -671 724 | -1 691 137 |
| Pagamenti di divorzio | -1 435 224 | -1 734 341 |
| Scioglimento in seguito a pensionamento, decesso, invalidità | -22 931 107 | -37 745 364 |
| Situazione capitale di previdenza assicurati attivi al 31.12. | 687 937 752 | 681 998 653 |

Gli assicurati attivi usciti rimangono nel capitale di risparmio (quali esonerati dai contributi), finché avviene il versamento della prestazione di libero passaggio.

Nel 2015, il tasso d'interesse applicato ai singoli averi di previdenza ammontava all'2.25% (1.75% nel 2014).

5.4 Somma degli averi di vecchiaia secondo la LPP

Gli averi di vecchiaia secondo la LPP ammontano a CHF 469'892'141 (anno precedente: CHF 463'624'083).

5.5 Sviluppo del capitale di copertura dei beneficiari di rendita

| | 2015 CHF | 2014 CHF |
|--|--------------------|--------------------|
| Situazione capitale di copertura beneficiari di rendita al 01.01. | 286 886 443 | 271 734 864 |
| Variazione | 10 832 920 | 15 151 579 |
| Situazione capitale di copertura beneficiari di rendita al 31.12. | 297 719 363 | 286 886 443 |

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 cambiano nel modo seguente:

| | 2015 CHF | 2014 CHF |
|---|------------|------------|
| Fondo oscillazione rischi | 8 378 358 | 8 306 026 |
| Accantonamento per perdite da pensionamenti | 34 620 300 | 32 633 962 |
| Accantonamento per interessi accresciuti | 5 065 369 | 3 409 993 |
| Accantonamento per lunga vita | 7 442 984 | 5 737 729 |

Il consiglio di fondazione ha deciso che gli averi di vecchiaia regolamentari fruttano, nel 2016, interessi di almeno il 2.00%. I relativi costi supplementari sono già stati imputati al conto d'esercizio 2015.

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 2010 (= anno di pubblicazione delle basi LPP 2010).

5.7 Basi tecniche

Per il calcolo del capitale di copertura dei beneficiari di rendita sono utilizzati i valori LPP 2010 (tavole periodiche). Il tasso d'interesse tecnico ammonta al 3.0%.

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 2015.

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

| | 2015 CHF | 2014 CHF |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Attività al valore di mercato | 1 176 418 620 | 1 216 118 797 |
| ./. Creditori e voci transitorie | -27 798 349 | -60 400 654 |
| ./. Riserve di contributi e fondi di previdenza liberi di datori di lavoro associati | -13 862 174 | -13 501 423 |
| Patrimonio disponibile | 1 134 758 097 | 1 142 216 720 |
| Capitale di previdenza attivi | -687 937 752 | -681 998 653 |
| Capitale di previdenza beneficiari di rendita | -297 719 363 | -286 886 443 |
| Accantonamenti tecnici | -55 507 011 | -50 087 710 |
| Patrimonio necessario | -1 041 164 126 | -1 018 972 806 |
| Eccesso di copertura / sottocopertura | 93 593 971 | 123 243 914 |
| Grado di copertura | 109.0% | 112.1% |

5.9 Perizia attuariale

L'ultima perizia attuariale è stata effettuata al 31 dicembre 2014. 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 PV-PROMEА dispone di garanzie sufficienti per poter adempiere i suoi impegni inerenti ai propri obblighi di previdenza.

L'accantonamento costituito per casi di rischio e i contributi di rischio offrono insieme una tutela sufficiente contro i rischi e sono quindi conformi alle disposizioni legali ai sensi dell'art. 43 OPP 2.

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 Coop, investimento diretto

Azioni mondo Credit Suisse, soluzione di fondi, M.M. Warburg Bank (Schweiz) AG, investimento diretto

Azioni mercati emergenti Credit Suisse, soluzione di fondi

Banca depositaria UBS Switzerland 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 2015 il fondo oscillazione valore della PV-PROMEA corrisponde a un importo di CHF 93'593'971.

Il fondo oscillazione valore per la strategia d'investimento ammonta, secondo il calcolo del consulente di strategia e considerando un livello di sicurezza del 97.5%, al 15.7% dei capitali di previdenza e degli accantonamenti tecnici. Con un livello di sicurezza del 99% risulta invece un fondo oscillazione valore necessario del 18.7%. Il fondo della PV-PROMEA presenta un disavanzo di CHF 69.9 milioni e quindi la sua capacità d'assunzione dei rischi è limitata.

| | |
|---|-----------------|
| Obiettivo fondo oscillazione valore 15.7% dei capitali di previdenza e degli accantonamenti tecnici | CHF 163'462'768 |
| Fondo oscillazione valore esistente | CHF 93'593'971 |
| Disavanzo fondo oscillazione | CHF 69'868'797 |

6.4 Investimenti patrimoniali per categorie d'investimento

| Categoria d'investimento | Strategia d'investimento | | | OPP2 | |
|---|---------------------------------|---------------------|---------------------------------|----------------|------------------|
| | Banda di oscillazione inferiore | Struttura obiettivo | Banda di oscillazione superiore | Limiti massimi | Articolo |
| Mezzi a breve scadenza e liquidità | 0% | 1% | 10% | | |
| Obbligazioni CHF | 30% | 37% | 44% | | |
| Obbligazioni valute estere (hedged) | 10% | 12% | 14% | | |
| Valori nominali | | 50% | | | |
| Azioni | 26% | 32% | 38% | 50% | 55 lett. b) OPP2 |
| • Svizzera | 10% | 12% | 14% | | |
| • Estero | 14% | 17% | 20% | | |
| • Mercati emergenti | 2% | 3% | 4% | | |
| Investimenti alternativi | 0% | 0% | 8% | 15% | 55 lett. d) OPP2 |
| • Private equity | 0% | 0% | 3% | | |
| • Hedge fund (hedged) | 0% | 0% | 5% | | |
| Immobili Svizzera | 13% | 18% | 23% | 30% | 55 lett. c) OPP2 |
| Beni reali | | 50% | | | |
| Totale | | 100% | | | |
| Totale azioni e investimenti alternativi | 26% | 32% | 46% | | |
| Totale valute estere | 16% | 20% | 27% | 30% | 55 lett. e) OPP2 |
| Totale valute estere (prima della copertura rischi) | 26% | 32% | 46% | | |

| Categoria d'investimento | 31.12.2015 CHF | % | 31.12.2014 CHF | % |
|---|----------------------|--------------|----------------------|--------------|
| Liquidità | 69 886 484 | 5.94 | 86 083 829 | 7.08 |
| Debitori e prestiti | 11 928 130 | 1.02 | 11 561 666 | 0.95 |
| Voci transitorie | 41 095 | 0.00 | 62 536 | 0.01 |
| Titoli | 948 552 911 | 80.63 | 980 248 677 | 80.60 |
| • Obbligazioni CHF | 365 568 713 | 31.07 | 385 051 802 | 31.66 |
| • Obbligazioni valute estere (hedged) | 131 568 521 | 11.18 | 133 018 273 | 10.94 |
| • Fondi immobiliari | 67 119 122 | 5.71 | 61 351 545 | 5.05 |
| • Azioni Svizzera | 146 335 033 | 12.44 | 143 578 097 | 11.80 |
| • Azioni estero | 208 459 932 | 17.72 | 208 593 478 | 17.15 |
| • Azioni mercati emergenti | 27 853 868 | 2.37 | 32 821 581 | 2.70 |
| • Private equity | 1 087 000 | 0.09 | 15 093 965 | 1.24 |
| • Hedge fund | 560 722 | 0.05 | 739 936 | 0.06 |
| Immobili | 130 330 000 | 11.08 | 128 950 000 | 10.60 |
| Progetto di costruzione Martiloo Rapperswil | 15 680 000 | 1.33 | 9 212 090 | 0.76 |
| Totale investimenti | 1 176 418 620 | 100.0 | 1 216 118 798 | 100.0 |

Gli investimenti corrispondono alle prescrizioni degli art. 54, 54a, 54b e 55 OPP2, nonché alle scelte definite nel regolamento d'investimento. Totale delle valute estere non coperte 20.3%.

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 2015 non erano in corso operazioni valutarie a termine.

Swap su interessi

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

6.6 Prestito titoli (securities lending)

Al 31 dicembre 2015 nessun titolo degli investimenti diretti era gravato da un prestito.

6.7 Risultati netti dagli investimenti patrimoniali

| | 2015 CHF | 2014 CHF |
|--|----------------------|----------------------|
| Ricavi da investimenti in titoli | 7 363 624 | 95 543 544 |
| • Liquidità, denaro a scadenza fissa e denaro a richiesta | -119 598 | 122 456 |
| • Operazioni valutarie a termine | 22 651 | -5 166 |
| • Obbligazioni | 6 798 789 | 33 700 672 |
| • Fondi immobiliari | 3 645 490 | 4 998 767 |
| • Azioni | 1 151 487 | 54 585 576 |
| • Private equity | -4 705 983 | 2 216 274 |
| • Hedge fund | 570 789 | -75 035 |
| Ricavi da prestiti e diversi | 212 361 | 42 875 |
| Ricavi da immobili | 7 555 332 | 5 403 175 |
| • Risultato ordinario (senza costi d'amministrazione) | 6 097 932 | 5 961 002 |
| • Costi straordinari, rinnovamenti | -177 797 | -1 087 827 |
| • Adeguamento al valore di mercato | 1 635 196 | 530 000 |
| Amministrazione patrimoniale, controlling investimenti | -2 326 856 | -2 774 202 |
| Totale risultato netto da investimenti patrimoniali | 12 804 461 | 98 215 392 |
| Patrimonio complessivo rilevante | 1 176 418 620 | 1 216 118 798 |
| Performance | 1.09% | 9.13% |

La performance è stata calcolata con il metodo TWR, universalmente riconosciuto. In base alle disposizioni della riforma strutturale LPP, i costi d'amministrazione patrimoniale sono indicati in maniera trasparente. I costi d'amministrazione patrimoniale 2015 sono stati contabilizzati nel conto d'esercizio.

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 | 1 163 888 673 | 99.95% |
| Totale degli investimenti collettivi a costi non trasparenti | 560 722 | 0.05% |
| Patrimonio della PV-PROMEA secondo la contabilità titoli e immobili | 1 164 449 395 | 100.00% |

Il tasso di trasparenza dei costi ammonta al 99.95%.

Costi d'amministrazione patrimoniale indicati

| | CHF | in percentuale degli investimenti a costi trasparenti |
|---|---------------------|---|
| Costi d'amministrazione patrimoniale indicati direttamente nel conto economico | 1 292 661.83 | 0.113% |
| Indice dei costi immobiliari | 341 800.05 | 0.030% |
| Indice dei costi degli investimenti collettivi a costi trasparenti | 692 394.32 | 0.061% |
| Totale dei costi d'amministrazione patrimoniale indicati nel conto economico | 2 326 856.20 | 0.204% |

I costi d'amministrazione patrimoniale complessivi indicati nel conto economico ammontano allo 0.204% degli investimenti a costi trasparenti.

Costi degli investimenti collettivi trasparenti secondo la categoria d'investimento

| Categoria d'investimento | Costi riferiti al giorno di chiusura CHF | Costi riferiti alla transazione CHF |
|--|--|---------------------------------------|
| Fondi obbligazioni valute estere – con valore al giorno di chiusura | 7 630.97 | 7 586.13 |
| Fondi azioni mercati emergenti – con valore al giorno di chiusura | 24 093.60 | 25 704.11 |
| Fondi immobili – con valore al giorno di chiusura | 529 722.28 | 511 546.00 |
| Private equity – con valore al giorno di chiusura | 0.00 | 147 558.08 |
| Totale degli investimenti collettivi trasparenti | 561 446.85 | 692 394.32 |

Elenco degli investimenti collettivi non trasparenti al giorno di chiusura

| ISIN | Nome del titolo | Valore | Valore di borsa | Valore di mercato | in percentuale degli investimenti collettivi non trasparenti |
|--|---------------------------------|----------|-----------------|-------------------|--|
| Hedge fund | | | | | |
| XX274X | INNOVATION | 1.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00% |
| XX274X | TRADEX GLOBAL CHF CLASS D-S | 1 299.52 | 6.94 | 9 015.30 | 1.61% |
| XX274X | TRADEX GLOBAL CHF CLASS D-S II | 881.72 | 74.33 | 65 537.87 | 11.69% |
| XX274X | TRADEX GLOBAL CHF CLASS D-S III | 2 995.58 | 162.30 | 486 169.29 | 86.70% |
| Totale hedge fund | | | | 560 722.46 | 100.00% |
| Totale degli investimenti non trasparenti | | | | 560 722.46 | 100.00% |

6.8 Immobili e partecipazione fondiaria

6.8.1 Immobili

I seguenti immobili sono di proprietà della PV-PROMEA:

| | Costi d'amministrazione CHF | 31.12.2015 Valore di bilancio CHF | 31.12.2014 Valore di bilancio CHF |
|----------------------|-----------------------------|--|--|
| Immobile Dübendorf | 22 951.30 | 8 440 000 | 8 360 000 |
| Immobile Mönchaltorf | 9 455.95 | 4 190 000 | 3 990 000 |
| Immobile Morbio | 26 968.45 | 8 010 000 | 7 900 000 |
| Immobile Berna | 12 462.80 | 5 370 000 | 5 300 000 |
| Immobile Arni | 33 822.45 | 15 880 000 | 15 770 000 |
| Immobile Zurigo | 19 539.25 | 9 040 000 | 8 950 000 |
| Immobile Niederglatt | 10 369.55 | 3 880 000 | 3 770 000 |
| Immobile Seebach | 57 099.95 | 18 300 000 | 18 420 000 |
| Immobile Dietikon | 37 290.15 | 17 500 000 | 17 110 000 |
| Immobile Zofingen | 9 748.15 | 4 300 000 | 4 210 000 |
| Immobile Mumpf | 22 063.25 | 8 940 000 | 9 090 000 |
| Immobile Amriswil | 52 723.00 | 17 490 000 | 17 160 000 |
| Immobile Bienne | 10 188.00 | 4 490 000 | 4 420 000 |
| Immobile Allschwil | 8 818.10 | 4 500 000 | 4 500 000 |
| Totale | 333 500.35 | 130 330 000 | 128 950 000 |

Per ottenere una separazione tra gestione del portafoglio e valutazione del mercato, nel 2015 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 PV-PROMEA è affiancata dalla BSZ Immobilien AG nella gestione degli investimenti immobiliari. L'esame di potenziali acquisizioni per l'ampliamento del portafoglio di immobili, nonché il risanamento degli immobili locativi, avvengono in stretta collaborazione con la direzione della PV-PROMEA.

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 3.85% al 4.20%.

Durante il periodo in oggetto, il portafoglio immobiliare della PV-PROMEA si è sviluppato positivamente. Considerando il portafoglio nel suo insieme, la situazione dei ricavi e costi risulta del tutto positiva. Il rendimento locativo effettivo è leggermente superiore al previsto. Sono stati incassati circa CHF 17'000 (+0.3%) più di quanto preventivato. Anche il risultato inerente alle perdite legate ai canoni d'affitto è positivo. Nell'anno 2015, gli spazi immobiliari vuoti sono risultati inferiori di circa CHF 12'000 rispetto a quanto preventivato. A livello di portafoglio, la quota degli spazi vuoti ammonta al 2.6% circa. I costi a carico della proprietà (gestione, manutenzione) sono stati contabilizzati conformemente al preventivo 2015.

Come anche nel periodo precedente, lo Swiss Valuation Group ha effettuato la valutazione del portafoglio immobiliare della PV-PROMEA. Il portafoglio immobiliare locativo al 31 dicembre 2015 è stato rivalutato di circa CHF 1'380'000 (+1.1%) rispetto all'anno precedente. Al 31 dicembre 2015, il portafoglio immobiliare è riportato al valore di mercato di circa CHF 130'330'000 (unicamente immobili locativi, senza Rupperswil). Il valore di mercato dell'immobile a Rupperswil è stimato a CHF 15'680'000 al 31 dicembre 2015. L'immobile viene integrato nel portafoglio immobiliare locativo della PV-PROMEA a partire dal 1° gennaio 2016.

Nell'estate/autunno 2015, le tre case plurifamiliari a Rupperswil sono state date in locazione. La situazione locativa è positiva. Alla fine del periodo contabile, dopo tre mesi d'esercizio, sono stati affittati 30 dei 39 appartamenti. Per l'anno 2016 vi è ancora una garanzia del canone di locazione da parte dell'impresa generale. I lavori relativi al progetto della nuova costruzione a Rupperswil sono stati realizzati rispettando sia la tempistica, sia i costi preventivati.

Nell'agosto 2015, la PV-PROMEA ha potuto acquistare un ulteriore immobile. La casa plurifamiliare si trova in Jurastrasse a Wanzwil (Canton Berna). Il trapasso di proprietà è avvenuto all'inizio del mese di gennaio 2016. Anche quest'immobile viene integrato nel portafoglio immobiliare locativo della PV-PROMEA a partire dal 1° gennaio 2016.

Ne risulta la seguente panoramica:

| | Costi d'amministrazione CHF | 31.12.2015 Valore di bilancio CHF | 31.12.2014 Valore di bilancio CHF |
|--|--------------------------------|--|--|
| Progetto di costruzione Martiloo Rupperswil | 8 299.70 | 15 680 000 | 9 212 090 |
| Totale | 8 299.70 | 15 680 000 | 9 212 090 |

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:

| | 2015 CHF | 2014 CHF |
|---|-------------------|-------------------|
| Situazione riserve di contributi datori di lavoro al 01.01. | 12 995 886 | 13 993 499 |
| Versamenti alle riserve di contributi datori di lavoro | 2 898 325 | 1 980 500 |
| Scioglimento da versamento di contributi datori di lavoro | -2 039 745 | -2 619 710 |
| Scioglimento in seguito a uscita di società | -634 317 | -490 542 |
| RCDL da versare dopo la chiusura dei conti annuali | - | - |
| 1% d'interessi | 131 432 | 132 139 |
| Totale riserve di contributi datori di lavoro al 31.12 | 13 351 581 | 12 995 886 |
| Situazione fondi liberi datori di lavoro al 01.01. | 505 537 | 515 018 |
| Versamento fondi liberi / interessi | 5 056 | 5 005 |
| Uscita fondi liberi | - | -14 486 |
| Totale fondi liberi datori di lavoro al 31.12. | 510 593 | 505 537 |

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

7.1 Averî e crediti

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

| | 31.12.2015 CHF | 31.12.2014 CHF |
|---|-------------------|-------------------|
| Averî imposta preventiva amministrazione federale delle contribuzioni | 1 612 039 | 1 887 795 |
| Averî imposta alla fonte amministrazione delle contribuzioni estere | 121 615 | 128 377 |
| Conto di pareggio con la cassa di compensazione PROMEA | 6 014 866 | 7 994 144 |
| Conti di pareggio amministrazioni immobiliari | 737 591 | 958 285 |
| Fondi di garanzia LPP | 183 753 | 131 100 |
| Averî diversi | 523 266 | 461 965 |
| Acconto immobile Wanzwil | 2 735 000 | – |
| Totale averî e crediti | 11 928 130 | 11 561 666 |

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

7.2 Attività transitorie

Le attività transitorie comprendono le seguenti singole posizioni:

| | 2015 CHF | 2014 CHF |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Conteggio immobili pendente | – | – |
| Diversi | 41 095 | 62 536 |
| Totale attività transitorie | 41 095 | 62 536 |

L'importo di CHF 41'095 consiste in averî di beneficiari di rendita.

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:

| | 2015 CHF | 2014 CHF |
|-------------------------------------|----------------|------------------|
| Prestazioni di uscita pendenti | – | – |
| Diversi | 447 921 | 2 246 734 |
| Totale passività transitorie | 447 921 | 2 246 734 |

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:

| | 2015 CHF | 2014 CHF |
|---|------------------|------------------|
| Commissioni di borsa agenti e intermediari | 575 765 | 724 212 |
| Costi rapporto aziendale | 27 433 | 27 864 |
| Pubblicità in generale | 40 880 | 56 829 |
| Sponsoring | 3 500 | 5 770 |
| ./. quota pubblicità PROMRISK AG | –6 000 | –6 000 |
| Totale costi di marketing e pubblicità | 641 578 | 808 675 |
| Revisione cassa e consulenza | 64 915 | 44 819 |
| Perito assicurazione pensioni | 58 587 | 58 150 |
| Autorità di vigilanza | 29 151 | 25 359 |
| Costi d'amministrazione in generale | 2 804 858 | 2 486 564 |
| Totale costi d'amministrazione | 3 599 089 | 3 423 567 |

I costi d'amministrazione per ogni assicurato attivo ammontavano a CHF 427 e a CHF 359 per ogni assicurato 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

Conferma del perito per la previdenza professionale che i piani di previdenza che violavano l'adeguatezza sono stati adattati, e che tali piani di previdenza vecchi d'ora in poi non vengono più utilizzati.

9. Altre informazioni riguardanti la situazione finanziaria

Le liquidazioni parziali con effetto al 31 dicembre 2013, avvenute in seguito allo scioglimento dell'accordo di adesione, sono concluse.

L'uscita collettiva è stata effettuata conformemente al regolamento della liquidazione parziale. Sono stati trasferiti capitali di risparmio per un importo di CHF 41.84 milioni.

I fondi supplementari trasferiti nell'ambito di queste uscite collettive ammontano a CHF 3'762'749.

L'organo di revisione ha verificato lo svolgimento regolare delle liquidazioni parziali e le ha trovate in ordine.

Nel conto annuale 2015, le liquidazioni parziali 2014 sono delimitate con CHF 11'416'485.

Nel 2015 c'è stato lo scioglimento di un accordo di adesione che causa una liquidazione parziale.

10. Avvenimenti successivi alla data di bilancio

Nessuno.

*«Non pensare tanto
a ciò che ti manca,
quanto a ciò che hai.»*

Marco Aurelio



PV-PROMEA
 Ifangstrasse 8
 8952 Schlieren

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

Zurigo, 7 aprile 2016

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 2015.

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 PV-PROMEA è solida. Al 31 dicembre 2015, il grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2 ammonta al 109.0% (anno precedente: 112.1%), calcolato sulla base di un tasso d'interesse tecnico del 3.0% e dei principi tecnici LPP 2010. Una delle ragioni che ha portato alla riduzione del grado di copertura di 3.1 punti percentuali è da ricondurre alla scarsa performance nell'anno in esame. Il fondo oscillazione valori, ossia la copertura tecnica in eccesso ammonta a CHF 93.6 milioni (esercizio precedente: CHF 123.2 milioni).

In base ai nostri controlli secondo l'art. 52e, cpv. 1 LPP, confermiamo che al 31 dicembre 2015

- 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.

Allvisa AG



René Zehnder
 perito dipl. in materia di previdenza professionale



Martin Hubatka
 lic. iur., avvocato
 perito dipl. in materia di previdenza professionale



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

BDO SA
Fabrikstrasse 50
8031 Zurigo

RAPPORTO DELL'UFFICIO DI REVISIONE
al Consiglio di fondazione della **PV-PROMEА, Schlieren**

Rapporto dell'Ufficio di revisione

In qualità di Ufficio di revisione, abbiamo verificato l'annesso conto annuale dell'Istituto di previdenza della Fondazione PV-PROMEА, costituito da bilancio, conto d'esercizio e allegato, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015.

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 2015 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;
- i fondi liberi o le partecipazioni alle eccedenze risultanti da contratti d'assicurazione sono stati impiegati conformemente alle disposizioni legali e regolamentari;
- 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, 11 marzo 2016

BDO SA

Albert Bamert

Perito revisore abilitato

Marcel Frick

Revisore responsabile

Perito revisore abilitato

*«Gli uomini non comprendono
quale grande fonte di reddito
sia la parsimonia.»*

Marco Tullio Cicerone



in breve,

PV-PROMEA

La PV-PROMEA 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, APC

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

Forma giuridica

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

Scopo della fondazione

La PV-PROMEA, 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'Unione Svizzera del Metallo (USM), o che intrattengono con i cofondatori menzionati relazioni sociali, o il cui personale è assoggettato ai contratti collettivi dei cofondatori della PV-PROMEA.

Consiglio di fondazione

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

Associazioni fondatrici PV-PROMEA

- Unione Svizzera del Metallo USM (imprese di costruzioni metalliche, produttori di macchine movimento terra, artigianato metallurgico e altre imprese)
- Sindacato Unia
- Syna – il sindacato

Prestazioni coordinate con le assicurazioni sociali PROMEA

- Cassa di compensazione AVS
- Cassa assegni familiari
- Cassa indennità militare
- KSM, Assicurazione malattia delle imprese svizzere di costruzioni metalliche

organi,

DELLA PV-PROMEA

Associazioni fondatrici

Unione Svizzera del Metallo USM, Sindacato Unia, Syna – il sindacato

Consiglio di fondazione

Rolf Frehner presidente, rappresentante del personale (Unia)

Hans Kunz vicepresidente, rappresentante del padronato (USM)

René Leemann rappresentante del personale (Unia)

Toni Merkle rappresentante del padronato (USM)

Susanne Niklaus rappresentante del padronato (USM)

Nicola Tamburrino rappresentante del personale (Syna)

Direzione

Urs Schneider direttore assicurazioni sociali PROMEA

Patric Spahr direzione settore LPP, membro della direzione

Direzione reparto LPP

Veli Balaban caporeparto LPP

Collaboratori / trici:

Claudia Di Toffa amministrazione aziende membri, assicurati e prestazioni/operazioni di pagamento

Susanne Grossenbacher amministrazione aziende membri, assicurati e prestazioni

Beatrix Kästli-Artho amministrazione aziende membri e assicurati

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

Katia Rizzo amministrazione prestazioni

Rita Van Lokeren amministrazione aziende membri e assicurati

Martina Zürcher amministrazione aziende membri e assicurati

Autorità di vigilanza

BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS)

Perito assicurazione pensioni

Allvisa AG, Zurigo

Ufficio di revisione

BDO AG, Zurigo

Investimenti patrimoniali**Banca depositaria (Global Custodian)**

UBS AG, Zurigo

Consulenza d'investimenti

Hartweger & Partner AG, Root

PPCmetrics AG, Zurigo

Immobili

BSZ Immobilien AG, Zurigo

Klingenfuss + Partner AG, Würenlos

Perito incaricato delle stime

Swiss Valuation Group AG, Zurigo

Colophon**Editrice**

PV-PROMEA, Schlieren

Concetto, creazione e realizzazione

agor werbeagentur, Zurigo

