Loyalis

Fondazione collettiva LPP

Rapporto di gestione 2015

2015

Premessa

Cara lettrice, caro lettore

Anche se nel mondo turbolento fuori tanto sta andando sotto sopra, uno è sicuro: Con la Fondazione collettiva Loyalis (in breve: Loyalis) può contare su valori persistenti. La sua sicurezza di previdenza è per noi al primo posto. Questo glielo dimostra il presente rapporto di gestione del 14° anno d'esercizio della fondazione. Bensì che la cifra degli assicurati alla fine dell'anno con 2'786 assicurati è rimasta praticamente sul livello dell'anno precedente (2'766) e con una performance lorda del 1.57% abbiamo potuto realizzare di fronte all'indice di paragone un risultato d'investimento molto gradevole. Il denaro affidatoci viene investito in modo adeguato e diversificato – sempre tenendo conto della capacità di rischio.

Per poter raggiungere questo successo finanziario, nell'anno passato abbiamo dovuto superare degli avvenimenti incisivi. Pensiamo fra l'altro alla revoca del cambio minimo dell'Euro e l'introduzione degli interessi negativi da parte della Banca Nazionale Svizzera, la preoccupazione sulla mancanza di pagamento della Grecia, i mercati azionari della Cina e il rialzo ritardato degli interessi degli Stati Uniti. A causa di tutto ciò il contesto d'investimento era abbastanza difficile.

Il grado di copertura ammonta al 111,08% ed è poco più basso rispetto all'anno 2014. Questo nonostante l'interesse tecnico nell'anno di rapporto sia stato ridotto al 2,5%. Gli accantonamenti della fluttuazione dei valori si sono accumulati ancora e ammontano al 82% del loro valore nominale. Si sono sviluppati in modo piacevole anche i costi amministrativi. Con una media dei costi di 370 franchi a persona, la Loyalis – secondo una ricerca attuale delle casse pensioni della Swisscanto - è situata nel grande centrocampo. Sarà nostra premura di puntare in avvenire nel miglioramento del rapporto costi-benefici nel suo senso. Contribuirà a questo anche il cambiamento della riassicurazione presso La Mobiliare, che è stato effettuato al 1° gennaio 2016. Inoltre questo cambiamento ci collocherà delle condizioni di compera migliorate per i rischi decesso e invalidità.

Con la riforma di vecchiaia 2020 il mondo delle casse pensioni si trova di fronte ad una manovra degli scambi molto importante: Età di riferimento 65, flessibilità del prelevamento di rendita e la diminuzione del tasso di conversione della LPP sono solamente alcune delle parole chiave. Tante casse pensioni già da oggi abbassano il tasso di conversione in parte in modo drastico. Si necessita di un adeguamento dei parametri tecnici, se le promesse di rendita dovranno essere finanziate a lungo termine e in modo persistente. A partire dal 1° gennaio 2017 anche la Loyalis decurterà il tasso di conversione dal 6.2% al 6.0% nel sovraobbligatorio. Con questo le perdite delle pensioni annue si riducono e una crescita in modo smisurata della sovvenzione obliqua dei pensionati con assicurati attivi potrà essere delimitata parzialmente.

Grazie, che per la sua previdenza si confida alla Loyalis. Continueremo ad impegnarci per lei.

Cordiali saluti

Stefan Schena
Presidente del Consiglio di fondazione

Numeri di riferimento

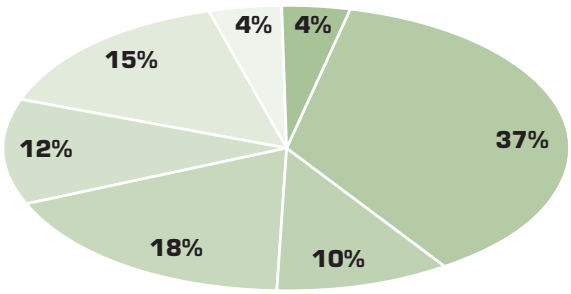
al 31.12.	1.1.2016	2015	2014	2013	2012
Numero esercizi affiliati		512	532	536	512
Numero persone assicurate		2'786	2'766	2'636	2'511
Numero rendite a rischio (non compresi casi in corso)		30	29	22	16
Numero beneficiari di rendite di vecchiaia		81	67	57	47
Totale di bilancio (in CHF 1'000)		191'154	191'106	169'884	161'730
Volume dei contributi annuo (in CHF 1'000)		16'853	17'580	17'248	17'900
Grado di copertura ai sensi dell'art. 44 OPP2***)		111.08%	111.16%	106.53%	102.90%
Performance netta		1.31%	7.25%	5.67%	6.37%
Rendimento dell'avere di vecchiaia obbligatorio		1.75%	2.50%	1.50%	1.50%
Rendimento dell'avere di vecchiaia sovraobbligatorio		1.75%	2.50%	1.50%	1.50%
Rendimento delle riserve di contributi del datore di lavoro		0.50%	0.50%	1.00%	1.00%
Tasso d'interesse tecnico (Basi LPP 2010)*	2.50%	2.50%	3.00%	3.00%	3.50%
Aliquota di conversione obbligatoria uomini (65)	6.80%	6.80%	6.80%	6.85%	6.90%
Aliquota di conversione obbligatoria donne (64)	6.80%	6.80%	6.80%	6.80%	6.85%
Aliquota di conversione sovraobbligatoria uomini (65)	6.20%	6.20%	6.20%	6.20%	6.20%
Aliquota di conversione sovraobbligatoria donne (64)	6.20%	6.20%	6.20%	6.20%	6.20%
Spese amministrative a persona in CHF**		**370**	**440**	**460**	**430**

* fino al 2007: Basi tecniche CFA 2000, dal 2008 – 2011 LPP 2005, dal 2012 LPP 2010
** per conto registrato, ciò significa compresi uscite e pensionati
*** dal 2012 senza fondi liberi delle casse di previdenza

Investimenti patrimoniali

La piena responsabilità è del consiglio di fondazione. Esso ha stabilito l'organizzazione della gestione dei patrimoni e fissato nel regolamento degli investimenti gli obiettivi, i fondamenti e le competenze. La gestione dei patrimoni è stabilito tramite mandato amministrativo patrimoniale dalla Banca Cantonale dei Grigioni, la Swiss & Global, UBS SA e Pictet. La commissione d'investimento gestisce l'investimento immobili e l'investimento alternativo. La rivalutazione della strategia d'investimento viene fatta periodicamente in uno studio di asset e liability, la quale assicura che la strategia corrisponde ai obblighi della cassa e che viene raggiunto il migliore rapporto tra rischio e rendimento. Nel 2015 è stata fatta una ricerca di asset e liability management (ALM). Il consiglio di fondazione in base ai risultati ha deciso un lieve adeguamento degli investimenti di strategia a partire dal 01.01.2016.

Strategia d'investimento



Liquidità:	4%
Obbligazioni in CHF:	37%
Obbligazioni in valuta estera:	10%
Azioni Svizzera:	18%
Azioni Estero:	12%
Immobili:	15%
Investimento alternativo:	4%

Bilancio

al 31.12. (in CHF 1'000)	2015	in %	2014	in %
Investimenti patrimoniali				
Liquidità	9'873	5.2	13'952	7.3
Obbligazioni in CHF	69'774	36.5	72'235	37.8
Obbligazioni in valuta estera	18'469	9.7	17'430	9.1
Investimenti datore di lavoro	1'303	0.7	2'691	1.4
Immobili (indiretti)	23'180	12.1	21'865	11.4
Azioni Svizzera	35'195	18.4	32'199	16.8
Azioni Estero	23'912	12.5	23'409	12.2
Investimenti alternativi	7'440	3.9	4'512	2.4
Crediti, altri attivi	2'009	1.1	2'813	1.5
Totale attivi	**191'155**	**100**	**191'106**	**100**
Passivi	**7'480**		**13'598**	
Debiti e delimitazioni contabili passive	5'617		11'703	
Riserve dei contributi dei datori di lavoro	1'863		1'896	
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	**165'350**	**100**	**159'683**	**100**
Capitale di previdenza degli assicurati attivi e dei beneficiari di rendita AI (capitale di risparmio)	136'654	82.6	133'580	83.7
Capitale di previdenza dei beneficiari di rendita di vecchiaia (capitale di copertura)	20'441	12.4	16'406	10.3
Fondi legati casse di previdenza	4'246	2.6	4'584	2.9
Diversi fondi casse di previdenza	7	0.0	7	0.0
Accantonamenti tecnici	4'002	2.4	5'106	3.2
Riserve di fluttuazione del valore	**18'325**		**17'825**	
Totale passivi	**191'155**	**100**	**191'106**	**100**

Il totale di bilancio è rimasto praticamente invariato paragonandolo all'anno precedente e ammonta a CHF 191.1 milioni. La fondazione ha investito gli investimenti patrimoniali secondo la strategia. Eventuali irregolarità sono causati dai cambiamenti del mercato e tatticamente motivate. Con una performance lorda sul patrimonio totale del 1.57% è stato realizzato un buon risultato sul totale degli investimenti di fronte ai vari indici di referenza LPP. Hanno contribuito positivamente al risultato le categorie d'investimento azioni CH, la selezione in azioni globali, le obbligazioni in CHF e anche gli investimenti immobiliari.

Nella categoria investimenti datore di lavoro si tratta della richiesta dei contributi della fattura del 4° trimestre 2015, la quale viene fatturata nel mese di dicembre con scadenza a gennaio.

Il capitale di copertura dei beneficiari di rendita è aumentato in modo considerevole in confronto al capitale di risparmio (capitale di previdenza), questo è riconducibile all'aumento dei casi di pensionamento.

Conto d'esercizio

al 31.12. (in CHF 1'000)	2015	2014
Contributi e depositi		
Contributi regolamentari	16'854	17'580
di cui contributi di risparmio datori di lavoro	6'929	7'214
di cui contributi di risparmio lavoratori	5'822	6'010
di cui contributi di rischio datori di lavoro	1'446	1'488
di cui contributi di rischio lavoratori	1'150	1'200
di cui spese amministrative datori di lavoro	764	851
di cui spese amministrative lavoratori	636	705
di cui contributi dei costi fissi	107	110
Versamenti retroattivi e unici	1'674	1'630
Prestazioni di entrata (compresi rimborsi dei prelievi anticipati per PPA*/divorzio)	14'174	11'552
Afflusso di fondi	**32'702**	**30'763**
Uscite per prestazioni e anticipi		
Prestazioni regolamentari per rendite	-1'775	-1'547
Prestazioni di uscita (compresi i prelievi anticipati per PPA*/divorzio)	-27'907	-29'944
Deflusso di fondi	**-29'682**	**-31'492**
Scioglimento / costituzione capitali di previdenza		
Variazione capitale di previdenza degli assicurati attivi	7'748	15'169
Variazione capitale di previdenza (contributi di risparmio)	-12'751	-13'224
Variazione capitale di previdenza dei beneficiari di rendita	574	726
Perdite di pensionamento nuove rendite	-670	-204
Variazione capitale di risparmio dei beneficiari di rendita di vecchiaia	4'311	1'472
Variazione di accantonamenti per l'adeguamento al rincaro	0	0
Variazione di accantonamenti tecnici	-300	-330
Cambiamento accantonamenti riduzione dell'interesse tecnico	1'340	-710
Rendimento del capitale di previdenza degli attivi (1.75 %)	-2'302	-3'105
Rendimento del capitale di risparmio dei beneficiari di rendita AI (1.75 %)	-48	-58
Rendimento del capitale di copertura dei beneficiari di rendita di vecchiaia (interesse tecnico 2.50 %)	-401	-398
Variazione accantonamenti di previdenza, esito di previdenza	**-2'499**	**-663**
Prestazioni / spese assicurative		
Redditività dalle prestazioni assicurative	586	629
Contributi al riassicuratore	-1'572	-1'692
Contributo al fondo di sicurezza	-72	-74
Totale variazione accantonamenti, esito di previdenza	**-3'557**	**-1'800**
Utile netto da attività assicurativa	**-537**	**-2'529**
Investimento patrimoniale / amministrazione		
Ricavo netto da investimenti patrimoniali	2'430	11'990
Ulteriori ricavi	84	101
Altre spese per interessi (riserva di contributi del datore di lavoro, fondi liberi casse di previdenza)	-77	-104
Spese amministrative amministrazione cassa pensione	-753	-777
Gettone di presenza consiglio di fondazione	-25	-
Spese per marketing e pubblicità	-611	-738
Ufficio di revisione	-10	-11
Esperto cassa pensione	0	-3
Spese d'ispettorato	-9	-9
Spese d'informatica	-38	-37
Ulteriori spese d'amministrazione	-41	-31
Retribuzione indennizzo dei riassicuratori	86	49
Utile netto da investimento patrimoniale / amministrazione	**1'036**	**10'430**
RRisultato ante variazione delle riserve di fluttuazione del valore	**500**	**7'901**
Variazione riserve di fluttuazione del valore	**-500**	**-7'901**
Perdita d'esercizio (-) / Utile d'esercizio (+)	**0**	**0**

* Promozione della proprietà di abitazione

Rischi assicurativi tecnici / copertura del rischio

Continuazione conto d'esercizio

L'utile di CHF 0.5 milioni è stato assegnato completamente alle riserve di fluttuazione del valore, le quali sono composte del 82%.

I contributi di rischio riscossi per un ammontare di CHF 4.103 milioni sono stati impiegati nel modo seguente:

./. CHF 1.573 mio. per la riassicurazione del rischio
./. CHF 1.401 mio. per le spese di amministrazione
./. CHF 0.072 mio. per il fondo di sicurezza
+ CHF 0.030 mio. Accredito per tasse di diffida e per altri proventi

CHF 1.088 mio. a favore del conto d'esercizio

Il risultato rischio/costi ha raggiunto nuovamente un contributo di copertura positivo, il quale viene utilizzato per il finanziamento delle perdite tecniche (perdite di pensionamento, rischio di longevità). Il finanziamento della fondazione è solido. L'età media degli assicurati è di 41 anni.

Tipo di copertura del rischio, riassicurazione

La fondazione, come istituto di previdenza semiautonomo, sostiene da sola il rischio interessi e il rischio longevita. Per i rischi decesso prima dell'età pensionabile e invalidità esiste una congrua riassicurazione con la compagnia di assicurazioni Zurigo (fino al 31.12.2015). A partire dal 01.01.2016 le prestazioni di rischio sono riassicurate presso La Mobiliare.

Andamento e rendimento dei capitali di previdenza

al 31.12. (in CHF 1'000)	2015	2014
Avere di vecchiaia disponibile (capitale di previdenza)		
Assicurati attivi	133'907	130'879
Assicurati invalidi	2'747	2'701
Totale capitale di previdenza attivo	**136'654**	**133'580**
Rendimento dell'avere di vecchiaia	1.75%	2.50%
Andamento capitale di copertura per beneficiari di rendita di vecchiaia		
Situazione al 1° gennaio	16'121	14'273
Riporto nuovi casi di pensionamento (dal capitale di previdenza attivi)	4'839	2'071
Consegna del capitale di copertura ai nuovi istituti di previdenza	-1'033	-228
Prestazioni di pensionamento	-1'178	-918
Adeguamento capitale di copertura secondo esperto casse pensioni	1'675	923
Totale capitale di previdenza per beneficiari di rendita	**20'425**	**16'121**
Composizione accantonamento tecnico		
Riserve future perdite di pensionamento (aliquota di conversione)	3'360	3'060
Rinforzamento capitale di copertura dei beneficiari di rendita	3'981	2'707
Accantonamento individuale aziende affiliate	442	506
Accantonamento riduzione interesse tecnico	0	1'340
Accantonamento adeguamento al carovita delle rendite di rischio	200	200
Totale accantonamenti assicurativi tecnici	**7'983**	**7'813**

Il capitale di copertura al 31 dicembre 2015 è stato conteggiato con le basi tecniche LPP 2010 con un tasso d'interesse tecnico del 2.5%. A causa della crescente aspettativa di vita, il capitale di copertura dei beneficiari di rendita è stato consolidato del 0.5% annuo. Inoltre gli accantonamenti per future perdite a seguito del pensionamento in base al fondo degli assicurati verranno generati a partire dall'età di 58 anni. Determinante per il calcolo è la differenza fra il tasso di conversione regolamentare e il tasso tecnico corretto. Il rischio degli adeguamenti al carovita secondo la LPP sulle rendite di rischio è finanziato dalla fondazione stessa. Pertanto viene costituito un accantonamento per l'adeguamento delle rendite al carovita.

Grado di copertura / Riserva di fluttuazione del valore / Analisi dei costi di amministrazione del patrimonio

Grado di copertura sec. l'articolo 44 OPP2

al 31.12. (in CHF 1'000)	2015	2014
Attivi (totale di bilancio)	191'154	191'106
Debiti	-4'854	-10'797
Delimitazioni contabili passive	-762	-906
Riserve contributive del datore di lavoro	-1'863	-1'895
Patrimonio disponibile (Pd)	**183'675**	**177'508**
Capitale di previdenza e riserve tecniche (Cp)	**165'349**	**159'683**
Copertura in eccesso/insufficiente	**18'325**	**17'825**
Grado di copertura (Pd in % del Cp)	**111.08%**	**111.16%**

Calcolo della riserva di fluttuazione del valore

Le riserve di fluttuazione del valore vengono costituite per i rischi tipici del mercato che sono alla base degli investimenti in beni patrimoniali, al fine di sostenere l'adempimento continuato delle promesse di prestazione. La riserva programmata per le fluttuazioni del valore è data dalla volatilità dei vari tipi d'investimento. Essa viene controllata regolarmente. Nel 2015 CHF 0.5 milioni sono stati assegnati alle riserve di fluttuazione del valore.

Andamento della riserva di fluttuazione del valore (RFV)

al 31.12. (in CHF 1'000)	2015	2014	2013	2012
Totale patrimonio rilevante (senza liquidità, crediti, conto corrente, delimitazioni contabili attive)	187'842	185'602	145'503	143'680
Riserve di fluttuazione del valore EFFETTIVE	18'326	17'825	9'925	4'193
Riserve di fluttuazione del valore PROGRAMMATE	22'530	20'961	16'838	16'511
Differenza	**-4'204**	**-3'136**	**-6'913**	**-12'317**
RFV programmate in % (in base all'asset-allocation effettiva al 31.12.)	**11.99%**	**11.29%**	**11.57%**	**12.00%**

Analisi dei costi di amministrazione del patrimonio

I costi complessivi (TER) degli investimenti patrimoniali al 31 dicembre 2015 sono stati analizzati e rilevati dal concetto TER quote dei costi, riconosciuto dalla commissione di sorveglianza della previdenza professionale. I costi sono composti quanto segue:

Investimenti patrimoniali al 31.12.2015	**in CHF 1'000**	**in %**
Investimenti trasparenti	187'362	99.74
Investimenti non trasparenti	480	0.26
Valore di mercato	**187'842**	**100**

Consolidamento	**in CHF 1'000**	**in %**
Valore di mercato CHF 187'842		
Costi d'amministrazione del patrimonio contabilizzati direttamente	586	50.55
Costi d'amministrazione del patrimonio contabilizzati indirettamente	573	49.45
Costi d'amministrazione del patrimonio contabilizzati nel conto d'esercizio	**1'159**	**100**
In % degli investimenti patrimoniali trasparenti		**0.62%**
Quota della trasparenza dei costi		**99.74%**

La fondazione si impegna per una tutela migliore del diritto di voto degli azionari. Per questo scopo si è associata al pool Ethos Engagement. I diritti di voto alle riunioni generali delle società per azioni svizzere, quotate alla borsa, sono definite dal controllo investimenti dell'istituto di previdenza secondo il consiglio del rappresentante diritto di voto ed effettuati dal delegato autonomo diritto di voto. Un sommario dell'andamento di votazione lo trova su www.loyalis.ch.

Organizzazione

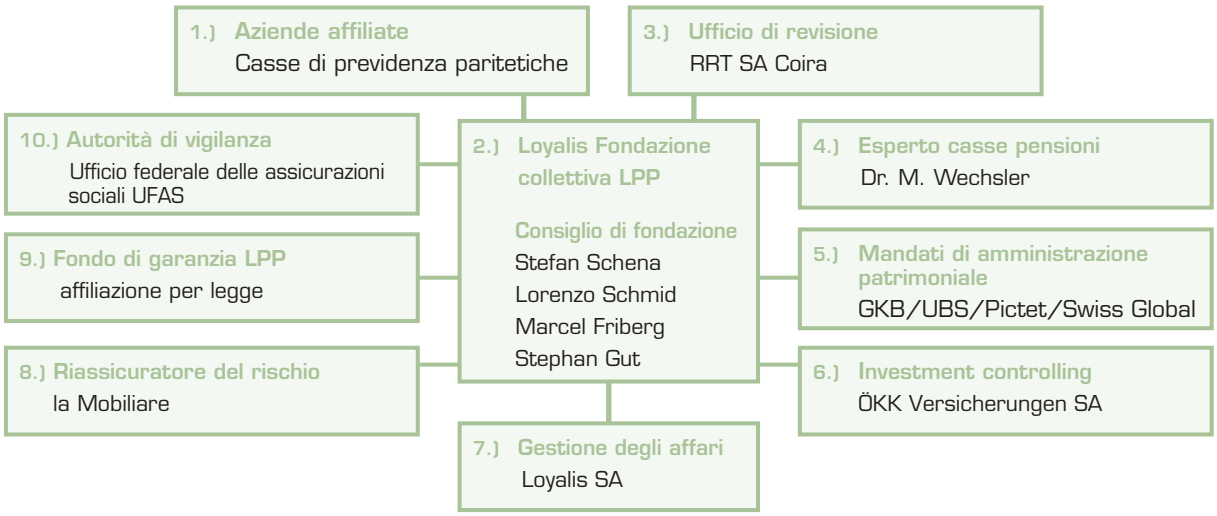
Forma giuridica
La Loyalis Fondazione collettiva LPP è una fondazione istituita con atto pubblico del 16 agosto 2001 ai sensi dell'art. 80 segg. C.C., con sede a Landquart.

Registrazione
La fondazione è iscritta nel registro per la previdenza professionale.

Finalità
La fondazione ha per finalità la previdenza professionale ai sensi LPP per i lavoratori di datori di lavoro affiliati a questa fondazione mediante contratto di affiliazione, e per i loro congiunti e superstiti contro le conseguenze economiche di vecchiaia, invalidità o decesso.

Finanziamento
L'istituto di previdenza è finanziato per le prestazioni di risparmio nel sistema del primato dei contributi. Le prestazioni di rischio di regola sono definite in percentuali del salario assicurato.

Prestazioni
Le prestazioni generali sono descritte nel regolamento della fondazione (regolamento generale). Le prestazioni e i finanziamenti specifici della ditta sono descritti in un piano delle prestazioni definito separatamente per ogni cassa di previdenza.



1) Aziende affiliate
Le aziende si affiliano alla fondazione mediante contratto di affiliazione, il quale regola diritti e doveri di ambedue le parti.

2) Consiglio di fondazione
Il consiglio di fondazione è responsabile della gestione e direzione della cassa pensioni. Compiti e competenze si attengono alla legge e all'atto costitutivo ovvero al regolamento dell'organizzazione.

3) Ufficio di revisione
L'ufficio di revisione è prescritto per legge. Si tratta di una ditta di revisione indipendente dagli altri organi, la quale deve essere in possesso di una speciale abilitazione professionale. Sostanzialmente l'organo di controllo è responsabile per la parte delle attività di bilancio.

4) Esperto di casse pensioni
L'esperto di casse pensioni è un ufficio di esperti indipendente dagli altri organi. È responsabile per la parte passività del bilancio, cioè certifica nei confronti dell'autorità di vigilanza che gli obblighi portati nelle passività sono sufficienti per garantire i diritti regolamentari degli assicurati.

5) Mandati di amministrazione patrimoniale
La gestione degli investimenti avviene tramite mandati di amministrazione patrimoniale da parte della Banca cantonale dei Grigioni, UBS, Pictet e Swiss & Global Asset Management (Bär).

6) Investment controlling
L'investment controller sorveglia l'amministrazione patrimoniale, ovvero le attività delle fondazioni d'investimento, l'osservanza della strategia d'investimento, la performance raggiunta e la gestione del rischio dalla parte dell'investimento.

7) Gestione degli affari
Loyalis SA è responsabile completamente dell'esecuzione e gestione di tutta la fondazione

8) Riassicuratore del rischio
I rischi attuariali sono completamente riassicurati presso La Mobiliare (fino al 31.12.2015 Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA).

9) Fondo di garanzia
Come tutti gli istituti di previdenza, Loyalis è affiliata al fondo di garanzia, il quale garantisce le prestazioni della fondazione in caso di insolvenza o nei casi di piramide delle età sfavorevole, fino a una volta e mezzo il salario massimo LPP. Fino a questo importo le prestazioni degli assicurati sono quindi garantite in ogni caso.

10) Autorità di vigilanza
L'autorità di vigilanza è l'organo di controllo superiore per gli istituti della previdenza professionale. Tutti i regolamenti, rendiconti annuali eccetera devono essere sottoposti all'esame e all'autorizzazione dell'autorità di vigilanza.

Rapporto dell'ufficio di revisione

RRT Treuhand & Revisionsgesellschaft

Bericht der Revisionsstelle
an den Stiftungrat der
Loyalis BVG-Sammelstiftung
7302 Landquart

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der Loyalis BVG-Sammelstiftung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang für das am 31. Dezember 2015 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Stiftungsrates

Der Stiftungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und den Reglementen verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung einer internen Kontrolle mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Stiftungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung des Experten für berufliche Vorsorge

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat neben der Revisionsstelle einen Experten für berufliche Vorsorge. Dieser prüft periodisch, ob die Vorsorgeeinrichtung Sicherheit dafür bietet, dass sie ihre Verpflichtungen erfüllen kann und ob die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen. Für die für versicherungstechnische Risiken notwendigen Rückstellungen ist der aktuelle Bericht des Experten für berufliche Vorsorge nach Art. 52e Absatz 1 BVG in Verbindung mit Art. 48 BVV 2 massgebend.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben.

Mitglied EXPERT SUISSE TREUHAND | SUISSE svit
RRT AG | Poststrasse 22 | Postfach 645 | CH 7002 Chur | Tel. +41 (0)81 258 46 46 | Fax +41 (0)81 258 46 47
www.rrt.ch | info@rrt.ch | CHE-107.060.038 MWST

R,R,T Treuhand & Revisionsgesellschaft

Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer die interne Kontrolle, soweit diese für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrolle abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2015 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher und anderer Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung (Art. 52b BVG) und die Unabhängigkeit (Art. 34 BVV 2) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

Ferner haben wir die weiteren in Art. 52c Abs.1 BVG und Art. 35 BVV 2 vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen. Der Stiftungsrat ist für die Erfüllung der gesetzlichen Aufgaben und die Umsetzung der statutarischen und reglementarischen Bestimmungen zur Organisation, zur Geschäftsführung und zur Vermögensanlage verantwortlich.

Wir haben geprüft, ob

- die Organisation und die Geschäftsführung den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene interne Kontrolle existiert;
- die Vermögensanlage den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entspricht;
- die Alterskonten den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- die Vorkehren zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das oberste Organ hinreichend kontrolliert wird;
- die freien Mittel oder die Überschussbeteiligungen aus Versicherungsverträgen in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen verwendet wurden;
- die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Vorsorgeeinrichtung gewahrt sind.

Rapporto dell'ufficio di revisione

R.R.T. Treuhand & Revisionsgesellschaft

Wir bestätigen, dass die diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen, statuarischen und reglementarischen Vorschriften eingehalten sind.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Chur, 20. Mai 2016

RRT AG Treuhand & Revision

Ch. Niederer
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor

M. Brühwiler
Zugelassener Revisionsexperte

Beilage:

- Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang