



La Cassa pensione Novartis – La Sua Cassa pensione

Scopo e organizzazione

La *Cassa pensione Novartis*, con le sue 30000 persone assicurate e pensionati ed un patrimonio di 12,3 miliardi di franchi, è una delle istituzioni di previdenza professionale più grandi della Svizzera.

Il nostro piano previdenziale di base, l'*Assicurazione rendite*, si basa sul primato di prestazioni; ciò significa che l'obiettivo regolamentare previsto (che per la rendita di vecchiaia e d'invalidità è fissato al 60% del salario assicurato) determina l'importo dei contributi. Il finanziamento è basato su un rapporto di 2:1 tra i contributi del datore di lavoro e dei dipendenti.

Gli ulteriori piani previdenziali per l'*assicurazione Incentive/Bonus* e l'*assicurazione per il lavoro a turni*, sono stati allestiti in modo da prendere in considerazione nella struttura previdenziale le componenti di salario flessibili. Queste si basano, come il piano previdenziale sulla cosiddetta *Assicurazione LPP*, sul primato di contributi.

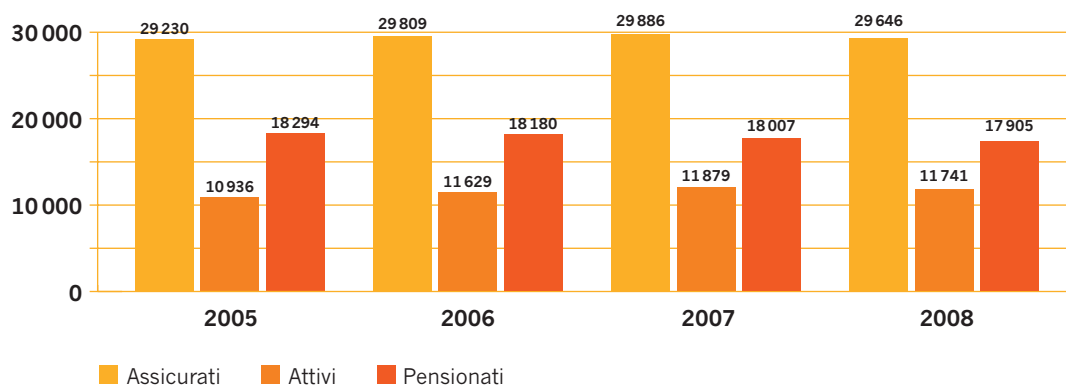
In tutti i piani è stata realizzata l'eguaglianza dei sessi. All'inizio del 2001 è stata inoltre introdotta la nuova prestazione per coppie non sposate, ossia una *rendita per partner di vita*. Con il *miglioramento delle possibilità d'acquisto per il prefinanziamento del pensionamento anticipato* avvenuto in 2005, la previdenza per la vecchiaia è diventata ancora più flessibile. Insieme alle novità entrate in vigore negli anni precedenti – si tratta dell'opzione di una *rendita di raccordo vitalizia per la vecchiaia* nonché della *conversione per rendite facoltativa del capitale di vecchiaia dell'assicurazione Incentive/Bonus* e l'*assicurazione per il lavoro a turni* – le opzioni d'acquisto migliorate rendono possibile una progettazione ed una formazione adeguata per la previdenza personale per la vecchiaia.

Il Consiglio di Fondazione della nostra Cassa pensione è composto pariteticamente da 7 rappresentanti del datore di lavoro e 7 dei dipendenti. Il periodo di carica dei rappresentanti eletti è stato prolungato fino alla fine del 2008. Le elezioni per il nuovo periodo di carica quadriennale che è iniziato il 1° gennaio 2009, sono state effettuate nel dicembre dell'anno scorso.

Indicazioni sull'organizzazione (data di riferimento: 31° dicembre 2008)	
Consiglio di fondazione (durata del mandato: dal 1° ottobre 2004 fino al 31° dicembre 2008)	Gestione amministrativa Dr. Markus Moser, <i>gerente</i> Marco Armellini, <i>gerente supplente</i>
Rappresentanti del datore di lavoro Michael Plüss (<i>presidente</i>) Dr. Robert Ettl Remo Inglin Hans Locher Gabrielle Schaffer Dr. Gijs van Bussel Dr. Thomas Werlen	Organo di controllo PricewaterhouseCoopers AG, Basilea
Rappresentanti dei dipendenti Brigitte Martig (<i>vicepresidente</i>) Susanne Berto Henriette Brunner Cathlyn Carley Bernd Körner Dr. Eva Trächslin Dr. Angelika Stampf	Perito in materia di previdenza professionale LCP Libera AG, Zurigo
Commissione dei pensionati Erhard Eichenberger, Schönenbuch Gilbert Fahrni, Reinach Alex Gasser, Birsfelden	Autorità di vigilanza Aufsichtsbehörde BVG und Stiftungsaufsicht des Kantons Basel-Stadt Rheinsprung 16, 4001 Basilea

Indicazione statistica

Ed infine ancora qualche indicazione statistica che si può dedurre anche dal rapporto attuariale del perito: al 31 dicembre 2008 erano assicurate 11 741 persone (anno precedente: 11 879). Queste erano da paragonare con 17 905 aventi diritto ad una rendita (anno precedente: 18 007), dei quali 11 876 percepivano una rendita di vecchiaia, 798 una rendita d'invalidità e 4 855 una rendita vedovile. Altre 376 rendite in corso erano per orfani, figli d'invalidi e di pensionati. Il reddito medio di un pensionato della Cassa pensione Novartis ammontava a CHF 39 070 (anno precedente: 38 795).



Bilancio annuale 2008

La garanzia a lungo termine delle prestazioni ha un ruolo di primo piano, quando si tratta dell'investimento del patrimonio della Cassa pensione. Si deve considerare la capacità di rischio concreta della Cassa, vale a dire la sua situazione finanziaria effettiva, nonché la struttura dello sviluppo presumibile della sua consistenza di assicurati. La Cassa pensione deve poter garantire in ogni momento la sicurezza dell'adempimento dello scopo previdenziale.

Dal **Conto d'esercizio 2008** si evidenzia il seguente **flusso di fondi** per gli affari correnti:

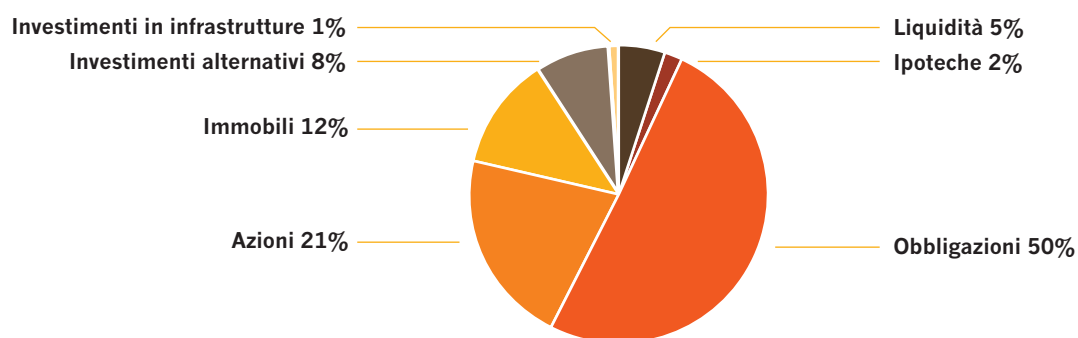
Entrate (mio. CHF)	2008	2007
Contributi dei dipendenti	69	70
Contributi del datore di lavoro	130	122
Prestazioni d'entrata e finanziamenti d'acquisto	65	76
Proventi dagli investimenti patrimoniali	352	356
Altri proventi	2	0
Utili realizzati dagli investimenti	0	137
Totale entrate	618	761
Uscite (mio. CHF)	2008	2007
Pagamenti di rendite	720	726
Pagamenti di capitali	31	24
Libero passaggio, promozione della proprietà d'abitazioni	128	105
Utili realizzati da investimenti	114	0
Spese d'amministrazione	4	4
Totale uscite	997	859
Variazione del patrimonio	-379	-98

Partendo dal risultato del conto del flusso di fondi e considerando la variazione cumulativa del valore degli attivi (di CHF 1 333 mio.), il patrimonio nell'anno 2008 è diminuito di CHF 1 712 mio. netti.

Il **Bilancio** seguente offre una sintesi della composizione del patrimonio della Cassa pensione a **valori correnti**.

Attivi (mio. CHF)	31.12.2008	31.12.2007
Liquidità e depositi a termine fisso	627	1 015
Diritti di credito	33	35
Obbligazioni	6 082	6 072
Azioni e derivati	2 596	3 829
Investimenti alternativi	945	1 184
Investimenti in infrastrutture	177	96
Investimenti in materie prime	39	48
Ipoteche	240	246
Immobili	1 518	1 444
Totale attivi	12 257	13 969

La composizione del patrimonio si lascia evidenziare come segue:

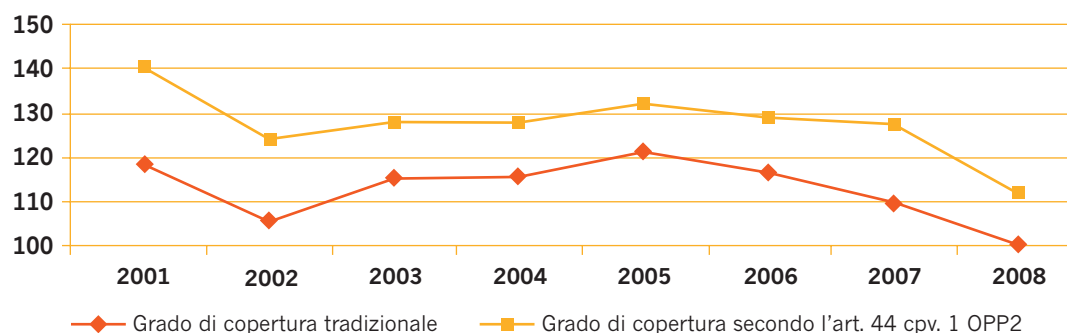


Passivi (mio. CHF)	31.12.2008	31.12.2007
Impegni e risconti passivi	35	23
Accantonamenti	1	0
Riserva matematica e riserve tecniche	10863	10958
Riserva di fluttuazione	1344	1932
Fondo per acquisti di prestazioni e prestazioni complementari	14	1056
Totale passivi	12257	13969

Il patrimonio viene confrontato al 31 dicembre 2008 con la *riserva matematica (incluso le riserve tecniche)* di 10863 mio. di franchi, secondo i principi attuariali riconosciuti. A parte questi impegni esistono riserve per fluttuazioni di valore, nonché accantonamenti per vendite immobiliari. I fondi per acquisti di prestazioni e prestazioni complementari contengono i mezzi liberi della Cassa pensione per un ammontare di CHF 14 mio.

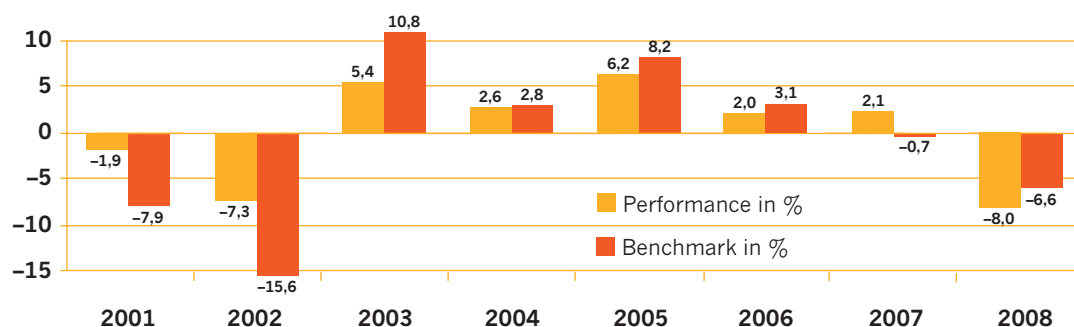
Dal rapporto tra il patrimonio vincolato ed il patrimonio libero si ricava il **grado di copertura** che, in base alla nostra presentazione tradizionale conservativa, alla fine dell'anno di rapporto ammontava a 100,1%. In base alla presentazione applicata dalle Autorità di vigilanza secondo l'art. 44 cpv. 1 OPP2 risulta invece un grado di copertura del 112,5%. Ciò significa da un lato che le riserve per fluttuazioni di valore si trovano ancora all'incirca sul loro stato nominale e che la capacità di rischio della Cassa pensione Novartis è rimasta ampiamente intatta. D'altra parte non è quasi più presente del patrimonio libero.

Sviluppo del grado di copertura 2001–2008, in %



Performance 2008 e politica d'investimento

Le correzioni drammatiche dei valori dei titoli presso i mercati azionari non sono rimaste senza ripercussioni sul portfolio della Cassa pensione Novartis. Le classi «più difensive» del tipo asset, come le obbligazioni e gli immobili, non sono state in grado di compensare questi effetti negativi. A causa del peso strategico più alto delle azioni (fino alla fine del 2008 conservate invariate) in confronto all'allocazione benchmark, la performance raggiunta del -7,97% è rimasta dietro il valore di riferimento (del -6,55%). L'indice *Pictet BVG25plus* mostrava per lo stesso periodo una performance del -11,51%.



Siete interessati ad ulteriori informazioni?

Il conteggio annuo dettagliato del 2008 si può richiedere presso l'amministrazione della Cassa pensione: Telefono +41 61 324 24 20, e-mail: markus-pk.moser@novartis.com