



**Tutto per la gestione
quotidiana del denaro**
Rapporto di gestione 2015

PostFinance 

Accompagnati meglio.



Parliamo di noi

PostFinance è uno dei principali istituti finanziari in Svizzera e, come azienda leader nel traffico dei pagamenti, assicura una circolazione efficiente dei flussi di denaro. Offerte semplici e comprensibili fanno di noi il partner ideale per tutti i clienti che gestiscono autonomamente le proprie finanze sempre e ovunque. Su richiesta, offriamo consulenza personalizzata a clienti privati e commerciali. Ai clienti aziendali che ne hanno l'esigenza proponiamo soluzioni individuali lungo tutta la catena di creazione del valore.

I nostri clienti

Che si tratti di privati, piccole e medie imprese, aziende di grandi dimensioni o associazioni, trattiamo sempre i nostri clienti da pari a pari. I clienti apprezzano la semplicità del rapporto con noi, i numerosi punti di contatto e l'offerta conveniente e in linea con le loro esigenze.

La nostra offerta

Pagamenti, risparmi, investimenti, previdenza e finanziamenti: offriamo a ogni cliente quello di cui ha bisogno per la gestione quotidiana delle proprie finanze. Vi rientrano prodotti trasparenti a condizioni interessanti, proposti in parte in collaborazione con partner di fiducia.

Risultati

PostFinance SA Indici			
2015 e confronto con l'anno precedente		2015	2014
Bilancio			
Totale di bilancio IFRS	mIn di CHF	114'468	118'829
Quota di capitale DCB	%	20,1	20,8
Indice leverage DCB	%	4,6	4,3
Conto economico (secondo le direttive IFRS del gruppo)			
Risultato d'esercizio (EBIT)	mIn di CHF	577	475
Risultato aziendale (EBT)	mIn di CHF	575	473
Rendimento del capitale proprio ¹	%	10,7	9,2
Cost/income ratio	%	64,7	68,2
Patrimoni dei clienti e prestiti			
Afflusso di nuovi capitali	mIn di CHF	-2'766	2'839
Patrimoni dei clienti	min di CHF Ø mese	114'866	117'186
Cifre di mercato e sull'organico			
Clienti	migliaia	2'951	2'938
Utenti e-finance	migliaia	1'683	1'624
Conti	migliaia	4'835	4'752
Soddisfazione clienti privati ²	indice	80	-
Soddisfazione clienti commerciali ²	indice	79	-
Organico medio	impieghi a tempo pieno	3'571	3'454
Soddisfazione del personale	indice	78	76
Transazioni			
Transazioni	mIn	1'020	996

¹ Rendimento del capitale proprio = risultato aziendale (EBT) secondo le direttive IFRS del gruppo/capitale proprio medio computabile secondo le DCB
² A causa di variazioni nel campionamento, i risultati del 2015 non sono confrontabili con quelli degli anni precedenti

Il nostro allestimento dei conti

PostFinance stila il bilancio secondo le direttive IFRS del gruppo (International Financial Reporting Standards) e secondo le Direttive contabili per le banche (DCB). Il conto annuale statutario è allestito secondo le direttive contabili di diritto bancario, mentre le altre parti del rapporto si basano sulle cifre determinate secondo le direttive IFRS del gruppo. Il rapporto sulla situazione contiene una riconciliazione fra le due modalità di allestimento dei conti, nel bilancio e nel conto economico.

Il nostro credo

Qualunque siano le esigenze dei nostri clienti e la situazione in cui si trovano, li sosteniamo sempre con lealtà e partecipazione. Parliamo la stessa lingua e prestiamo ascolto alle loro necessità. Manteniamo le nostre promesse, ci attiviamo rapidamente e siamo fedeli alla parola data.

La nostra forma giuridica e la nostra gestione

PostFinance è una società anonima di diritto privato e, come società del gruppo, appartiene interamente a La Posta Svizzera SA. PostFinance SA è subordinata all'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA) e possiede un'autorizzazione ai sensi della Legge sulle banche e della Legge sulle borse. Il Consiglio di amministrazione è l'organo supremo di PostFinance SA. La gestione operativa spetta al comitato di direzione.

La nostra organizzazione



* Membro del comitato di direzione

Accompagnati meglio

PostFinance è un istituto finanziario svizzero di primo piano con un'offerta completa per i clienti retail. In virtù del ruolo determinante nelle operazioni di deposito nazionali e della forte posizione nel traffico dei pagamenti in Svizzera, l'operatore finanziario della Posta è stato dichiarato banca di rilevanza sistemica dalla Banca nazionale svizzera. Facendo leva sul proprio modo di agire accorto e leale, PostFinance vuole riconfermarsi tra i primi anche in futuro.



575 mln

il risultato aziendale (EBT), ha registrato un aumento di 102 milioni di franchi rispetto all'anno precedente.



107 mld

di franchi è l'ammontare dei **depositi mensili medi dei clienti**.



3,0 mln

di clienti si affidano a PostFinance per la gestione quotidiana delle proprie finanze.



1,7 mln

di utenti effettuano le proprie operazioni finanziarie con **e-finance**.



1 mld

di transazioni sono state effettuate nel 2015 da PostFinance entro i confini nazionali e all'estero.



3571

impieghi a tempo pieno ovvero circa 4100 collaboratori si impegnano quotidianamente per il bene della clientela.

Sommario



12

In modo semplice, rapido e senza contanti

PostFinance lancia TWINT, un'app per i pagamenti che funziona con ogni tipo di conto bancario e smartphone.

14

Valida assistenza durante la transizione

PostFinance assiste i clienti commerciali nel passaggio allo standard internazionale per il traffico dei pagamenti.



20

Pensare e agire da imprenditori

I membri dei quadri possono guadagnare di più. PostFinance premia le buone prestazioni e l'impegno dei quadri specializzati e con funzioni direttive.

28

Promuovere i giovani

Con le sue attività di sponsorizzazione, PostFinance sostiene le nuove generazioni.



Prefazione 2

Intervista 4
a Hansruedi Köng

Sviluppo aziendale 7

Collaboratori 17

Sostenibilità e impegno 23

Corporate Governance 29

Rapporto sulla situazione 41

Conto annuale statutario 59

” —

Con TWINT disponiamo dell'app per i pagamenti tecnologicamente più avanzata in Svizzera.



PREFAZIONE

Rolf Watter, presidente del Consiglio di amministrazione
Hansruedi Köng, presidente della direzione

Gentili Signore, egregi Signori,

il 2015 è iniziato con grande clamore: a metà gennaio la Banca nazionale svizzera (BNS) ha abolito il tasso di cambio minimo con l'euro e introdotto tassi d'interesse negativi sui capitali in franchi svizzeri depositati su conti giro. Queste sorprendenti misure hanno avuto un impatto determinante sul recente anno d'esercizio di PostFinance.

A causa del divieto di concedere crediti, una parte considerevole dei depositi dei nostri clienti è infatti "parcheggiata" presso la BNS e, nell'anno d'esercizio 2015, abbiamo pagato su questi capitali interessi negativi per diversi milioni di franchi. Allo stesso tempo, tuttavia, sulla scia dell'abolizione del tasso di cambio minimo con l'euro, il franco svizzero si è rivalutato fortemente rispetto alla maggior parte delle altre valute, il che si è tradotto in fatturati record nelle operazioni in divise e, di conseguenza, in un risultato commerciale notevolmente migliore per PostFinance.

Alla fine nell'esercizio 2015 abbiamo conseguito un utile aziendale al lordo delle imposte pari a 574,6 milioni di franchi, ovvero 102 milioni o il 21,6% in più rispetto all'anno precedente. Oltre al risultato commerciale, hanno contribuito in misura particolare a questo incremento dell'utile gli adeguamenti di valore del portafoglio, in seguito alla riduzione dell'importo e della durata del portafoglio investimenti detenuti fino alla scadenza. A causa dei tassi d'interesse bassi e in parte negativi registrati sui mercati finanziari nazionali e internazionali, i proventi da interessi hanno subito invece un netto calo. Questa tendenza, che è stato possibile compensare solo parzialmente tramite la riduzione dei tassi d'interesse clienti, si protrarrà anche nell'anno d'esercizio in corso. Per contrastare questa evoluzione, stiamo diversificando la nostra struttura degli utili e cercando nuovi settori di attività, nei quali sia possibile ottenere introiti indipendenti dagli interessi.

Innovazioni nel mobile payment

PostFinance è numero uno del mercato e leader di innovazione in Svizzera nel mobile payment. Vogliamo offrire ai nostri clienti il modo più semplice per gestire il denaro attraverso soluzioni moderne di pagamento mobile. Nell'anno appena trascorso, siamo stati la prima grande banca svizzera a lanciare una carta di debito senza contatto. Con TWINT disponiamo inoltre dell'app per i pagamenti tecnologicamente più avanzata in tutta la Svizzera; essa consente pagamenti con lo smartphone non solo tra amici (P2P), ma anche alla cassa dei negozi, nell'ambito dell'e-commerce e in altre app.

Eventi importanti

Nell'estate 2015, in considerazione del ruolo determinante da noi rivestito nelle operazioni di deposito nazionali e della nostra posizione dominante nel traffico dei pagamenti in Svizzera, la BNS ha dichiarato PostFinance una banca di rilevanza sistemica. Questa classificazione mette in evidenza l'importanza cruciale del nostro istituto per il sistema finanziario svizzero e per l'intera economia nazionale.

Lo scorso dicembre siamo riusciti a concludere il programma fiscale americano, sottoscrivendo un accordo, il non prosecution agreement, ed effettuando un pagamento una tantum di due milioni di dollari americani. L'accordo raggiunto pone così fine a questa questione del passato.

Cambiamenti nel Consiglio di amministrazione

Dal 1° gennaio 2016 Thomas Egger è nuovo membro del Consiglio di amministrazione e della commissione Risk del CdA. Egger succede a Pascal Koradi, dimessosi dalla carica di membro del CdA a fine novembre 2015 in seguito alla nomina a presidente della direzione di una banca cantonale. Il Consiglio di amministrazione ringrazia Pascal Koradi per il grande impegno e gli augura molte soddisfazioni e grande successo nel suo nuovo incarico.

Prospettive

La tendenza verso servizi bancari digitali dovrebbe proseguire. Anche in futuro ci muoveremo all'insegna dell'intraprendenza e dell'innovazione e già nell'anno in corso lanceremo tutta una serie di prodotti e servizi nuovi o rinnovati. A Pentecoste 2016 attueremo la migrazione dei nostri clienti e-trading sulla nuova piattaforma di trading di Swissquote. In estate digitalizzeremo la PostFinance Card integrandola nella PostFinance App. In tal modo sarà possibile pagare con smartphone Android direttamente dal proprio conto postale presso terminali di pagamento senza contatto. Anche per TWINT sono in programma vari ampliamenti delle funzioni: oltre al collegamento diretto dei conti postali e bancari, sarà possibile registrare carte fedeltà e riscuotere buoni sconto.

Grazie di cuore

Nell'anno appena trascorso i nostri collaboratori sono stati messi a dura prova sotto molti aspetti. Oltre al lancio di numerose innovazioni abbiamo portato avanti a ritmo serrato anche i progetti Armonizzazione del traffico dei pagamenti in Svizzera e il futuro del traffico dei pagamenti. Ringraziamo dunque i nostri oltre 4000 collaboratori per l'impegno, accompagnato a grande dedizione, motivazione e fedeltà.

Un grazie speciale va a voi, gentili clienti! Siamo molto lieti che in tempi di interessi ridotti e commissioni in aumento, ci siate rimasti fedeli. Il nostro obiettivo è offrirvi anche in futuro un giusto rapporto qualità-prezzo.



Rolf Watter
Presidente del -
direzione
amministrazione



Hansruedi Köng
Presidente della
Consiglio di



Restiamo modesti e con i piedi per terra.

Hansruedi K ng

INTERVISTA

con Hansruedi K ng

Presidente della direzione

Hansruedi K ng, il 2015   stato un anno movimentato per PostFinance. Quali sono state, dal suo punto di vista, le tappe principali?

Ce ne sono state molte. Innanzitutto, naturalmente, l'evoluzione nel nostro core business. Nel traffico dei pagamenti lo scorso anno abbiamo superato per la prima volta un miliardo di transazioni. Per me tappe importanti sono state anche la classificazione di PostFinance quale banca di rilevanza sistemica e l'accordo con le autorit  statunitensi in merito al programma fiscale americano.

Ha parlato di un miliardo di transazioni. Perch  si tratta di una cifra cos  importante?

Il traffico dei pagamenti ha una lunga storia presso PostFinance, e in Svizzera siamo leader del mercato. Ci adoperiamo ogni giorno per garantire una circolazione efficiente dei flussi di denaro ed elaboriamo i pagamenti che i nostri clienti inoltrano in e-finance, allo sportello postale o mediante ordine di pagamento. Nel 2015 abbiamo elaborato pi  di un miliardo di transazioni. Una cifra spaventosa, se si pensa che corrisponde a 2,8 milioni di transazioni al giorno ovvero 32 transazioni al secondo.

Parliamo un po' del traffico dei pagamenti. In questo settore PostFinance si posiziona come leader innovativo. Quali novit  avete lanciato nel 2015?

L'estate scorsa abbiamo introdotto sul mercato, come prima grande banca svizzera, una carta di debito con funzione di pagamento senza contatto. Per le carte di credito questa tecnologia   gi  uno standard da diversi anni e ora anche i titolari della PostFinance Card possono beneficiare dei vantaggi del pagamento senza contatto.

I pagamenti senza contatto sono sicuri? Per le transazioni inferiori a 40 franchi non   necessario immettere il NIP.

La funzione di pagamento senza contanti si basa su uno standard tecnico utilizzato in tutto il mondo ed   sicura. Inoltre, come ulteriore elemento di sicurezza, occasionalmente anche per i piccoli importi inferiori a 40 franchi   richiesta l'immissione del NIP. Oltre alle misure tecniche di sicurezza, nell'utilizzo di mezzi di pagamento anche il cliente deve fare la sua parte e rispettare determinati obblighi di diligenza. Ci  non vale soltanto per i pagamenti con la carta, ma anche nell'impiego di denaro contante o di nuove soluzioni di pagamento come TWINT.

TWINT   un'interessante parola chiave: questa affiliata   stata fondata nell'estate del 2014 con l'incarico di rendere il mobile payment competitivo sul mercato svizzero. A che punto   TWINT oggi?

Siamo sulla buona strada. Diciotto mesi fa TWINT era solo un business plan, mentre oggi l'applicazione consente di pagare con lo smartphone presso circa 12'000

casse in tutta la Svizzera. Disponiamo di una vasta rete e possiamo contare su partner forti nello sviluppo, nel commercio e nel settore bancario. TWINT presenta inoltre il vantaggio di poter essere utilizzata non soltanto per pagamenti alle casse dei negozi, ma anche presso distributori automatici, in internet, in altre app, per eventi e tra amici. Una molteplicit  di utilizzi che al momento nessun'altra soluzione di mobile payment   in grado di offrire. Abbiamo quindi un vantaggio in termini di tempo che dobbiamo sfruttare.

Gli svizzeri sono pronti per il pagamento con lo smartphone?

S , i tempi sono maturi. Presupponiamo che la diffusione del mobile payment in Svizzera aumenter  considerevolmente nei prossimi due-tre anni. Oggi facciamo praticamente tutto con lo smartphone, a parte pagare. Tra qualche anno anche questa operazione sar  la normalit . Ma sappiamo anche che il successo non arriva dalla sera alla mattina e che   necessario dapprima un cambiamento nei comportamenti dei consumatori affin  il pagamento con lo smartphone diventi un'abitudine consolidata.

Da circa sei mesi PostFinance   una banca di rilevanza sistemica. Che cosa significa per voi?

La Banca nazionale svizzera (BNS) ha dichiarato PostFinance banca di rilevanza sistemica perch  abbiamo un ruolo determinante nelle operazioni di deposito nazionali e una posizione forte nel traffico dei pagamenti in Svizzera. Una banca non deve certo lamentarsi di avere un ruolo



Con oltre un miliardo di transazioni elaborate PostFinance è leader indiscusso nel traffico dei pagamenti svizzero.

determinante. Ma come si sa, un onore implica anche un onere e siamo consapevoli, naturalmente, che questo tema continuerà a impegnarci molto anche in futuro.

Ora PostFinance siede tra i grandi. Cosa cambia per i clienti?

Per i nostri clienti non cambia nulla. Siamo già oggi un partner sicuro e degno di fiducia per i nostri clienti e continueremo a esserlo anche in futuro. E visto che ha parlato di grandi: sì, PostFinance ricopre una posizione significativa nel mercato finanziario svizzero. Tutto ciò però non modifica i nostri valori e nemmeno la nostra immagine. Restiamo modesti e con i piedi per terra.

Come terza tappa fondamentale ha citato l'accordo raggiunto nel programma fiscale americano. Come giudica la riuscita del programma?

L'accordo è stato un importante passo per noi perché abbiamo potuto sistemare il passato. Abbiamo sottoscritto un cosiddetto non prosecution agreement che tutela PostFinance dal perseguimento penale. Siamo quindi soddisfatti di aver portato a termine il programma.

Quali risultati sono emersi dalle indagini delle autorità americane?

Le indagini hanno dimostrato che non abbiamo mai coinvolto attivamente o sistematicamente soggetti statunitensi. Allo stesso tempo le autorità americane sottolineano la nostra particolare posizione nel mercato finanziario svizzero: in Svizzera assolviamo l'incarico prescritto per legge di fornire il servizio di base. Ciò significa che abbiamo l'obbligo di aprire un conto a tutte le persone residenti in Svizzera, anche se si tratta di soggetti statunitensi.

Ciononostante PostFinance ha dovuto pagare una multa di 2 milioni di dollari. Per quale motivo?

Ci siamo registrati nella categoria 2 del programma fiscale americano. Dalle banche appartenenti a questa categoria si pretende una documentazione ampia e soprattutto completa delle relazioni d'affari passate e presenti con U.S. Person. Siamo stati in grado di documentare in modo completo la stragrande maggioranza delle relazioni clienti. Tuttavia, in alcuni casi, che riguardavano principalmente ex clienti, non abbiamo ricevuto la documentazione richiesta. La multa di 2 milioni di dollari americani è determinata dal patrimonio di queste relazioni clienti non completamente documentate.

Parliamo un attimo del risultato annuale. Nell'anno d'esercizio concluso PostFinance ha conseguito un utile di 574,6 milioni di franchi,

Considerate le condizioni di mercato abbiamo conseguito un buon risultato. La nostra principale fonte d'introito è rappresentata dalle operazioni sul differenziale degli interessi, un settore nel quale da gennaio 2015, ovvero da quando la BNS ha introdotto gli interessi negativi, stiamo operando con segni negativi. Improvvisamente gli investimenti finanziari non generano più nessun rendimento e, anzi, causano costi. Il livello basso, se non negativo, dei tassi d'interesse ci sta colpendo duramente poiché, a causa del divieto di concedere crediti, siamo obbligati a investire i depositi dei nostri clienti nei mercati finanziari nazionali e internazionali. Nell'attuale situazione di mercato questa restrizione grava ancora di più perché non possiamo usufruire di margini stabili nelle operazioni di credito commerciale.

Una situazione di fronte alla quale non si può restare inerti. Quali misure avete adottato?

L'andamento del mercato comporta ripercussioni anche per PostFinance: alla luce dell'attuale andamento dei tassi d'interesse, non abbiamo potuto evitare di ridurre gli interessi sul conto e di aumentare le commissioni per alcuni servizi. Certo, una decisione dolorosa, nessuno ama mettere mano al portafoglio. Ma non bisogna dimenticare che, pur non essendo un'azienda quotata in borsa, abbiamo anche noi, e la Posta, una proprietaria che si aspetta che generiamo utili e che distribuiamo



dividendi. Non ci resta altro da fare quindi che esaminare la struttura dei costi dei nostri servizi e adeguare i prezzi, laddove necessario. Anche dopo questi adeguamenti continuiamo a essere tra gli istituti finanziari più convenienti. Lo dimostrano diversi studi indipendenti.

Qual è la sua ricetta per garantire la redditività di PostFinance anche in futuro?

Per garantire sul lungo periodo la redditività in simili condizioni di mercato è di fondamentale importanza che PostFinance diversifichi l'intera struttura degli utili e trovi nuovi settori di attività in cui sia possibile generare introiti indipendenti dagli interessi. A tale proposito rivestono un'importanza sempre maggiore la digitalizzazione e lo sviluppo di servizi bancari digitali. Il nostro forte radicamento presso la clientela svizzera e lo sviluppo mirato di soluzioni moderne volte a offrire alla nostra clientela il modo più semplice per gestire il denaro ci consentiranno di avere successo anche in futuro. Per raggiungere questi risultati dobbiamo continuare a essere intraprendenti e innovativi.

” —
Presupponiamo che la diffusione del mobile payment in Svizzera aumenterà fortemente nei prossimi due-tre anni.

Sviluppo aziendale

Per l'anno 2015 PostFinance vanta un risultato d'esercizio (EBIT) di 577 milioni di franchi e un risultato aziendale (EBT) pari a 575 milioni → [pag. 9](#). Anche nell'attuale situazione dei bassi tassi d'interesse PostFinance non abbandona la politica d'investimento prudente e consolidata perseguita finora → [pag. 11](#). Pagare con lo smartphone in modo semplice, rapido e senza contanti: è possibile grazie a PostFinance e all'app per i pagamenti TWINT → [pag. 12](#). La piazza finanziaria svizzera introduce un nuovo standard internazionale per il traffico dei pagamenti. PostFinance assiste i clienti commerciali durante la transizione → [pag. 14](#).



5,4 mld

di franchi di **capitale proprio computabile** che superano i requisiti di Basilea 3.



20,1%

di **quota di capitale** con un buon margine di sicurezza.



10,7%

direndimento del capitale proprio (ROE) dimostra che PostFinance è un buon investimento per la proprietaria.



115 mld

di franchi è l'ammontare del **totale di bilancio** secondo gli IFRS.



2,8 mld

di franchi di **deflusso di capitali dei clienti** registrato a causa dell'introduzione di una commissione sull'avere disponibile.



64,7%

è il **cost/income ratio** (rapporto tra costi/ricavi), migliorato rispetto all'anno precedente.

Continua il successo di PostFinance

PostFinance è uno dei principali istituti finanziari svizzeri e, come azienda leader nel traffico dei pagamenti, assicura una circolazione efficiente dei flussi di denaro. Tanto per i pagamenti quanto per il risparmio, gli investimenti, la previdenza e i finanziamenti, l'istituto finanziario tratta i propri clienti da pari a pari, parla la loro lingua e offre loro prodotti chiari a condizioni vantaggiose. In questo modo si propone come il partner ideale per tutti i clienti che desiderano gestire il proprio denaro in tutta semplicità e amministrare autonomamente le proprie finanze. Da PostFinance i grandi clienti aziendali trovano soluzioni individuali lungo l'intera catena di creazione del valore.



Indicatori finanziari solidi

I NUMERI CHIAVE

577 mln

di franchi di risultato d'esercizio (EBIT)

575 mln

di franchi di risultato aziendale (EBT)

64,7%

cost/income ratio

115 mld

di franchi di patrimoni dei clienti

RISULTATO

Risultato positivo nonostante gli interessi ai minimi storici sui mercati finanziari

Nonostante i tassi d'interesse bassi e in parte negativi registrati sui mercati finanziari nazionali e internazionali, nell'anno in esame PostFinance ha conseguito un risultato d'esercizio (EBIT) di 577 milioni di franchi e un risultato aziendale (EBT) di 575 milioni.

La chiusura annuale 2015 di PostFinance (secondo le direttive IFRS del gruppo) mostra un risultato positivo nonostante le difficili condizioni in cui versano i mercati finanziari: l'istituto finanziario ha conseguito un risultato d'esercizio (EBIT) pari a 577 milioni di franchi (+ 102 milioni) e un risultato aziendale (EBT) di 575 milioni (+ 102 milioni). Alla luce del difficile contesto generale dei mercati finanziari si tratta di un risultato soddisfacente, frutto dell'elevata fiducia dei clienti nei confronti dei nostri prodotti e servizi offerti, della politica degli investimenti e dei rischi efficace nel lungo termine e dell'orientamento coerente ai costi.

A causa del persistere dei tassi d'interesse ai minimi storici, i proventi da interessi hanno evidenziato un forte calo, avviando una tendenza che sembra destinata a proseguire anche nell'anno d'esercizio in corso. Positivo invece l'andamento nelle operazioni su commissioni e servizi, grazie all'aumento dei volumi delle vendite, all'utilizzo più intenso dei

prodotti e ai ricavi aggiuntivi conseguiti con operazioni di repo (pronti contro termine) a interessi negativi. Inoltre in seguito all'abolizione del corso di cambio minimo sull'euro introdotta a gennaio 2015, i volumi delle transazioni sui mercati valutari sono fortemente aumentati, il che ha comportato una netta crescita del risultato da attività di negoziazione. Il cost/income ratio (rapporto tra costi e ricavi) è migliorato rispetto all'anno precedente.

Nel 2015 PostFinance ha registrato un deflusso di depositi dei clienti di 2,8 miliardi di franchi, in linea con le aspettative e giustificato dall'introduzione di una commissione sull'avere disponibile per i clienti principali e le banche. I patrimoni dei clienti affidati a PostFinance si sono attestati così a quota 115 miliardi di franchi. Nell'esercizio in esame, l'istituto finanziario ha effettuato per la prima volta più di un miliardo di transazioni per i suoi clienti (anno precedente: 996 milioni), confermandosi così leader indiscusso del traffico dei pagamenti in Svizzera.



PostFinance supera già oggi i requisiti di capitale previsti per le banche di rilevanza sistemica.

Kurt Fuchs
Responsabile Finanze

DOTAZIONE DI CAPITALE PROPRIO

Buona capitalizzazione

La Banca nazionale svizzera (BNS) ha classificato PostFinance nell'estate 2015 come banca di rilevanza sistemica. Gli istituti finanziari che rientrano in questa categoria in futuro devono soddisfare requisiti particolari in termini di capitale proprio. Con una quota di capitale del 20,1% e un indice leverage del 4,6%, PostFinance supera già oggi tali parametri.

STRATEGIA E OBIETTIVI

PostFinance tratta la propria clientela da pari a pari

Proponendosi come prima scelta per i clienti che amministrano autonomamente le proprie finanze sempre e ovunque, l'istituto finanziario offre intenzionalmente solo prodotti e servizi semplici e intuitivi.



PostFinance tratta sempre la propria clientela da pari a pari: anche nei colloqui personali.

PostFinance è uno dei principali istituti finanziari in Svizzera. Offerte semplici e comprensibili fanno di PostFinance il partner ideale per tutti i clienti che gestiscono autonomamente le proprie finanze. Da leader nel traffico dei pagamenti, assicura in ogni momento la circolazione efficiente dei flussi di denaro.

Semplice e interessante

Pagamenti, risparmi, investimenti, previdenza e finanziamenti: PostFinance propone a ogni cliente soluzioni che agevolano le questioni finanziarie e creano valore aggiunto, grazie a prodotti e servizi semplici, intuitivi e trasparenti con condizioni vantaggiose, e a rapporti chiari e diretti.

Sinceri, leali e collaborativi

Qualunque siano le esigenze dei clienti e la loro situazione finanziaria, i collaboratori di PostFinance li trattano da pari a pari, parlano la loro lingua e comprendono ciò di cui hanno bisogno. Operano rapidamente tenendo fede alla parola data. In tal modo PostFinance è al fianco dei propri clienti e li sostiene nel raggiungimento dei loro obiettivi, nella vita privata come nel lavoro. Inoltre, agevola i clienti commerciali con un'offerta completa per il traffico dei pagamenti e la gestione della liquidità. Per i grandi clienti PostFinance sviluppa

soluzioni individuali, orientate alla catena di creazione del valore. Insieme ad altre unità della Posta, PostFinance si propone di sostenere sempre più le grandi aziende nell'impiego efficiente del capitale (gestione del capitale circolante, cfr. anche pag. 16).

Al servizio della clientela

In qualunque momento i clienti desiderino una consulenza, PostFinance è a loro disposizione: in 43 filiali e presso gli uffici postali, online o telefonicamente nel Contact Center. Ai clienti commerciali propone consulenze personalizzate presso la loro azienda, in modo da capire meglio le loro esigenze.

Prospettive

PostFinance intende mantenere la leadership nel traffico dei pagamenti e continuare a crescere. Per permettere ai clienti di svolgere operazioni finanziarie in modo ancora più semplice e autonomo, potenzia costantemente i servizi digitali e sviluppa nuove prestazioni lungo la catena di creazione del valore della propria clientela commerciale.

” —

PostFinance gode di ottime premesse per l'evoluzione digitale e intende sfruttarle per la sostenibilità del suo modello di business.

Daniel Krebs
Responsabile Gestione strategica

INTERVISTA A MARC BONFILS, RESPONSABILE TESORERIA

«Rimaniamo fedeli alla nostra politica d'investimento»

Operazioni in divise, gestione della liquidità e investimento dei depositi dei clienti: sono questi alcuni dei compiti che spettano alla Tesoreria. In questa intervista Marc Bonfils, responsabile Tesoreria, spiega in che modo PostFinance reagisce alle misure della Banca nazionale svizzera (BNS).



Marc Bonfils, quali compiti rientrano nella sfera di competenza della Tesoreria di PostFinance?

Alla nostra unità competono, tra le altre cose, le operazioni in divise e la gestione della liquidità. Poiché a PostFinance è tuttora vietato concedere crediti, alla Tesoreria spetta inoltre il compito di investire in maniera redditizia i depositi dei clienti. A tal fine acquistiamo principalmente obbligazioni a reddito fisso, sia in Svizzera che all'estero.

A gennaio 2015 la Banca nazionale svizzera ha abolito il tasso di cambio minimo con l'euro e introdotto tassi d'interesse negativi. Che impatto hanno queste misure sul vostro lavoro quotidiano?

Ci siamo prontamente adeguati a queste nuove premesse. Nell'ambito delle operazioni in divise, si è trattato principalmente di offrire consulenze ai nostri clienti e di gestire in maniera efficiente le numerose conclusioni di operazioni. Per quanto riguarda le operazioni sui tassi d'interesse, da quando sono stati introdotti i tassi d'interesse negativi lavoriamo appunto con segni negativi – il che tutto sommato funziona bene, sebbene tutto ciò che riusciamo a fare sia contenere i costi degli interessi: già da tempo ormai non conseguiamo più profitti con le nostre giacenze di liquidità.

Quali rischi e opportunità ne conseguono per PostFinance?

Nel settore delle operazioni sui tassi d'interesse e in quello degli investimenti stiamo attraversando una fase delicata: a causa degli interessi negativi, i rendimenti realizzati sul mercato dei capitali sono estremamente bassi e questo per PostFinance si traduce in perdite sul ricavato solo parzialmente compensabili. Nel settore delle operazioni in divise, invece, l'abolizione del tasso di cambio minimo con l'euro ci apre nuove opportunità: qui, infatti, il notevole aumento dei fatturati ci consente di ottenere risultati commerciali migliori.

Come investe PostFinance i depositi dei clienti nell'attuale situazione dei mercati? PostFinance ha modificato la sua politica d'investimento in seguito alle misure della Banca nazionale svizzera?

No, rimaniamo fedeli alla nostra politica d'investimento tradizionalmente conservativa. PostFinance è uno dei principali investitori sul mercato dei capitali in franchi svizzeri. Consapevoli della responsabilità che ciò comporta, acquistiamo investimenti fruttiferi a tasso fisso di diversi segmenti e in linea con i nostri elevati requisiti qualitativi. Da anni, per di più, PostFinance è uno dei maggiori finanziatori di città e Comuni in Svizzera. Il nostro obiettivo è mantenere e sviluppare ulteriormente questa posizione.

PostFinance consegue ancora profitti nell'ambito delle operazioni sul differenziale degli interessi nell'attuale contesto di mercato?

Le operazioni sul differenziale degli interessi sono e rimangono la nostra principale fonte di reddito. Ciò non toglie che nel 2015 la situazione dei mercati dei tassi non si è evoluta a nostro vantaggio e poiché prevediamo che questa tendenza perduri ancora, le nostre prospettive di guadagno per gli anni a venire si sono ridimensionate. A causa del divieto di concedere crediti sancito nella Legge sull'organizzazione della Posta, diversamente dalle altre banche, PostFinance non ha la possibilità di ammortizzare in parte l'attuale erosione del margine d'interesse ampliando i propri margini nel settore dei crediti ai clienti.

” —
Le operazioni sul differenziale degli interessi sono e rimangono la nostra principale fonte di reddito.

Marc Bonfils
Responsabile Tesoreria

TWINT

Il portafoglio digitale della Svizzera

TWINT AG, società affiliata di PostFinance, ha sviluppato un'app per i pagamenti che funziona con ogni tipo di conto bancario e smartphone. Gli utenti effettuano i propri pagamenti in modo semplice e rapido, ad esempio nei supermercati Coop, in internet e negli shop di tendenza, scoperti proprio grazie a TWINT.

Marina attende sorridente alla cassa della boutique TOKU nel centro storico di Berna; in mano ha un cappotto della maison svizzera La Première. Marina paga l'acquisto con TWINT, l'app per i pagamenti e lo shopping senza contanti. Avvicina il cellulare al beacon TWINT, conferma l'importo nell'app e l'esclusivo capo è tutto suo.

Compatibile con tutti i conti postali e bancari

TWINT funziona oggi secondo il principio del prepaid e offre diverse opzioni di ricarica. I clienti di PostFinance possono registrare il proprio conto e ricaricare TWINT direttamente dall'app. Lo stesso accade con i conti bancari: i clienti delle banche partner associano in pochi minuti il proprio conto e possono poi ricaricare TWINT. I clienti delle altre banche possono ricaricare TWINT con il sistema di addebito diretto o mediante bonifico. E chi lo desidera può acquistare una carta ricaricabile presso i supermercati Coop o negli uffici postali e ricaricare subito TWINT. Inoltre i clienti TWINT possono inviarsi denaro reciprocamente in tempo reale.

Un'app senza restrizioni

TWINT funziona in pratica con tutti gli smartphone poiché il beacon, termine inglese per «trasmettitore fisso», è un piccolo trasmettitore Bluetooth. TWINT si basa volutamente sulla tecnologia Bluetooth anziché, come altri operatori, sulla connettività NFC (Near Field Communication). Mentre NFC non è compatibile con gli iPhone, Bluetooth è da tempo uno standard consolidato per iOS e Android. Anche chi acquista in internet può pagare in modo pratico e rapido con TWINT. È sufficiente scansionare un codice QR sullo schermo e confermare l'importo sullo smartphone. TWINT funziona anche ai distributori automatici e nelle app.

Vantaggi per i negozi e per i clienti

I negozi e i ristoranti che offrono il pagamento con TWINT non solo beneficiano di costi di transazione convenienti, ma, a partire dall'estate del 2016, potranno anche acquisire nuovi clienti e incrementare il proprio fatturato, grazie ai coupon e agli sconti offerti con TWINT. Non mancano naturalmente i vantaggi per i clienti di TWINT: l'app elenca le offerte speciali e segnala interessanti possibilità di acquisto, come il nuovo sushi bar, del quale gli altri utenti sono rimasti così entusiasti. L'introduzione di TWINT sul mercato nazionale ha avuto luogo nel 2015. Da allora Marina ha scoperto un sacco di nuovi shop, incluso TOKU, che prima non conosceva.



” —
Con TWINT i pagamenti sono rapidi, semplici e senza contanti.

Thierry Kneissler
CEO di TWINT AG



POSTFINANCE APP

Il dispositivo mobile multitasking per i clienti di PostFinance

Il conto sempre in tasca: la PostFinance App offre tutte le principali funzioni di e-finance, conosce le quotazioni di borsa e consente di negoziare titoli in mobilità. Particolarmente pratico è l'accesso rapido che permette di trasferire denaro ai propri contatti in modo semplice e veloce.

«Conto unico o separato?», chiede il cameriere. Blerim reagisce rapidamente e paga il pranzo anche per il suo collega Roland. Quest'ultimo non è però d'accordo: in fin dei conti l'ha ordinato lui quel filetto così costoso. Mentre il cameriere cerca il resto, Roland ha già trasferito a Blerim, con la sua PostFinance App, i 52 franchi del suo menu: ha dovuto soltanto indicare l'importo, selezionare Blerim tra i suoi contatti e toccare «Bonifica ora».

Un paio di tocchi ed è fatto!

Con la stessa rapidità Roland trasferisce denaro su un conto bancario, consulta il suo saldo del conto e acquista credito per iTunes, Spotify o per il suo cellulare. Tutte queste funzioni sono riunite nell'accesso rapido, facilmente raggiungibili ed eseguibili con pochi tocchi. L'accesso rapido può essere protetto mediante password o con Touch ID e, nei dispositivi opportunamente equipaggiati, è pertanto possibile aprirlo comodamente mediante scansione dell'impronta digitale. Per motivi di sicurezza sono inoltre previsti un limite giornaliero e un limite mensile, definibile personalmente.

Massima funzionalità e facilità di utilizzo

Tutta la PostFinance App è senza barriere e strutturata a misura di utente. Ciò vale anche per l'e-finance integrato nell'app che segue così le orme del fratello maggiore: nel 2015 la versione desktop di e-finance ha ottenuto il riconoscimento «Best of Swiss Web» per la usability. Particolarmente pratico nell'e-finance mobile risulta essere il pagamento di fatture: grazie alla funzione Scan + Pay la fotocamera del cellulare rileva la polizza di versamento e in pochi tocchi la fattura è pagata.

Anche per commercianti e operatori di borsa

Nell'app è integrato anche l'e-trading di PostFinance ed è possibile accedere al proprio deposito anche dal dispositivo mobile. Grazie alle funzioni come watchlist e alarming, i trader sono sempre aggiornati e non si fanno più sfuggire nessun affare. La PostFinance App offre inoltre informazioni sulle quotazioni delle principali piazze borsistiche mondiali, notizie economiche e corsi dei cambi aggiornati. Nell'app è integrata anche una calcolatrice valute. E nel caso in cui si abbia bisogno di contanti, la PostFinance App sa perfino dove si trova il Postomat più vicino.

» —
Con la Post-Finance App i nostri clienti hanno la banca mobile sempre con sé».

Armin Brun
Responsabile Marketing

POSTFINANCE CARD

Pagamenti rapidi senza contatto

Sempre più casse sono equipaggiate per i pagamenti senza contatto. Basta avvicinare la propria carta al terminale di pagamento, una piccola luce lampeggia e la transazione è conclusa. In qualità di primo grande istituto finanziario in Svizzera, PostFinance ha munito le proprie carte di debito di una funzione di pagamento senza contatto. Tutte le carte emesse da PostFinance dall'estate 2015 sono dotate della tecnologia necessaria e possono essere utilizzate fin da subito. Il pagamento senza contatto risulta particolarmente pratico nel caso di piccoli importi, perché fino a 40 franchi non è necessario immettere il NIP: non solo è comodo, ma riduce anche la coda alla cassa.

IL FUTURO DEL TRAFFICO DEI PAGAMENTI

Valida assistenza durante la transizione

Entro il 2018 la piazza finanziaria svizzera convertirà il traffico dei pagamenti allo standard internazionale ISO 20022. PostFinance, che svolge un ruolo guida in tale ambito, ha avviato con successo l'esercizio parallelo con i clienti.

Non c'è dubbio che il nuovo standard per il traffico dei pagamenti comporti molti vantaggi: numeri di conto uniformati, notifiche di stato aggiuntive per i bonifici, nuove possibilità di scelta per gli avvisi, riferimenti dettagliati dei pagamenti e sistema di addebito diretto unitario. Di seguito le principali novità.

L'IBAN sostituisce il numero del conto postale

La procedura di bonifico sarà allineata alle regole SEPA e in futuro ha carattere vincolante per tutti gli operatori dei servizi di pagamento in Svizzera. Come prima caratteristica d'identificazione si considera esclusivamente l'IBAN. Non serve quindi più il numero del conto postale.

Nuova polizza di versamento con codice dati

Le polizze di versamento rosse e arancioni saranno sostituite da un nuovo giustificativo con un codice dati. Ideale per apparecchi di lettura e smartphone, il codice contiene tutte le informazioni di pagamento rilevanti, come i dati del beneficiario o l'importo. Il nuovo giustificativo è adatto anche per pagamenti senza numero di riferimento dall'estero.

Esercizio parallelo avviato con successo

Le interfacce e i formati standardizzati e il nuovo giustificativo unico offrono grandi vantaggi alle aziende che possono così semplificare ulteriormente e automatizzare il traffico dei pagamenti con l'estero. L'ISO 20022 ha migliorato la qualità dei dati, ridotto i margini di errore e abbassato le spese. Ma la conversione al nuovo standard richiede tempo e lavoro: 50'000 clienti commerciali devono adeguare i loro processi e sistemi e PostFinance si occupa di seguirli da vicino. Per assistere al meglio la clientela in questo passaggio, i due sistemi funzioneranno in parallelo fino alla fine del 2017. Durante tale periodo saranno validi i vecchi e i nuovi formati. I clienti ricevono una documentazione dettagliata e, in caso di domande, possono rivolgersi a specialisti competenti. Inoltre prima di integrare definitivamente il nuovo standard nel loro traffico dei pagamenti, i clienti possono testare le modifiche tecniche dei sistemi e i dati che ne risultano su una piattaforma allestita per lo scopo. Grazie a questi strumenti, il passaggio al nuovo standard si concluderà in modo sicuro per tutti i clienti prima del 2018.



PostFinance accompagna i clienti commerciali nella conversione dei loro processi e sistemi allo standard internazionale.



ISO 20022

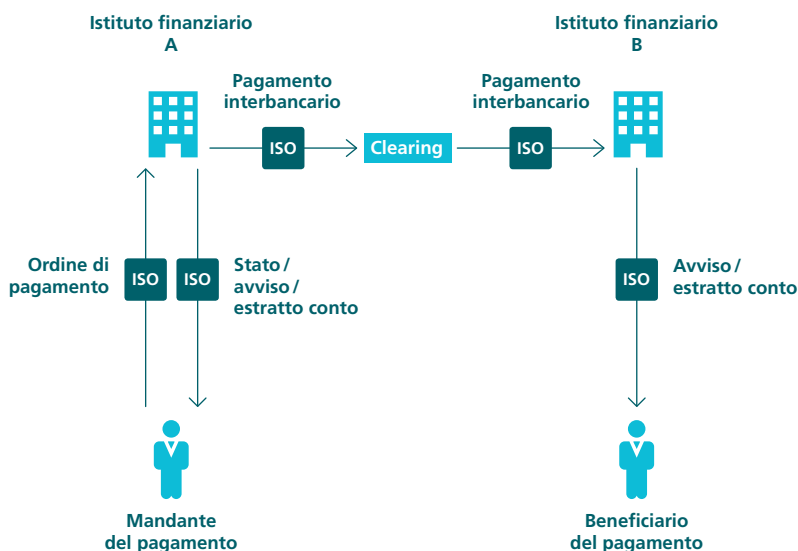
È lo standard internazionale per lo scambio elettronico dei dati in ambito finanziario che definisce un formato di dati unitario.

SEPA

È l'acronimo di Single Euro Payments Area e designa l'area unica per i pagamenti in ambito europeo. Ne fanno parte la Svizzera e altri 30 paesi.

IBAN

È l'acronimo di International Bank Account Number ed è la rappresentazione standardizzata di un numero di conto a livello internazionale.




CORE BANKING SYSTEM

La nuova soluzione assicura il successo futuro

Che si tratti della gestione dei conti o del traffico dei pagamenti: PostFinance vuole mantenere la sua leadership come operatore finanziario. Per questo rinnova il suo core banking system.

Il rinnovo del core banking system è attualmente il progetto strategico principale per PostFinance e contribuisce a consolidare la posizione di PostFinance come fornitore di servizi finanziari e leader del mercato nel traffico dei pagamenti svizzero.

Il core banking system attualmente in uso è stato sviluppato da PostFinance nel 1993 ed è stato da allora costantemente ampliato. Poiché col passare del tempo la manutenzione e l'integrazione delle innovazioni sono diventate sempre più onerose, PostFinance ha deciso di sostituire la soluzione attuale con un prodotto standard consolidato sul mercato. Il prodotto scelto è utilizzato in tutto il mondo da circa 280 banche. La sostituzione del sistema proprietario con un prodotto standard ridurrà notevolmente la complessità dell'architettura commerciale e informatica.

La piazza finanziaria svizzera ha deciso di uniformare i formati di pagamento in Svizzera e di effettuare la migrazione al formato standardizzato ISO 20022. I nuovi formati di pagamento semplificheranno notevolmente il traffico dei pagamenti nazionale.

Forte del suo ruolo di protagonista nel traffico dei pagamenti svizzero, PostFinance ha implementato completamente i formati ISO entro la fine del 2015, confermandosi come l'unico istituto a raggiungere questo importante traguardo nel quadro della prima tappa del nuovo core banking system e consentendo ai suoi clienti una migrazione anticipata ai nuovi formati.


POSTFINANCE SMARTBUSINESS

Gestire gli ordini con un clic

Agli utenti di PostFinance SmartBusiness bastano pochi clic per sapere quali fatture sono state emesse, quali sono ancora insolute e quali si trovano già in fase di sollecito. PostFinance trasforma in realtà i desideri dei suoi clienti: «Le aziende di piccole dimensioni investono molto tempo nell'allestimento e nella gestione di preventivi, conferme d'ordine, bollettini di consegna e fatture», illustra Alessandro Di Leta, responsabile Marketing medie imprese. PostFinance SmartBusiness offre maggiore efficienza nel disbrigo di queste incombenze amministrative, liberando risorse da dedicare al proprio core business. La piattaforma online è a disposizione delle aziende con sede principale in Svizzera o Liechtenstein.



Il 2015 è stato l'anno dell'integrazione dei nuovi formati di pagamento ISO.

Beat Jaccottet
Responsabile Core Banking Transformation

GESTIONE DEL CAPITALE CIRCOLANTE

Una partnership che crea margini di manovra

Prezzi significativamente inferiori al livello di mercato: ecco cosa offre ai propri soci Energie Logistik Schweiz AG. Una partnership con PostFinance e PostLogistics consente all'azienda di beneficiare di tutta l'assistenza necessaria nella gestione della clientela e nelle attività strategiche.



Una gestione professionale del capitale circolante riduce i costi operativi e libera capitale.



Che cos'è la gestione del capitale circolante?

Inviare sistematicamente solleciti a pagatori morosi, approfittare degli sconti dei fornitori, gestire la liquidità a livello dell'intera azienda oppure ottimizzare le scorte di magazzino: le ditte gestite in maniera accorta attribuiscono grande valore alla gestione del proprio attivo circolante netto. Questo valore di bilancio è denominato anche capitale circolante, da cui il nome di «gestione del capitale circolante» (WCM dall'inglese «Working Capital Management») per indicare la gestione attiva di tali voci. Una gestione professionale del capitale circolante permette di liberare capitale vincolato e infruttifero.

Il WCM riduce i costi operativi e migliora la liquidità. Le aziende infatti devono sempre onorare i propri impegni di pagamento e per questo necessitano di denaro disponibile, essenziale per la vita come l'ossigeno per gli esseri umani.

Una società comunale di energia elettrica dota di infrastrutture un nuovo quartiere residenziale. Acquista i nuovi impianti di trasformazione, i cavi e il materiale accessorio sulla piazza mercato elettronica di Energie Logistik Schweiz AG (ELS). Su questa piattaforma online ottiene dei prezzi, talvolta notevolmente al di sotto dell'abituale valore di mercato.

Svariate piccole e medie aziende di rifornimento di energia elettrica si riuniscono per formare gruppi di acquisto regionali, ottenendo così un maggiore potere di mercato e prezzi migliori. ELS mette a disposizione dei gruppi d'acquisto una piazza mercato elettronica; nel suo shop online riunisce 45 diversi fornitori che offrono complessivamente 200'000 prodotti. «Con questa piattaforma creiamo trasparenza nel settore energetico», afferma Dominique Freymond, presidente del consiglio d'amministrazione di ELS. «I fornitori adeguano i loro prezzi, con un conseguente calo dei costi per i nostri gruppi d'acquisto». ELS distribuisce tutti i materiali e i pezzi di ricambio per la costruzione e la manutenzione di reti energetiche, idriche, del gas e di comunicazione.

PostFinance gestisce i flussi di denaro

Per il suo modello di business ELS AG ha bisogno di una piattaforma di pagamento nonché di know how in ambito logistico; due esigenze che ha potuto soddisfare avviando una partnership con PostFinance e con la Posta. PostFinance mette a disposizione la piattaforma per i pagamenti e riscuote il denaro tramite Debit Direct. L'azienda dispone di un collegamento diretto all'Enterprise Resource Planning System di ELS AG, ovvero al sistema utilizzato dalle ditte per pianificare e organizzare le proprie risorse quali capitale, personale, mezzi d'esercizio o materiali.

Attraverso la sua unità del gruppo PostLogistics, la Posta si occupa della fornitura dei prodotti e gestisce inoltre lo shop online e gli invii di ritorno. I gruppi d'acquisto beneficiano di tutte le offerte della Posta. Anche nel caso in cui nello shop online ordinino prodotti di fornitori diversi, la consegna avviene per tutti i prodotti insieme con una fornitura complessiva consolidata, di cui possono fissare data e luogo di consegna.

ELS si concentra sul suo core business

PostFinance e la Posta alleggeriscono il carico di lavoro di ELS AG, che può così concentrarsi sul proprio core business. Le sue competenze consistono negli acquisti strategici e nell'acquisizione di nuove compagnie elettriche per il gruppo di acquisto.

SWISS WCM AWARD

Un premio per la creazione di autonomia finanziaria

Cosa contraddistingue una gestione professionale del capitale circolante (WCM)? Tre aziende esemplari in questo ambito hanno ricevuto nel 2015 lo Swiss WCM Award, assegnato dalla Posta e da PostFinance. Il premio della categoria «Performance Excellence» è stato attribuito ad ABB Schweiz AG per l'elevato grado di professionalizzazione e l'attuazione coerente del suo sistema di WCM. Per la particolare forza innovativa è stata premiata l'azienda arviem AG, specializzata nel monitoraggio dei trasporti internazionali di container. Infine, ha ricevuto il premio speciale 2015 per eccezionali prestazioni WCM all'interno dell'azienda, la società Stäger & Co AG, specializzata in soluzioni di imballaggio in plastica.

Collaboratori

Per consentire ai superiori di comprendere il modo di pensare dei giovani collaboratori PostFinance esplora nuovi percorsi di formazione gestionale → [pag. 19](#). Un salario fisso di importo inferiore, controbi-lanciato da maggiori premi di risultato: PostFinance premia le buone prestazioni dei quadri specializzati e con funzioni direttive. → [pag. 20](#). Per poter contare anche in futuro sul personale altamente qualificato l'istituto finanziario investe nelle giovani promesse → [pag. 21](#). Attraverso numerose campagne PostFinance promuove l'adozione di un comportamento sano da parte dell'organico → [pag. 22](#).



3571

collaboratori e collaboratrici (a tempo pieno) si impegnano quotidianamente per raggiungere gli obiettivi di PostFinance.



39,8 anni

è l'**età media** dei 4087 collaboratori e collaboratrici.



81'742

ore che PostFinance ha investito nella **formazione e nel perfezionamento** del suo personale.



46

nazioni garantiscono che presso PostFinance vi sia una cultura aziendale versatile.



30 %

è la percentuale di donne quadro che lavorano **part time**. Per gli uomini la percentuale è del 14%.



31 %

è la percentuale di **posizioni direttive** occupate da **donne**.

Le persone innanzitutto

PostFinance mette al centro le persone, offrendo un ambiente lavorativo all'avanguardia che convince a qualunque livello gerarchico rivelandosi un modello di vita vincente per uomini e donne. Per PostFinance lavorano 4087 persone da 46 nazioni diverse con un vivo e autentico interesse per il proprio lavoro, e a loro l'azienda offre innumerevoli prospettive di crescita atte a sostenere e promuovere i diversi talenti e ambizioni.





Valérie Schelker
Responsabile Mondo del lavoro

Qual è l'idea alla base della nuova formazione gestionale?

La digitalizzazione rende la nostra vita lavorativa quotidiana molto più complessa e con essa anche la gestione del personale. I vecchi modelli gestionali hanno fatto il loro tempo. Oggi si tratta di portare avanti il proprio sviluppo come dirigente ed è qui che entra in gioco PostFinance con la nuova formazione gestionale. Questa utilizza anche moduli di e-learning, in presenza e unità unità on the job.

Quali obiettivi volete conseguire con la nuova formazione gestionale?

I dirigenti si trovano spesso a dover destreggiarsi in situazioni cariche di tensioni: devono avere delle strategie per allentare queste tensioni conservando allo stesso tempo uno stile gestionale autentico. La riflessione personale è fondamentale in tutto ciò; in più vogliamo sviluppare la competenza nell'ambito dell'integrazione e sfruttare quindi il potenziale dei nostri collaboratori e delle diverse generazioni. Per questo un dirigente deve esaminare costantemente se stesso in modo critico. Infine puntiamo a far capire ai nostri quadri che gestire non è solo un lavoro, ma rappresenta soprattutto uno sviluppo della personalità.

NUOVA FORMAZIONE GESTIONALE

Quadri al passo con i tempi

Tolleranza dell'ambiguità, competenza nell'ambito dell'integrazione e gestione autentica sono la colonna portante della nuova formazione gestionale di PostFinance. Avviando una riflessione su se stessi, i dirigenti apprendono a gestire le tensioni interne e a utilizzare le svariate potenzialità dei collaboratori.

A causa della digitalizzazione, i dirigenti si trovano a dover far fronte a tutta una serie di nuove esigenze per le quali non è più sufficiente orientarsi ai tradizionali modelli di gestione: le nuove premesse in ambito gestionale rendono necessarie apposite strategie.

La risposta di PostFinance è stata quella di rivisitare completamente, nel 2015, la formazione riservata ai dirigenti. «Abbiamo fatto tabula rasa», afferma Valérie Schelker, responsabile Mondo del lavoro. «Per la formazione gestionale ci orientiamo alle sfide del mondo del lavoro di domani, che rende tutto più complesso. Ci è di aiuto in questo il codice di conduzione di PostFinance, che fornisce ai nostri dirigenti un orientamento riguardo al modo di agire e dirigere».

I dirigenti riflettono sul proprio comportamento

Nel mese di novembre del 2015 PostFinance ha invitato il personale dirigente al Kloster Kappel per frequentare il modulo frontale «Sviluppo gestionale 1», il cui obiettivo era insegnare ai partecipanti a gestire innanzitutto se stessi prima che altre persone. «Solo chi ha trovato i propri punti di riferimento è in grado di dare un orientamento ai collaboratori», sottolinea Helene Müller.

In un contesto diverso dal lavoro di tutti i giorni, i partecipanti hanno riflettuto sul proprio comportamento in veste di dirigenti. «Adesso conosco nuovi strumenti e metodi utili», racconta Philipp Merkt, responsabile Consulenza e vendita Clienti privati della Regione Berna/Vallese.

Capire i valori dei collaboratori giovani

Oltre che sul codice di conduzione e sulla gestione autentica, il modulo tenuto a Kappel era incentrato anche sulla digitalizzazione. «Dobbiamo mantenerci al passo con i tempi», ribadisce Sandra Badertscher, responsabile della zona clienti nella filiale PostFinance di Uster. «Dopo questo seminario riesco a mettermi nei panni dei giovani più facilmente rispetto a prima».

Sulla stessa linea di pensiero anche Pietro Minneci, responsabile del settore di mercato Winterthur/Frauenfeld: «I colloqui con ragazzi e ragazze della nuova generazione e successivamente la riflessione individuale a Kappel mi hanno permesso di riconoscere i valori e le motivazioni che muovono i collaboratori di oggi», sostiene. Queste conoscenze gli consentono di restare in perfetta forma per il futuro nel suo ruolo di dirigente.

ARCHITETTURA FORMATIVA 2.0

Si richiede un apprendimento autonomo

PostFinance sperimenta nuove soluzioni anche nella formazione e nel perfezionamento dei suoi collaboratori: questi ultimi possono infatti usufruire di numerosi moduli di e-learning rielaborati nell'ambito dell'Architettura formativa 2.0. Le unità didattiche virtuali stimolano a studiare in autonomia, trasmettono conoscenze di base e aiutano ad approfondire argomenti specifici. I collaboratori apprendono secondo i propri ritmi e nelle ore del giorno che preferiscono. Oltre ai moduli di e-learning, l'architettura formativa 2.0 comprende anche metodologie di apprendimento tradizionali, con lezioni frontali o unità «on the job».



Acquistare ferie in più

Prima autorizzazione del proprio superiore, i collaboratori di PostFinance possono acquistare da una a tre settimane di ferie in più, accettando in cambio una riduzione del salario. Grazie alle nuove condizioni d'impiego questa misura è possibile sia per il personale che rientra nel contratto collettivo di lavoro (CCL), sia per i quadri specializzati e con funzioni direttive. Secondo una valutazione dell'autunno 2015, nell'anno in corso circa 250 persone intendono usufruire di questa opportunità. «La conciliabilità di lavoro e tempo libero del personale è molto importante per noi», sottolinea Helen Müller, responsabile Strategia HR e sviluppo. «Con quest'offerta sottolineiamo quanto PostFinance sia allettante come datore di lavoro. Le nuove condizioni d'impiego sono state oggetto di trattativa con i sindacati transfair e syndicom e sono in vigore dal 1° gennaio 2016.

NUOVE CONDIZIONI D'IMPIEGO

Un premio per il buon rendimento

Un salario fisso di importo inferiore, controbilanciato da maggiori premi di risultato: PostFinance premia le buone prestazioni e l'impegno sopra la media dei quadri specializzati e con funzioni direttive, stanziando ogni anno per i loro compensi variabili fino a quattro milioni di franchi in più.

I membri dei quadri di PostFinance ora possono guadagnare di più rispetto al passato. In futuro, infatti, il buon rendimento e un impegno superiore alla media saranno remunerati in modo più generoso: la componente salariale variabile può salire fino al 15%, addirittura fino al 30% per i collaboratori che ricoprono funzioni di vendita, mentre il salario fisso si riduce di non più del 7,5%.

«Adesso anche PostFinance ha la possibilità di premiare il rendimento eccellente», sostiene David Rohrbach, responsabile Processi HR e controlling. Ciò è reso possibile dall'entrata in vigore, nel gennaio 2016, del nuovo regolamento «Quadri specializzati e con funzioni direttive PostFinance SA» che si applica ai collaboratori a partire da un determinato livello di funzione.

Pensare e agire come un imprenditore

Le nuove regole, che si applicano a 500 collaboratori, permettono a PostFinance di ade-

guarsi al mercato: «Le nuove condizioni d'impiego sono in linea con il settore», sottolinea Valérie Schelker, responsabile Mondo del lavoro. «Così facendo promuoviamo mentalità e spirito imprenditoriale dei nostri quadri», aggiunge. Se una parte della componente variabile del salario è legata al risultato aziendale, il resto dipende infatti dalle proprie prestazioni personali. Nel complesso PostFinance mette regolarmente in conto ogni anno un onere salariale aggiuntivo che può arrivare fino a diversi milioni di franchi.

Maggiori libertà e opportunità

I quadri beneficiano ora di un rilevamento del tempo di lavoro semplificato: dall'inizio dell'anno i quadri specializzati e con funzioni direttive rilevano il loro tempo di lavoro giornaliero e non più ogni singola entrata e uscita, in linea con le disposizioni della Segreteria di Stato dell'economia (SECO). Il tempo di lavoro settimanale è sempre pari a 42 ore. Fino a tre ore supplementari alla settimana vengono compensate in modo forfetario con una settimana di vacanze aggiuntiva.

Di conseguenza, «I nostri quadri beneficiano di maggiori libertà e di un più ampio margine di manovra, cosa che va di pari passo con un maggiore livello di responsabilità individuale», afferma Valérie Schelker. «Abbiamo inoltre una struttura salariale più flessibile, il che fa di noi un datore di lavoro più interessante».





Pia Küenzi
 Persona in formazione
 mediamatica, 4° anno di tirocinio



Competence Center

for Young Professionals

Con il Competence Center for Young Professionals (CCYP), situato all'interno del campus ICT nella sede di Engehalde a Berna, PostFinance fissa nuovi standard nel settore della formazione professionale. Qui apprendisti informatici, mediamatici e impiegati di commercio lavorano all'interno di un cosiddetto PowerTeam, che opera secondo criteri economici: oltre a candidarsi per l'assegnazione di incarichi sia all'interno del gruppo che presso ditte esterne, il PowerTeam realizza completamente in totale autonomia i progetti ricevuti..

FORMAZIONE PROFESSIONALE

«Qui mi sento come a casa»

Quando è in ufficio, Pia Küenzi a volte dimentica di essere al lavoro. Pia adora l'atmosfera ricca di stimoli che si respira al Competence Center for Young Professionals (CCYP), nella sede di Engehalde di Berna, dove svolge la formazione come mediamatica.

Pia Küenzi afferra una penna e disegna una mappa mentale direttamente sul piano del tavolo. Anche il suo collega vi scribacchia sopra parole chiave. Mediamatici, informatici e impiegati di commercio, perlopiù in formazione, si riuniscono attorno al tavolo da riunione al piano interrato del campus ICT della Posta. Insieme pianificano una campagna pubblicitaria interattiva che comprende testo, immagini e video.

La diciannovenne Pia Küenzi, al suo quarto anno di tirocinio come mediamatica, fa parte del PowerTeam CCYP di PostFinance. Si dice entusiasta del suo posto di lavoro, di cui ama le grandi stanze luminose in cui trovano posto le sedie vistose in rete metallica, il tavolo da ping pong, il frigorifero degno di Hollywood e un divano.. «L'arredamento è fonte di ispirazione per le persone che lavorano qui», sostiene.

In ufficio come a casa

Prima di trasferirsi nel campus ICT Pia era un po' preoccupata: e se il posto fosse stato troppo rumoroso? Sarebbe riuscita a concentrarsi? Come avrebbe reagito se qualcuno le avesse dato sui nervi? Ormai al suo secondo anno nella sede di Engehalde, tira così le somme: «Nessuno dei miei timori si è avverato». I rapporti tra le persone in formazione e i superiori sono all'insegna della semplicità «Ogni giorno mi sistemo dove mi va», dice. Può trattarsi di una classica scrivania ma anche del grande tavolo di legno o addirittura del divano. Quando c'è bel tempo Pia Küenzi lavora volentieri all'aperto godendosi il sole nella zona lounge del giardino. «A volte dimentico di essere in ufficio. Qui mi sento come a casa», afferma.

Imparare dalle altre professioni

Qual è la cosa migliore del campus ICT? «Lo studio fotografico», risponde Pia Küenzi d'impulso. «Essendo una mediamatica non può non piacermi!». Poi dopo aver riflettuto un paio di secondi aggiunge: «Qui lavorano a

stretto contatto persone che svolgono svariate professioni. Impariamo l'uno dall'altro». Secondo Pia Küenzi, questa diversità si traduce in idee innovative nelle sessioni di brainstorming. E anche gli incarichi affidati al CCYP sono più interessanti e stimolanti che nelle tradizionali sezioni della Posta.

L'attuale campagna pubblicitaria del CCYP è un chiaro esempio del tipo di collaborazione: la mediamatica Pia Küenzi, responsabile dei contenuti, scrive testi e un copione per un video clip, oltre a scattare foto per i manifesti pubblicitari; un informatico programma i supporti e i tool per il sito internet della campagna e un'impiegata di commercio verifica il budget, aggiunge contatti e gestisce le scadenze.

POSTI DI TIROCINIO

Fare il proprio ingresso nel mondo del lavoro

L'offerta di posti di tirocinio presso PostFinance è varia. Gli aspiranti apprendisti possono svolgere la formazione in cinque profili: nel corso della formazione da impiegati di commercio e impiegati di commercio Banca, i giovani imparano a conoscere tutti i prodotti e i servizi finanziari. Come impiegati di commercio Servizi e amministrazione i tirocinanti lavorano a campagne pubblicitarie o all'organizzazione di eventi. Un operatore o una operatrice per la comunicazione con la clientela consiglia, convince e sostiene la clientela, sia nel dialogo diretto, al telefono o per iscritto. Per gli informatici i punti cardine della loro formazione riguardano le installazioni, le applicazioni e lo sviluppo, mentre i mediamatici sono gli specialisti in erba nel settore multimedia e comunicazione.



PostFinance promuove abitudini sane

Bike to work

Nel 2015 hanno preso parte all'iniziativa 68 team, il 20% in più rispetto all'anno precedente.

Giugno, il mese dell'attività fisica

Andare in bicicletta, nuotare o fare passeggiate: a giugno 168 collaboratori hanno fatto movimento ogni giorno per almeno 30 minuti.

Donazione di sangue

Il 25 agosto 2015, 70 collaboratori hanno donato sangue nella sede principale di Berna.

Vaccino contro l'influenza

Nell'autunno 2015, 119 collaboratori hanno scelto di vaccinarsi contro l'influenza presso cinque sedi.

«Mantieni il tuo equilibrio»

35 collaboratori hanno preso parte agli eventi incentrati sul miglioramento dell'equilibrio e la prevenzione delle cadute.

«I feel good!», campagna per la salute psichica

50 collaboratori per volta hanno preso parte ai quattro corsi sul tema «Staccare la spina e riposo attivo» e ai cinque eventi «I sette capelli».

FRIENDLY WORK SPACE

Condizioni di lavoro promosse a pieni voti

«Investiamo sistematicamente in condizioni di lavoro ottimali», sottolinea Karin Albisser, responsabile della gestione della salute in azienda. Gli ottimi risultati ottenuti da PostFinance in questo ambito sono testimoniati dal marchio «Friendly Work Space®» della Fondazione Promozione Salute Svizzera. È dal 2009 che PostFinance può vantare questo ambito sigillo di qualità; nel 2015 le è stato assegnato da esperti indipendenti per la terza volta. L'istituto finanziario ha totalizzato ben 4,74 punti, sfiorando il punteggio massimo realizzabile pari a 5. Il risultato ancora migliore raggiunto conferma come la gestione della salute in azienda sia considerata parte integrante del management dell'azienda presso PostFinance, con una pianificazione, attuazione e valutazione meticolose.

GESTIONE DELLE ASSENZE

I superiori rimangono vicini ai propri collaboratori anche in caso di malattia

Quando i collaboratori sono malati, i rispettivi superiori rimangono in contatto con loro e li sostengono al meglio delle loro possibilità nel rientro sul posto di lavoro: contatti regolari durante l'assenza sono un segno di stima e possono favorire un rapido ritorno sul posto di lavoro. PostFinance ha ulteriormente sensibilizzato i propri dirigenti riguardo alla gestione delle assenze per malattia: una serie di corsi di perfezionamento, incentrati ad esempio sulla prevenzione delle assenze dovute allo stress, trasmettono le conoscenze specialistiche necessarie per un approccio corretto ai collaboratori interessati. I partecipanti apprendono a condurre il dialogo con sensibilità e a consolidare la fiducia reciproca. Un tool introdotto nel 2014 è di aiuto ai superiori nella gestione dei colloqui. Nell'ambito del controllo dei risultati risulta poi evidente anche l'impatto positivo avuto dalle recenti misure: le assenze sono in calo.

RIPOSO E ALLATTAMENTO

Dall'infermeria alla sala relax

Un powernap, ovvero un breve sonnello di tanto in tanto, ha ripercussioni positive sulla produttività e sulla memoria a breve termine. 20-30 minuti durante una pausa o dopo pranzo sono già sufficienti. Per aiutare i collaboratori a integrare un simile riposo nella quotidianità lavorativa, PostFinance ha attrezzato tutte le infermerie nelle regioni e nelle sedi di Berna con un lettino relax, possibilità di oscuramento dell'ambiente e illuminazione regolabile. Le sale relax fungono al contempo anche da stanze per l'allattamento e sono dotate anche di un fasciatoio. Chi non desidera essere disturbato può chiudere la stanza a chiave dall'interno. eventualità che ha sempre la precedenza. Ovviamente le emergenze mediche hanno sempre la precedenza e, per una simile evenienza, le porte chiuse possono essere aperte anche dall'esterno.



” —
I contatti regolari durante l'assenza sono un segno di stima.

Valérie Schelker
 Responsabile Mondo del lavoro

Sostenibilità e impegno

Efficienza di CO₂: obiettivo superato del 5% → pag. 25 .
 Con il Digital Business Award, PostFinance dota giovani imprese di capitale iniziale → pag. 26 . Attraverso la piattaforma di crowdfunding «I believe in you» l'istituto finanziario sostiene le carriere sportive → pag. 27 .
 Nello sponsoring, infine, si impegna attivamente per i giovani → pag. 28 .



15%

di aumento dell'efficienza di CO₂ è stato raggiunto rispetto all'anno di base 2010.



214 kg

di carta vengono consumati da PostFinance per ogni impiego a tempo pieno.



25 GWh

di energia è il consumo annuo degli edifici PostFinance, il che corrisponde a una riduzione del 15% rispetto all'anno precedente.



Il 100%

della corrente consumata da PostFinance è prodotta da fonti di energia rinnovabili certificate «naturemade basic» provenienti dalla Svizzera.



4,5 mln

di franchi sono stati destinati negli ultimi dodici anni alla promozione delle nuove promesse dell'hockey su ghiaccio attraverso il programma Top Scorer.



120'000

appassionati di cultura hanno visitato nel 2015 DAS ZELT – Chapiteau PostFinance.

Creare valore aggiunto nella società

PostFinance è consapevole della sua responsabilità nei confronti dell'ambiente e della società, e opera di conseguenza. Preservare le risorse naturali e agire in modo sostenibile contribuisce a rafforzare la competitività e la credibilità di PostFinance. Con il suo impegno sociale, PostFinance favorisce le giovani generazioni: sportivi, musicisti e giovani imprenditori. Perché per avere talenti creativi in futuro occorre promuovere i giovani di oggi.



Sulla strada giusta

I NUMERI DELL'AMBIENTE

25 GWh

di energia consumata dagli edifici di PostFinance

214 kg

di carta consumata per ogni impiego a tempo pieno

8 m³

di risorse idriche richieste per ogni impiego a tempo pieno

93%

di autovetture acquistate nel 2015 appartenenti alla categoria di efficienza energetica A

12'935 t

di CO₂ prodotte da PostFinance ogni anno

SOSTENIBILITÀ

Efficienza di CO₂: obiettivo superato

Entro il 2016 PostFinance intende aumentare almeno del 10% l'efficienza di CO₂. Nel 2015 l'azienda ha superato del 5% l'obiettivo che si era prefissata. Questo brillante risultato non la autorizza però ad adagiarsi sugli allori.

La protezione del clima e l'energia costituiscono due priorità della strategia di sostenibilità 2014-2016 di PostFinance. A partire dall'anno di riferimento 2010 l'istituto finanziario si è ripromesso di aumentare la propria efficienza di CO₂ di almeno il 10% entro il 2016. Quest'obiettivo aziendale è stato definito in relazione al servizio di base, stabilendo cioè la necessità di abbattere i gas serra emessi per ogni transazione (versamento/prelievo, trasferimento) e di misurare l'efficienza in grammi di CO₂ per ciascuna operazione. Con un innalzamento dell'efficienza del 15% raggiunto a fine 2015, PostFinance ha superato l'obiettivo che si era posta, il che non la distoglie dal continuare a impegnarsi con immutata assiduità a favore dell'incremento dell'efficienza energetica e di CO₂.

Centri di calcolo ad alta efficienza energetica

Nonostante le temperature record registrate nell'estate 2015, PostFinance è riuscita ad aumentare ulteriormente l'efficienza energetica di entrambi i centri di calcolo di Berna e Zofingen, grazie a una serie di regolazioni della modalità operativa. A contribuire a questo buon risultato sono stati anche gli investimenti effettuati nel 2014 a favore dell'alta efficienza energetica dell'infrastruttura delle due sedi.

Flotta ecologica

Per il proprio parco veicoli composto da circa 270 autovetture, PostFinance predilige modelli ad alta efficienza energetica e a basso impatto ambientale. Nell'anno d'esercizio trascorso la flotta è stata ulteriormente ridotta e sono state acquistate vetture appartenenti nel 99% dei casi alla categoria di efficienza energetica A e B, il che ha accresciuto ulteriormente la compatibilità ambientale del parco veicoli aziendale. Grazie al costante potenziamento dell'infrastruttura per videoconferenze e grazie al telelavoro, PostFinance crea le premesse per ridurre gli spostamenti di lavoro del suo personale.

MATRICE DI RILEVANZA CR

Identificati i campi d'azione

Nel 2015 PostFinance ha sviluppato per la prima volta una matrice di rilevanza Corporate Responsibility (CR). Tale matrice mostra i temi di rilevanza sociale e ambientale ritenuti particolarmente importanti dagli stakeholder interni ed esterni e che, di conseguenza, ricevono un'attenzione speciale da parte di PostFinance. I campi d'azione costituiscono la base per lo sviluppo dell'impegno CR dell'azienda e saranno presi in considerazione nella definizione degli obiettivi per il prossimo periodo strategico.

PREMIO PER GIOVANI IMPRENDITORI

Il Digital Business Award di PostFinance va a «Yeahgoods»

PostFinance ha premiato per la seconda volta una futura start up nella categoria «Digital Business», sovvenzionandola con un capitale iniziale di 50'000 franchi per la costituzione dell'impresa. Nel 2015 il vincitore è Ubaldo Piccone che ha sviluppato «Yeahgoods», una piattaforma di contenuti digitali, mediante la quale le aziende possono trovare in modo non convenzionale immagini autentiche e adatte alla loro comunicazione.



Ubaldo Piccone riceve da PostFinance un capitale iniziale di 50'000 franchi per il lancio della sua piattaforma digitale di contenuti «Yeahgoods».

«Yeahgoods» collega in rete i consumatori di una community su una piattaforma di contenuti. Su questa piattaforma le aziende informano la community su quali prodotti o categorie di prodotti – tra cui, ad esempio, moda, fitness, multimedia o design – sono richieste immagini. Chi è interessato ai prodotti in questione può partecipare ai relativi bandi per aggiudicarsi l'incarico e presentare materiale fotografico autentico. Per ogni incarico andato a buon fine si ricevono punti che è possibile farsi pagare o devolvere in beneficenza.

Per il Digital Business Award 2015 erano stati nominati anche i seguenti progetti: «NoWait», una combinazione di app per smartphone e web app destinata a gestori di bar e ristoranti e in grado di semplificare e accelerare il sistema di prenotazioni e «Niederried Fleisch», il progetto di una piattaforma attraverso la quale i consumatori finali possono ordinare carne da agricoltori locali che producono in maniera sostenibile.

” —
Grazie al Digital Business Award, PostFinance rafforza il suo impegno a favore dei giovani imprenditori.

Patrik Vonlanthen
Responsabile Marketing
piccole imprese

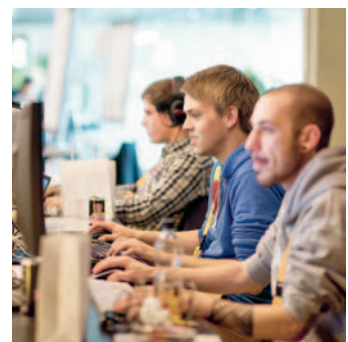
HACKATHON DI POSTFINANCE 2015

Investire o donare in beneficenza tramite app

24 ore: questo il tempo messo a disposizione dei 47 informatici, mediamatici, grafici e business analyst che hanno preso parte all'Hackathon di PostFinance 2015, alla sua seconda edizione, per sviluppare e programmare app sul tema «The Future of Finance». In palio complessivamente 40'000 franchi svizzeri, assegnati alle idee più innovative in grado di entusiasmare maggiormente la giuria di esperti. Al termine dell'evento di 24 ore, tenutosi nell'Energy Lounge di PostFinance, il team Innovazione ha deciso quali progetti portare avanti.

Il vincitore è la «Software Brauerei». La start up nel settore dello sviluppo software ha fatto centro grazie all'app «Aristo» che consente ai piccoli investitori di investire insieme, decidendo con un voto democratico tramite smartphone se acquistare o meno un'azione.

Il team beFin{e}, composto da apprendisti informatici presso la Posta, ha progettato un'app che premia la fedeltà dei clienti di PostFinance. Si è aggiudicato infine il terzo posto il team Wertschaft, la cui app «Robin» offre una possibilità semplice per amici o famiglie di ripartire compiti comuni in modo equo e semplice. Il premio del pubblico è andato a Brian Ceccato, che ha introdotto nell'app TWINT una nuova funzione, che permette all'utente di arrotondare per eccesso i pagamenti e di devolvere in beneficenza la differenza a favore di un'organizzazione senza scopo di lucro.



Per 24 ore, 47 menti brillanti hanno programmato app sul tema «The Future of Finance».

I BELIEVE IN YOU

Sostenere le carriere sportive: con il crowdfunding

La giovane ballerina Maeva Laube si allena 27 ore alla settimana. Partecipando a un corso estivo intensivo alla celebre Boston Ballet School ha realizzato nel 2015 il suo sogno. La giovane ha potuto finanziare il viaggio grazie alla piattaforma di crowdfunding «I believe in you». Partner principale di questa forma moderna di promozione dello sport è PostFinance.

«La danza è un'attività durissima», afferma la quindicenne Maeva Laube di Bienne, ma è proprio questo che ama in quella che è la sua passione. Maeva vuole competere con le migliori colleghe e fare esperienze all'estero, in particolare aspira alla famosa Boston Ballet School. Tutto ciò però non è gratis. Per fortuna esiste «I believe in you», la piattaforma di crowdfunding per progetti sportivi svizzeri il cui partner principale, da maggio 2015, è PostFinance.

Aiuto finanziario da internet

I fondatori, Fabian Kauter e Kanute Mike Kurt, dal 2013 gestiscono il sito web www.ibelieveinyou.ch, sul quale tutti gli appassionati di sport possono iscrivere i propri progetti, siano essi dilettanti, atleti amatoriali o campioni, squadre, associazioni o anche organizzatori di eventi sportivi. È proprio così che Maeva Laube ha centrato il suo obiettivo: ha presentato un breve video nel quale ha descritto un progetto e indicato anche la somma necessaria per realizzarlo. Una delle condizioni della piattaforma è inoltre quella di fissare un numero definito di giorni durante i quali è possibile pubblicizzare il progetto. Nel suo caso, Maeva aveva a disposizione 50 giorni per raccogliere i 4000 franchi svizzeri che le avrebbero consentito di partecipare a un corso estivo intensivo di cinque giorni alla Boston Ballet School. Ai suoi sostenitori ha offerto in cambio piccole cose personali: da una cartolina da Boston a un biglietto per uno spettacolo di balletto. Ce l'ha fatta, e a luglio 2015 si è recata per cinque settimane negli Stati Uniti.

Ecco come funziona

Su ibelieveinyou.ch possono essere donati importi da 10, 50, 200 franchi svizzeri o importi maggiori. Alla scadenza del termine fissato, si riceve tutta la somma o niente: se un progetto, infatti, non raggiunge l'obiettivo di finanziamento nel tempo definito, il denaro versato resta ai singoli sostenitori. Affinché in futuro vada a buon fine il maggior numero possibile di progetti, nel 2015 PostFinance ha introdotto il PostFinance Boost: non appena un progetto raggiunge una soglia di finanziamento del 50%, l'istituto finanziario interviene con il 10% dell'importo-obiettivo, per un massimo di 200 franchi. Tuttavia, proprio come gli altri contributi finanziari, anche il PostFinance Boost viene concesso soltanto se il progetto raggiunge l'obiettivo. Nel 2015 hanno beneficiato del PostFinance Boost 122 progetti di 51 diverse discipline sportive.

→ www.ibelieveinyou.ch



Con il suo sostegno alla piattaforma di crowdfunding «I believe in you», PostFinance promuove anche attività come la danza classica.

Thomas Zimmermann
Responsabile Marchio
e sponsoring di PostFinance

A cosa si deve l'impegno di PostFinance in «I believe in you»?

«I believe in you» consente a PostFinance di sostenere in maniera ancora più decisa lo sport in tutte le sue forme. Che si tratti di uno sport individuale o di squadra, di un atleta che lo fa per hobby o di un professionista, grazie al PostFinance Boost ogni progetto vincente può aggiudicarsi fino a 200 franchi svizzeri. Restiamo sempre e immancabilmente colpiti dalla creatività e dall'impegno dei promotori dell'iniziativa.

Ma dunque adesso PostFinance sostiene anche il lacrosse, il nuoto di salvataggio e la danza classica?

Spesso è proprio chi pratica uno sport poco considerato ad avere più difficoltà a procurarsi risorse finanziarie; basti pensare alle scarpette da danza consumate di settimana in settimana, ai palloni da pallavolo o al biglietto aereo per partecipare ai campionati mondiali di lacrosse... noi sosteniamo con piacere tanto entusiasmo e tanta passione, perché lo sport è un'occupazione valida e una scuola di vita, soprattutto per i giovani.



PostFinance promuove le giovani leve dell'hockey su ghiaccio.

PROMOZIONE GIOVANI LEVE

Promuovere lo sport giovane

Tutti i tifosi di hockey li conoscono: i giocatori con le fiamme sul casco non sono solo quelli che segnano il maggior numero di punti, ma anche quelli che vanno anche a caccia di punti per le giovani leve dell'hockey su ghiaccio. Dalla stagione 2002/2003, per ogni rete e per ogni primo o secondo assist i Top Scorer delle squadre della Lega Nazionale si vedono assegnare un punto che si trasforma in denaro sonante per le divisioni Juniores dei club. Per ogni punto PostFinance versa infatti 200 franchi alle squadre della Lega Nazionale A e 100 franchi a quelle della Lega Nazionale B. Ma anche l'associazione nazionale ha il suo tornaconto: al termine delle qualificazioni PostFinance raddoppia il suo sostegno, versando a favore della promozione delle giovani leve della Federazione Svizzera di Hockey su Ghiaccio lo stesso importo totalizzato insieme da tutte le squadre della Lega Nazionale A e B.

ORCHESTRA SINFONICA SVIZZERA DELLA GIOVENTÙ

PostFinance sostiene i giovani musicisti

Dal 2006 PostFinance è partner principale dell'Orchestra Sinfonica Svizzera della Gioventù. I giovani musicisti, di età compresa fra i 15 e i 25 anni e provenienti da tutta la Svizzera, interpretano impegnativi pezzi classici di tutte le epoche. Durante le sue tournée, una in primavera e l'altra in autunno, ognuna delle quali composta dai sei ai sette concerti in tutta la Svizzera, l'Orchestra Sinfonica Svizzera della Gioventù non manca mai di entusiasmare il pubblico. E l'impegno di PostFinance dà i suoi frutti: molti ex membri fanno oggi parte di orchestre professionali di grande fama.



PostFinance agevola per i propri clienti il versamento di donazioni a favore della Catena della Solidarietà.

Ursula Käser Aebi
Responsabile Comunicazione

CATENA DELLA SOLIDARIETÀ

Donare in modo semplice

In occasione degli appelli per la raccolta di fondi, PostFinance sostiene la Catena della Solidarietà con l'attivazione del tasto per le donazioni nei Postomat e la possibilità di effettuare una donazione tramite SMS. Per tutta la durata di una raccolta fondi nazionale, sul menu di quasi 1000 Postomat in tutta la Svizzera, i clienti di PostFinance trovano il logo della Catena della solidarietà alla voce «Acquistare e caricare». Qui possono inserire un importo a libera scelta che sarà addebitato sul rispettivo conto e accreditato alla Catena della Solidarietà. Si tratta di un servizio gratuito sia per il donatore che per la Catena della Solidarietà. È possibile donare in modo ancora più comodo e rapido tramite SMS. I clienti che si sono precedentemente registrati all'accesso rapido di PostFinance Mobile inviano al costo di 20 centesimi un SMS al numero breve 363 indicando la parola chiave della raccolta in questione e l'importo desiderato. Nel 2015, PostFinance ha sostenuto con queste possibilità di donazione la Catena della Solidarietà in occasione della raccolta fondi dopo il terremoto in Nepal e la donazione a favore dei rifugiati in Europa.

SHOWCASE

A tu per tu con le star della musica internazionale

Hurts nel capannone di FREITAG a Zurigo, Kool Savas a Basilea Sud, Cro alla Ziegelhütte a Schwamendingen: nel 2015, in collaborazione con Sony e 20 Minuten, PostFinance ha presentato «The Showcase», una serie di eventi in tutta la Svizzera, durante i quali i giovani fan della musica hanno potuto vedere dal vivo artisti internazionali in una cornice familiare. I biglietti per vari concerti non potevano essere acquistati ma soltanto vinti, tra l'altro sul sito web young.postfinance.ch, con il quale PostFinance si rivolge specificatamente ai suoi clienti più giovani.

Corporate Governance

Come La Posta Svizzera SA, anche PostFinance SA si attiene alla direttiva concernente le informazioni sulla Corporate Governance (RLCG) di SIX Swiss Exchange e alle raccomandazioni dello «Swiss Code of Best Practice for Corporate Governance» di economiesuisse.

Il sistema di remunerazione di PostFinance SA soddisfa i requisiti definiti dalla FINMA nella Circolare 2010/1 «Standard minimi per i sistemi di remunerazione negli istituti finanziari».

L'elemento chiave di una buona Corporate Governance è una comunicazione aperta e trasparente, perché crea fiducia nei clienti, nei collaboratori, nell'azionista e in definitiva nella Posta e nell'opinione pubblica.

Aspetti fondamentali

La Corporate Governance crea le premesse per gestire un'azienda in modo responsabile e vigilare su di essa. Ciò non riguarda solo la struttura organizzativa e di controllo, ma anche la cultura e i valori dell'impresa stessa.

I principi basilari di PostFinance SA sono sintetizzati in un codice di condotta che costituisce la base per l'attività del personale.

Struttura dell'azienda e degli azionisti

Forma giuridica e proprietà

PostFinance SA è una società anonima di diritto privato e una società del gruppo La Posta Svizzera SA. PostFinance SA è subordinata all'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA) e possiede un'autorizzazione ai sensi della Legge sulle banche e della Legge sulle borse. Il Consiglio di amministrazione è l'organo supremo di PostFinance SA.

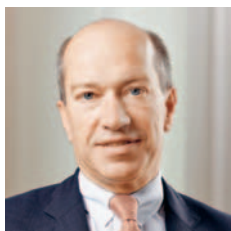
Struttura del capitale

Il capitale azionario ammonta a 2 miliardi di franchi ed è suddiviso in 2 milioni di azioni nominative da 1000 franchi ciascuna. Tale capitale è interamente versato e appartiene al 100% a La Posta Svizzera SA.

Consiglio di amministrazione

Composizione

Il Consiglio di amministrazione è composto da sette membri; la maggioranza dei posti è detenuta da rappresentanti de La Posta Svizzera SA. Tre dei membri devono soddisfare i requisiti di indipendenza previsti dalla FINMA. I membri del CdA sono stati rieletti nel corso dell'Assemblea generale del 28 marzo 2014 per un periodo di due anni, ossia fino all'Assemblea generale ordinaria del 2016.



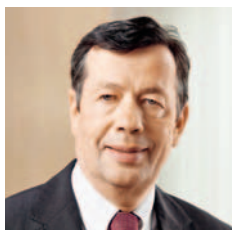
Rolf Watter

Presidente del Consiglio di amministrazione, 1958, CH, nel CdA dal 1°ottobre 2012, prof. dr. iur. (Università di Zurigo)

Commissioni: Organization, Nomination & Remuneration; Risk; Core Banking Transformation

Percorso professionale: studio legale Bär & Karrer (socio); professore titolare presso l'Università di Zurigo; precedenti mandati in consigli di amministrazione: Nobel Biocare Holding AG, membro del CdA (2007–2012), Presidente del CdA (2012–2014); Zurich Insurance Group, membro (2002–2014); Syngenta AG, membro (2000–2012); Bär & Karrer, CdA e direzione (1999–2008); Cablecom Holding AG, Presidente del CdA (2003–2008); Forbo Holding AG, vicepresidente (1999–2005); Feldschlösschen Bibite SA, membro (2001–2004); Centerpulse, vicepresidente (2002–2003)

Incarichi principali: A.W. Faber-Castell (Holding) AG (membro del CdA); AP Alternative Portfolio AG (membro del CdA); SIX Regulatory Board (membro); presidente e vicepresidente di tre fondazioni di beneficenza



Marco Durrer

Vicepresidente del Consiglio di amministrazione, 1952, CH, nel CdA dal 1° ottobre 2012, dr. ès sc. pol. (relazioni internazionali), MALD, The Fletcher School, Tufts University, USA

Commissioni: Organization, Nomination & Remuneration (presidente)

Percorso professionale: mandati in consigli di amministrazione; Valiant Privatbank AG, Berna (CEO e membro della Direzione del gruppo Valiant Holding AG); Lombard, Odier, Darier, Hentsch & Cie, Ginevra/Zurigo (Group Management, responsabile filiale di Zurigo); Deutsche Bank (Svizzera) SA, Ginevra (responsabile Sales and Trading); Credit Suisse (Investment Banking)

Incarichi principali: La Posta Svizzera SA (membro del CdA, presidente della commissione Organization, Nomination & Remuneration); Picard Angst AG (membro del CdA); Piguet Galland & Cie SA (membro del CdA); DGM Immobilien AG (Presidente del CdA); COMUNUS SICAV, Montreux (vice-presidente del CdA)



Pascal Koradi

Membro del CdA, 1972, CH, nel CdA dal 1° ottobre 2012 al 30 novembre 2015, dr. oec. Università di Zurigo, CFA (Chartered Financial Analyst)

Commissioni: Risk

Percorso professionale: La Posta Svizzera SA (responsabile Finanze); Nuova Banca d'Argovia S.A. (CFO/membro della direzione, responsabile Commercio); Credit Suisse UK, Londra (progetto di ristrutturazione in ambito «Onshore Banking»); Nuova Banca d'Argovia S.A. (responsabile Tesoreria, collaboratore Controlling)

Incarichi principali: CFO Forum Schweiz (membro del comitato direttivo); Liechtensteinische Post AG (membro del CdA); Cassa pensioni Posta (membro del Consiglio di fondazione)



Hans Lauber

Membro del CdA, 1962, CH, nel CdA dal 1° gennaio 2015, laurea in economia politica e aziendale all'Università di Basilea, diploma federale di analista finanziario e amministratore di patrimoni (AZEK)

Commissioni: Risk (presidente); Audit & Compliance

Percorso professionale: Bank Julius Bär (Head Investment Solutions Group / Chief Investment Officer, membro della direzione); ARECON AG (CEO, Presidente del CdA); Winterthur Assicurazioni (Head Asset Management, Chief Investment Officer, membro della direzione); altre esperienze professionali presso UBS AG, Coutts Bank e Credit Suisse AG

Incarichi principali: Fisch Asset Management SA (membro del CdA)



Susanne Ruoff

Membro del CdA, 1958, CH, nel CdA dal 1° ottobre 2012, laurea in economia all'Università di Friburgo, Executive MBA

Commissioni: Organization, Nomination & Remuneration; Core Banking Transformation (presidente)

Percorso professionale: La Posta Svizzera SA (direttrice generale); British Telecom Switzerland (CEO BT Switzerland Ltd); IBM Svizzera (membro della direzione Global Technology Services); IBM Svizzera (responsabile del settore amministrazioni pubbliche); diverse funzioni dirigenziali nei settori delle prestazioni di servizio, del marketing e delle vendite; precedenti mandati in consigli di amministrazione e di fondazione: Geberit, Bedag, cassa pensioni IBM, Industrial Advisory Board del dipartimento di informatica del PF di Zurigo

Incarichi principali: Posta CH SA (Presidentessa del CdA); International Post Corporation (IPC) (membro del comitato direttivo)



Michaela Troyanov

Membro del CdA, 1961, CH e A, nel CdA dal 1° ottobre 2012, dr. iur. Università di Vienna, M.C.J. (Master of Comparative Jurisprudence), New York University, lic. iur. Università di Ginevra

Commissioni: Audit & Compliance

Percorso professionale: consulente indipendente; Lombard Odier Darier Hentsch & Cie, Ginevra (responsabile Legal & Compliance); organizzazioni borsistiche svizzere, Zurigo e Ginevra (Borsa svizzera SWX, Ufficio d'ammissione, Commissione delle OPA, Borsa di Ginevra), funzioni dirigenziali a livello di Corporate Governance, Market Surveillance & Regulation; Kredietbank (Suisse) SA, Ginevra (General Counsel), Shearman & Sterling LLP, New York (avvocato, Mergers & Acquisitions)

Incarichi principali: Fondi di compensazione AVS/AI/IPG compenswiss (membro del CdA)



Adriano P. Vassalli

Membro del CdA, 1954, CH, nel CdA dal 1° ottobre 2012, esperto contabile con dipl. fed.

Commissioni: Audit & Compliance (presidente)

Percorso professionale: Studio di consulenza e di revisione (fondatore e titolare); Arthur Andersen (fondatore e direttore delle filiali di Lugano e Berna, partner internazionale); Revisuisse AG (revisore e consulente aziendale a Berna e fondatore della filiale di Lugano)

Incarichi principali: La Posta Svizzera SA (vicepresidente del CdA, presidente della commissione Audit, Risk & Compliance); Istituto di previdenza del Cantone Ticino (membro del CdA); Croce Rossa Svizzera (membro del Consiglio della Croce Rossa e del comitato esecutivo della conferenza delle associazioni cantonali della Croce Rossa); Croce Rossa Svizzera (presidente dell'associazione cantonale Ticino e della Sezione Sottoceneri)

Cambiamenti dal 1° gennaio 2016

Il 22 dicembre 2015 l'Assemblea generale straordinaria di PostFinance SA ha nominato nuovo membro del Consiglio di amministrazione Thomas Egger, che ha assunto tale incarico dal 1° gennaio 2016, subentrando a Pascal Koradi, dimessosi dalla carica di membro del CdA a fine novembre 2015 in seguito alla nomina a presidente della direzione di una banca cantonale.

Organizzazione interna

Ruolo e funzionamento del Consiglio di amministrazione

Sotto la guida del suo presidente, il Consiglio di amministrazione delinea la strategia di PostFinance SA ed esercita la funzione di alta vigilanza sul comitato di direzione e sui servizi a esso subordinati. Oltre a definire la politica aziendale e commerciale, gli obiettivi aziendali a lungo termine e gli strumenti necessari per il raggiungimento di questi ultimi, tale organo assicura che l'azienda adempia agli obblighi che le sono stati conferiti da La Posta Svizzera SA per l'erogazione delle prestazioni del traffico dei pagamenti previste dal servizio di base.

Sedute e tassi presenze

2015	Quantità	Perc. Presenze
Sedute del Consiglio di amministrazione	11	93,4
Sedute delle commissioni del Consiglio di amministrazione		
Organization, Nomination & Remuneration	9	100
Audit & Compliance	9	96,3
Risk	8	95,7
Core Banking Transformation (CBT)	4	100

Il Consiglio di amministrazione istituisce una commissione permanente per ciascuno dei seguenti settori di attività:

- Organization, Nomination & Remuneration
- Audit & Compliance
- Risk

Commissione del Consiglio di amministrazione «Organization, Nomination & Remuneration»

La commissione Organization, Nomination & Remuneration si occupa principalmente dell'orientamento strategico e della definizione dei principi di gestione e della cultura aziendale, della struttura organizzativa al massimo livello, degli elementi chiave della politica delle indennità, della valutazione del rendimento e del perfezionamento all'interno del Consiglio di amministrazione nonché dei cardini della politica previdenziale e di altre tematiche legate alla politica del personale. Membri:

- Marco Durrer (presidente)
- Susanne Ruoff
- Rolf Watter

Commissione del Consiglio di amministrazione «Audit & Compliance»

La commissione Audit & Compliance si focalizza in modo particolare sull'organizzazione della contabilità e del rendiconto finanziario nonché su attività legate alla gestione del rischio e al controllo dei rischi non finanziari e al rispetto delle norme (compliance). È responsabile altresì dei rapporti con la società di audit esterna e con la Revisione interna, di cui nomina e revoca il responsabile. Membri:

- Adriano P. Vassalli (presidente)
- Hans Lauber
- Michaela Troyanov

La commissione è composta in maggioranza da membri indipendenti da La Posta Svizzera SA.

Commissione del Consiglio di amministrazione «Risk»

La commissione Risk si dedica principalmente alla gestione del rischio, al controllo dei rischi finanziari e alla politica dei rischi. Membri:

- Hans Lauber (presidente)
- Pascal Koradi (fino al 30 novembre 2015)
- Rolf Watter

La commissione è composta in maggioranza da membri indipendenti da La Posta Svizzera SA.

Commissione del Consiglio di amministrazione «CBT»

Per l'intera durata del programma Core Banking Transformation (CBT), finalizzato al rinnovamento del core banking system di PostFinance, il Consiglio di amministrazione nomina inoltre una commissione omonima.

La commissione CBT si occupa della gestione strategica, del controllo dei progressi raggiunti e del trattamento delle domande centrali del programma. Essa cura inoltre aspetti che non possono essere chiariti in gruppi di lavoro subordinati e nella commissione di gestione del comitato di direzione. Tra le sue mansioni rientra, infine, il trattamento preliminare di richieste indirizzate al Consiglio di amministrazione. Membri:

- Susanne Ruoff (presidentessa)
- Rolf Watter

Comitato di direzione

Sotto la guida del suo presidente, il comitato di direzione è responsabile della gestione operativa di PostFinance SA. È composto da otto membri che non possono rivestire funzioni negli organi del gruppo né essere membri del Consiglio di amministrazione di PostFinance SA.



Hansruedi Köng

Presidente della direzione, 1966, CH, dal 1° gennaio 2012, lic. rer. pol. Università di Berna, Advanced Executive Program (Swiss Finance Institute, Zurigo)

Percorso professionale: PostFinance SA (responsabile Tesoreria, responsabile Finanze, presidente della direzione, membro del comitato di direzione dal 1° marzo 2003); BVgroup Bern (vicedirettore); PricewaterhouseCoopers AG (Senior Manager); Basler Kantonalbank (membro della direzione); Banca Popolare Svizzera (responsabile Asset & Liability Management)

Incarichi principali: TWINT AG (Presidente del CdA); Cassa pensioni Posta (membro del Consiglio di fondazione e presidente del Comitato degli investimenti)



Armin Brun

Responsabile Marketing e sostituto del presidente della direzione, 1965, CH, dal 1° luglio 2013, lic. rer. pol. (Università di Berna), postdiploma in gestione bancaria (IFZ Zugo), formazione integrativa in competenze gestionali (IFZ Zugo), International Executive Programm (INSEAD di Fontainebleau, Abu Dhabi e Singapore), Strategic Leadership Program (IMD, Business School Lausanne)

Percorso professionale: PostFinance SA (responsabile Clienti commerciali, responsabile Mercato e distribuzione, responsabile Marketing, membro del comitato di direzione dal 1° settembre 2001); Luzerner Kantonalbank (varie funzioni)

Incarichi principali: Bern Arena Stadion AG (membro del CdA); Swiss Euro Clearing Bank GmbH (membro del CdA); SIX Interbank Clearing AG (membro del CdA); Swiss Payments Council, SPC (membro)



Kurt Fuchs

Responsabile Finanze, 1962, CH, dal 1° novembre 2011, specialista bancario con dipl. fed., Advanced Executive Program (Swiss Finance Institute)

Percorso professionale: PostFinance SA (responsabile Finanze, nel comitato di direzione dal 1° novembre 2011); UBS (responsabile Regional Accounting & Controlling Svizzera, responsabile Financial Accounting Svizzera); Società di Banca Svizzera

Incarichi principali: Servizi debitori SA (membro del CdA)



Markus Fuhrer

Responsabile Informatica, 1968, CH, dal 1° settembre 2014, APF in informatica di gestione (WISS), diploma SKU Advanced Management in gestione aziendale, (AMP-HSG di San Gallo)

Percorso professionale: PostFinance SA (sost. responsabile Informatica, responsabile Core Banking Transformation, responsabile Informatica; membro del comitato di direzione dal 1° settembre 2014); Entris Banking AG

Incarichi principali: nessuno



Patrick Graf

Responsabile Corporate Center, 1973, CH, dal 1° ottobre 2014, lic. iur. et lic. oec. HSG, Executive MBA in Financial Services and Insurance (Università di San Gallo)

Percorso professionale: PostFinance SA (responsabile di progetto, responsabile Compliance, responsabile Servizio legale e compliance, responsabile Corporate Center, membro del comitato di direzione dal 1° ottobre 2014), PricewaterhouseCoopers (Assistent Manager), Zürich Financial Services (Cash Manager)

Incarichi principali: esisuisse (membro del comitato direttivo)



Peter Lacher

Responsabile Operations, 1968, CH, dal 1° agosto 2013, diploma di impiegato di commercio SSGC, Master of Advanced Studies in Bank Management (Università di Lucerna)

Percorso professionale: PostFinance SA (programmatore/analista, controller produzione, responsabile di progetto Programma Futuro unità Finanze, responsabile Management processi Elaborazione, responsabile Operations; membro del comitato di direzione dal 1° agosto 2013)

Incarichi principali: TeCo ep2 (membro del comitato direttivo); Back Office Academy (consigliere aggiunto specializzato); Fondo del personale Posta (Consiglio di fondazione)



Sylvie Meyer

Responsabile Distribuzione, 1960, F, dal 1° luglio 2013, MBA Management Executive (SUG di Friburgo)

Percorso professionale: PostFinance SA (responsabile Contact Center, responsabile Distribuzione, membro del comitato di direzione dal 1° luglio 2013); Swisscom (varie mansioni, tra cui Director of Sales and Marketing dell'affiliata SICAP)

Incarichi principali: TWINT AG (membro del CdA); Fondazione Ombudsman PostFinance (membro del Consiglio di fondazione)



Valérie Schelker

Responsabile Mondo del lavoro, 1972, CH, dal 1° aprile 2014, lic. rer. pol. (Università di Berna), CAS «Certified Strategy Professional» (Università di San Gallo)

Percorso professionale: PostFinance SA (responsabile Ricerche di mercato, responsabile Strategia HR e sviluppo, responsabile Mondo del lavoro; membro del comitato di direzione dal 1° aprile 2014)

Incarichi principali: Pensimo Management AG (membro del CdA)

Strumenti d'informazione e controllo

Rapporti

Il Consiglio di amministrazione riceve periodicamente rapporti dal comitato di direzione e dalle unità Revisione interna, Finanze, Verifica del rischio, Compliance e Sicurezza. Nel 2015 si è riunito undici volte.

Il comitato di direzione visiona regolarmente i rapporti delle unità Revisione interna, Finanze, Verifica del rischio, Compliance e Sicurezza e si riunisce in media ogni due settimane.

Sistema di controllo interno

PostFinance SA dispone di un sistema di controllo interno integrato; tale sistema raggruppa tutti i processi e le strutture di controllo che costituiscono le basi per il raggiungimento degli obiettivi di politica aziendale a tutti i livelli di PostFinance SA e assicurano il regolare esercizio dell'attività commerciale. La vigilanza e la totalità dei controlli interni si fondano formalmente sul framework COSO II a otto livelli e sul modello delle «tre linee di difesa».

Un controllo interno efficace comprende, inoltre, tutte le attività di controllo integrate nei processi lavorativi, le procedure finalizzate alla gestione dei rischi e all'assicurazione del rispetto delle norme applicabili (compliance) nonché i rispettivi rapporti. La verifica del rischio è un servizio indipendente dalla gestione del rischio.

Revisione interna

La Revisione interna è un organo di vigilanza indipendente di PostFinance SA che funge da strumento di gestione del Consiglio di amministrazione per attività di controllo, opera in modo indipendente dai processi commerciali quotidiani di PostFinance SA e costituisce un'unità autonoma sotto il profilo organizzativo. Dal punto di vista delle funzioni è subordinata al Consiglio di amministrazione sebbene, per garantire la massima indipendenza, la gestione del personale e quella tecnica siano affidate rispettivamente al presidente della commissione del Consiglio di amministrazione Audit & Compliance e al Consiglio di amministrazione. Il responsabile Revisione interna è nominato dalla commissione del Consiglio di amministrazione Audit & Compliance, mentre i restanti collaboratori dalla direzione dell'unità stessa. Il responsabile Revisione interna designa inoltre un proprio sostituto.

Indennità

Principi

Il sistema di remunerazione di PostFinance SA soddisfa i requisiti definiti dalla FINMA nella Circolare 2010/1 «Standard minimi per i sistemi di remunerazione negli istituti finanziari».

Politica di remunerazione

Nel fissare le indennità per i membri del comitato di direzione, il Consiglio di amministrazione tiene conto del rischio imprenditoriale, delle dimensioni del settore di responsabilità e dell'Ordinanza sulla remunerazione dei quadri della Confederazione. Gli onorari al Consiglio di amministrazione sono definiti dall'Assemblea generale.

Struttura delle indennità

La remunerazione dei membri del comitato di direzione comprende un salario di base fisso e una percentuale variabile legata al rendimento che ammonta al massimo al 35% del salario di base lordo annuo (45% per il presidente della direzione). Quest'ultima viene calcolata in base a parametri de La Posta Svizzera SA (30%), di PostFinance SA (30%) e al rendimento individuale (40%). A livello de La Posta Svizzera SA il conteggio della percentuale variabile si fonda sull'economic value added, mentre a livello di PostFinance SA sul rendimento del capitale proprio (ponderazione: 50%), sulla soddisfazione dei clienti e sulla salute dell'unità emersa dal sondaggio del personale (ponderazione: 25% ciascuna).

I membri del comitato di direzione hanno diritto inoltre a un abbonamento generale di prima classe, a un veicolo aziendale (su richiesta, con fatturazione dell'uso privato), a un telefono cellulare e a un forfait mensile per le spese. I premi delle loro assicurazioni di rischio vengono versati da PostFinance SA. Per il presidente della direzione viene stipulata un'assicurazione contro il rischio di decesso. Per prestazioni personali di particolare rilevanza possono essere accordati premi di rendimento individuali.

Nell'anno in esame né membri del comitato di direzione né persone a loro vicine hanno ricevuto altri onorari, accrediti, garanzie, anticipi, crediti, prestiti o prestazioni in natura. Sia il salario di base sia la componente legata al rendimento dei membri del comitato di direzione sono assicurati come segue: per le componenti salariali fino a dodici volte la rendita massima di vecchiaia AVS (2015: 338'400 franchi), la previdenza professionale per la vecchiaia è gestita presso la Cassa pensioni Posta in base al piano di base e complementare 1. Eventuali parti di reddito eccedenti tale quota sono assicurate mediante una soluzione assicurativa completa esterna. La ripartizione dei contributi della previdenza professionale per la vecchiaia poggia sulle disposizioni regolamentari della Cassa pensioni Posta. I contratti di lavoro si basano sulle disposizioni del Codice delle obbligazioni. In casi motivati possono essere versate indennità di buonuscita che tuttavia non devono superare l'importo massimo pari alla metà del salario lordo annuo. In caso di risoluzione del rapporto di lavoro, il termine di preavviso per i membri del comitato di direzione è di sei mesi.

Nel calcolo dei compensi variabili concessi ai collaboratori che esercitano funzioni di controllo i parametri sono ponderati come segue: La Posta Svizzera SA (15%), PostFinance SA (20%), rendimento individuale (65%). Inoltre si garantisce che nessuno degli obiettivi individuali sia determinato sulla base del successo economico di PostFinance SA.

Le indennità del comitato di direzione vengono fissate dal Consiglio di amministrazione.

Per il calcolo della componente salariale variabile si applica anche il principio del malus.

Considerazione del rischio

Per i membri del comitato di direzione, nel calcolo della componente variabile della retribuzione si applica anche il principio del malus. Per tutti e tre i livelli di prestazioni (La Posta Svizzera SA, PostFinance SA e rendimento individuale) si calcola se è stato raggiunto il valore soglia per una componente variabile. Quest'ultima viene corrisposta solo a partire da tale valore. Al di sotto della soglia per la componente variabile della retribuzione vi è l'area malus: in presenza di un malus, la componente variabile si riduce di conseguenza. Un terzo della componente variabile effettiva è contabilizzata su un conto previsto specificatamente per la remunerazione variabile. A partire dal terzo anno viene versato un terzo del saldo di questo conto. I restanti due terzi della componente salariale variabile sono versati direttamente. Se la componente variabile effettiva risulta negativa a causa della regola del malus, l'importo negativo viene contabilizzato sul conto per la retribuzione variabile, riducendone di conseguenza il saldo.

Indennità 2015

Personale

Nel 2015 PostFinance SA ha versato al personale un monte salari pari a 377 milioni di franchi. A fronte di salari fissi per 362 milioni di franchi, le quote variabili sono state di 15 milioni per il 2014, versamento 2015. Compensi per 16,2 milioni di franchi per l'anno 2015 saranno corrisposti nei prossimi anni.

Nell'anno in esame sono stati effettuati pagamenti per esercizi precedenti pari a 15 milioni di franchi, con effetto sul risultato.

A fine 2015 PostFinance impiegava 4170 fra collaboratori e collaboratrici, per un totale di 3654 impieghi a tempo pieno.

Consiglio di amministrazione

Nell'anno in esame i membri del Consiglio di amministrazione (Presidente compreso) hanno ricevuto remunerazioni pari a 759'070 franchi (onorari e prestazioni accessorie). Le prestazioni accessorie sono state pari a 204'070 franchi. L'onorario del Presidente del CdA è stato di 200'000 franchi, mentre le prestazioni accessorie sono state di 25'970 franchi. Le indennità per i membri del Consiglio di amministrazione che svolgevano contemporaneamente una funzione all'interno della Direzione del gruppo Posta sono stati versati direttamente al gruppo Posta.

Comitato di direzione

Le remunerazioni dei membri del comitato di direzione (compreso il presidente della direzione) sono state di 3'284'314 franchi (salari di base, prestazioni accessorie, componente legata al rendimento e pagamenti unici). Le prestazioni accessorie sono state pari a 232'370 franchi. La componente variabile da versare ai membri del comitato di direzione è calcolata sulla media degli obiettivi raggiunti nei due anni precedenti. La componente variabile da erogare nel 2016, calcolata sulla base degli obiettivi raggiunti nel 2014 e 2015 e per alcuni membri della direzione basata sul primo versamento dal conto per la remunerazione variabile, ammonta a 728'444 franchi.

Lo stipendio di base del presidente della direzione è stato di 478'000 franchi, la remunerazione variabile di 196'248, di cui 57'696 il versamento al conto per la remunerazione variabile.

PostFinance SA | Remunerazioni

CHF	2015	2014
Presidente del Consiglio di amministrazione		
Onorario	200'000	200'000
Prestazioni accessorie		
forfait spese e costi di rappresentanza	20'000	20'000
abbonamento generale di 1 ^a classe	5'970	5'800
Remunerazione complessiva	225'970	225'800
Altri membri del Consiglio di amministrazione (6)		
Onorario	355'000	360'000
Prestazioni accessorie		
forfait spese e costi di rappresentanza	39'300	37'600
altre prestazioni accessorie	138'800	161'000
Remunerazione complessiva	533'100	558'600
Totale Consiglio di amministrazione (7)		
Onorario	555'000	560'000
Prestazioni accessorie	204'070	224'400
Remunerazione complessiva	759'070	784'400
Presidente della direzione		
Salario di base fisso	478'000	405'000
Remunerazione variabile (da versare l'anno successivo)		
componente salariale variabile	138'552	105'230
pagamenti dal conto per la remunerazione variabile ¹	57'696	0
Prestazioni accessorie		
forfait spese e costi di rappresentanza	19'200	19'200
altre prestazioni accessorie ¹	33'337	33'125
Remunerazione complessiva	726'785	562'555
Altri membri del comitato di direzione (7)		
Salario di base fisso	1'845'500	1'803'658
Remunerazione variabile (da versare l'anno successivo)		
componente salariale variabile	412'011	484'739
pagamenti dal conto per la remunerazione variabile ³	120'185	0
Prestazioni accessorie		
forfait spese e costi di rappresentanza	105'000	112'583
altre prestazioni accessorie ¹	74'833	77'155
Remunerazione complessiva	2'557'529	2'478'135
Totale comitato di direzione (8)		
Salario di base fisso e remunerazione variabile	3'051'944	2'798'627
Prestazioni accessorie	232'370	242'063
Remunerazione complessiva	3'284'314	3'040'690

¹ Per la prima volta, per l'esercizio 2015, il presidente della direzione riceve un versamento dal suo conto per la remunerazione variabile, secondo la circolare FINMA 2010/1

² Le altre prestazioni accessorie includono: abbonamento generale di 1^a classe, veicolo aziendale, telefono cellulare e premi delle assicurazioni di rischio

³ Per la prima volta, per l'esercizio 2015, cinque dei sette membri del comitato di direzione ricevono un versamento dal loro conto per la remunerazione variabile, secondo la circolare FINMA 2010/1

Contratti di gestione

PostFinance SA non ha stipulato nessun contratto di gestione con società o persone fisiche esterne al gruppo Posta.

Ufficio di revisione

L'Assemblea generale nomina l'ufficio di revisione conforme al diritto societario, il Consiglio di amministrazione l'ufficio di revisione conforme alla legislazione sulle banche e sulle borse. I mandati dei due organi di revisione di cui sopra (audit contabile e audit di vigilanza) sono stati affidati a KPMG. Le verifiche sono eseguite da due team separati. Nell'anno in esame PostFinance SA ha versato complessivamente a KPMG 1'681'020 franchi per gli onorari di revisione e consulenza.

Politica dell'informazione

PostFinance SA intrattiene uno scambio regolare con la casa madre a vari livelli, in particolare in relazione all'incarico di erogare le prestazioni del servizio di base nel settore del traffico dei pagamenti.

Dispone inoltre di piani per il reporting alle autorità di vigilanza FINMA e UFCOM e nei confronti della BNS. Le autorità sono informate regolarmente e tempestivamente in merito a circostanze rilevanti per la propria sfera di competenza.

Alla propria clientela PostFinance SA dedica diverse pubblicazioni, in cui illustra temi attuali legati all'ambito finanziario. Le riviste online *In tutta semplicità* (<https://rivista.postfinance.ch/it>), *+Finance* (<https://plusfinance.postfinance.ch/it>) e *+Performance* (<https://plusperformance.postfinance.ch/it/inside>), destinate rispettivamente alla clientela privata, commerciale e individuale, prevedono diverse edizioni nel corso dell'anno. PostFinance è presente inoltre sui social network e partecipa attivamente alle conversazioni su Facebook, Twitter, LinkedIn, Xing e YouTube.

Rapporto sulla situazione

PostFinance è uno dei principali istituti finanziari in Svizzera e, come azienda leader nel traffico dei pagamenti, assicura ogni giorno una circolazione efficiente dei flussi finanziari. Con 1020 milioni di transazioni nel traffico dei pagamenti è stata superata per la prima volta la soglia del miliardo.

Quasi 3 milioni di clienti si affidano con fiducia a PostFinance.

Nel 2015 PostFinance ha impiegato in media 4087 collaboratori e collaboratrici, per un totale di 3571 impieghi a tempo pieno.

PostFinance ha chiuso l'anno d'esercizio con un totale di bilancio di 114 miliardi di franchi, un risultato d'esercizio (EBIT) di 577 milioni e un risultato aziendale (EBT) di 575 milioni.

Rispetto a dicembre 2014 i depositi medi dei clienti sono diminuiti di circa 2,8 miliardi di franchi. Tale calo, che ha interessato principalmente determinati clienti commerciali, è stato motivato dall'introduzione di commissioni sull'avere disponibile al di sopra di una determinata soglia.

Attività commerciale

Mercati

PostFinance è uno dei principali istituti finanziari della Svizzera nonché il partner ideale per tutti i clienti che gestiscono autonomamente le proprie finanze. Come leader del mercato nel traffico nazionale dei pagamenti, assicura ogni giorno un flusso finanziario costante e regolare. Pagamenti, risparmi, investimenti, previdenza e finanziamenti: offriamo a ogni cliente quello di cui ha bisogno per la gestione quotidiana delle proprie finanze. E ciò grazie anche a prodotti semplici a condizioni vantaggiose e a un approccio semplice e diretto con l'azienda.

Clienti

PostFinance gode della fiducia di quasi 2,7 milioni di clienti privati e 306'000 clienti commerciali. Le sue offerte sono semplici e a misura di utente e consentono ai clienti di gestire autonomamente le proprie finanze in ogni momento, avvalendosi all'occorrenza di servizi di consulenza all'interno delle filiali, degli uffici postali, online o per telefono attraverso il nostro Contact Center. Ai clienti commerciali PostFinance propone consulenze personalizzate in azienda – una formula che consente all'istituto di comprendere al meglio le esigenze dei suoi destinatari.

Condizioni quadro

Quadro giuridico

Dal 2013
PostFinance è una
società anonima

Dal 2013 PostFinance è una società anonima di diritto privato integralmente di proprietà de La Posta Svizzera SA. Dal 26 giugno 2013 l'istituto finanziario dispone di un'autorizzazione all'esercizio dell'attività bancaria e della negoziazione di valori mobiliari ed è posto sotto la sorveglianza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA). L'attività commerciale di PostFinance continua a essere strettamente legata agli obiettivi strategici fissati dal Consiglio federale e alla legislazione sulle poste, che stabilisce che l'istituto finanziario è tenuto a garantire l'erogazione del servizio di base nel settore del traffico dei pagamenti su scala nazionale e che non è autorizzato a concedere crediti e ipoteche a terzi. Nell'estate 2015 la Banca nazionale svizzera (BNS) ha decretato che PostFinance rientra tra le banche di rilevanza sistemica. A questo proposito ora la FINMA provvederà a emanare clausole concrete alle quali PostFinance dovrà attenersi.

Sviluppi

Clienti

In seguito al progresso tecnologico, i clienti sono sempre più connessi in rete e quindi anche più informati. L'enorme disponibilità di informazioni comporta una maggiore complessità per i singoli individui. Si cercano quindi soluzioni semplici che possano offrire sicurezza e comodità di utilizzo.

Concorrenza

PostFinance opera in un contesto di mercato dinamico caratterizzato da una concorrenza sempre più agguerrita. La rivoluzione digitale in atto nel mercato finanziario retail prosegue. Un numero sempre maggiore di nuovi concorrenti, provenienti da altri settori, cerca di farsi strada nel traffico dei pagamenti e nel retail banking.

Economia

Tra gennaio e settembre 2015 il PIL svizzero ha vissuto una fase di stagnazione. Il netto raffreddamento della crescita è dovuto principalmente alla rivalutazione del franco a metà gennaio. Hanno esercitato poi un effetto di riduzione anche l'espansione più debole del commercio internazionale e il rallentamento della congiuntura interna. Alla luce delle previsioni di un lieve miglioramento della congiuntura internazionale, PostFinance ha ragione di ritenere che la Svizzera beneficerà di una graduale accelerazione della crescita economica.

In Svizzera i rendimenti dei titoli di Stato decennali sono ormai negativi già da agosto 2015 e questa tendenza al ribasso potrebbe protrarsi anche nei mesi a venire. Le condizioni generali monetarie e dell'economia mondiale rappresentano sempre più una difficile sfida per le banche svizzere.

Regolamentazione

Nel settore bancario si sta assistendo a un progressivo inasprimento dei requisiti normativi. L'armonizzazione a livello internazionale comporta l'applicazione anche in Svizzera di leggi in vigore in altri stati o di soluzioni equivalenti da parte del paese elvetico. Le nuove regolamentazioni puntano principalmente a offrire una maggiore trasparenza e a soddisfare requisiti più severi in materia di informazione nei confronti dei clienti, delle autorità e dell'opinione pubblica. Questa crescente pressione normativa determina costi notevolmente più elevati, il che potrebbe accentuare ulteriormente la pressione sui margini.

PostFinance offre il modo più semplice per gestire il denaro

Strategia

L'obiettivo di PostFinance è offrire alla sua clientela il modo più semplice per gestire il denaro. In quest'ottica, il principio guida è considerare le esigenze attuali e future dei clienti nel loro complesso. Ciò rappresenta la forza propulsiva di tutto il personale di PostFinance. Per raggiungere questi obiettivi l'azienda sceglie anche vie non convenzionali e sorprende sempre i clienti in modo positivo.

Posizionamento

PostFinance costituisce la prima scelta per i clienti privati e commerciali che vogliono amministrare autonomamente le proprie finanze, in qualsiasi momento e ovunque si trovino. A loro proponiamo soluzioni che li agevolano nelle questioni finanziarie e creano valore aggiunto. Assistiamo i nostri clienti individuali con un'offerta personalizzata che si adegua in modo ottimale alla loro catena di creazione del valore.

Poli di sviluppo

Per soddisfare le proprie esigenze e continuare a gestire un'attività di successo, PostFinance si concentra su tre poli di sviluppo di seguito presentati.

Attività tradizionali:

per «attività tradizionali» PostFinance intende il traffico dei pagamenti e i servizi finanziari che includono il mercato delle transazioni e i prodotti base come conti, soluzioni cash, di previdenza, d'investimento e di credito. Si tratta di settori di attività esistenti che costituiscono la base delle attuali fonti di introiti. PostFinance intende pertanto tutelarli e ottimizzare, dove possibile, le prestazioni.

Digitalizzazione:

con il termine «digitalizzazione» PostFinance indica l'evoluzione in un mondo in continuo mutamento. PostFinance intende rimanere un punto di riferimento per la sua clientela non solo durante questa fase di cambiamento, ma anche in futuro.

Catena di creazione del valore:

PostFinance inserisce la propria offerta di servizi all'interno della catena di creazione del valore dei suoi clienti. In futuro acquisirà pertanto presso la clientela un ruolo di maggiore rilevanza. Per raggiungere quest'obiettivo PostFinance si espande sia in maniera verticale sia orizzontale all'interno della catena di creazione del valore, promuove attivamente lo sviluppo di quest'attività e crea fonti di introiti indipendenti dai tassi d'interesse.

Commento sullo sviluppo aziendale

Cifre

Essendo riuscita ad adeguarsi rapidamente e con successo alle mutate condizioni del mercato in seguito all'abolizione del corso di cambio minimo con l'euro e all'introduzione di interessi negativi da parte della Banca nazionale svizzera (BNS), nell'anno in esame PostFinance non ha deluso le aspettative. La situazione tuttora critica dei mercati finanziari e dei capitali, abbinata ai tassi bassi e/o negativi, ha tuttavia gravato sul reddito da interessi. Contrariamente all'anno precedente, comunque, è stato possibile contabilizzare gli adeguamenti di valore del portafoglio nelle operazioni sugli interessi, il che ha influito positivamente sul risultato. La legge nega a PostFinance la possibilità di accedere al mercato dei crediti e delle ipoteche. In assenza di alternative d'investimento, consistenti giacenze di liquidità continuano come sempre a essere depositate presso la BNS.

Nonostante l'aumento degli oneri a lungo termine legati all'introduzione del nuovo core banking system, PostFinance è riuscita a migliorare il rapporto tra costi e ricavi (cost/income ratio) rispetto all'anno precedente.

Nell'anno d'esercizio 2015 PostFinance è riuscita a superare la soglia di un miliardo di transazioni elaborate nel traffico dei pagamenti. Le cifre delle vendite e delle transazioni confermano la concentrazione su una clientela che gestisce autonomamente le proprie finanze.

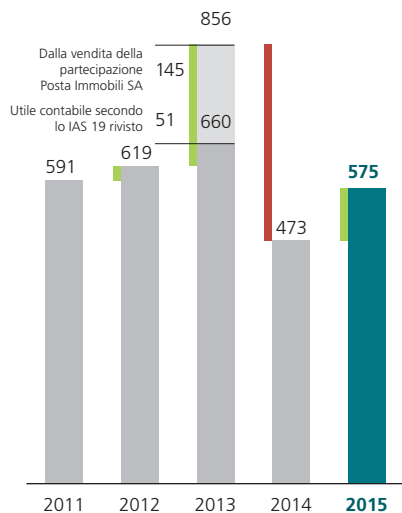
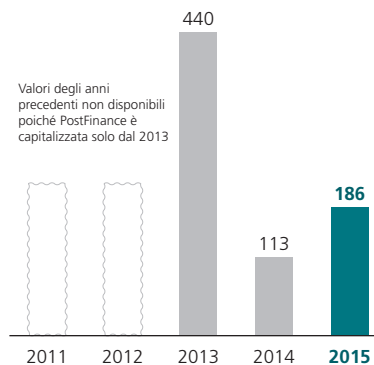
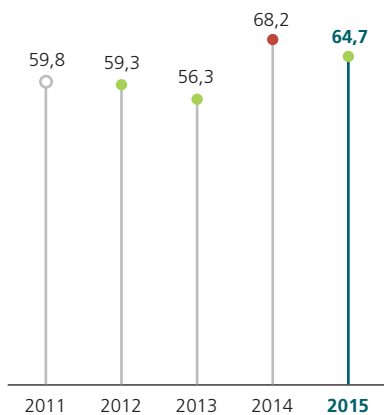
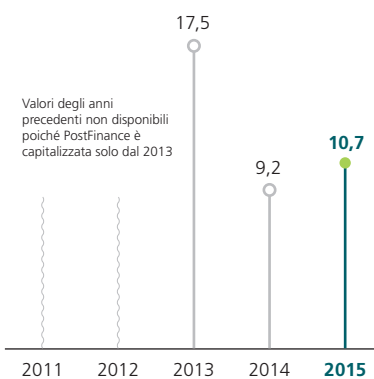
PostFinance SA | Indici

2015 e confronto con l'anno precedente		2015	2014
Bilancio			
Totale di bilancio IFRS	mIn di CHF	114'468	118'829
Quota di capitale DCB	%	20,1	20,8
Indice leverage DCB	%	4,6	4,3
Conto economico (secondo le direttive IFRS del gruppo)			
Ricavi d'esercizio	mIn di CHF	1'633	1'492
Risultato d'esercizio (EBIT)	mIn di CHF	577	475
Risultato aziendale (EBT)	mIn di CHF	575	473
Rendimento del capitale proprio ¹	%	10,7	9,2
Cost/income ratio	%	64,7	68,2
Patrimoni dei clienti e prestiti			
Afflusso di nuovi capitali	mIn di CHF	-2'766	2'839
Patrimoni dei clienti	min di CHF Ø mese	114'866	117'186
fondi, titoli e assicurazioni sulla vita ²	mIn di CHF Ø mese	7'772	7'125
depositi dei clienti	mIn di CHF Ø mese	107'094	110'061
Prestiti a clienti commerciali	mIn di CHF	9'063	8'165
Ipoteche ²	mIn di CHF	5'089	4'713
Cifre di mercato e sull'organico			
Clienti	migliaia	2'951	2'938
clienti privati	migliaia	2'645	2'629
clienti commerciali (banche e uffici compresi)	migliaia	306	309
Utenti e-finance	migliaia	1'683	1'624
Conti clienti privati	migliaia	4'432	4'348
Conti clienti commerciali	migliaia	403	404
Soddisfazione clienti privati ³	indice	80	-
Soddisfazione clienti commerciali ³	indice	79	-
Organico medio	impieghi a tempo pieno	3'571	3'454
Soddisfazione del personale	indice	78	76
Transazioni			
Transazioni	mIn	1'020	996

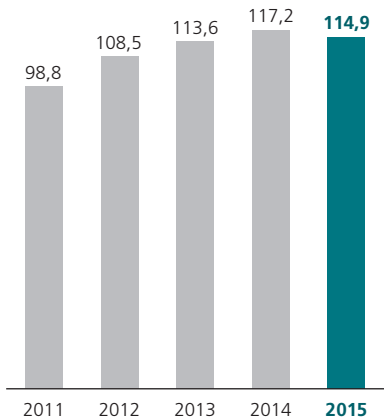
1 Rendimento del capitale proprio = risultato aziendale (EBT) secondo le direttive IFRS del gruppo/capitale proprio medio computabile secondo le DCB

2 Operazioni in commissione in collaborazione con partner finanziari

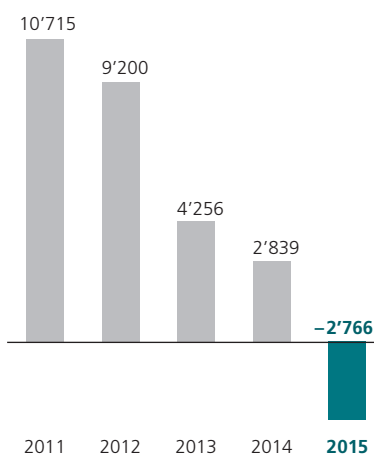
3 A causa di variazioni nel campionamento, i risultati del 2015 non sono confrontabili con quelli degli anni precedenti

Risultato aziendale (EBT)Dal 2011 al 2015
mln di CHF**Valore aggiunto aziendale**Dal 2011 al 2015
mln di CHF**Cost-Income-Ratio**Dal 2011 al 2015
Percentuale**Return-on-Equity¹**Dal 2011 al 2015
Percentuale

¹ Rendimento del capitale proprio = risultato aziendale (EBT) calcolato secondo le direttive IFRS del gruppo / capitale proprio medio computabile secondo le DCB

Patrimoni medi dei clientiDal 2011 al 2015¹
mld di CHF

¹ Nuova definizione dal 2013 a causa della nuova base di calcolo con media dei valori mensili Restatement 2011-2012.

Afflusso di nuovi capitaliDal 2011 al 2015¹
mln di CHF

¹ Nuova definizione dal 2013 a causa della nuova base di calcolo con media dei valori mensili. Restatement 2011-2012.

PostFinance prevede
una normalizzazione
lenta ed esitante
della congiuntura

Contesto economico

A dicembre 2015 la Banca centrale statunitense (FED) ha azzardato il primo aumento dei tassi dalla fine del 2008, compiendo così un primo passo verso la normalizzazione della politica monetaria negli USA. Considerata la congiuntura relativamente favorevole in atto negli Stati Uniti, a questo aumento modesto della fascia di oscillazione dovrebbero seguire nei prossimi mesi ulteriori rialzi. Stando alle ultime previsioni della FED, i tassi d'interesse di base dovrebbero salire fino a riavvicinarsi, alla fine del 2018, al valore medio a lungo termine. Vista la lentezza della ripresa congiunturale in Europa e Giappone, ciò significa che nel brevissimo termine potrebbe esserci un'ulteriore differenziazione tra le politiche monetarie perseguite dalle principali zone monetarie.

Da quando ha abolito il tasso di cambio minimo con l'euro, la BNS continua a fondare la propria politica monetaria su due pilastri, ossia i tassi d'interesse negativi e gli interventi mirati sul mercato valutario: due strumenti con i quali intende ridurre la relativa attrattività degli investimenti in franchi e contrastare così la pressione all'apprezzamento del franco. A dicembre la BNS ha deciso di mantenere invariati sia la fascia di oscillazione del LIBOR a tre mesi, compresa tra $-1,25$ e $-0,25$, sia l'interesse (di penalizzazione) sui depositi a vista, fermo a $-0,75\%$. Considerata la situazione congiunturale tuttora critica nel nostro paese e la politica monetaria espansiva nella zona euro, la BNS dovrebbe mantenersi fedele a questa politica ancora per qualche mese. A seconda di come si evolveranno le condizioni congiunturali o monetarie all'estero, non è tuttavia possibile escludere un'ulteriore riduzione dei tassi.

Nonostante la lieve distensione della situazione dei cambi a metà del 2015 e l'adeguamento, seppur minimo, verso l'alto delle prospettive sull'andamento dell'economia mondiale, è lecito attendersi per la Svizzera una ripresa congiunturale tendenzialmente lenta con una graduale accelerazione nel corso del 2016. Nel complesso PostFinance prevede una normalizzazione della congiuntura lenta ed esitante, a causa degli strascichi dello shock del franco a gennaio 2015. Di conseguenza la crescita del PIL dovrebbe restare sotto il valore medio a lungo termine anche nel 2016, per poi consolidarsi in misura crescente solo nel 2017. Dalla domanda interna dovrebbe continuare a giungere un'importante sostegno alla congiuntura.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Nell'anno in esame il totale di bilancio ha registrato una diminuzione di 4,4 miliardi di franchi (giorno di riferimento). Rispetto a dicembre 2014 i depositi medi dei clienti sono diminuiti di circa 2,8 miliardi di franchi. Tale calo, che ha interessato principalmente determinati clienti commerciali, è stato motivato dall'introduzione di commissioni sull'avere disponibile al di sopra di una determinata soglia. Una quota elevata del patrimonio di PostFinance continua a essere investita in titoli finanziari a reddito fisso a lungo termine in Svizzera e all'estero. Al 31 dicembre 2015 l'azienda continuava a disporre di una liquidità molto elevata presso la BNS.

Investimenti

Nell'anno in esame PostFinance ha operato ingenti investimenti nel rinnovamento del core banking system nonché nel progetto Armonizzazione del traffico dei pagamenti. Queste uscite vengono in parte iscritte all'attivo per essere poi ammortizzate sistematicamente in seguito alla messa in funzione.

Nel 2015 il portafoglio immobiliare di proprietà ha superato il valore di un miliardo di franchi. La maggior parte degli investimenti nel portafoglio immobiliare è stata destinata al PostParc, un immobile di reddito di PostFinance. Il 10 novembre 2015, dopo lavori di costruzione durati quasi quattro anni, è stato possibile inaugurare il primo negozio all'interno del PostParc, situato nella parte ovest della stazione di Berna. Fino all'inizio dell'estate 2016 gli altri locatari vi si trasferiranno man mano, dando vita a un nuovo vivace centro all'uscita ovest della stazione ferroviaria. Grazie alla concessione graduale delle superfici e dei passaggi, la popolazione di Berna non beneficerà solo di nuove opportunità di acquisto e ristorazione, bensì anche di migliori collegamenti pedonali in tutte le direzioni, nuovi posti dove intrattenersi e luoghi confortevoli dove attendere i mezzi pubblici.

Bilancio

PostFinance SA | Bilancio secondo le direttive IFRS del gruppo

mln di CHF	31.12.2015	31.12.2014
Attivi		
Effettivi di cassa	1'373	1'706
Crediti verso istituti finanziari	38'035	41'777
Crediti fruttiferi verso la clientela	563	696
Crediti derivanti da forniture e servizi	25	18
Altri crediti	795	723
Scorte	3	2
Immobilizzazioni finanziarie	72'385	72'705
Partecipazioni	40	25
Immobilizzazioni materiali	484	441
Immobili mantenuti come immobilizzazioni finanziarie	217	170
Immobilizzazioni immateriali	96	32
Imposte differite attive	452	534
Totale attivi	114'468	118'829
Passivi		
Depositi dei clienti	108'165	112'655
Altri impegni finanziari	376	443
Debiti derivanti da forniture e servizi	100	131
Altri impegni	128	144
Oneri d'imposta sull'utile	6	9
Accantonamenti	413	307
Imposte differite passive	47	41
Capitale proprio	4'803	4'723
Risultato annuale	430	376
Totale passivi	114'468	118'829

Operazioni su interessi differenziati come principale fonte d'introiti

Situazione reddituale

Ricavi d'esercizio

Le operazioni sul differenziale degli interessi costituiscono la principale fonte d'introiti per PostFinance. Il persistere della situazione dei bassi tassi d'interesse ha fatto sì che i margini d'interesse si assottigliassero ulteriormente e ha influito negativamente sul reddito da interessi. Nell'anno d'esercizio 2015 PostFinance ha ridotto l'importo e la duration del portafoglio investimenti detenuti fino alla scadenza (HTM), il che ha portato ad adeguamenti di valore del portafoglio per un ammontare di 25 milioni di franchi. Nell'anno precedente era stato necessario costituire rettifiche di valore del portafoglio per 84 milioni di franchi. Di conseguenza il risultato da interessi dopo le rettifiche di valore è di 75 milioni di franchi superiore a quello del 2014 (+18,0%).

Grazie all'aumento dei volumi delle vendite, all'utilizzo più intenso dei prodotti e ai ricavi aggiuntivi conseguiti con operazioni di repo (pronti contro termine), le operazioni su commissioni e servizi hanno evidenziato uno sviluppo positivo rispetto all'anno precedente (+25 milioni di franchi).

In seguito all'abolizione del corso di cambio minimo sull'euro, a gennaio 2015, i volumi delle transazioni sui mercati valutari sono fortemente aumentati e, di conseguenza, il risultato da operazioni commerciali è cresciuto di 37 milioni di franchi (+25,3%).

Nel 2014 nel risultato da attivi finanziari è stato possibile realizzare introiti una tantum derivanti da una vendita mirata di portafogli azionari. Nonostante i maggiori ricavi legati ad attività di ribilanciamento su portafogli azionari, il risultato è stato inferiore di 18 milioni di franchi rispetto a quello dell'anno precedente (-41,0%).

Gli altri risultati hanno evidenziato rispetto all'esercizio 2014 un incremento di 22 milioni di franchi (+12,5%) riconducibile a una maggiore compensazione dei costi netti interna al gruppo così come a un aumento dei ricavi delle prestazioni proprie attivate (legate al rinnovamento del core banking system).

Costi d'esercizio

L'aumento di 15 milioni di franchi dei costi per il personale rispetto all'anno precedente è dovuto ai maggiori oneri previdenziali e all'aumento dell'organico connesso con i progetti strategici. Nell'anno d'esercizio 2015 i costi del personale includono due risultati contabili una tantum IAS 19 per un ammontare netto di 4 milioni di franchi. Nel risultato del segmento del mercato dei servizi finanziari, indicato dalla Posta, queste due voci vengono normalizzate. Negli oneri previdenziali è inclusa una perdita contabile di 5 milioni di franchi originata dalla modifica del tasso d'interesse tecnico da parte della Cassa pensioni Posta, cui si contrappone un utile contabile di 9 milioni di franchi derivante dalla riduzione dell'impegno relativo a salari e stipendi.

I costi a lungo termine per l'introduzione del nuovo core banking system hanno avuto delle ripercussioni sulle spese materiali (+9 milioni di franchi).

Risultato aziendale (EBT)

PostFinance ha conseguito un risultato aziendale al lordo delle imposte pari a 575 milioni di franchi (+102 milioni rispetto all'anno precedente). Alla luce delle condizioni dei mercati finanziati ciò costituisce un risultato solido e in linea con le aspettative, che riflette l'elevata fiducia dei nostri clienti, la politica degli investimenti e dei rischi efficace nel lungo termine e l'orientamento coerente ai costi. Nel 2015 è stato possibile creare un valore aggiunto aziendale pari a 186 milioni di franchi (+23 milioni rispetto all'anno precedente). Il rendimento del capitale proprio si è attestato al 10,7%.

Imposte sull'utile

Il migliore risultato conseguito nel 2015 ha comportato costi per imposte correnti superiori di 15 milioni di franchi rispetto al valore dell'anno precedente. Una nuova stima della pressione fiscale per il calcolo delle imposte differite ha portato a una riduzione delle imposte differite attive.

Risultato annuale

PostFinance ha conseguito nel 2015 un risultato annuale soddisfacente pari a 430 milioni di franchi, con il quale ha superato di 54 milioni il risultato dell'anno precedente.

Riconciliazione tra il conto economico del segmento e il risultato annuale di PostFinance

Nel suo rendiconto la Posta illustra il segmento del mercato dei servizi finanziari. Esso presenta il punto di vista del gruppo con assegnazioni di singole voci di costi e ricavi di PostFinance ad altre unità del gruppo, tiene conto di una rettifica di effetti straordinari (risultato normalizzato) e contiene inoltre le partecipazioni interamente consolidate. La tabella sottostante illustra la riconciliazione tra il risultato del segmento del mercato dei servizi finanziari e il risultato annuale di PostFinance secondo le direttive IFRS del gruppo.

PostFinance SA | Riconciliazione del conto economico tra il segmento e il risultato annuale di PostFinance secondo le direttive IFRS del gruppo

mln di CHF	2015	2014
Risultato d'esercizio (EBIT) Segmento al lordo di commissioni e compensazione dei costi netti	459	382
Costi per tasse di gestione e di licenza e ricavi per la compensazione dei costi netti	99	90
Normalizzazione (escluse componenti straordinarie) ¹	4	0
Risultato d'esercizio (EBIT) Segmento al lordo di commissioni e compensazione dei costi netti	562	472
Oneri finanziari PostFinance SA	-3	-3
Utili da partecipazioni in società affiliate e associate	1	1
Ricavi d'esercizio delle società affiliate	15	3
Risultato aziendale (EBT)	575	473
Oneri per imposte correnti	-53	-38
Oneri per imposte differite	-92	-59
Risultato annuale	430	376

¹ Modifiche del valore contabile di 4 milioni di franchi netti originati dalla modifica del tasso d'interesse tecnico da parte della Cassa pensioni Posta e da accantonamenti per salari e stipendi

Conto economico

PostFinance SA | Conto economico secondo le direttive IFRS del gruppo

mln di CHF	2015	2014
Risultato da interessi dopo le rettifiche di valore	1'019	944
Risultato da operazioni su servizi	124	105
Risultato da operazioni in commissione	83	77
Risultato da operazioni commerciali	183	146
Risultato da attivi finanziari	26	44
Altri risultati	198	176
Ricavi d'esercizio	1'633	1'492
Costi per il personale	-485	-470
Spese materiali	-524	-515
Costi d'esercizio	-1'009	-985
Utile lordo (EBDIT)	624	507
Ammortamenti sull'attivo fisso	-47	-32
Risultato d'esercizio (EBIT)	577	475
Risultato finanziario	-2	-2
Risultato aziendale (EBT)	575	473
Oneri per imposte correnti	-53	-38
Oneri per imposte differite	-92	-59
Imposte sull'utile	-145	-97
Risultato annuale	430	376

Altri risultati significativi (non finanziari)

Soddisfazione dei clienti

Clients satisfied
thanks to services
simple and reliable

Su una scala da 0 a 100, la soddisfazione dei clienti privati e commerciali si è attestata rispettivamente a 80 e 79 punti. A causa di una modifica apportata alla verifica a campione, questi valori non sono tuttavia confrontabili con quelli dell'anno precedente. Il 95% dei clienti privati e il 93% dei clienti commerciali intervistati si è dichiarato soddisfatto, molto soddisfatto o entusiasta. Uno dei fattori che più influisce sulla soddisfazione dei clienti è l'immagine generalmente positiva di PostFinance, percepita come banca leale, sicura e affidabile. I clienti apprezzano inoltre l'elevata affidabilità e la semplicità di utilizzo dei servizi.

Per i clienti commerciali rivestono inoltre una grande importanza le modalità di assistenza alla clientela e il contatto telefonico. Mentre sul grado di soddisfazione dei clienti privati influiscono anche gli interessi, le commissioni e le tasse sui singoli servizi, per i clienti commerciali rappresenta un aspetto centrale un utilizzo di e-finance semplice, efficiente e senza interruzioni.

Motivazione del personale

Anche nell'anno in esame i collaboratori e le collaboratrici di PostFinance hanno aderito con entusiasmo al sondaggio del personale, con una percentuale di partecipazione dell'89%. I risultati evidenziano nel complesso un quadro positivo e i miglioramenti registrati relativamente a più valori dimostrano che PostFinance è sulla strada giusta. Il valore eccellente registrato sul fronte dell'impegno e la soddisfazione stabile dei collaboratori nei confronti del loro posto di lavoro sono segnali molto incoraggianti.

L'impegno (identificazione, rischio di fluttuazione, disponibilità) costituisce l'elemento centrale del sondaggio e, con 87 punti, ha superato di un punto l'ottimo risultato ottenuto lo scorso anno. Questo miglioramento è da ricondurre al valore di 86 punti registrato per il parametro sul rischio di fluttuazione, valore aumentato di due punti. Da ciò si evince che i collaboratori e le collaboratrici considerano PostFinance un datore di lavoro interessante e responsabile. Il personale si identifica intensamente in PostFinance ed è disposto a fornire un contributo straordinario per il successo dell'azienda. Ne è riprova il valore relativo alla disponibilità, rimasto invariato a ben 89 punti.

Anche la situazione lavorativa generale è stata valutata con un punto in più rispetto all'anno precedente, raggiungendo quota 77. Nello specifico, i contenuti del lavoro sono stati valutati molto positivamente, con 81 punti, mentre con 76 punti (+1) è buono il giudizio relativo al carico di lavoro. Entrambi gli aspetti influiscono molto sull'impegno. Anche la salute dell'unità è stata valutata con un punto in più rispetto all'anno precedente, raggiungendo quota 74.

Accertamento dei rischi

La situazione attuale dei tassi d'interesse negativi pone PostFinance di fronte a sfide non indifferenti. Da sottolineare il fatto che PostFinance, a causa del divieto di concedere crediti e dell'attività di investimento sui mercati monetari e finanziari, è di fatto completamente esposta all'attuale situazione dei tassi nell'ambito dei nuovi investimenti. Il mantenimento dei ricavi sugli investimenti avviene pertanto tramite un potenziamento prudente degli investimenti nel mercato dei capitali, nella fascia bassa dell'investment grade, abbinato a un aumento moderato dei rischi di credito assunti. La struttura delle scadenze del portafoglio investimenti si basa sulla struttura di rifinanziamento e consente all'azienda di beneficiare di un eventuale contesto di rialzo dei tassi. Benché i rischi di mercato assunti siano di importanza secondaria, una maggiore volatilità sui mercati azionari può ad esempio avere delle ripercussioni limitate sul risultato di PostFinance. Di conseguenza i rischi di mercato vengono immediatamente misurati e valutati. PostFinance continua a evidenziare una situazione della liquidità estremamente stabile e a un livello elevato. In linea di principio, i maggiori rischi a carico di PostFinance derivano da un protrarsi nel lungo termine dell'attuale situazione dei tassi d'interesse negativi, soprattutto fin tanto che il tasso d'interesse dei prodotti passivi resta limitato allo 0%. Altre sfide possono presentarsi in caso di nuovi sviluppi a livello normativo, ai quali PostFinance è particolarmente esposta a causa dei limiti posti per legge alla flessibilità nel modello di business. Grazie a un vasto portafoglio di fixed income, PostFinance risente invece in misura minore di situazioni di maggiore volatilità di mercato.

Operazioni cliente e volumi

PostFinance è riuscita a fronteggiare con successo le turbolenze che hanno investito il mercato all'inizio del 2015 (abolizione del tasso di cambio minimo con l'euro e introduzione di tassi d'interesse negativi sul saldo dei conti giro detenuti presso la BNS a partire da un determinato importo). L'afflusso di liquidità in eccesso è stato arrestato mediante una serie di misure mirate sul fronte della clientela. Indipendentemente da ciò si è verificato un deflusso di depositi dei clienti per un ammontare di 2,8 miliardi di franchi. Tale calo, che ha interessato principalmente determinati clienti commerciali, è stato motivato dall'introduzione di commissioni sull'aver disponibile al di sopra di una determinata soglia ed è in linea con le nostre aspettative. A novembre 2015 sono stati poi disposti degli adeguamenti dei tassi d'interesse concessi ai clienti, in particolare nei settori di mercato Risparmio e Previdenza.

Con 1020 milioni di transazioni elaborate nel traffico dei pagamenti è stata superata per la prima volta la soglia del miliardo ed è stato raggiunto un volume complessivo di ben 1800 miliardi di franchi. Queste cifre sottolineano il ruolo di primissimo piano che l'azienda gioca sul mercato dei servizi

finanziari in Svizzera. Mentre i versamenti negli uffici postali hanno evidenziato un'ulteriore flessione a causa del progressivo incremento dell'utilizzo del canale elettronico e-finance, le transazioni negli esercizi commerciali (EFT/POS) e nel traffico internazionale dei pagamenti hanno registrato un ulteriore aumento. Riguardo alle operazioni su commissioni, il volume delle vendite di prodotti quali fondi, e-trading, assicurazioni sulla vita e ipoteche è aumentato ancora. PostFinance offre questi prodotti in collaborazione con partner.

Innovazione e progetti

Spinta dalla volontà di continuare a giocare un ruolo di primo piano per i suoi clienti anche negli anni a venire, PostFinance si occupa quotidianamente del futuro. L'azienda persegue pertanto una gestione strategica delle innovazioni su tre livelli. Innanzitutto, PostFinance si confronta a fondo con le tendenze attuali per restare lungimirante e aperta; in secondo luogo, porta avanti un processo d'innovazione per approfondire le potenziali idee commerciali e svilupparle fino al momento dell'attuazione e, infine, collabora con partner esterni, scuole universitarie e start up per accogliere temi innovativi dall'esterno. Nell'ambito dell'innovazione, i settori sui quali viene posto l'accento sono il nuovo banking, soluzioni di pagamento all'avanguardia, network auto-organizzanti e la crescita in settori contigui. Mediante le innovazioni PostFinance intende scoprire nuove fonti d'introiti indipendenti dagli interessi. A tal fine l'azienda fa leva sulla forte posizione di mercato nel traffico dei pagamenti e nei servizi finanziari.

Eventi straordinari nel 2015

Rilevanza sistemica

La BNS ha classificato PostFinance come banca di rilevanza sistemica. Due anni dopo la trasformazione in società anonima e l'ottenimento della licenza bancaria, questa è un'altra importante pietra miliare nella storia di PostFinance. La decisione della BNS non giunge inaspettata, poiché sottolinea l'importanza crescente assunta negli ultimi anni da PostFinance per la piazza finanziaria e per l'economia svizzera.

Conformemente alla Legge sulle banche, hanno rilevanza sistemica le banche il cui dissesto danneggerebbe notevolmente l'economia svizzera e il sistema finanziario svizzero. Nella sua decisione, la BNS sottolinea il ruolo determinante di PostFinance nelle operazioni di deposito nazionali, nonché la forte posizione nel traffico dei pagamenti.

In una prossima fase, PostFinance affronterà insieme alla FINMA l'applicazione dei requisiti particolari in termini di capitale proprio, liquidità, concentrazione dei rischi ed elaborazione del piano di emergenza. Negli ultimi anni sono già state attuate diverse misure nell'ottica di una possibile rilevanza sistemica. I due centri di calcolo di Berna e Zofingen, ad esempio, sono importanti per la continuità dei sistemi informatici e, di conseguenza, anche di quella del traffico dei pagamenti. Inoltre PostFinance dispone già oggi di un capitale proprio superiore a quanto disposto dalla legge, anche per le banche di rilevanza sistemica. Per i clienti non deve cambiare nulla: per loro PostFinance resta il partner affidabile presso il quale i depositi dei clienti sono al sicuro oggi e anche domani.

Programma fiscale americano

A dicembre 2013 PostFinance si era registrata nella categoria 2 del programma fiscale americano. A dicembre 2015 il programma è stato concluso con la sottoscrizione di un «Non Prosecution Agreement» (NPA). Come parte dell'accordo PostFinance ha acconsentito al pagamento una tantum di 2 milioni di dollari americani, correggendo così gli errori del passato. Da luglio 2014 le U.S. Person sono soggette alle nuove prescrizioni previste dalla legge americana nota come Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA).

Il Joint Statement tra USA e Svizzera richiedeva alle banche appartenenti alla categoria 2 una documentazione ampia e soprattutto completa delle relazioni d'affari passate e presenti intrattenute con U.S. Person. Eventuali lacune in questa documentazione portano a multe fino al 50% del saldo del conto massimo di quel determinato cliente, indipendentemente dal fatto che il patrimonio interessato sia stato correttamente tassato o meno. PostFinance è stata in grado di documentare in modo completo la stragrande maggioranza delle relazioni clienti. Soltanto alcuni clienti, principalmente ex

clienti, non hanno presentato la documentazione richiesta; di qui il pagamento una tantum di 2 milioni di dollari americani.

L'NPA sottolinea la particolare posizione che PostFinance ricopre nel mercato finanziario svizzero. In Svizzera PostFinance rispetta l'incarico prescritto per legge di erogare il servizio di base ed è quindi tenuta ad aprire un conto a tutte le persone residenti in Svizzera, comprese le U.S. Person. Inoltre l'NPA conferma che PostFinance non ha mai coinvolto attivamente o sistematicamente clienti appartenenti alla categoria di U.S. Person. Il mercato chiave di PostFinance era e resta la Svizzera.

TWINT

TWINT è la prima soluzione di pagamento della Svizzera utilizzabile su tutti i canali, che collega il mondo fisico con quello digitale dando vita a un'esperienza d'acquisto del tutto nuova e che consente di effettuare i pagamenti con lo smartphone ovunque, in modo semplice e rapido: alla cassa dei negozi, ai distributori automatici, su internet, in altre app, in occasione di eventi o tra amici. TWINT si basa sulla tecnologia Bluetooth. A differenza delle soluzioni «wallet» conosciute finora, TWINT non richiede il possesso di una carta di credito o di debito e funziona con qualsiasi conto postale e bancario, nonché indipendentemente dai fornitori di telecomunicazioni. In pratica è come pagare in contanti dal classico portafoglio: prima occorre versarvi il denaro, poi lo si può spendere. TWINT è indipendente e funziona con tutti i comuni sistemi operativi iOS e Android.

TWINT ha avviato il rollout su scala nazionale nel novembre 2015 e già oggi è utilizzabile presso circa 12'000 casse. TWINT sta diventando inoltre lo standard bancario svizzero nel mobile payment: oltre alla Banca cantonale di Berna, alla banca Valiant e a PostFinance, puntano su TWINT anche le banche cantonali di Turgovia, Grigioni, Sciaffusa, Ginevra e Basilea così come la Banca Coop e la Banca Ipotecaria di Lenzburg. TWINT consente anche di effettuare pagamenti diretti tra amici, dando vita al primo sistema P2P interbancario tramite il quale attualmente oltre 5 milioni di clienti di dieci banche diverse possono inviare denaro nel giro di qualche secondo.

Core Banking Transformation

La release concernente il programma Core Banking Transformation (CBT) nel mese di ottobre ha costituito una pietra miliare nel processo di armonizzazione del traffico dei pagamenti in Svizzera e come tale riveste una particolare importanza per PostFinance. Le modifiche al sistema IT hanno costituito la base per la migrazione dei nostri clienti verso i nuovi formati di pagamento e le nuove piattaforme.

A settembre 2015 il Consiglio di amministrazione di PostFinance ha approvato il Masterplan 2.0 del programma Core Banking Transformation. In questo modo la procedura è stata approvata fino al Go-Live compreso nel 2018. Si tratta di un traguardo importante. CBT rinnova il core banking system di PostFinance e costituisce la futura piattaforma centrale per lo svolgimento del nostro core business. CBT crea un presupposto importante affinché PostFinance possa continuare a essere il leader del traffico dei pagamenti in Svizzera.

Nuova offerta e-trading da maggio 2016

A maggio del 2014 PostFinance ha siglato una partnership strategica con Swissquote e ha acquistato una partecipazione del 5% nel capitale azionario di tale società; insieme, i due partner intendono sfruttare le sinergie e sviluppare ulteriormente il mercato dei servizi finanziari elettronici. Dall'autunno 2015 la ditta Swissquote è partner di PostFinance per il servizio e-trading. Con il passaggio dal precedente operatore Banque Cantonale Vaudoise (BCV) a Swissquote si prospettano alcune novità.

A ottobre 2015 la nuova piattaforma di e-trading per la collaborazione con Swissquote ha raggiunto la fase di progetto pilota. In questo caso PostFinance assumerà il ruolo di negoziatrice e banca depositaria per i suoi clienti. Le prestazioni di Swissquote riguardano soprattutto l'esercizio e la manutenzione della piattaforma online. A maggio 2016 verranno migrati verso la nuova piattaforma 60'000 clienti di e-trading.

PostFinance sta vagliando la possibilità di introdurre l'amministrazione patrimoniale elettronica automatizzata in collaborazione con Swissquote. In uno studio PostFinance sta esaminando la fattibilità tecnica e normativa nonché la redditività di tale intervento.

Prospettive

Il contesto economico rimane carico di sfide. In Svizzera la rivalutazione del franco che ha fatto seguito all'abolizione dell'ancoraggio del franco svizzero all'euro ha causato un forte rallentamento dello sviluppo economico. L'Europa, e in particolare la zona euro, è ancora alla prese con una crescita tuttora debole dell'economia nonché con una serie di problemi irrisolti sia strutturali sia legati al debito. Migliore è invece la situazione negli Stati Uniti: il 16 dicembre 2015 la FED ha rialzato i tassi d'interesse di base dello 0,25%, ponendo fine a una fase di tassi ai minimi che durava da ben nove anni. Sono ora attesi ulteriori aumenti gradualmente dei tassi.

Per quanto riguarda il livello dei tassi per il franco svizzero, le previsioni sono quelle di tassi d'interesse ai minimi storici (negativi). L'attuale situazione di mercato ha effetti sulla politica dei rischi e sulle decisioni d'investimento strategiche da essa derivate. Le prescrizioni in materia di distribuzione del rischio continuano a rappresentare un fattore che limita gli investimenti nelle obbligazioni fondiarie svizzere con il rating più alto. Continueremo tuttavia anche in futuro a mantenere elevato il livello qualitativo del nostro portafoglio di asset.

PostFinance continua a disporre di elevate giacenze di liquidità che, diversamente da altri operatori del mercato, non riesce tuttavia a ridurre in modo sufficiente a causa del divieto impostole dalla legge di concedere crediti e ipoteche.

Poiché dal 22 gennaio 2015 vengono applicati interessi negativi sugli averi in conti giro che superano una determinata soglia, PostFinance ha introdotto condizioni quadro che le consentono di riaddebitare tali interessi ai clienti maggiori e alle banche.

Pur esercitando un effetto di stabilizzazione dei margini, gli adeguamenti apportati ai tassi d'interesse concessi ai clienti, in particolare nei settori di mercato Risparmio e Previdenza a novembre 2015, non sono sufficienti per compensare nel lungo termine le perdite sul ricavo. È pertanto necessario consolidare in modo mirato le fonti d'introiti indipendenti dagli interessi.

Per i conti commerciali e i conti per associazioni PostFinance ha adeguato il pricing: le tasse di gestione del conto restano invariate, ma dal 1° gennaio 2016 vengono addebitate a tutti i clienti commerciali. Finora la gestione del conto era gratuita a partire da un patrimonio medio annuo di 7500 franchi. Per i conti privati manteniamo invece il pricing attuale: a partire da un patrimonio medio di 7500 franchi il conto continua a essere esente da commissioni.

Sempre dal 1° gennaio 2016 sono state adeguate le commissioni per determinati servizi che non sono in grado di coprire i relativi costi. Tali adeguamenti riguardano reject PVR/PV/PPR, ricerche, storni di pagamenti PVR, assegni postali ed estratti conto cartacei. Servizi che, in passato, potevano essere offerti a condizioni vantaggiose o perfino gratuitamente grazie agli elevati margini nelle attività complessive.

Quando a essere prospettate sono misure tariffarie, la comunicazione non è mai piacevole. Come dimostra tuttavia la maggior parte dei confronti indipendenti per quanto concerne le commissioni, PostFinance offre ai propri clienti uno straordinario rapporto qualità-prezzo anche in seguito a questi adeguamenti a livello di tassi d'interesse e commissioni.

A novembre 2015, SIX Group AG e PostFinance SA hanno raggiunto un accordo in merito all'avvio di una collaborazione per le e-fatture di clienti e-banking e gli addebiti interbancari. SIX e PostFinance intendono così creare una soluzione di mercato nazionale attraverso la quale scambiare addebiti interbancari con tutte le banche svizzere. Nell'ambito di questa cooperazione, PostFinance acquisirà una partecipazione in SIX Paynet AG.

Riconciliazioni

PostFinance stila il bilancio secondo le direttive IFRS del gruppo (International Financial Reporting Standards) e secondo le Direttive contabili per le banche (DCB). Le tabelle che seguono mostrano le differenze fra le due modalità di allestimento dei conti, nel bilancio e nel conto economico, e riconciliano il totale di bilancio e l'utile d'esercizio secondo le direttive IFRS del gruppo e la chiusura secondo le DCB.

Dal 26 giugno 2013 PostFinance è una società anonima di diritto privato, dotata di un'autorizzazione all'esercizio dell'attività bancaria e della negoziazione di valori mobiliari, e posta sotto la sorveglianza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Bilancio

PostFinance SA | Riconciliazione del bilancio secondo le direttive IFRS del gruppo e secondo le DCB

mln di CHF		31.12.2015	31.12.2014
Totale di bilancio	secondo le direttive IFRS del gruppo	114'468	118'829
Attivi			
Crediti nei confronti della clientela	Rettifica di valore prestiti Servizi debitori SA	-3	-
Immobilizzazioni finanziarie	Rivalutazione di immobilizzazioni finanziarie mantenute fino alla scadenza definitiva	69	134
	Principio del valore inferiore per le azioni secondo le DCB	-91	-122
	Obbligazioni OCI ¹ in immobilizzazioni finanziarie	-139	-65
Partecipazioni	Ammortamento partecipazione Servizi debitori SA nella chiusura DCB	-1	-1
	Ammortamento titoli di partecipazione	-2	-
Immobilizzazioni materiali	Rivalutazione immobili	378	384
	Determinazione del goodwill secondo le DCB dedotto l'ammortamento	1'400	1'600
Altri attivi	Imposte differite attive	-452	-533
	Conto di compensazione attivi	2	5
Posizioni in altri impegni verso clienti	Conti postali propri di PostFinance (Finanze/Immobili)	-3	0
Posizioni in altri passivi	Fair value hedge swap sui tassi d'interesse	63	38
Differenza attivi	DCB – Direttive IFRS del gruppo	1'221	1'440
Passivi			
Altri impegni verso clienti	Conti postali propri di PostFinance (Finanze/Immobili)	-3	0
Altri passivi	Conto di compensazione passivi	5	9
	Impegni previdenziali	-179	-170
	Imposte differite passive	-63	-46
	Trasferimento quota equity OCI ¹	9	22
Riserva legale da capitale	Fair value hedge swap sui tassi d'interesse	63	38
	Riserve di capitale (da rivalutazioni)	1'655	1'864
	Riserve di utile IFRS	188	188
Utile d'esercizio	Differenze di utile secondo direttive IFRS del gruppo e DCB	-209	-209
Posizioni in immobilizzazioni finanziarie	Obbligazioni OCI ¹ in immobilizzazioni finanziarie	-139	-65
OCI ¹ solo secondo le direttive IFRS del gruppo	OCI ¹ da azioni e partecipazioni	-106	-191
Differenza passivi	DCB – Direttive IFRS del gruppo	1'221	1'440
Totale di bilancio	secondo le DCB	115'689	120'269

¹ Other Comprehensive Income (altri elementi del risultato iscritti direttamente nel capitale proprio)

Riconciliazione del conto economico

PostFinance SA | Riconciliazione del conto economico secondo le direttive IFRS del gruppo e le DCB

mln di CHF		2015	2014
Risultato annuale secondo le direttive IFRS del gruppo		430	376
Proventi da interessi e sconti	Ammortamento su immobilizzazioni finanziarie rivalutate mantenute fino alla scadenza definitiva	-65	-78
Diverse voci del conto economico	Principio del valore inferiore di immobilizzazioni finanziarie secondo le DCB	-28	20
Proventi da interessi e dividendi delle attività di negoziazione	Quota FX conto di compensazione in valuta estera	0	0
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi	Rettifica di valore su prestiti intercompany	-3	0
Risultato da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie	Risultato realizzato da vendite (anticipate)	-9	-20
Costi per il personale	Differenze di valutazione tra IAS 19 e Swiss GAAP RPC 16	16	15
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	Immobili rivalutati	-2	-4
	Rettifica di valore individuale in seguito al calo del valore di mercato	-2	-1
	Goodwill	-200	-200
	Partecipazioni	-6	-
Imposte	Proventi fiscali differiti secondo le direttive IFRS del gruppo	90	59
Utile d'esercizio secondo le DCB		221	167

Conto annuale statutario

PostFinance pubblica una propria chiusura annuale in conformità alle direttive contabili di diritto bancario (art. 25–28 Ordinanza sulle banche, Circolare FINMA 2015/1 «Direttive contabili – banche» DCB).

La chiusura statutaria registra un utile al netto delle imposte di 221 milioni di franchi. Nel 2015 il totale di bilancio è sceso a 116 miliardi di franchi. Con una quota di capitale del 20,1% PostFinance supera i requisiti minimi di capitale previsti dalle disposizioni di Basilea III.

Bilancio

PostFinance SA | Bilancio secondo le DCB

min di CHF	Spiegazione	31.12.2015	31.12.2014
Attivi			
Liquidità		38'882	41'746
Crediti nei confronti di banche		4'471	3'948
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	5	311	1'309
Crediti nei confronti della clientela	6	10'993	10'704
Crediti ipotecari	6	0	0
Attività di negoziazione		-	-
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	7	61	5
Altri strumenti finanziari con valutazione fair value		-	-
Immobilizzazioni finanziarie	8	57'395	59'055
Ratei e risconti		653	682
Partecipazioni	9, 10	59	48
Immobilizzazioni materiali	11	1'175	1'027
Valori immateriali	12	1'400	1'600
Altri attivi	13	289	145
Totale attivi		115'689	120'269
Totale dei crediti postergati		-	-
di cui con obbligo di conversione e/o rinuncia al credito		-	-
Passivi			
Impegni nei confronti di banche		1'220	2'788
Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	5	108	-
Impegni risultanti da depositi della clientela		106'966	110'111
Impegni risultanti da attività di negoziazione		-	-
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	7	210	174
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione fair value		-	-
Obbligazioni di cassa		134	155
Mutui presso centrali d'emissione di obbligazioni fondiarie e prestiti		-	-
Ratei e risconti		118	122
Altri passivi	13	17	33
Accantonamenti	16	13	12
Riserve per rischi bancari generali		-	-
Capitale sociale	17	2'000	2'000
Riserva legale da capitale		4'682	4'682
di cui riserva da apporti di capitale esenti da imposta		4'682	4'682
Riserva legale da utili		-	-
Riserve facoltative da utili		-	-
Utile riportato		-	25
Utile		221	167
Totale passivi		115'689	120'269
Totale degli impegni postergati		-	-
di cui con obbligo di conversione e/o rinuncia al credito		-	-

PostFinance SA | Operazioni fuori bilancio

mln di CHF	31.12.2015	31.12.2014
Impegni eventuali	1	-
Promesse irrevocabili	676	656
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	-	-
Crediti d'impegno	-	-

Riconciliazione tra DAC e DCB

PostFinance ha applicato le nuove Direttive contabili – banche (Circolare FINMA 2015/1) al 31 dicembre 2015. Per favorire la leggibilità e la confrontabilità dei dati anche le cifre finanziarie al 31 dicembre 2014 sono state allineate a questa nuova struttura e suddivisione. In tale sede non sono state eseguite nuove valutazioni.

Conto economico

PostFinance SA | Conto economico secondo le DCB

mln di CHF	Spiegazione	2015	2014
Proventi da interessi e sconti		196	220
Proventi da interessi e dividendi delle attività di negoziazione		–	–
Proventi da interessi e dividendi da investimenti finanziari		852	943
Oneri per interessi		–95	–198
Risultato lordo da operazioni su interessi		953	965
Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi		13	–87
Risultato netto da operazioni su interessi		966	878
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento		42	42
Proventi da commissioni su operazioni di credito		14	94
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio		639	630
Oneri per commissioni		–497	–591
Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio		198	175
Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione «fair value»	25	188	166
Risultato da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie		34	37
Proventi da partecipazioni		1	1
Risultato da immobili		56	55
Altri proventi ordinari		142	120
Altri oneri ordinari		–50	–13
Altri risultati ordinari		183	200
Ricavi d'esercizio		1'535	1'419
Costi per il personale	27	–473	–458
Altri costi d'esercizio	28	–518	–509
Costi d'esercizio		–991	–967
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali		–258	–237
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite		–10	–12
Risultato d'esercizio		276	203
Ricavi straordinari	29	4	7
Costi straordinari		–	–
Variazioni di riserve per rischi bancari generali		–	–
Imposte	30	–59	–43
Utile		221	167

Impiego dell'utile

PostFinance SA | Utile di bilancio

mln di CHF	31.12.2015	31.12.2014
Utile d'esercizio	221	167
Ripporto utile	-	25
Totale utile di bilancio	221	192

Il Consiglio di amministrazione di PostFinance proporrà all'Assemblea generale dell'8 aprile 2016 (anno precedente 27 marzo 2015) di impiegare gli utili come indicato di seguito.

PostFinance SA | Impiego dell'utile

mln di CHF	31.12.2015	31.12.2014
Assegnazione ad altre riserve	-	-
Distribuzione di dividendi	221	192
Utile riportato sul nuovo conto	-	-
Totale utile di bilancio	221	192

Conto dei flussi di tesoreria

PostFinance SA | Conto dei flussi di tesoreria secondo le DCB

mln di CHF	Afflusso di fondi 2015	Deflusso di fondi 2015	Afflusso di fondi 2014	Deflusso di fondi 2014
Flusso di fondi in base al risultato operativo (finanziamento interno)				
Utile d'esercizio	221	–	167	–
Rettifiche di valore su partecipazioni, ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	257	–	237	–
Accantonamenti e altre rettifiche di valore	1	–	2	–
Variazioni delle rettifiche di valore per rischi di perdita nonché perdite	–	13	87	–
Ratei e risconti attivi	29	–	39	–
Ratei e risconti passivi	–	4	–	51
Altre posizioni	65	–	78	–
Dividendo dell'esercizio precedente	–	192	–	240
Saldo	364	–	319	–
Flusso di fondi risultante da transazioni sul capitale proprio				
Capitale azionario	–	–	–	–
Contabilizzazioni attraverso le riserve	–	–	–	–
Saldo	–	–	–	–
Flusso di fondi risultante da cambiamenti nelle partecipazioni, nelle immobilizzazioni materiali e nei valori immateriali				
Partecipazioni	–	15	–	34
Immobili	3	121	0	89
Altre immobilizzazioni materiali	–	82	–	21
Valori immateriali	–	–	–	–
Saldo	–	215	–	144
Flusso di fondi risultante dall'attività bancaria				
Impegni nei confronti di banche	–	1'568	408	–
Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	108	–	–	–
Impegni risultanti da depositi della clientela	–	3'145	2'992	–
Obbligazioni di cassa	–	22	–	5
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	37	–	153	–
Altri impegni	–	16	–	84
Crediti nei confronti di banche	–	523	–	867
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	997	–	5'842	–
Crediti nei confronti della clientela	–	289	–	1'146
Crediti ipotecari	0	–	–	–
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	–	56	91	–
Immobilizzazioni finanziarie	1'608	–	–	4'820
Altri crediti	–	144	–	107
Saldo	–	3'013	2'457	–
Liquidità				
Fondi liquidi	2'864	–	–	2'632
Saldo	2'864	–	–	2'632
Totale	3'228	3'228	2'776	2'776

Prospetto delle variazioni del capitale proprio

Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio

mln di CH	Capitale sociale	Riserva da capitale	Riserva da utili	Riserve per rischi bancari generali	Riserve facoltative da utili e utile riportato	Risultato del periodo	Totale
Capitale proprio all'01.01.2015	2'000	4'682	–	–	192	–	6'874
Dividendi	–	–	–	–	–192	–	–192
Utile	–	–	–	–	–	221	221
Capitale proprio al 31.12.2015	2'000	4'682	0	0	0	221	6'903

Allegato

1 | Denominazione della ditta, forma giuridica e sede della banca

Ditta: PostFinance SA (numero ditta CHE-114.583.749)
 Forma giuridica: società anonima (SA)
 Sede: Berna (Svizzera)

2 | Principi contabili e di valutazione

Principi generali

I principi applicati per la tenuta della contabilità, per l'iscrizione in bilancio e per la valutazione si basano sulle disposizioni del Codice delle obbligazioni e della Legge sulle banche (con relativa ordinanza), sulle disposizioni statutarie e sulle direttive dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA). Il bilancio separato statutario, allestito secondo il principio di rappresentazione veritiera e corretta, fornisce un quadro corrispondente all'effettiva situazione patrimoniale, finanziaria e reddituale dell'azienda, in ottemperanza alle prescrizioni sull'allestimento dei conti per banche, commercianti di valori mobiliari, gruppi e conglomerati finanziari.

Sebbene negli allegati le singole cifre vengano arrotondate per la pubblicazione, i calcoli vengono effettuati sulla base delle cifre non arrotondate, motivo per cui possono risultare piccole differenze di arrotondamento.

Conversione delle valute estere

Le posizioni di bilancio in valuta estera sono convertite al rispettivo corso dei cambi valido alla fine dell'anno. Gli eventuali utili o perdite di cambio sono contabilizzati con effetto sul risultato. I costi e i ricavi sono convertiti al corso del giorno determinante.

Corsi del giorno di riferimento

	31.12.2015	31.12.2014
EUR	1,0810	1,2028
USD	0,9900	0,9892
GBP	1,4685	1,5392

Compensazione

Salvo nei casi riportati di seguito, non viene effettuata in linea di massima alcuna compensazione. Si procede a una compensazione tra crediti e impegni se sono soddisfatte tutte le seguenti condizioni: tali crediti e impegni derivano da operazioni dello stesso genere con la stessa controparte, con la stessa scadenza o una scadenza anteriore del credito, sono espressi nella stessa valuta e non possono comportare alcun rischio di controparte. Eventuali valori di riacquisto positivi e negativi con la stessa controparte vengono compensati esclusivamente in presenza di accordi bilaterali giuridicamente riconosciuti e applicabili. Le rettifiche di valore vengono detratte dalla rispettiva voce attiva.

Iscrizione in bilancio secondo il principio della data di chiusura/di adempimento

Le operazioni di compravendita di titoli sono contabilizzate in linea di principio alla data di chiusura. Le operazioni in valuta e le operazioni del mercato monetario concluse comportano un'iscrizione a bilancio alla data di adempimento (data di valuta). Fino alla data di adempimento, le operazioni in valuta sono iscritte a bilancio sotto le voci «Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati» o «Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati» al rispettivo valore di riacquisto.

Principi generali di valutazione

Le posizioni dettagliate che figurano in una voce di bilancio sono valutate individualmente (valutazione individuale).

Liquidità, crediti nei confronti di banche e crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli

L'iscrizione in bilancio avviene in base al valore nominale o al valore d'acquisto al netto delle rettifiche di valore per i crediti compromessi. Il deprezzamento è determinato in base alla differenza tra il valore contabile del credito e l'importo prevedibilmente recuperabile, tenendo conto del rischio di controparte e dei ricavi netti risultanti dalla realizzazione di eventuali garanzie. Gli eventuali aggi o disaggi di crediti verso banche vengono delimitati temporalmente sulla loro durata. Le uscite di liquidità derivanti da operazioni pronti contro termine in acquisto sono iscritte come crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli. Le immobilizzazioni finanziarie ottenute in garanzia con l'operazione non sono generalmente iscritte a bilancio. I proventi da interessi delle operazioni pronti contro termine in acquisto sono contabilizzati secondo il criterio della competenza. Le operazioni di prestito di titoli sono registrate al valore del deposito in contanti ricevuto o versato, inclusi gli interessi maturati. I titoli presi in prestito o ricevuti come garanzia sono iscritti in bilancio soltanto dopo che PostFinance ha verificato i diritti contrattuali previsti da tali titoli. I titoli concessi in prestito o forniti come garanzia continuano a essere iscritti in bilancio finché PostFinance non perde i diritti contrattuali connessi con i titoli in questione. I valori di mercato dei titoli concessi oppure ottenuti in prestito vengono monitorati quotidianamente, in modo da fornire o esigere all'occorrenza ulteriori garanzie. La copertura tramite titoli delle operazioni pronti contro termine in acquisto e delle operazioni di concessione di titoli in prestito avviene giornalmente ai valori di mercato attuali. Le commissioni incassate o pagate per un'operazione di prestito di titoli o di pronti contro termine sono iscritte come risultato da operazioni su commissioni e servizi.

Crediti nei confronti della clientela e crediti ipotecari

L'iscrizione in bilancio avviene in base al valore nominale o al valore d'acquisto al netto delle rettifiche di valore per i crediti compromessi. Il deprezzamento è determinato in base alla differenza tra il valore contabile del credito e l'importo prevedibilmente recuperabile, tenendo conto del rischio di controparte e dei ricavi netti risultanti dalla realizzazione di eventuali garanzie. Gli eventuali aggi o disaggi di crediti verso banche vengono delimitati temporalmente sulla loro durata. I crediti sono classificati come «a rischio» al più tardi nel momento in cui i termini di pagamento per il capitale e/o per gli interessi concordati contrattualmente sono scaduti da oltre 90 giorni. Gli interessi scoperti da più di 90 giorni sono considerati in mora. In aggiunta a tali rettifiche di valore individuali, PostFinance costituisce anche rettifiche di valore forfettarie per coprire le eventuali perdite intervenute, ma non ancora identificabili singolarmente, al giorno di chiusura del bilancio. Per gli scoperti antecedenti a 60 giorni di clienti privati e commerciali si procede alla costituzione di uno star del credere. Le rettifiche di valore non più economicamente necessarie vengono sciolte con effetto sul risultato. Tutte le rettifiche di valore vengono detratte direttamente da questa voce di bilancio.

Gli interessi in mora il cui incasso è a rischio non vengono più riscossi: se la possibilità di recuperare gli interessi è talmente dubbia che la loro delimitazione non è più ritenuta opportuna, i prestiti vengono registrati come infruttiferi. Nel caso in cui un credito o parte dello stesso sia classificato come non recuperabile oppure in caso di rinuncia a un credito, il credito in questione viene azzerato addebitandolo alla relativa rettifica di valore.

Attività di negoziazione

Il portafoglio titoli, acquisito con l'obiettivo di ottenere utili a breve termine sfruttando in modo mirato le variazioni dei prezzi di mercato, è valutato al valore di mercato (fair value). Gli utili e le perdite realizzati e non realizzati con tale portafoglio commerciale sono iscritti a bilancio sotto la voce «Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value». I proventi da interessi e dividendi maturati nel portafoglio commerciale sono registrati sotto la voce «Risultato da interessi». Qualora il fair value non fosse eccezionalmente disponibile, la valutazione e l'iscrizione in bilancio sono effettuate secondo il principio del valore più basso.

Valori di sostituzione positivi e negativi di strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati non contabilizzati in base alle regole di copertura (hedge accounting) o che non ne soddisfano i requisiti sono considerati titoli commerciali. Gli strumenti finanziari derivati, acquistati a scopi commerciali, sono iscritti in bilancio al valore di mercato e di seguito valutati al valore di mercato. Le operazioni di copertura (hedge accounting) sono iscritte in bilancio se gli strumenti finanziari derivati compensano efficacemente le oscillazioni del valore di mercato o del flusso finanziario delle transazioni coperte. L'efficacia di tali transazioni a titolo di garanzia viene verificata a scadenza semestrale. I fair value hedges sono utilizzati per garantire il valore di mercato di un attivo o di un impegno. Le variazioni di valore degli strumenti impiegati a titolo di garanzia o degli strumenti di base garantiti sono contabilizzate nel conto economico. I cash flow hedges sono utilizzati per garantire transazioni future in previsione. La quota di variazioni con effetto viene computata nel conto di compensazione, mentre la quota senza effetto viene registrata come avente un effetto sul conto economico. I valori di sostituzione positivi e negativi per tutti gli strumenti finanziari derivati sono registrati al fair value rispettivamente nelle posizioni «Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati» o «Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati».

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie con scadenza fissa che PostFinance ha la possibilità e l'intenzione di mantenere fino alla scadenza sono valutate secondo il metodo dei costi ammortizzati (metodo accrual). Il metodo dell'interesse effettivo ripartisce la differenza tra valore d'acquisto e valore di recupero (aggio/disaggio) sulla durata del rispettivo investimento, in base al metodo del valore attuale. Il valore di mercato degli strumenti finanziari è determinato sulla base di corsi di borsa e modelli di valutazione (metodo del valore attuale ecc.). Nel caso degli strumenti finanziari quotati in borsa, i valori di mercato corrispondono ai corsi di borsa, se sono soddisfatti i requisiti di un prezzo fissato su un mercato liquido ed efficiente in termini di prezzo. Il portafoglio di titoli di partecipazione (azioni) è valutato in base al principio del valore più basso. I titoli di debito non acquistati con l'intenzione di essere tenuti fino alla scadenza sono valutati anch'essi in base al principio del valore più basso. PostFinance controlla regolarmente le immobilizzazioni finanziarie per individuare eventuali indicatori di svalutazione. Quali indicatori vengono presi in considerazione soprattutto gli sviluppi dei valori di mercato nonché i downgrading del rating del credito da parte di agenzie di rating riconosciute o banche autorizzate. Se risultano esservi simili indicatori, si determina l'importo realizzabile. In aggiunta a tali rettifiche di valore individuali, PostFinance costituisce anche rettifiche di valore forfetarie per coprire le eventuali perdite intervenute, ma non ancora identificabili singolarmente, al giorno di chiusura del bilancio. Entrambe le rettifiche di valore vengono detratte direttamente da questa voce di bilancio. Le rettifiche di valore non più economicamente necessarie vengono sciolte con effetto sul risultato. Sono imputate a questa voce di bilancio anche le somme recuperate di crediti già ammortizzati in periodi precedenti. Gli immobili destinati all'alienazione vengono iscritti a bilancio nelle immobilizzazioni finanziarie e valutati secondo il principio del valore più basso.

Partecipazioni

Tutti i titoli di partecipazione a società detenuti nell'intento di effettuare un investimento duraturo sono registrati come partecipazioni. L'iscrizione in bilancio viene effettuata al valore d'acquisto, al netto degli ammortamenti economicamente necessari, secondo il principio della valutazione individuale.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte a bilancio ai costi d'acquisizione al netto degli ammortamenti cumulati. Le immobilizzazioni materiali sono ammortizzate secondo il metodo lineare sull'arco della vita utile stimata. Tale durata di utilizzo è pari a:

- 3–4 anni per l'infrastruttura informatica
- 10 anni per i Postomat
- 10 anni per il software per il traffico dei pagamenti
- 10–50 anni per gli immobili

Valori connessi con l'acquisizione, l'installazione e lo sviluppo di software per il traffico dei pagamenti vengono attivati nel momento in cui portano un vantaggio economico misurabile.

Si verifica regolarmente che non vi siano segni di una sopravvalutazione. In caso contrario, il valore contabile è confrontato con l'importo realizzabile (valore superiore tra fair value al netto dei costi di alienazione e valore d'uso). Se il valore contabile di un attivo è superiore all'importo realizzabile, si procede alla contabilizzazione di un deprezzamento pari alla differenza tra valore contabile e importo realizzabile. I proventi realizzati con l'alienazione di immobilizzazioni materiali sono registrati come «Ricavi straordinari», le perdite sotto la voce «Costi straordinari».

Valori immateriali

Un'eccedenza attiva (goodwill) risultante dalla prima valutazione di un'acquisizione aziendale viene iscritta a bilancio alla voce «Valori immateriali» e ammortizzata nell'arco della vita utile. Il goodwill iscritto all'attivo viene ammortizzato secondo il metodo lineare su un arco di tempo di dieci anni. La quota di goodwill, la cui registrazione all'attivo non è più giustificata in base a una valutazione nel giorno di chiusura del bilancio, viene inoltre ammortizzata alla data corrispondente. Tale valutazione viene eseguita in presenza di indizi di riduzione di valore (impairment).

Ratei e risconti attivi e passivi

Gli interessi attivi e passivi, le commissioni nonché altri ricavi e costi relativi al periodo di contabilizzazione sono contabilizzati secondo il criterio della competenza per fornire una presentazione corretta del conto economico.

Impegni nei confronti di banche, impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli e impegni risultanti da depositi della clientela

I conti privati e commerciali sono iscritti a bilancio al valore nominale. Le immobilizzazioni finanziarie trasferite quale garanzia in occasione di operazioni pronti contro termine continuano a essere iscritte a bilancio nelle immobilizzazioni finanziarie. I costi degli interessi per operazioni pronti contro termine sono contabilizzati secondo il criterio della competenza. La copertura tramite titoli delle operazioni pronti contro termine e delle operazioni di securities borrowing avviene giornalmente ai valori di mercato attuali. Sia i prestiti contratti presso banche sia le obbligazioni di cassa sono iscritti a bilancio al valore nominale.

Accantonamenti

Per tutti i rischi ravvisabili nel giorno di chiusura del bilancio si costituiscono, secondo criteri oggettivi, accantonamenti, registrandoli sotto questa posizione di bilancio. Gli accantonamenti non più economicamente necessari vengono sciolti con effetto sul risultato.

Impegni eventuali, promesse irrevocabili, impegni di pagamento e di versamento suppletivo

L'iscrizione nelle operazioni fuori bilancio viene effettuata al valore nominale. Per gli eventuali rischi d'inadempimento ravvisabili si costituiscono accantonamenti.

Impegni previdenziali

Il trattamento degli obblighi previdenziali presso PostFinance avviene secondo lo standard contabile «Swiss GAAP RPC 16/26», conformemente alla Circolare FINMA 2015/1 nm. 495 segg. I collaboratori e le collaboratrici di PostFinance sono assicurati presso la Fondazione Cassa pensioni Posta con un doppio primato ai sensi della Legge sulla previdenza professionale (LPP). I piani assicurano il personale contro le conseguenze economiche della vecchiaia, del decesso e dell'invalidità. Le prestazioni di vecchiaia di tutti gli assicurati attivi sono calcolate in base al primato dei contributi, mentre le prestazioni di rischio (decesso e invalidità) in base al primato delle prestazioni. I costi per gli impegni previdenziali sono presentati nei costi per il personale. L'impegno previdenziale, che corrisponde al valore economico attuariale per la durata computabile dell'assicurazione del collaboratore o della collaboratrice, tiene conto del futuro integrando le probabilità statistiche relative a eventi quali il decesso e l'invalidità.

La riserva dei contributi del datore di lavoro è inclusa nella Cassa pensioni Posta. PostFinance SA non dispone qui di nessun potere decisionale. Poiché il vantaggio economico futuro non rientra nella sovranià di PostFinance, i contributi del datore di lavoro non vengono attivati.

Imposte

Le imposte sull'utile sono calcolate in base ai risultati annuali del periodo in esame. Per la limitazione fiscale passiva ci si basa sull'aliquota d'imposta attuale. Gli importi delimitati sono iscritti a bilancio sotto i ratei e risconti attivi o passivi.

Gli effetti fiscali dovuti a differenze tra i valori di attivi e impegni riportati in bilancio e i relativi valori fiscali sono contabilizzati come imposte differite sotto gli accantonamenti. Le imposte differite vengono calcolate separatamente per ogni periodo contabile.

Esternalizzazione di unità (outsourcing)

PostFinance SA ha esternalizzato diversi servizi a società del gruppo Posta. Importanti contratti di outsourcing sono stati stipulati con Posta CH SA per il traffico dei pagamenti, i servizi finanziari e informatici, con Swiss Post Solutions SA per la stampa e la spedizione di documenti del conto e per la soluzione e-fattura e con entrambe le società per il servizio E-Post Office, una soluzione integrata che unisce la comunicazione elettronica a quella cartacea. Tali contratti soddisfano integralmente i requisiti posti dalla FINMA, in particolare in relazione al segreto bancario e alla protezione dei dati.

Modifiche nell'allestimento dei conti rispetto all'anno precedente

Con l'entrata in vigore della nuova Circolare FINMA 2015/1 «Direttive contabili – banche» (sostituisce la circolare 2008/2) risultano alcuni cambiamenti nella rappresentazione del conto annuale (modifica della struttura minima nel bilancio, nel conto economico e nel conto dei flussi di tesoreria). I valori comparativi vengono impiegati secondo i nuovi principi di iscrizione in bilancio. I principi di valutazione rimangono invariati.

La politica commerciale nell'impiego di strumenti finanziari derivati e hedge accounting

PostFinance SA impiega gli strumenti finanziari derivati esclusivamente a copertura dei rischi di oscillazione dei tassi e dei rischi valutari con l'utilizzo di hedge accounting.

Per allargare l'universo di investimento, PostFinance investe in obbligazioni in valuta estera. Al fine di coprire i rischi valutari, le obbligazioni in valuta estera rifinanziate in franchi svizzeri vengono convertite in obbligazioni sintetiche in franchi svizzeri mediante swap su divise mitigando così complessivamente i rischi valutari.

Per coprire i rischi valutari derivanti da mandati di azioni vengono impiegati a rotazione contratti in divise a termine, mitigando così gran parte dei rischi valutari (>80%).

Gli swap su tassi d'interesse vengono impiegati per gestire la duration sul fronte delle attività. Le obbligazioni con duration lunga (breve) vengono convertite, mediante swap su tassi d'interesse, in obbligazioni con duration breve (lunga). L'utilizzo di swap su tassi d'interesse ha lo scopo di pilotare la strategia di trasformazione delle scadenze sul bilancio complessivo.

Tipologie di operazioni di base e di copertura

PostFinance SA impiega l'hedge accounting soprattutto nell'ambito di obbligazioni (copertura dei rischi di oscillazione dei tassi d'interesse e dei rischi valutari mediante swap su tassi d'interesse o, in maniera combinata, su divise e tassi d'interesse) e di azioni (copertura parziale del rischio valutario mediante contratti in divise a termine).

Composizione dei gruppi di strumenti finanziari

Gli investimenti finanziari sensibili alle oscillazioni dei tassi d'interesse e di valuta vengono garantiti mediante micro hedge. Il rischio valutario in caso di azioni viene in gran parte ridotto mediante operazioni in divise a termine.

Correlazione economica tra operazioni di base e operazioni di copertura

Nel momento in cui uno strumento finanziario viene classificato come rapporto di copertura, PostFinance SA documenta la relazione tra lo strumento finanziario e l'operazione di base garantita. PostFinance documenta tra l'altro gli obiettivi e la strategia in materia di gestione del rischio per la transazione di copertura e i metodi di valutazione dell'efficacia del rapporto di copertura. Il nesso economico tra operazione di base e operazione di copertura viene valutato costantemente in modo prospettico nel quadro dei test di efficacia osservando tra l'altro lo sviluppo contrapposto dei valori e la loro correlazione.

Misurazione dell'efficacia

Una copertura è da considerarsi in larga misura efficace se sono sostanzialmente soddisfatti i seguenti criteri:

- la copertura viene valutata come ampiamente efficace sia nella rilevazione iniziale (prospettica mediante analisi della regressione) sia durante la decorrenza (retrospettivo sulla base del metodo dollar-offset)
- tra operazione di base e operazione di copertura vi è una stretta correlazione economica
- le variazioni di valore dell'operazione di base e della transazione di copertura evidenziano un andamento opposto in relazione al rischio coperto
- i risultati effettivi della copertura si collocano in una fascia dell'80–125%

Inefficacia

Se il risultato del test di efficacia si colloca all'interno della fascia tra l'80% e il 125%, è possibile impiegare l'hedge accounting conformemente allo IAS 39 per il periodo in questione. Se una parte risulta inefficace, viene inclusa nel conto economico del rispettivo periodo.

Avvenimenti successivi al giorno di chiusura del bilancio

Fino alla data di allestimento del presente conto non si è verificato alcun avvenimento rilevante al 31 dicembre 2015 che sia soggetto all'obbligo di iscrizione in bilancio e/o tale da dover essere dichiarato nell'allegato.

3 | Gestione del rischio

PostFinance svolge una gestione dei rischi operativi e finanziari adeguata e conforme alle disposizioni normative bancarie. I rischi commerciali specifici dell'azienda, in particolare quelli legati alle oscillazioni dei tassi, alla liquidità, ai crediti, al mercato e operativi, vengono gestiti mediante strumenti e metodi d'uso nel ramo.

Organizzazione

Oltre a eseguire annualmente un accertamento dei rischi, il Consiglio di amministrazione di PostFinance definisce le linee guida e i principi superiori per il trattamento dei rischi finanziari e operativi, approva la politica dei rischi e fissa le condizioni quadro che gli uffici operativi sono tenuti a rispettare nella gestione dei rischi. Tali limiti si basano sull'approccio standard internazionale delle disposizioni regolamentari e indicano l'entità massima dei rischi finanziari che PostFinance può assumere in termini di «capitale proprio necessario in base alle prescrizioni normative». L'esposizione massima al rischio viene calcolata in base alla sopportabilità del rischio di PostFinance e alla propensione al rischio del Consiglio di amministrazione. Il comitato di direzione di PostFinance è responsabile della gestione attiva dei rischi finanziari e operativi nell'ambito delle condizioni quadro definite dal Consiglio di amministrazione. Esso assicura inoltre il mantenimento di un'infrastruttura di gestione dei rischi adeguata dal punto di vista organizzativo, del personale, degli strumenti tecnici e dei metodi. Tra le sue mansioni e responsabilità rientra la messa in pratica della gestione e del controllo del rischio attraverso sia la fissazione di limiti propri a ciascuna categoria di rischio sia la definizione di disposizioni per i rapporti di controllo del rischio stesso. Il comitato di direzione viene informato mediante un rendiconto mensile sugli esiti della misurazione dei rischi e sul loro stato rispetto ai limiti fissati. Su tali basi decide in seguito eventuali misure di controllo da adottare. La sezione Gestione del rischio di PostFinance suppor-

ta il comitato di direzione, nonché il comitato «Asset & Liability», appositamente incaricato, nella gestione dei rischi finanziari a livello di bilancio complessivo. La sezione individua e misura i rischi finanziari assunti da PostFinance, propone misure di controllo, quindi monitora l'efficacia delle misure approvate e ne fornisce un resoconto. La sezione Verifica del rischio definisce una serie di strumenti ad hoc per identificare, misurare, valutare e controllare i rischi non finanziari assunti da PostFinance e fornisce supporto ai responsabili della gestione del rischio nell'utilizzo di tali strumenti. In qualità di istanza di controllo indipendente monitora il profilo di rischio assunto nel complesso delle categorie di rischio e fornisce un punto di vista centrale sulla situazione di rischio totale di PostFinance SA.

Metodi di misurazione dei rischi finanziari

I metodi di misurazione e controllo dei rischi si applicano sia ai singoli portafogli di PostFinance sia all'intero bilancio dell'unità. La delimitazione e la sorveglianza dei rischi sono assicurate da un sistema di limiti a più livelli. Per la misurazione dei rischi finanziari si impiegano diversi metodi caratterizzati da gradi di complessità differenti. L'obiettivo principale di tale attività è quello di consentire una gestione dei rischi adeguata da parte degli organi di vigilanza. Tra i metodi di misurazione dei rischi utilizzati all'interno di PostFinance vi sono quelli basati su analisi degli scenari (ad es. per la misurazione degli effetti sui proventi derivanti da rischi di oscillazione dei tassi o sfruttamento dei limiti del rischio di credito), le analisi di sensibilità (ad es. per la misurazione degli effetti sul valore attuale derivanti da rischi di oscillazione dei tassi) e i metodi value at risk (ad es. per la determinazione di rischi collegati al valore di mercato legati a investimenti azionari).

Gestione dei rischi finanziari presso PostFinance

PostFinance corre, misura, gestisce e controlla costantemente i rischi finanziari indicati di seguito.

Rischi di oscillazione dei tassi e rischi legati alla struttura di bilancio

Con il termine «rischio di oscillazione dei tassi» si intende il potenziale effetto di una variazione dei tassi di mercato sui valori economici di attivi e impegni nel bilancio, riconducibile principalmente a incongruenze dei rispettivi termini, e sul reddito da interessi nel conto economico. Le operazioni a bilancio di PostFinance rappresentano una delle principali fonti di guadagno della Posta. Poiché le variazioni dei tassi influiscono direttamente sui proventi netti da interessi, si attribuisce una grande importanza al rischio di oscillazione dei tassi. I fondi passivi di PostFinance sono costituiti in prevalenza da depositi dei clienti senza formazione di interessi e vincolo di capitale fissi. La formazione di interessi e il vincolo di capitale di questi fondi vengono pertanto valutati mediante un modello di replica, nell'ambito del quale si punta a fornire una rappresentazione il più possibile congruente dal punto di vista dei termini di prodotti cliente equivalenti, minimizzando la volatilità dei margini degli interessi. Il comitato di direzione fissa le scadenze per gli investimenti sul mercato monetario e dei capitali in base a un'auspicata sensibilità al valore economico del capitale proprio e le comunica alla sezione Tesoreria definendo così una strategia di trasformazione delle scadenze. Il conseguente equilibrio tra i tassi d'interesse dei passivi e degli attivi corrisponde alla trasformazione delle scadenze che viene controllata in una prospettiva del valore economico e degli utili. La prospettiva del valore economico coglie l'effetto netto di una variazione dei tassi sul capitale proprio di PostFinance in caso di modifiche della curva dei tassi di interesse. I cash flow futuri vengono scontati conformemente alla formula del valore economico rettificata in base al rischio. La sensibilità è definita sulla base, da un lato, dello spostamento parallelo della curva dei tassi di interesse e, dall'altro, sulla base di isolati shock dei tassi a determinate scadenze (tassi chiave). Diversamente dall'osservazione orientata al valore economico, la prospettiva degli utili correnti analizza gli effetti di diversi potenziali scenari di interessi, relativi a più periodi, sui futuri redditi da interessi di PostFinance. A tale scopo vengono eseguite simulazioni dinamiche dei ricavi su diversi scenari deterministici. Questi ultimi descrivono gli andamenti futuri dei tassi di mercato e il conseguente sviluppo degli interessi e dei volumi dei clienti per ogni replica nonché eventuali diverse strategie di trasformazione delle scadenze. Al 31 dicembre 2015 la variazione assoluta del valore economico del capitale proprio con uno spostamento parallelo della curva dei tassi di interesse di -100 punti base ammontava a -410 milioni di franchi (anno precedente: -46 milioni con uno spostamento dei tassi di -100 punti base). PostFinance sta perseguendo attualmente una trasformazione negativa delle scadenze. Ciò significa che un aumento degli interessi indurrebbe complessivamente un effetto positivo sul valore economico per PostFinance. Di conseguenza uno spostamento di -100 punti base costituisce lo scenario di interessi avverso. Causa dell'estensione della trasformazione negativa delle scadenze è stato in particolare un aumen-

to della duration sul fronte delle passività. In condizioni di mercato difficili non è stato possibile estendere la duration dell'operazione di investimento tanto da compensare l'effetto dell'aumentata duration sul fronte delle passività. L'effetto sul reddito di uno scenario avverso rispetto a quello base era pari a -41 milioni di franchi (anno precedente: -27 milioni) per l'anno successivo.

Rischi di credito

Il 26 giugno 2013 PostFinance SA ha ottenuto la licenza bancaria. Ciononostante, le disposizioni della legislazione postale vietano tuttora all'istituto finanziario di concedere direttamente crediti e ipoteche. I depositi remunerati dei clienti non vengono pertanto utilizzati per assegnare crediti ipotecari, ma continuano a essere investiti sui mercati monetari e dei capitali. A tal proposito PostFinance continua a perseguire una politica d'investimento conservativa e prende le decisioni relative a tale ambito valutando in primo luogo i fattori liquidità e solvibilità. Una quota sostanziosa di depositi dei clienti è tuttora depositata presso la BNS sotto forma di averi in conto giro. Il rischio di credito è quello in cui incorre il titolare di un'attività finanziaria per l'eventuale incapacità parziale o totale della controparte di onorare l'impegno assunto, per cui ne risulta una perdita finanziaria. Il rischio di credito cresce proporzionalmente alla concentrazione delle controparti in singoli settori o regioni. L'evoluzione economica di interi settori o regioni può mettere a repentaglio la solvibilità di un intero gruppo di controparti altrimenti indipendenti tra loro. I rischi di credito connessi alle attività d'investimento della sezione Tesoreria sul mercato monetario e dei capitali vengono arginati mediante disposizioni d'investimento e prescrizioni sui limiti. Questi ultimi, che si riferiscono a controparti, struttura del rating e gestione dei rischi paese, consentono di effettuare investimenti solamente presso debitori che possiedono un rating e una solvibilità di qualità investment grade. Le prescrizioni o restrizioni d'investimento poggiano su valutazioni di rating accessibili al pubblico, formulate da agenzie di rating riconosciute o da banche abilitate, e vengono costantemente adeguate in caso di variazioni della solvibilità delle controparti. Oltre a essere costantemente monitorato, il rispetto delle prescrizioni sui limiti viene verificato prima della conclusione di qualsiasi operazione.

Nota sui rischi di concentrazione nel collateral

I rischi di concentrazione nel collateral possono derivare da operazioni di repo (investimenti finanziari contro garanzia [collateral]) e di securities lending (prestiti di titoli contro garanzia). Il collateral protegge PostFinance dal rischio d'inadempimento della controparte, poiché può essere utilizzato da PostFinance in tale eventualità. Le concentrazioni elevate nel collateral sono misurate, monitorate e limitate, in quanto perdite significative di valore del collateral possono generare episodi di insolvenza delle controparti (garanti).

Nota sui rischi di credito derivanti da operazioni ipotecarie e finanziamenti a PMI

Dalle operazioni ipotecarie, proposte da giugno 2008 in collaborazione con Münchener Hypothekbank eG (MHB), non derivano rischi di credito per PostFinance, poiché questi ultimi vengono interamente assunti dalla banca partner. Dall'autunno del 2009 è in atto una collaborazione con Valiant Bank AG per i finanziamenti alle piccole e medie imprese che ha consentito a PostFinance di sviluppare ulteriormente l'offerta sul mercato retail. Dall'autunno del 2010 PostFinance coopera con Valiant anche per le operazioni ipotecarie per clienti privati. I rischi di credito derivanti da questi due ambiti di cooperazione sono assunti da Valiant.

Rischi di liquidità

Il rischio di liquidità consiste nell'eventualità di non essere in grado di far fronte in tempo utile ai pagamenti attuali e futuri o di non poterli soddisfare integralmente. I rischi di liquidità sono gestiti su un orizzonte temporale a breve, medio e a lungo termine. Per assicurare la liquidità su base giornaliera si definiscono dei cuscinetti di liquidità che possono essere utilizzati per fronteggiare pagamenti imprevisti. Tali riserve dovrebbero essere utilizzabili anche in situazioni di stress che non permettono più di procurarsi liquidità su un mercato interbancario non garantito. I valori minimi dei cuscinetti di liquidità vengono stabiliti basandosi su uscite di liquidità elevate su un orizzonte temporale di un giorno con probabilità di realizzazione molto limitate. Per garantire la liquidità sul breve periodo si calcola e si limita l'indice normativo di copertura della liquidità, il cosiddetto liquidity coverage ratio (LCR). Al 31 dicembre 2015 il liquidity coverage ratio era pari al 217% (anno precedente: 186%). Per assicurare la liquidità a medio termine si definiscono, invece, degli scenari di stress di liquidità che si estendono per almeno tre mesi e che non possono portare a mancanza di liquidità. La situazione strutturale e a lungo termine della liquidità viene valutata ogni anno dal comitato di direzione. Per fronteggiare eventuali emergenze di liquidità è stato predisposto un apposito piano.

Rischi valutari

I rischi valutari consistono nell'eventualità che il valore di uno strumento finanziario vari a causa di oscillazioni dei corsi di cambio. Tali rischi possono insorgere per PostFinance nell'ambito del traffico internazionale dei pagamenti, in relazione all'offerta di prodotti in valuta straniera e agli investimenti in moneta estera. Per tutelarsi dagli effetti delle variazioni dei tassi di mercato delle valute estere o delle variazioni dei tassi di cambio sui valori di mercato e sui ricavi da obbligazioni in valuta estera a reddito fisso, si ricorre a swap sulla valuta, swap sui tassi d'interesse e operazioni in divise a termine. I rischi valutari vengono misurati e limitati a livello del bilancio complessivo mediante l'indice value at risk (VaR). Nella misurazione si prendono in considerazione tutte le operazioni attive e passive che influenzano la bilancia valutaria. Il metodo utilizzato è quello della simulazione storica con un livello di confidenza conservativo. Al 31 dicembre 2015 il value at risk risultante da rischi valutari era di 0,7 milioni di franchi (anno precedente: 0,5 milioni).

Altri rischi di mercato

Per individuare ulteriori fonti di introiti PostFinance effettua investimenti in azioni e fondi del portafoglio bancario. Al fine di misurare i rischi di mercato derivanti da queste operazioni, a ciascuna voce vengono assegnati i fattori di rischio che hanno un'influenza sul valore economico della voce stessa. Tali fattori includono i rischi di oscillazione dei tassi, di valuta, di credit spread e azionari. Per gli investimenti in fondi vengono utilizzati inoltre degli indicatori proxy per la misurazione del rischio di credito. Per misurare gli altri rischi di mercato le variazioni del valore economico vengono modellate in funzione della mutazione dei fattori di rischio assegnati prima di misurarle e limitarle mediante l'indice value at risk. Il metodo utilizzato è quello della simulazione storica con un livello di confidenza conservativo. Al 31 dicembre 2015 il value at risk risultante da altri rischi di mercato era di 329 milioni di franchi (anno precedente: 123 milioni). L'incremento è prevalentemente riconducibile a titoli a reddito fisso che sono stati contabilizzati come disponibili per l'alienazione allo scopo di una maggiore flessibilità nella gestione di bilancio secondo gli IFRS e che confluiscono pertanto nell'analisi dei rischi di mercato. Per misurare e controllare gli effetti contabili di oscillazioni del valore di mercato è stata fissata una soglia di segnalazione delle perdite che si riferisce alle perdite di valore di mercato accumulate nell'anno civile e aventi ripercussioni sul risultato. Se la perdita di valore di mercato supera la soglia di segnalazione, il comitato di direzione deve adottare misure opportune.

Gestione del rischio operativo presso PostFinance

Definizione

Conformemente alle regole del Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria, i rischi operativi per PostFinance sono definiti come il rischio di perdite derivanti da inadeguatezza ed errore di processi, individui o sistemi interni o da eventi esterni. I principi cui attenersi per il trattamento dei rischi operativi presso PostFinance sono contenuti nella politica dei rischi.

Organizzazione

PostFinance pratica una gestione del rischio operativo guidata tecnicamente da un ufficio centrale. Tale ufficio definisce il processo di gestione dei rischi per l'intera unità e assicura l'identificazione, la vigilanza, il rilevamento e il reporting regolare e tracciabile di tutti i rischi operativi essenziali. Inoltre, l'ufficio centrale mette a disposizione gli ausili e gli strumenti necessari e funge da interfaccia tra i superiori e la commissione del comitato di direzione Controlli interni (CCD CI), cui compete l'attuazione efficace ed efficiente della gestione del rischio operativo. Ogni sezione e stato maggiore funge da controller decentrato e indipendente del rischio operativo e, in qualità di servizio di coordinamento, reperisce le informazioni rilevanti, esegue l'identificazione e la valutazione dei rischi e registra le perdite per la propria unità organizzativa. Ognuno dei maggiori rischi operativi di PostFinance (2015: nove rischi di maggiore entità; anno precedente: otto rischi di maggiore entità) è di competenza di un risk manager operativo decentrato. Quest'ultimo è responsabile della valutazione e sorveglianza regolare del rischio che gli è stato affidato ed è tenuto a presentare un rapporto trimestrale alla CCD CI.

Strumenti

Per la gestione attiva dei rischi operativi PostFinance dispone di una serie di strumenti d'uso nel settore. Da un lato, la raccolta dei dati delle perdite estesa a tutta l'azienda, raccolta che consente di analizzare le perdite operative sorte in passato, individuarne i punti in comune e, sulla base di questi, adottare misure appropriate; dall'altro, le stime strutturate dei rischi (self risk assessment) che permettono di valutare i potenziali scenari di rischio che in futuro potrebbero costituire un pericolo per PostFinance. L'inventario dei rischi che ne risulta consente alla CCD CI di disporre di una valida panoramica della situazione di rischio complessiva dell'azienda. Inoltre, le misure decise dalla CCD CI per minimizzare i rischi operativi sono sottoposte a una sorveglianza centralizzata. Gli indicatori d'individuazione precoce dei rischi vengono impiegati soprattutto dagli uffici decentrati per individuare tempestivamente ogni variazione della situazione di rischio.

Reporting

La CCD CI riceve trimestralmente un rapporto aggiornato sui rischi di maggiore entità e adotta all'occorrenza delle misure volte a ridurli. Sulla base di tali dati, essa informa il Consiglio di amministrazione di PostFinance sulla situazione di rischio dell'istituto finanziario.

4 | Presentazione del capitale proprio

Presentazione del capitale proprio

mln di CHF	Base ai sensi dell'OFoP	31.12.2015	31.12.2014
Capitale proprio computabile			
Fondi propri di base di qualità primaria (CET1)		5'282	5'107
Capitale integrativo (T2)		151	177
Totale capitale proprio computabile (CET1 + T2)		5'433	5'284
Capitale proprio necessario			
Rischi di credito	Approccio standard internazionale (AS – BRI)	1'861	1'714
Rischi non legati a una controparte	Approccio standard internazionale (AS – BRI)	94	82
Rischi di mercato	Approccio standard dei rischi di mercato	5	17
Rischi operativi	Approccio dell'indicatore di base	208	218
Totale capitale proprio minimo necessario	secondo OFoP art. 42	2'168	2'031
Cuscinetto di fondi propri 80% (per un obiettivo di capitale proprio del 14,4%)	secondo FINMA: margine massimo categoria 2	1'734	1'625
Totale requisiti di capitale (T1 + T2)	secondo OFoP art. 45	3'902	3'656

Ulteriori indicazioni conformemente alla circolare FINMA 2008/22 nm. 51:

le informazioni relative alle disposizioni in materia di capitale proprio sono pubblicate sul sito www.postfinance.ch.

Informazioni sul bilancio

5 | Operazioni di finanziamento di titoli

Suddivisione delle operazioni di finanziamento di titoli (attivi e passivi)

mIn di CHF	31.12.2015	31.12.2014
Valore contabile dei crediti da depositi in contanti in relazione alle operazioni di securities borrowing e di reverse repurchase	311	1'309
Valore contabile degli impegni da depositi in contanti in relazione alle operazioni di securities lending e di repurchase	108	–
Valore contabile dei titoli in proprio possesso prestati nelle operazioni di securities lending o forniti a titolo di garanzia in quelle di securities borrowing nonché titoli trasferiti nelle operazioni di repurchase	2'107	1'765
di cui titoli per i quali è stato concesso, senza restrizioni, il diritto di rivendita o di costituzione in pegno	1'996	1'765
Fair value dei titoli a garanzia nelle operazioni di securities lending, presi in prestito nelle operazioni di securities borrowing o ricevuti nelle operazioni di reverse repurchase per i quali è stato concesso, senza restrizioni, il diritto di rivendita o di ricostituzione in pegno	2'434	1'309

6 | Coperture di crediti, operazioni fuori bilancio e crediti compromessi

Presentazione delle coperture dei crediti

al 31.12.2015 e al 31.12.2014 mIn di CHF	Tipo di copertura			Totale
	Copertura ipotecaria	Altra copertura	Senza copertura	
Prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)				
Crediti nei confronti della clientela ¹	–	–	11'029	11'029
Crediti ipotecari	0	–	–	0
Stabili abitativi	0	–	–	0
Totale dei prestiti (al lordo della compensazione con le rettifiche di valore)				
31.12.2015	0	–	11'029	11'029
31.12.2014	0	–	10'740	10'740
Totale dei prestiti (al netto della compensazione con le rettifiche di valore)				
31.12.2015	0	–	10'993	10'993
31.12.2014	–	–	10'704	10'704

¹ Prestiti nei confronti di Comuni, città e Cantoni; tutti questi prestiti sono dotati di un rating assegnato da un'agenzia riconosciuta dalla FINMA.

Presentazione delle operazioni fuori bilancio al 31.12.2015 e al 31.12.2014 mln di CHF		Tipo di copertura			Totale
		Copertura ipotecaria	Altra copertura	Senza copertura	
Fuori bilancio					
Impegni eventuali		-	-	1	1
Promesse irrevocabili		-	-	676	676
Totale fuori bilancio 31.12.2015		-	-	677	677
31.12.2014		-	-	656	656

Crediti compromessi mln di CHF		31.12.2015	31.12.2014
Importo lordo dei debiti ¹		34	2
Ricavato stimato dalla realizzazione delle garanzie ²		-	-
Importo netto dei debiti		34	2
Rettifiche di valore singole		34	2

- 1 I prestiti obbligazionari giunti a scadenza e la relativa rettifica di valore individuale sono stati trasferiti dalla voce Immobilizzazioni finanziarie a Crediti nei confronti di banche
2 Valore del credito o valore di realizzazione per ogni cliente: è determinante il più basso di questi due valori.

7 | Strumenti finanziari derivati

Presentazione degli strumenti finanziari derivati (attivi e passivi) al 31.12.2015 mln di CHF	Strumenti di negoziazione			Strumenti di copertura		
	Valori di sostituzione positivi	Valori di sostituzione negativi	Volume contrattuale	Valori di sostituzione positivi	Valori di sostituzione negativi	Volume contrattuale
Strumenti su tassi d'interesse						
Swap	-	-	-	-	159	3'607
Divise / Metalli preziosi						
Contratti a termine	3	6	576	11	10	1'386
SWAPS CCIRS	-	-	-	46	34	2'010
Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting) al 31.12.2015	3	6	576	57	204	7'003
di cui calcolati con un modello di valutazione	3	6	576	57	204	7'003
31.12.2014	3	3	867	2	171	5'515
di cui calcolati con un modello di valutazione	3	3	867	2	171	5'515
Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting) al 31.12.2015	3	6	576	57	204	7'003
31.12.2014	3	3	867	2	171	5'515

Suddivisione per controparti			
al 31.12.2015 mln di CHF	Stanze di compen- sazione (clearing house) centrali	Banche e commercianti di valori mobiliari	Altri clienti
Valori di sostituzione positivi (dopo aver conside- rato gli accordi di compensazione – netting)	-	60	0

8 | Immobilizzazioni finanziarie

Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie		Valore contabile		Fair value	
mln di CHF	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	
Titoli di debito	55'757	57'953	58'403	60'762	
di cui destinati al mantenimento fino alla scadenza	55'757	57'953	58'403	60'762	
Titoli di partecipazione	1'638	1'243	1'729	1'365	
Totale	57'395	59'196	60'132	62'127	
di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità	48'387	37'685	-	-	

Suddivisione delle controparti per rating¹

mln di CHF	Da AAA fino a AA-	Da A+ fino a A-	Da BBB+ fino a BBB-	Da BB+ fino a B-	Inferiore a B-	Senza rating
Titoli di debito: valori contabili	45'857	5'887	2'052	636	113	1'211

¹ Per i giudizi di merito creditizio sono state considerate le seguenti agenzie di rating riconosciute dalla FINMA: fedafin AG, Fitch Ratings, Moody's Investors Service, Standard & Poor's Ratings Services.

9 | Partecipazioni

Presentazione delle partecipazioni

mln di CHF	Valore di acquisto	Rettifiche di valore	Valore contabile 31.12.2014	2015					Valore contabile 31.12.2015	Valore di mercato 31.12.2015
				Riclassificazioni	Investimenti	Disinvestimenti	Rettifiche di valore	Ripristini		
Partecipazioni										
quotate in borsa	28	-4	24	-	-	-	-4	-	20	20
non quotate in borsa	25	-1	24	-	15	-	-	-	39	-
Totale partecipazioni	53	-5	48	-	15	-	-4	-	59	20

10 | Partecipazioni significative

Partecipazioni rilevanti non consolidate

mln di CHF risp. EUR, percentuale	Attività commerciale	Valuta	Capitale sociale	Quota sul capitale et sui diritti di voto ¹	
				31.12.2015	31.12.2014
Servizi debitori SA, Berna, Svizzera	Gestione debitori	CHF	1	100%	100%
TWINT AG, Berna, Svizzera	Mobile payment	CHF	10	100%	100%
SECB, Swiss Euro Clearing Bank GmbH, Francoforte sul Meno, Germania	Esecuzione del traffico dei pagamenti in EUR per istituti finanziari svizzeri	EUR	30	25%	25%
SIX Interbank Clearing AG, Zurigo, Svizzera	Esecuzione del traffico dei pagamenti per istituti finanziari	CHF	1	25%	25%

¹ Tutte le partecipazioni rilevanti sono controllate direttamente.

Ulteriori informazioni sulla chiusura singola statutaria secondo il principio della rappresentazione veritiera e corretta in base alla Circolare FINMA 2015/1 nm. 264: in caso di applicazione teorica del metodo dell'equivalenza (equity method), per queste partecipazioni il totale di bilancio diminuirebbe di 4 milioni di franchi (anno precedente: aumento di 8 milioni) e l'utile d'esercizio di 11 milioni (anno precedente: aumento di 2 milioni).

11 | Immobilizzazioni materiali

Presentazione delle immobilizzazioni materiali									2015
mln di CHF	Valore di acquisto	Ammortamenti finora accumulati	Valore contabile 31.12.2014	Riclassificazioni	Investimenti	Disinvestimenti	Ammortamenti	Ripristini	Valore contabile 31.12.2015
Stabili della banca	187	-17	170	-	6	0	-6	-	170
Altri immobili	829	-44	785	-	115	-3	-31	-	866
Software sviluppati internamente o acquistati	33	-1	32	-	66	-	-2	-	96
Altre immobilizzazioni materiali	78	-38	40	-	15	-	-12	-	43
Totale immobilizzazioni	1'127	-100	1'027	-	202	-3	-51	-	1'175

Impegni di leasing futuri derivanti da leasing operativi

mln di CHF	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Totale
Rate di leasing future	21	20	2	1	0	0	44
di cui revocabili entro un anno	0	0	0	0	0	0	0

12 | Valori immateriali

Presentazione dei valori immateriali								2015
mln di CHF	Valore di acquisto	Ammortamenti finora accumulati	Valore contabile 31.12.2014	Investimenti	Disinvestimenti	Ammortamenti	Valore contabile 31.12.2015	
Goodwill	2'000	-400	1'600	-	-	-200	1'400	
Totale valori immateriali	2'000	-400	1'600	-	-	-200	1'400	

13 | Altri attivi e altri passivi

Suddivisione degli altri attivi e degli altri passivi				
mln di CHF	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
	Altri attivi	Altri attivi	Altri passivi	Altri passivi
Conto di compensazione	144	100	-	-
Imposte differite sull'utile	-	1	-	-
Imposte indirette	142	41	15	32
Altri attivi e passivi	3	3	2	1
Totale altri attivi e altri passivi	289	145	17	33

14 | Attivi costituiti in pegno o ceduti e attivi che si trovano sotto riserva di proprietà

Importo totale degli attivi costituiti in pegno o ceduti per garantire impegni propri e degli attivi con riserva di proprietà¹

mln di CHF	31.12.2015	31.12.2014
Valore contabile degli attivi costituiti in pegno e ceduti a titolo di garanzia	0	0

¹ Escluse le operazioni di prestito di titoli e di pensionamento di titoli

15 | Impegni nei confronti di propri istituti di previdenza

Impegni previdenziali

Non esiste un istituto di previdenza a sé stante per il personale di PostFinance. Tale funzione viene svolta esclusivamente dalla Cassa pensioni Posta. In caso di copertura insufficiente della Cassa pensioni Posta, il datore di lavoro può essere tenuto a versare contributi di risanamento.

Nel conto annuale sono inclusi ulteriori impegni derivanti dalla previdenza integrativa per l'invalidità nella forma di pensioni transitorie AI (pensioni aggiuntive AI sino all'età di 65 anni per gli uomini, e di 64 per le donne) e i buoni per il personale.

Impegni nei confronti di propri istituti di previdenza conformemente alle raccomandazioni Swiss GAAP RPC 16

Tutti i contributi ordinari del datore di lavoro prescritti conformemente al piano di previdenza sono inclusi per competenza nei costi per il personale. Ogni anno, conformemente alle raccomandazioni Swiss GAAP RPC 16, si giudica se dal punto di vista di PostFinance esiste, in relazione agli istituti di previdenza, un vantaggio o un impegno economico. Da base di analisi fungono i contratti, i conti annuali degli istituti di previdenza e altri calcoli che, stilati secondo le raccomandazioni professionali per l'allestimento dei conti «Swiss GAAP RPC 16», forniscono un quadro della situazione finanziaria e delle coperture eccedenti o insufficienti degli istituti di previdenza. Poiché PostFinance non intende tuttavia impiegare un eventuale vantaggio economico risultante da una situazione di copertura eccedente per ridurre i contributi del datore di lavoro, un eventuale futuro vantaggio economico non sarà attivato, mentre un eventuale impegno economico sarà contabilizzato tra i passivi. La Cassa pensioni Posta, con 43'644 assicurati attivi e 28'714 beneficiari di rendite (stato: 31 ottobre 2015), disponeva al 31 dicembre 2015 di un patrimonio complessivo pari a 15'641 milioni di franchi (anno precedente: 15'944 milioni). Conformemente ai principi di allestimento dei conti che la Cassa pensioni Posta è tenuta ad applicare, il grado di copertura è vicino al 100% (anno precedente: 102,7%). Poiché le riserve di fluttuazione della Cassa pensioni Posta non hanno ancora raggiunto l'importo stabilito per regolamento, non sussiste una copertura eccedente. Sono presenti riserve dei contributi del datore di lavoro nella Cassa pensioni Posta per un importo di 1056 milioni di franchi, di cui si è rinunciato a utilizzare 550 milioni (anno precedente: 1081 milioni di franchi, di cui si è rinunciato a utilizzare 550 milioni). Per calcolare le riserve matematiche delle rendite sono stati impiegati un interesse tecnico pari al 2,25% (anno precedente: 3%) e le basi tecniche LPP 2010 (anno precedente: LPP 2010). Si precisa che tutti i dati relativi alla Cassa pensioni Posta si basano sulle informazioni disponibili al momento della stesura della chiusura RPC 16 e possono pertanto divergere dalle informazioni effettive contenute nel conto annuale della Cassa pensioni Posta. Da un'approfondita valutazione emerge che non vi sono stati influssi economici sulla banca; nella chiusura del conto della Cassa pensioni Posta, allestita conformemente alle raccomandazioni Swiss GAAP RPC 26, non risultano al 31 dicembre 2015 né risorse disponibili né una copertura insufficiente. Non vi sono istituti di previdenza padronali.

Il vantaggio economico o gli impegni economici e gli oneri previdenziali si possono riassumere come segue:

Presentazione del vantaggio economico / dell'impegno economico e dell'onere previdenziale	Copertura eccedente / insufficiente	Quota-parte economica PostFinance SA		Variazione rispetto all'esercizio precedente della quota-parte economica (vantaggio economico e/o impegno economico)	Contributi pagati	Oneri previdenziale all'interno dei costi per il personale	
		31.12.2015	31.12.2014			2015	31.12.2015
mln di CHF							
Cassa pensioni Posta	4	0	0	0	34	34	33
Buoni per il personale	-6	-6	-5	1	0	1	1
Rendite d'invalidità	-1	-1	-1	0	0	0	0
Totale RPC 16	-3	-7	-6	1	34	35	34

Le riserve dei contributi del datore di lavoro della Cassa pensioni Posta sono assegnate sulla base della quota percentuale del capitale di previdenza di PostFinance al capitale di previdenza complessivo di PostFinance SA. Ne consegue il seguente quadro:

Riserve per contributi del datore di lavoro (RCDL)	Valore nominale		Rinuncia all'utilizzazione	Importo netto		Influenza delle RCDL sulle spese per il personale	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
mln di CHF							
Cassa pensioni Posta	60	29	-31	29	29	0	0
Totale RPC 16	60	29	-31	29	29	0	0

16 | Rettifiche di valore e accantonamenti e riserve per rischi bancari generali

Presentazione delle rettifiche di valore e degli accantonamenti, nonché delle riserve per rischi bancari generali e delle loro variazioni nel corso dell'anno in rassegna	Saldo 31.12.2014	Impieghi conformi allo scopo ¹	Differenze di cambio	Interessi in mora, somme recuperate	Nuove costituzioni a carico del conto economico	Scioglimenti a favore del conto economico	Situazione 31.12.2015
Accantonamenti per impegni di previdenza	6	-	-	-	1	-	7
Altri accantonamenti	6	2	-	-	3	1	6
Totale accantonamenti	12	2	-	-	4	1	13
Riserve per rischi bancari generali	-	-	-	-	-	-	-
Rettifiche di valore per rischi di perdita e rischi Paese	276	-	-	-	14	-28	262
di cui rettifiche di valore per rischi di perdita da crediti compromessi	97	-	-	-	14	-	111
di cui rettifiche di valore per rischi latenti	179	-	-	-	-	-28	151

¹ Non vi sono stati cambiamenti delle destinazioni d'uso.

17 | Capitale sociale

PostFinance SA è interamente di proprietà de La Posta Svizzera SA.

Presentazione del capitale sociale mln di CHF, quantità in mln	31.12.2015			31.12.2014		
	Valore nominale complessivo	Quantità	Capitale con diritto ai dividendi	Valore nominale complessivo	Quantità	Capitale con diritto ai dividendi
Capitale sociale						
Capitale azionario	2'000	2	2'000	2'000	2	2'000
di cui liberato	2'000	2	2'000	2'000	2	2'000
Totale capitale sociale	2'000	2	2'000	2'000	2	2'000

18 | Crediti e impegni nei confronti di parti correlate

Indicazioni dei crediti e degli impegni nei confronti delle parti correlate mln di CHF	Crediti		Impegni	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Titolari di partecipazioni qualificate	1'630	1'580	635	693
Società di gruppo	13	7	7	1
Società collegate	9	6	831	577
Operazioni degli organi societari	0	0	3	3

Sono considerate società associate le società consociate e affiliate, la cui direzione fa capo direttamente o indirettamente alle società consociate in questione.

Fatta eccezione per i membri del comitato di direzione e della direzione (membri dei quadri superiori e singole funzioni di esperti di PostFinance SA), le transazioni (quali operazioni in titoli, traffico dei pagamenti e indennità su depositi), svolte con parti correlate, hanno avuto luogo alle stesse condizioni e con gli stessi tassi di anticipo applicati a terzi.

Nei confronti del comitato di direzione, dei membri della direzione e di tutto il personale di PostFinance si applicano, invece, condizioni preferenziali in linea con il settore.

PostFinance emette crediti e ipoteche unicamente nel quadro di collaborazioni. Non costituendo operazioni degli organi societari in senso stretto, tali crediti e ipoteche non figurano nel Rapporto di gestione.

19 | Titolari di partecipazioni significative

Indicazione dei titolari di partecipazioni significative mln di CHF	31.12.2015		31.12.2014	
	Nominale	Quota in %	Nominale	Quota in %
Con diritto di voto: La Posta Svizzera SA	2'000	100	2'000	100

20 | Struttura delle scadenze degli strumenti finanziari

Presentazione della struttura delle scadenze degli strumenti finanziari (attivo/strumenti finanziari)

mln di CHF, al 31.12.2015 e al 31.12.2014	Scadenza							Totale	
	A vista	Con preavviso	Entro 3 mesi	Oltre 3 mesi fino a 12 mesi	Oltre 12 mesi fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Immobilitizzati		
Liquidità	38'882	-	-	-	-	-	-	38'882	
Crediti nei confronti di banche	204	-	422	400	1'895	1'550	-	4'471	
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	-	-	311	-	-	-	-	311	
Crediti nei confronti della clientela	307	6	1'049	912	3'801	4'917	-	10'993	
Crediti ipotecari	-	-	0	-	-	-	-	0	
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	61	-	-	-	-	-	-	61	
Immobilizzazioni finanziarie	1'513	-	2'103	5'970	32'367	15'441	-	57'395	
Totale	31.12.2015	40'967	6	3'886	7'282	38'063	21'908	-	112'113
	31.12.2014	43'510	11	4'957	6'904	39'095	22'462	-	116'939

Presentazione della struttura delle scadenze degli strumenti finanziari (capitale di terzi/strumenti finanziari)

mln di CHF, al 31.12.2015 e al 31.12.2014	Scadenza							Totale	
	A vista	Con preavviso	Entro 3 mesi	Oltre 3 mesi fino a 12 mesi	Oltre 12 mesi fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Immobilitizzati		
Impegni nei confronti di banche	1'220	-	-	-	-	-	-	1'220	
Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	-	-	108	-	-	-	-	108	
Impegni risultanti da depositi della clientela	64'140	42'826	-	-	-	-	-	106'966	
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	210	-	-	-	-	-	-	210	
Obbligazioni di cassa	-	-	3	16	102	13	-	134	
Totale	31.12.2015	65'570	42'826	111	16	102	13	-	108'638
	31.12.2014	69'658	43'241	8	13	62	72	-	113'054

21 | Attivi e passivi suddivisi in nazionali ed esteri

Presentazione degli attivi e dei passivi, suddivisi in attivi e passivi nazionali ed esteri secondo il principio della localizzazione

mln di CHF	31.12.2015		31.12.2014	
	Svizzera	Estero	Svizzera	Estero
Attivi				
Liquidità	38'879	3	41'723	23
Crediti nei confronti di banche	4'432	39	3'618	330
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	281	30	784	525
Crediti nei confronti della clientela	10'991	2	10'701	3
Crediti ipotecari	0	-	0	-
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	13	48	3	2
Immobilizzazioni finanziarie	29'572	27'823	28'776	30'279
Ratei e risconti	389	264	367	315
Partecipazioni	54	5	44	4
Immobilizzazioni materiali	1'175	-	1'027	-
Valori immateriali	1'400	-	1'600	-
Altri attivi	287	2	142	3
Totale attivi	87'473	28'216	88'785	31'484
Passivi				
Impegni nei confronti di banche	1'151	69	2'684	104
Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	-	108	-	-
Impegni risultanti da depositi della clientela	103'406	3'560	106'341	3'770
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	162	48	148	26
Obbligazioni di cassa	131	3	152	3
Ratei e risconti	118	0	122	0
Altri passivi	17	0	33	0
Accantonamenti	13	-	12	-
Capitale sociale	2'000	-	2'000	-
Riserva legale da capitale	4'682	-	4'682	-
Utile riportato	-	-	25	-
Utile	221	-	167	-
Totale passivi	111'901	3'788	116'366	3'903

22 | Attivi suddivisi per paesi/gruppi di paesi

Suddivisione del totale degli attivi per paesi o per gruppi di paesi (principio della localizzazione)

mln di CHF, %	31.12.2015		31.12.2014	
	Valore assoluto	Quota in %	Valore assoluto	Quota in %
Attivi				
Svizzera	87'474	75,7	88'785	73,8
Europa	21'547	18,6	25'714	21,4
America del Nord	4'194	3,6	3'135	2,6
Altri paesi	2'474	2,1	2'635	2,2
Totale attivi	115'689	100,0	120'269	100,0

23 | Attivi suddivisi per solvibilità dei gruppi di paesi

Suddivisione del totale degli attivi per solvibilità dei gruppi di paesi (localizzazione del rischio)¹

mln di CHF, %	Impegno estero netto 31.12.2015	
	Valore assoluto	Quota in %
Rating (Moody's)		
Aaa	18'470	64,80
Aa	8'375	29,39
A	481	1,69
Baa	909	3,19
Ba	137	0,48
B	0	0,00
Caa	100	0,35
Nessun rating	29	0,10
Totale	28'501	100,0

¹ Nessuna presentazione dei valori al 31.12.2014

24 | Attivi e passivi suddivisi per valute

Presentazione degli attivi e dei passivi suddivisi in
funzione delle valute più significative per la bancaal 31.12.2015
mln di CHF

	CHF	EUR	USD	GBP	JPY	Altro	Totale
Attivi							
Liquidità	38'755	127	–	–	–	–	38'882
Crediti nei confronti di banche	4'250	125	78	1	7	10	4'471
Crediti risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	250	22	39	–	–	–	311
Crediti nei confronti della clientela	10'982	11	0	0	0	0	10'993
Crediti ipotecari	0	–	–	–	–	–	0
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	61	–	–	–	–	–	61
Immobilizzazioni finanziarie	51'790	3'845	1'532	52	60	116	57'395
Ratei e risconti	613	37	3	–	–	–	653
Partecipazioni	54	5	–	–	–	0	59
Immobilizzazioni materiali	1'175	–	–	–	–	–	1'175
Valori immateriali	1'400	–	–	–	–	–	1'400
Altri attivi	287	0	0	1	0	1	289
Totale attivi portati a bilancio	109'617	4'172	1'652	54	67	127	115'689
Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	3'629	211	72	30	–	29	3'971
Totale attivi	113'246	4'383	1'724	84	67	156	119'660
Passivi							
Impegni nei confronti di banche	1'205	14	1	0	0	0	1'220
Impegni risultanti da operazioni di finanziamento di titoli	–	108	–	–	–	–	108
Impegni risultanti da depositi della clientela	104'332	2'239	324	31	7	33	106'966
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	210	–	–	–	–	–	210
Obbligazioni di cassa	130	4	–	–	–	–	134
Ratei e risconti	118	0	–	–	–	–	118
Altri passivi	17	0	0	–	–	–	17
Accantonamenti	13	–	–	–	–	–	13
Capitale sociale	2'000	–	–	–	–	–	2'000
Riserva legale da capitale	4'682	–	–	–	–	–	4'682
Utile	221	–	–	–	–	–	221
Totale passivi portati a bilancio	112'928	2'365	325	31	7	33	115'689
Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	334	1'980	1'427	46	69	103	3'959
Totale passivi	113'262	4'345	1'752	77	76	136	119'648
Posizione netta per valuta 31.12.2015	–16	38	–28	7	–9	20	12
Posizione netta per valuta 31.12.2014	–75	51	–25	9	–14	9	–45

Informazioni sulle operazioni fuori bilancio

Accanto all'impegno di pagamento a fronte dell'organismo di garanzia dei depositi, PostFinance iscrive a bilancio negli impegni irrevocabili anche impegni eventuali derivanti da casi giuridici aperti. Conformemente alla Circolare FINMA 2015/1 allegato 5 28–31 non sussistono altre operazioni fuori bilancio.

Informazioni sul conto economico

25 | Risultato da attività di negoziazione e dall'opzione fair value

Suddivisione per settori di attività

mln di CHF	2015	2014
Traffico dei pagamenti e immobilizzazioni finanziarie	195	168
Copertura (hedge accounting)	6	-0
Negoziazioni per conto proprio	-14	-1
Totale del risultato da attività di negoziazione	188	166

Suddivisione secondo i rischi e sulla base dell'utilizzo dell'opzione fair value

mln di CHF	2015	2014
Risultato da attività di negoziazione da:		
Strumenti basati su tassi d'interesse	0	0
Divise	188	166
Totale del risultato da attività di negoziazione	188	166

26 | Interessi negativi significativi

Essendo interessata dalle misure decise dalla Banca nazionale svizzera, dal 22 gennaio 2015 PostFinance paga dei tassi negativi su una parte degli averi depositati su conti giro presso tale istituto. Per i grandi clienti commerciali e le banche, PostFinance ha definito un valore soglia individuale basato sulle abitudini di pagamento ordinarie e, dal 1° febbraio 2015, riscuote una commissione sulla giacenza eccedente tale limite. Il 1° marzo 2015 PostFinance ha introdotto inoltre dei limiti dell'importo fruttifero d'interesse più bassi per i conti commerciali. Costi e i ricavi derivanti da queste misure vengono contabilizzati nel risultato da operazioni su interessi e, per l'esercizio 2015, non risultano essere significativi.

27 | Costi per il personale

Suddivisione dei costi per il personale		
mln di CHF	2015	2014
Retribuzioni (gettoni di presenza e indennità fisse ai membri degli organi della banca, stipendi e assegni corrisposti)	381	368
Prestazioni sociali	72	70
Adeguamenti di valore relativi ai vantaggi e agli impegni economici degli istituti di previdenza	0	0
Altre spese per il personale	19	20
Totale costi per il personale	472	458

28 | Spese materiali

Suddivisione degli altri costi d'esercizio		
mln di CHF	2015	2014
Spese per i locali	48	58
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	186	163
Spese per veicoli, macchine, mobili e altre installazioni, nonché leasing operativo	22	26
Onorari della(e) società di audit (art. 961a n. 2 CO)	2	2
di cui per audit contabili e di vigilanza	1	2
di cui per altri servizi	1	0
Ulteriori costi d'esercizio	260	260
Totale degli altri costi d'esercizio	518	509

29 | Ricavi straordinari

Ricavi straordinari		
mln di CHF	2015	2014
Riadeguamenti dei valori	4	7
Totale ricavi straordinari	4	7

30 | Imposte

Nell'anno in esame gli oneri per le imposte derivanti da imposte sugli utili e sul capitale ammontano a 58 milioni di franchi (anno precedente: 43 milioni). L'imposta sugli utili è stata calcolata, come l'anno precedente, con una pressione fiscale del 20,5%.

Imposte correnti e imposte differite		
mln di CHF	2015	2014
Oneri per le imposte correnti sull'utile e sul capitale	58	43
Costituzione/scioglimento imposte differite	1	-0
Totale imposte	59	43

Relazione dell'Ufficio di revisione all'Assemblea generale della PostFinance SA, Berna

Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione abbiamo verificato il conto annuale della PostFinance SA, costituito da bilancio, conto economico, conto dei flussi di tesoreria, prospetto delle variazioni del capitale proprio e allegato (pagine 59–88), per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015.

Responsabilità del Consiglio d'amministrazione

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità alle prescrizioni sulla presentazione dei conti validi per le banche, alla legge e allo statuto. Questa responsabilità comprende la concezione, l'implementazione e il mantenimento di un sistema di controllo interno relativamente all'allestimento di un conto annuale che sia esente da anomalie significative imputabili a irregolarità o errori. Il Consiglio d'amministrazione è inoltre responsabile della scelta e dell'applicazione di appropriate norme di presentazione del conto annuale, nonché dell'esecuzione di stime adeguate.

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 e 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 per i valori e le altre informazioni contenuti nel conto annuale. La scelta delle procedure di verifica compete al giudizio professionale del revisore. Ciò comprende una 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 sistema di 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 sistema di controllo interno. La revisione comprende inoltre la valutazione dell'adeguatezza delle norme di allestimento del conto annuale, dell'attendibilità delle valutazioni 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 presente nostra opinione di revisione.

Opinione di revisione

A nostro giudizio il conto annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 presenta un quadro fedele della situazione patrimoniale, finanziaria e reddituale in conformità alle direttive per l'allestimento dei conti annuali per le banche ed è conforme alla legge svizzera e allo statuto.

Relazione in base ad altre disposizioni legali

Confermiamo di adempiere ai requisiti legali relativi all'abilitazione professionale secondo la Legge sui revisori (LSR) e all'indipendenza (art. 728 CO e art. 11 LSR), come pure che non sussiste alcuna fattispecie incompatibile con la nostra indipendenza.

Conformemente all'art. 728a cpv. 1 cifra 3 CO e allo Standard svizzero di revisione 890 confermiamo l'esistenza di un sistema di controllo interno per l'allestimento del conto annuale concepito secondo le direttive del Consiglio d'amministrazione.

Confermiamo inoltre che la proposta d'impiego dell'utile di bilancio è conforme alla legge svizzera e allo statuto e raccomandiamo di approvare il presente conto annuale.

KPMG SA

Ertugrul Tüfekçi
Perito revisore abilitato
Revisore responsabile

Jakub Pesek
Perito revisore abilitato

Berna, 26 febbraio 2016

Informazioni sul rendiconto

Download

Il presente Rapporto di gestione di PostFinance SA può essere consultato online in formato elettronico alla pagina www.postfinance.ch/rapportodigestione.

Ordinazione

Si può ordinare la versione cartacea del presente Rapporto di gestione all'indirizzo www.postfinance.ch/ordinazione-rapportodigestione.

Struttura del rendiconto della Posta

Il rendiconto della Posta comprende i seguenti documenti:

- Rapporto di gestione La Posta Svizzera SA
- Rapporto finanziario La Posta Svizzera SA
(rapporto sulla situazione, Corporate Governance, chiusura annuale)
- Rapporto di gestione PostFinance SA
- Rapporto d'attività AutoPostale Svizzera SA

Colophon

Editrice e ufficio di contatto

PostFinance SA
Mingerstrasse 20
3030 Berna
Svizzera

N. tel. +41 58 338 25 00
Contatto per i media +41 58 338 30 32
www.postfinance.ch

Concezione e gestione del progetto

Comunicazione PostFinance SA, Berna
phorbis Communications AG, Basilea

Testo

PostFinance SA, Berna
Klarkom AG, Berna

Fotografie

Julian Salinas, Basilea,
e varie fonti

Layout e composizione

phorbis Communications AG, Basilea

Revisione e traduzioni

Servizio linguistico Posta, Berna

Tipografia

Ast & Fischer AG, Wabern

Numero ISSN 2296-8156

Sulla carta

Il presente Rapporto di gestione è stato stampato a impatto climatico zero su carta riciclata certificata FSC® 100% senza sbiancanti ottici. La carta RecyStar Polar è stata premiata con l'etichetta ecologica Blauer Engel, assegnata a prodotti particolarmente rispettosi dell'ambiente (www.blauer-engel.de). Essa dispone inoltre dell'etichetta ecologica dell'UE (www.ecolabel.eu) ed è certificata FSC® (www.fsc.org).



RICICLATO
Carta prodotta da
materiale riciclato
FSC® C005019

PostFinance SA
Mingerstrasse 20
3030 Berna
Svizzera

N.tel. +41 58 338 25 00

www.postfinance.ch

PostFinance 