

A photograph of a woman with blonde hair, wearing a black top, smiling and interacting with a customer. The customer is seen from the back, wearing a light green blazer. They are in a workshop or store with a wooden wall and various items in the background. A red banner is in the top right corner.

la **Mobiliare**

Rapporto annuale

2025

Mobiliare Fondazione di previdenza

Rapporto annuale 2025

Cara lettrice,
caro lettore,

il 2025 è stato un anno positivo nel complesso e la Fondazione può guardare con soddisfazione al risultato conseguito. Nonostante diverse difficoltà, siamo riusciti a compiere ulteriori progressi.

Interessi

Il Consiglio di fondazione della Fondazione di previdenza della Mobiliare ha deciso di remunerare il capitale di vecchiaia delle persone assicurate attive al 31.12.2025 con un tasso del 2,5%.

Grado di copertura

Una delle priorità del Consiglio di fondazione è l'accumulo della riserva di fluttuazione. Per questo motivo ha fissato in modo prudenziale il valore target al 114,2%. Il risultato degli investimenti 2025 assieme alla modesta quota di rendite hanno contribuito in modo significativo al rafforzamento della riserva di fluttuazione. Il grado di copertura è salito rispetto all'anno precedente, passando dal 109,7% a un soddisfacente 112,5% alla fine dell'anno.

Mercati finanziari

Nel 2025 tutti gli istituti di previdenza hanno dovuto muoversi all'interno di uno scenario molto complesso, ma anche ricco di opportunità. Dopo le forti turbolenze degli anni precedenti e del primo trimestre 2025, i mercati finanziari hanno conosciuto una normalizzazione dell'inflazione, riduzioni dei tassi di interesse nelle principali aree economiche e una protratta incertezza geopolitica.

Tendenzialmente le strategie di investimento che prevedevano un'elevata quota azionaria, come quella della Fondazione di previdenza della Mobiliare, hanno consentito di conseguire rendimenti migliori. L'oro ha nuovamente registrato una performance molto sostenuta. In questo contesto la Fondazione di previdenza della Mobiliare ha saputo affermare la propria solidità. Una struttura di investimento lungimirante, una valutazione costante dei rischi e direttive di governance chiare hanno consentito di gestire il patrimonio in modo sostenibile e di garantire gli impegni di lungo periodo nei confronti delle persone assicurate.

Cambiamenti nel Consiglio di fondazione

Dopo aver contribuito in modo determinante alla crescita della Fondazione fin dalla sua costituzione nel 2020, dal 1° gennaio 2026 Bernhard Schmid ha passato il testimone a Tatjana Zbinden che gli succede in qualità di Presidente del Consiglio di fondazione. Il posto resosi vacante è stato ricoperto dal 1° gennaio 2026 da Hanna Byland come rappresentante dei datori di lavoro.

Documenti disponibili online

Tutti i documenti come relazione annuale, regolamenti, rapporto sulla sostenibilità, disposizioni sulla protezione dei dati e altre informazioni sono disponibili esclusivamente sul portale online o sul nostro sito web.

A nome del Consiglio di fondazione e della Direzione ringraziamo le clienti e i clienti per la fiducia accordata.

Bernhard Schmid
*Presidente del Consiglio
di fondazione*

Sylvia Haueter
Amministratrice

Bilancio al 31.12.2025

Attivi

in CHF	Allegato	31.12.2025	31.12.2024
Investimenti patrimoniali		329 912 326	271 173 671
Liquidità	6.4	8 534 989	12 690 823
Crediti datori di lavoro	6.10	3 908 861	5 450 284
Altri crediti	7.1	385 232	549 983
Obbligazioni	6.4	104 799 963	84 347 206
Azioni	6.4	127 152 831	98 002 548
Investimenti immobiliari	6.4	68 257 488	59 368 396
Investimenti alternativi	6.4	16 872 960	10 764 432
Ratei e risconti attivi	6.11	577 449	468 082
Totale attivi		330 489 774	271 641 754

Passivi

in CHF	Allegato	31.12.2025	31.12.2024
Impegni	7.2	-4 770 501	-7 327 621
Prestazioni di libero passaggio in sospeso		-4 512 808	-7 126 894
Depositi di libero passaggio in sospeso		-35 145	-152 116
Altri impegni		-222 548	-48 611
Ratei e risconti passivi	7.3	-1 037 361	-475 840
Riserva di contributi datori di lavoro senza rinuncia all'utilizzazione	6.10	-1 606 563	-871 291
Accantonamento non tecnico	6.12	0	-600 000
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici		-287 101 385	-239 218 900
Capitale di previdenza persone assicurate attive	5.3	-270 271 282	-224 495 443
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	5.4	-11 442 103	-10 270 457
Accantonamenti tecnici	5.5	-5 388 000	-4 453 000
Riserva di fluttuazione	6.3	-35 973 964	-23 148 101
Capitale della fondazione, fondi liberi			
Capitale della fondazione		-1 000 000	-1 000 000
Stato all'inizio del periodo		1 000 000	1 000 000
Eccedenza ricavi (-) / oneri (+)		0	0
Totale passivi		-330 489 774	-271 641 754

Conto economico 2025

in CHF	Allegato	2025	2024
Contributi e versamenti ordinari e altri	7.6	35 920 978	29 071 869
Contributi dipendenti	7.6	14 755 108	12 535 888
Contributi datori di lavoro	7.6	17 210 993	14 331 363
Contributi dalle riserve dei contributi dei datori di lavoro	6.10	-239 442	-162 926
Versamenti unici e somme di riscatto	5.3	2 668 362	1 615 795
Versamenti nella riserva dei contributi dei datori di lavoro	6.10	974 715	297 947
Sovvenzioni dal fondo di garanzia	6.11	551 243	453 802
Prestazioni di entrata		56 750 394	42 892 046
Versamenti di libero passaggio	5.3	55 593 344	42 036 303
Rimborso prelievi anticipati PPA/divorzi	5.3	1 157 050	848 900
Fondi liberi all'acquisizione di effettivi di persone assicurate		0	6 843
Afflusso da contributi e prestazioni di entrata		92 671 372	71 963 915
Prestazioni regolamentari		-6 217 168	-5 899 232
Rendite di vecchiaia		-545 333	-452 681
Rendite di invalidità		-215 157	-219 557
Rendite per figli		-105 807	-86 510
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento	5.3	-3 232 949	-3 895 134
Prestazioni in capitale in caso di decesso e invalidità	5.3	-2 117 923	-1 245 349
Prestazioni di uscita		-41 010 742	-31 562 511
Prestazioni di libero passaggio in uscita	5.3	-39 018 576	-30 109 490
Versamenti di divorzi e prelievi anticipati	5.3	-1 992 166	-1 453 021
Deflusso per prestazioni e prelievi anticipati		-47 227 911	-37 461 743

in CHF	Allegato	2025	2024
Scioglimento/constituzione capitali di previdenza, accantonamenti tecnici e riserve di contributi		-48 617 758	-36 198 229
Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di previdenza persone assicurate attive	5.3	-45 775 840	36 110 050
di cui interessi sul capitale di risparmio (attivi e passivi)	5.3	-5 591 385	-5 556 367
Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di previdenza beneficiari di rendita	5.4	-1 171 646	-301 713
Scioglimento (+) / costituzione (-) accantonamenti tecnici	5.5	-935 000	336 000
Scioglimento (+) / costituzione (-) riserva dei contributi datori di lavoro	6.10	-735 272	-135 021
Scioglimento (+) / costituzione (-) fondi liberi di affiliazioni		0	12 555
Ricavi da prestazioni assicurative		2 210 888	1 124 096
Oneri assicurativi	5.1	-2 956 986	-2 226 240
Premi di rischio		-2 859 012	-2 029 405
Premi di costo		-97 974	-196 835
Contributi al fondo di garanzia		-209 994	-172 995
Risultato netto della parte assicurativa		-4 130 390	-2 971 197

in CHF	Allegato	2025	2024
Riporto		-4 130 390	-2 971 197
Risultato netto degli investimenti patrimoniali	6.8	19 041 252	27 546 485
Risultato liquidità e conti correnti		-5 062	80 982
Risultato obbligazioni		84 111	4 698 596
Risultato azioni		10 531 285	14 722 731
Risultato immobili		4 392 056	5 709 658
Risultato investimenti alternativi (oro)		5 547 379	3 443 915
Oneri di gestione patrimoniale		-1 402 085	-1 116 649
Interessi su prestazioni di libero passaggio		106 432	7 251
Scioglimento (+) / costituzione (-) accantonamenti non tecnici	6.12	600 000	-99 308
Atri ricavi	7.4	28 641	213 310
Altri oneri	7.5	-645 497	-121 863
Oneri amministrativi		-2 068 144	-2 043 970
Amministrazione generale		-1 601 095	-1 611 939
Intermediazione e brokeraggio		-345 100	-300 385
Ufficio di revisione ed esperto in materia di previdenza professionale		-60 580	-62 141
Autorità di vigilanza		-10 475	-8 097
Onorario Consiglio di fondazione		-50 894	-61 408
Eccedenza ricavi (+) / oneri (-) ante costituzione / scioglimento riserva di fluttuazione		12 825 862	22 523 457
Scioglimento (+) / costituzione (-) riserva di fluttuazione	6.3	-12 825 862	-22 523 457
Eccedenza ricavi (+) / oneri (-)		0	0

Allegato

1. Basi e organizzazione

1.1 Forma giuridica e scopo

MobiPension – Mobiliare Fondazione di previdenza (nel seguito Mobiliare Fondazione di previdenza o Fondazione) è una fondazione di diritto privato istituita il 6 ottobre 2020 dalla Mobiliare Svizzera Società d'assicurazioni sulla vita SA (nel seguito Mobiliare Vita). La fondatrice ha versato più di CHF 1000 000 come capitale di fondazione.

L'obiettivo della Fondazione è la previdenza professionale nell'ambito della LPP e delle sue disposizioni esecutive per i dipendenti delle aziende affiliate e i loro familiari e superstiti. La Fondazione offre una protezione per le conseguenze economiche di vecchiaia, invalidità e decesso.

1.2 Registrazione LPP e fondo di garanzia

La Mobiliare Fondazione di previdenza è iscritta nel registro della previdenza professionale al numero BE.847. Aderisce inoltre al fondo di garanzia LPP.

1.3 Dati dell'atto e regolamenti

Documento	Delibera del	valido dal
Atto di fondazione	6 ottobre 2020	6 ottobre 2020
Regolamento di previdenza	2 ottobre 2024	1° gennaio 2025
Regolamento di organizzazione	27 ottobre 2020	1° gennaio 2021
Regolamento sugli accantonamenti	27 ottobre 2020	1° gennaio 2021
Regolamento di liquidazione parziale	27 ottobre 2020	1° gennaio 2021
Regolamento d'investimento	2 dicembre 2024	1° gennaio 2025
Regolamento delle spese	30 novembre 2022	1° gennaio 2024
Regolamento sulle indennità e sulla formazione del Consiglio di fondazione	27 ottobre 2020	1° gennaio 2021

1.4 Organo supremo (Consiglio di fondazione), direzione e diritto di firma

Consiglio di fondazione – Rappresentanti dei datori di lavoro

	Funzione	Durata del mandato
Bernhard Schmid, esterno	Presidente	01.01.2025–31.12.2025
Hanspeter Ackermann, Credit Exchange AG	Membro	01.01.2025–31.12.2028

Consiglio di fondazione – Rappresentanti dei dipendenti

	Funzione	Durata del mandato
Tatjana Zbinden, Aluan Consulting AG	Vicepresidente	01.01.2025–31.12.2028
Peter Galliker, esterno	Membro	01.01.2025–31.12.2028

Direzione

Sylvia Haueter

Diritto di firma

I membri del Consiglio di Fondazione e l'amministratrice sono iscritti nel registro di commercio con firma collettiva a due.

1.5 Esperto, ufficio di revisione, autorità di vigilanza, consulente

Funzione	Ditta e persona
Esperto in materia di previdenza professionale	Kellex AG, Riedholz (partner contrattuale) Thomas Keller (perito esecutivo)
Ufficio di revisione	Balmer-Etienne AG, Lucerna Roland Furger (revisore responsabile)
Autorità di vigilanza	Autorità bernese di vigilanza sugli istituti di previdenza (BBSA), Berna
Consulente per la protezione dei dati	Streichenberg & Partner, Zurigo Katia Favre
Investment-Controller	Complementa AG, Zurigo Thomas Breitenmoser

1.6 Cassa di previdenza affiliata

Al 31 dicembre 2025 esiste una cassa di previdenza denominata «Collect». Al suo interno al giorno di riferimento 1628 (anno precedente 1420) datori di lavoro sono assicurati con 4617 (anno precedente 3912) persone assicurate attive e 83 (anno precedente 68) beneficiari di rendita.

2. Membri attivi e pensionati

2.1 Persone assicurate attive e beneficiari di rendita

	31.12.2025	31.12.2024
Totale persone assicurate attive	4 617	3 912
Totale beneficiari di rendita	83	68
Rendite di vecchiaia	34	29
Rendite di invalidità da riassicurazione	23	18
Rendite per figli*	26	21

* di cui 20 rendite per figli riassicurate (anno precedente: 15)

2.2 Evoluzione degli effettivi

Evoluzione delle persone assicurate attive	2025	2024
Stato al 01.01	3 912	3 532
Entrate	1 557	2 449
Pensionamenti	-20	-17
Casi di decesso	-4	-4
Uscite	-828	-2 048
Stato al 31.12	4 617	3 912

Evoluzione dei beneficiari di rendita 2025	Totale	Rendita di vecchiaia	Rendita per coniuge/convivente	Rendite di invalidità	Rendite per figli
Stato al 01.01	68	29	0	18	21
Nuove rendite		5	0	6	6
Casi di decesso / soppressione AI		0	0	-1	-1
Stato al 31.12	83	34	0	23	26

Evoluzione dei beneficiari di rendita 2024	Totale	Rendita di vecchiaia	Rendita per coniuge/convivente	Rendite di invalidità	Rendite per figli
Stato al 01.01	53	27	0	12	14
Nuove rendite		2	0	7	11
Casi di decesso / soppressione AI		0	0	-1	-4
Stato al 31.12	68	29	0	18	21

3. Modalità di attuazione dello scopo

3.1 Spiegazioni relative ai piani di previdenza

I datori di lavoro che desiderano affiliarsi stipulano contratti di affiliazione con la Fondazione ovvero con la cassa di previdenza «Collect». I piani di previdenza emanati dal Consiglio di fondazione specificano il tipo e l'estensione delle prestazioni previdenziali e l'importo dei contributi. Le prestazioni di vecchiaia e uscita sono calcolate sulla base del primato dei contributi, mentre le prestazioni di rischio secondo il primato delle prestazioni. Complessivamente, ci sono quindi piani basati sul primato combinato per le prestazioni di vecchiaia, rischio e uscita.

Le prestazioni di rischio regolamentari per invalidità e decesso sono riassicurate presso la Mobiliare Vita.

3.2 Finanziamento, metodo di finanziamento

I contributi sono finanziati da dipendenti e datori di lavoro, la quota a carico del datore di lavoro ammonta almeno al 50 %.

4. Principi di contabilità e valutazione, continuità

4.1 Conferma della presentazione dei conti secondo Swiss GAAP FER 26

Il conto annuale composto da bilancio, conto economico e allegato rispecchia l'effettiva situazione finanziaria ai sensi della legislazione sulla previdenza professionale ed è conforme alle disposizioni Swiss GAAP FER 26.

4.2 Principi di contabilità e valutazione

I principi di contabilità e valutazione sono conformi alle disposizioni degli articoli 47, 48 e 48a OPP 2 e a Swiss GAAP FER 26. I valori effettivi alla data di chiusura del bilancio sono contabilizzati nel modo seguente:

liquidità, crediti, impegni	valore nominale
titoli (comprese quote di fondi d'investimento, fondazioni d'investimento, fondi immobiliari)	valore di mercato
conversione di posizioni in valuta estera	corsi alla data di chiusura del bilancio
capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	calcolo da parte dell'esperto in materia di previdenza professionale secondo principi riconosciuti
altri attivi e passivi	valore nominale
valore target della riserva di fluttuazione	metodo economico-finanziario

5. Rischi attuariali, copertura del rischio, grado di copertura

5.1 Tipo di copertura del rischio / riassicurazione

A copertura dei rischi invalidità e decesso, la Fondazione ha stipulato un contratto di riassicurazione con la Mobiliare Vita. La Fondazione si assume direttamente il rischio di longevità e di investimento. Per finanziare questo premio la Fondazione riscuote un contributo spese dalla cassa di previdenza affiliata.

Oneri assicurativi per riassicurazione in CHF	31.12.2025 Mobiliare Vita	31.12.2024 Mobiliare Vita
Premio di rischio	2 857 630	2 029 405
Premio di costo	99 356	196 835
Totale oneri assicurativi	2 956 986	2 226 240
Quota dell'eccedenza*	5 371	15 864

*L'art. 68a cifra 2 cpv.1 lett. a LPP definisce in principio che le eccedenze risultanti dai contratti d'assicurazione devono essere accreditate al capitale di vecchiaia delle persone assicurate. Sono ammesse deroghe se la commissione di previdenza della cassa di previdenza affiliata decide altrimenti. La decisione in merito all'utilizzo delle eccedenze è delegata al Consiglio di fondazione.

Il regolamento di previdenza della Fondazione di previdenza della Mobiliare prevede all'art. 12.1 che le eccedenze derivanti dal contratto di assicurazione sulla vita collettiva siano utilizzate secondo la decisione del Consiglio di fondazione. A causa della situazione finanziaria il Consiglio di fondazione ha deciso di non distribuire le eccedenze. Esse vengono lasciate come ricavi nella cassa di previdenza «Collect».

5.2 Spiegazioni relative agli attivi e passivi da contratti assicurativi

Per gli impegni pensionistici riassicurati presso la Mobiliare Vita il capitale di copertura corrispondente non viene riportato nel bilancio della Fondazione. I capitali di copertura per gli impegni pensionistici derivanti dal contratto di assicurazione sulla vita collettiva con la Mobiliare Vita hanno l'ammontare seguente:

Capitale di copertura da riassicurazione in CHF	31.12.2025 Mobiliare Vita	31.12.2024 Mobiliare Vita
Capitale di copertura invalidità	4 011 392	3 115 635
Capitale di copertura decesso	15 281	1 264
Totale capitale di copertura	4 026 673	3 116 899

	2025 Mobiliare Vita	2024 Mobiliare Vita
Basi di calcolo da riassicurazione		
Basi tecniche invalidità	SVV1115	SVV1115
Basi tecniche decesso	GRMobiMF17	GRMobiMF17
Tasso d'interesse tecnico invalidità e decesso	1,0 %	1,0 %

5.3 Evoluzione degli interessi sugli averi di risparmio nel primato dei contributi

Interessi sui capitali di risparmio nella cassa di previdenza «Collect»	31.12.2025	31.12.2024
Tasso d'interesse minimo secondo LPP (determinante in caso di uscita in corso d'anno)	1.25 %	1.25 %
Tasso d'interesse capitale di risparmio nella cassa di previdenza «Collect»	2.50 %	3.00 %

Evoluzione capitale di previdenza degli attivi in CHF	2025	2024
Capitale di risparmio al 01.01 (senza invalidi)	221 892 516	186 547 756
<i>di cui capitale di risparmio secondo LPP</i>	<i>127 474 235</i>	<i>107 997 149</i>
Costituzione capitale di previdenza persone assicurate attive (senza invalidi)	45 492 481	35 344 760
Contributi di risparmio datori di lavoro e dipendenti	26 236 191	22 234 953
Entrata depositi di libero passaggio ¹	55 426 254	41 904 646
Totale rimborsi divorzi e prelievi anticipati PPA	1 163 050	848 900
<i>Entrata da divorzi</i>	<i>764 509</i>	<i>702 898</i>
<i>Rimborsi prelievi anticipati PPA</i>	<i>398 541</i>	<i>146 003</i>
Riscatti dipendenti	2668362	1 615 795
Depositi da fondi liberi delle affiliazioni	87723	18 623
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita	-39 018 577	-29 523 156
Prestazioni in capitale pensionamento	-3 232 949	-3 932 736
Scioglimento per prestazioni in capitale decesso e invalidità ²	-45 270	-464 630
Scioglimenti in seguito a pensionamenti	-1 201 112	-539 804
Totale versamenti divorzi e prelievi anticipati PPA	-1 992 166	-1 453 021
<i>Versamenti effettuati per divorzi</i>	<i>-596 898</i>	<i>-225 182</i>
<i>Prelievi anticipati (PPA)</i>	<i>-1 395 268</i>	<i>-1 227 839</i>
Splitting in capitali di vecchiaia dei passivi	-1 999 190	-1 836 912
Riattivazione di incapacità lavorativa	1 674 978	903 827
Correzione capitale di vecchiaia / accrediti di vecchiaia	239 243	88 719
Interessi sul capitale di risparmio attivi ³	5 485 944	5 479 557
Capitale di risparmio attivi al 31.12	267 384 997	221 892 516
<i>di cui capitale di risparmio secondo LPP</i>	<i>153 739 625</i>	<i>127 474 235</i>
Capitale di previdenza invalidi e incapacità lavorativa (passivi)	2 877 876	2 595 046
Integrazione all'importo minimo secondo art. 17 LFLP	8409	7881
Totale capitale di previdenza attivi	270 271 282	224 495 443

¹ I versamenti di libero passaggio degli assicurati attivi ammontano a CHF 55 426 254, nel conto d'esercizio figurano in questa posizione ulteriori versamenti di CHF 167 089. Complessivamente ne risulta un importo di CHF 55 593 344 secondo il conto d'esercizio.

² Il capitale di risparmio in caso di decesso e invalidità degli assicurati attivi ammonta a CHF 45 270. Se si deducono le prestazioni in capitale ricevute dalla riassicurazione che ammontano a CHF 2 072 653, risulta l'importo complessivo di CHF 2 117 923.

³ È stata effettuata una correzione retroattiva del tasso d'interesse al 31.12.2024 di CHF 3257. Sommati agli interessi della parte passiva di CHF 102 184 si ottiene la somma complessiva di CHF 5 591 385 riportato nel conto economico.

5.4 Evoluzione del capitale di previdenza beneficiari di rendita

Evolution in CHF	31.12.2025	31.12.2024
Capitale di previdenza beneficiari di rendita al 01.01	10 270 457	9 968 744
Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di previdenza beneficiari di rendita	1 171 646	301 713
Prestazioni di rendita (rendite di vecchiaia e per figli, escluse le rendite AI)	-606 519	-518 142
Trasferimento da capitale di previdenza attivi	1 201 112	539 804
Adattamento al calcolo dell'esperto	577 053	280 051
Capitale di previdenza beneficiari di rendita al 31.12	11 442 103	10 270 457

Le rendite di invalidità e per superstiti vengono adeguate al rincaro conformemente all'art. 36 cpv. 1 LPP. Il Consiglio di fondazione ha deciso di non adeguare le rendite per le quali la LPP non prescrive un adeguamento periodico al rincaro.

5.5 Composizione, evoluzione e spiegazione degli accantonamenti tecnici

in CHF	31.12.2025	31.12.2024
Accantonamenti tecnici	5 388 000	4 453 000
Accantonamento fluttuazioni nell'andamento del rischio	628 000	623 000
Accantonamento per perdite per pensionamento	4 760 000	3 830 000

in CHF	2025	2024
Accantonamenti tecnici al 01.01	4 453 000	4 789 000
Scioglimento (+) / costituzione (-) accantonamenti tecnici	935 000	-336 000
Scioglimento (+) / costituzione (-) accantonamento per fluttuazioni nell'andamento del rischio	5000	-62 000
Scioglimento (+) / costituzione (-) accantonamento per perdite per pensionamento	930 000	-274 000
Accantonamenti tecnici al 31.12	5 388 000	4 453 000

Le basi di calcolo degli accantonamenti tecnici necessari sono fissate nel regolamento degli accantonamenti.

Accantonamento per l'incremento della longevità

Questo accantonamento finanzia i costi futuri in caso di cambiamento delle basi tecniche. Le tavole generazionali comprendono già, per ogni anno, un'ipotesi sulla futura evoluzione della mortalità. Pertanto quando si utilizzano queste tavole, diventa superflua la costituzione programmata e annuale dell'accantonamento per l'incremento della longevità.

Accantonamento per le fluttuazioni dei rischi decesso e invalidità

I rischi decesso e invalidità sono di norma soggetti a fluttuazioni a breve termine che, qualora non sia stata stipulata una riassicurazione congruente, devono essere coperte da un accantonamento. Il giorno di riferimento le prestazioni di rischio sono riassicurate presso la Mobiliare Vita con una riassicurazione congruente. Pertanto risulta superfluo costituire un accantonamento alla data di riferimento.

Accantonamento per fluttuazioni nell'andamento del rischio dei beneficiari di rendita

Minore è l'effettivo dei beneficiari di rendita, maggiore è la probabilità che l'effettiva aspettativa di vita si discosti da quella prevista statisticamente.

La cassa di previdenza «Collect» copre autonomamente le fluttuazioni del rischio legate alla longevità dei beneficiari di rendita e se l'effettivo è inferiore a 150 beneficiari di rendita, deve essere costituito un accantonamento. L'ammontare dell'accantonamento viene calcolato in percentuale dei capitali di previdenza dei beneficiari di rendita secondo formule attuariali riconosciute. L'importo massimo dell'accantonamento ammonta al 10 % del capitale di previdenza dei beneficiari di rendita.

Accantonamento per perdite per pensionamenti

L'accantonamento per perdite per pensionamenti serve a finanziare i costi previsti per i pensionamenti in seguito all'utilizzo di tassi di conversione troppo alti dal punto di vista attuariale. L'accantonamento per perdite per pensionamento per tutte le persone assicurate a partire dal compimento del 58° anno di età corrisponde alla perdita in caso di pensionamento il

più precoce possibile o immediato, utilizzando il tasso di conversione regolamentare rispetto al tasso di conversione calcolato correttamente in modo attuariale sul capitale di vecchiaia corrispondente. Per quanto riguarda l'esercizio dell'opzione in capitale, alla data di riferimento si presume che il 20 % di tutti i capitali di vecchiaia sarà prelevato in forma di capitale al momento del pensionamento. A causa della storia recente, l'importo è stimato sulla base di pochi dati e può essere adeguato in base all'andamento effettivo nei prossimi anni.

Accantonamento per casi di prestazione pendenti e latenti

Alla data di riferimento non devono essere costituiti accantonamenti per casi di invalidità in corso di accertamento.

Altri accantonamenti tecnici non costituiti

Gli altri accantonamenti tecnici di cui alla direttiva DT2 non vengono costituiti per questo bilancio annuale:

- accantonamento per abbassamento del tasso d'interesse tecnico;
- accantonamento per aumento delle rendite

5.6 Risultato dell’attestazione dell’esperto da relazione attuariale

L’esperto in materia di previdenza professionale scrive nella sua attestazione della relazione attuariale al 31.12.2025 quanto segue:

Secondo la relazione attuariale al 31.12.2025, il grado di copertura ai sensi dell’allegato all’art. 44 cpv. 1 OPP 2 è pari al 112,5 % e vi è un’eccedenza di attivi/sovra-copertura di CHF 35 973 964 (anno precedente: 23 148 102). L’esperto in materia di previdenza profes-sionale conferma che in quella data:

- La Fondazione utilizza un tasso d’interesse tecnico dell’1,5 % e i principi attuariali LPP 2020 con tavole generazionali, che sono adeguati Mobiliare Fonda-zione di previdenza.
- La Fondazione offre la garanzia di poter adempiere ai propri obblighi dal punto di vista attuariale alla data di riferimento, ai sensi dell’art. 52e cpv. 1 lett. a LPP. Tuttavia nel medio termine, occorre considerare l’impatto degli obiettivi di crescita sulla situazione finanziaria.
- Le disposizioni attuariali previste dai regolamenti relative alle prestazioni e al finanziamento sono conformi alle disposizioni legislative attualmente vigenti (art. 52e cpv. 1 lett. b LPP).
- Con la riassicurazione congruente dei rischi decesso e invalidità l’istituto di previdenza soddisfa le disposizioni sulle misure di sicurezza (art. 43 OPP 2).
- La riserva di fluttuazione target di 14,2 % degli impegni previdenziali con un livello di sicurezza del 97,5 % su 1 anno sembra essere adeguata, tenendo conto della capacità di rischio strutturale data, della strategia di investimento scelta e della capacità di risanamento.

5.7 Basi tecniche e ipotesi attuariali rilevanti

Basi attuariali (determinanti per il capitale di previdenza beneficiari di rendita)	31.12.2025	31.12.2024
Tavole generazionali	BVG2020/ GT2026	BVG2020/ GT2025
Tasso d’interesse tecnico	1,5 %	1,5 %

Tasso di conversione pensionamento ordinario	2025	2024
Tasso di conversione avvolgente all’età di 65 anni	5,0 %	5,0 %

Se il calcolo della rendita di vecchiaia con un tasso di conver-sione del 5,0 % risulta differente rispetto al calcolo secondo LPP con il 6,8 %, viene versata la rendita di vecchiaia secondo LPP.

5.8 Grado di copertura secondo art. 44 OPP 2

Evoluzione in CHF	31.12.2025	31.12.2024
Patrimonio disponibile	323 075 349	262 367 001
Totale attivi a valori di mercato	330 489 774	271 641 754
Impegni	4 770 501	-7 327 621
Ratei e risconti passivi	-1 037 361	-475 840
Riserva dei contributi datori di lavoro	-1 606 563	-871 291
Accantonamenti non tecnici	0	-600 000
Capitale di previdenza attuariale	287 101 385	239 218 899
Sovracopertura	35 973 964	23 148 102
Grado di copertura secondo art. 44 OPP 2	112.5%	109.7 %

6. Spiegazioni relative agli investimenti patrimoniali e al risultato netto degli investimenti patrimoniali

6.1 Organizzazione dell'attività di investimento, consulenti e gestori di investimenti e regolamento di investimento

Il Consiglio di fondazione in qualità di organo supremo è responsabile della gestione del patrimonio e definisce la strategia di investimento. Ha disciplinato l'organizzazione della gestione patrimoniale e le competenze nel regolamento di investimento.

6.1.1 Mandati, ufficio di deposito

Classe di investimento/Deposito	Svolgimento
Liquidità	PostFinance SA UBS Switzerland SA Mobiliare Svizzera Asset Management SA
Investimenti collettivi: obbligazioni, azioni, immobili, oro	Mobiliare Svizzera Asset Management SA
Ufficio di deposito / Global Custody	UBS Switzerland SA
Amministrazione del patrimonio	Mobiliare Svizzera Asset Management SA, (autorizzata dalla FINMA e dalla CAV)
Investment-Controlling	Complementa SA, Zurigo

I dettagli sono regolati nei contratti di mandato, deposito e conto tra la Fondazione e i mandatari.

6.1.2 Requisiti dei membri dell'organo di gestione e degli amministratori di patrimoni

Il regolamento di organizzazione specifica le regole di condotta che si applicano alle persone fisiche o giuridiche. Devono essere qualificate per questo compito e essere organizzate in modo tale da soddisfare i requisiti dell'art. 51b cpv. 1 LPP e rispettare le disposizioni degli artt. 48g – 48l OPP 2. Secondo l'art. 48f cpv. 4 OPP 2, le persone e le istituzioni esterne incaricate di investire e amministrare il patrimonio di previdenza devono soddisfare gli speciali requisiti di legge dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

6.1.3 Integrità e lealtà dei responsabili

La Mobiliare Fondazione di previdenza si basa sulla Carta ASIP, un codice di condotta vincolante per tutti gli aderenti ASIP. La Carta ASIP contribuisce a garantire che il patrimonio previdenziale sia utilizzato esclusivamente in conformità al suo scopo e che si evitino abusi negli investimenti e nella gestione.

Le persone che hanno un alto livello di responsabilità nei confronti della Fondazione e quelle attive nell'amministrazione del patrimonio devono confermare alla Fondazione il loro rispetto delle norme di lealtà e integrità mediante una dichiarazione annuale.

6.1.4 Esercizio dei diritti di voto dell'azionista ai sensi dell'art 49a cpv. 2 OPP 2

Secondo l'ordinanza contro le retribuzioni abusive nelle società anonime quotate in borsa del 20 novembre 2013 (OReSA), gli istituti di previdenza che detengono direttamente azioni quotate alla borsa svizzera sono tenuti ad esercitare il diritto di voto nell'interesse dei propri assicurati. La Fondazione non detiene azioni dirette.

6.1.5 Gestione delle retrocessioni

La Mobiliare Fondazione di previdenza non possiede titoli che prevedono retrocessioni. Nell'anno in esame è stato versato uno sconto di CHF 1158 direttamente alla Fondazione.

6.2 Utilizzo delle estensioni (art. 50 cpv. 4 OPP 2) con dimostrazione certa del rispetto della sicurezza e della ripartizione dei rischi (art. 50 cpv. 1-3 OPP 2)

La Mobiliare Fondazione di previdenza utilizza la possibilità di estendere i possibili investimenti secondo l'art. 50 cpv. 4 OPP 2 e l'art. 1.2 del proprio regolamento di investimento.

- Dal 1° aprile 2023, la Fondazione persegue una nuova strategia d'investimento che non prevede alcuna classe d'investimento «Immobili estero». Al 31 dicembre 2025 la Fondazione detiene tuttavia ancora un fondo immobiliare estero (UBS Real Estate Fund International in Liquidazione) nel portfolio immobiliare svizzero con un valore di mercato di CHF 1690179. Il corrispondente processo di liquidazione richiederà probabilmente ancora diversi anni.
- Sulla base del regolamento di investimento, la Mobiliare Fondazione di previdenza al 31.12.2025 detiene oro per un valore di CHF 16872960 (5% della sostanza fissa).

L'oro viene investito tramite un fondo costituito da lingotti d'oro fisici. La gestione e la sorveglianza avvengono nell'ambito del mandato di amministrazione patrimoniale. La quota di investimenti in oro contribuisce a diversificare il patrimonio complessivo. L'esperienza dimostra che in tempi di crisi l'oro è un prezioso complemento alle altre forme di investimento e può attutire le perdite. In questo modo è garantito il contributo alla sicurezza del conseguimento degli scopi della Fondazione. Gli investimenti in oro non comportano obblighi di finanziamento aggiuntivi.

6.3 Obiettivi e calcolo della riserva di fluttuazione

Secondo il regolamento di investimento, l'obiettivo target della riserva di fluttuazione viene determinato secondo il cosiddetto metodo economico-finanziario in modo che la Fondazione non incorra in una sottocopertura con una sicurezza del 97,5 %, a condizione che venga rispettata la strategia di investimento e si tenga conto delle prestazioni erogate nell'arco di un anno.

Evoluzione riserva di fluttuazione in CHF		in %	2025	in %	2024
Obiettivo della riserva di fluttuazione (in % degli impegni previdenziali)		14.2%	40 768 397	11.5 %	27 510 173
Riserva di fluttuazione al 01.01			23 148 101		624 645
Scioglimento (+) / costituzione (-) riserva di fluttuazione			12 825 862		22 523 457
Riserva di fluttuazione al 31.12		12.6%	35 973 964	9.7 %	23 148 101

6.4 Rappresentazione degli investimenti patrimoniali per categoria di investimento

Categoria di investimento	31.12.2025			31.12.2024			
	in CHF	Quota percentuale	Fascia di oscillazione	in CHF	Quota percentuale	Strategia 2025	Limite OPP 2
Liquidità	8 534 989	3 %	0-15 %	12 690 823	5 %	3 %	
Obbligazioni CHF	104 799 963	32 %	20-50 %	84 347 206	32 %	35 %	
Azioni	127 152 831	39 %	23-50 %	98 002 548	37 %	37 %	50 %
Azioni CH	52 575 240	16 %	8-22 %	38 747 968	15 %	15 %	
Azioni mondo *	74 577 591	23 %	15-29 %	59 254 580	22 %	22 %	
Immobili	68 257 488	21 %	0-30 %	59 368 396	22 %	20 %	
Immobili CH Fondi	29 854 928	9 %	0-30 %	27 681 876	10 %	8 %	
Immobili CH AST **	36 712 381	11 %	0-22 %	29 861 304	11 %	12 %	
Immobili estero ***	1 690 179	1 %	0 %	1 825 216	1 %	0 %	
Investimenti alternativi (oro) ***	16 872 960	5 %	0-10 %	10 764 432	4 %	5 %	
Capitale investito	325 618 232	100 %		265 173 404	100 %	100 %	
Crediti	4 294 093			6 000 267			
Totale investimenti patrimoniali	329 912 326			271 173 671			
Ratei e risconti attivi	577 449			468 082			
Totale attivi	330 489 774			271 641 753			
Divisa estera senza copertura	91 647 992	28 %		70 105 205	26 %		30 %

* nessuna copertura valutaria

** AST: fondazioni d'investimento

*** spiegazione al punto 6.2

Sono state rispettate tutte le limitazioni individuali e complessive previste dalla OPP 2. Sono rispettate anche le indicazioni della OPP 2 relative alle quote massime di investimenti collettivi.

6.5 Operazioni a termine su divise

I tassi di cambio sono soggetti a forti fluttuazioni a seconda della situazione di mercato. Per proteggersi da tali sviluppi imprevedibili, vengono effettuate delle operazioni a termine su divise, che riducono al minimo il rischio di fluttuazioni valutarie. La valutazione viene effettuata tramite la liquidità alla data di riferimento. Alla data di chiusura del bilancio non esistano operazioni a termine su divise a copertura dei rischi valutari.

6.6 Impegni di capitale correnti (aperti)

Alla data del bilancio non sono presenti impegni di capitale aperti.

6.7 Valore di mercato e partner contrattuale dei titoli in securities lending

Nell'anno d'esercizio precedente non sono stati prestati titoli nell'ambito del mandato di amministrazione patrimoniale.

6.8 Spiegazioni relative al risultato netto degli investimenti patrimoniali

I risultati netti degli investimenti sono indicati direttamente nel conto economico per ogni voce di bilancio.

Valore in CHF	31.12.2025	31.12.2024
Liquidità	-5062	80 983
Liquidità	-5062	73 406
Investimenti sul mercato monetario	0	7 577
Obbligazioni CHF – investimenti collettivi	84 111	4 698 596
Azioni – investimenti collettivi	10 531 285	14 722 731
Azioni Svizzera	7 062 999	2 888 794
Azioni mondo	3 468 286	11 833 936
Immobili – investimenti collettivi	4 392 056	5 709 659
Immobili Svizzera	4 353 217	6 152 750
Immobili estero	38 839	-443 091
Investimenti alternativi (oro)	5 547 397	3 443 915
Costi di gestione patrimoniale	-1 402 085	-1 116 649
Altri oneri e proventi da investimenti finanziari	-106 432	7 251
Interessi su prestazioni di libero passaggio	-106 432	7 251
Risultato netto degli investimenti patrimoniali	19 041 252	27 546 486
Performance netta	6.6 %	12.9 %

6.9 Spiegazioni relative ai costi di gestione patrimoniale

Investimenti patrimoniali	31.12.2025	31.12.2024
Totale investimenti patrimoniali	329 912 326	271 173 671
<i>di cui investimenti collettivi trasparenti</i>	329 912 326	271 173 671
Quota di trasparenza dei costi	100%	100%

Costi di gestione patrimoniale	31.12.2025	31.12.2024
Costi di gestione patrimoniale contabilizzati nel conto economico	1 402 085	1 116 649
Costi di gestione patrimoniale	734 250	618 262
Somma di tutti gli indicatori di costo in CHF per investimenti collettivi	667 835	498 387
Capitale investito fine anno	325 618 232	265 173 404
In % degli investimenti con trasparenza dei costi	0.42%	0.41%

6.10 Spiegazioni relative ai crediti nei confronti dei datori di lavoro e della riserva dei contributi dei datori di lavoro

Crediti nei confronti dei datori di lavoro in CHF	31.12.2025	31.12.2024
Conti correnti datori di lavoro	3 908 861	5 450 284
Conti correnti datori di lavoro	4 118 861	5 450 284
Conti correnti datori di lavoro (del credere)	-210 000	0

I crediti verso i datori di lavoro si riferiscono esclusivamente ai contributi dei dipendenti e dei datori di lavoro ancora in sospeso alla data di riferimento. Questi crediti non hanno carattere di finanziamento e pertanto non sono considerati un investimento presso il datore di lavoro. Nell'esercizio contabile i contributi dovuti sono stati riclassificati dagli accantonamenti non tecnici in rettifiche di valore (decredere).

Evoluzione in CHF	2025	2024
Riserva dei contributi dei datori di lavoro al 01.01.	871 292	736 271
Scioglimento (+) / costituzione (-) riserva dei contributi dei datori di lavoro	735 272	135 021
Versamenti nella riserva dei contributi dei datori di lavoro	974 715	297 947
Prelevi dalla riserva dei contributi dei datori di lavoro	-239 442	-162 926
Riserva dei contributi dei datori di lavoro al 31.12.	1 606 563	871 291
Interessi riserva dei contributi dei datori di lavoro	0%	0%

6.11 Trasferimento accantonamenti non tecnici a del credere

in CHF	31.12.2025	31.12.2024
Ratei e risconti attivi	577 449	468 082
Sovvenzione dal fondo di garanzia	551 243	453 802
Rimborso Trianon	0	1 725
Riassicurazione prestazioni assicurative	26 206	12 555

6.12 Accantonamento non tecnico

Evoluzione in CHF	31.12.2025	31.12.2024
Accantonamento non tecnico al 01.01	600 000	600 000
Scioglimento (+) /costituzione (-) accantonamenti non tecnici	-600 000	99 308
Scioglimento (+) /costituzione (-) accantonamenti non tecnici	0	-99 308
Accantonamento non tecnico al 31.12	0	600 000

7. Spiegazioni di altre voci del bilancio e del conto economico

7.1 Altri crediti

in CHF	31.12.2025	31.12.2024
Altri crediti	385 232	549 983
Imposta preventiva a credito	411 535	488 196
Credito conto corrente riassicurazione	-27 303	61 788
Altri crediti e prestiti	1 000	0

7.2 Impegni

in CHF	31.12.2025	31.12.2024
Totale impegni	4 770 501	7 327 621
Totale prestazioni di libero passaggio in sospeso	4 547 952	7 279 010
Prestazioni di libero passaggio in sospeso	4 512 807	7 126 894
Depositi di libero passaggio in sospeso	35 145	152 116
Totale altri impegni	222 548	48 611
Conteggi contributi in sospeso	242 744	102 534
Impegni liquidazione parziale e passivi	-44 684	-182 524
Impegni/creditori diversi	24 488	128 601

7.3 Ratei e risconti passivi

in CHF	31.12.2025	31.12.2024
Ratei e risconti passivi	1 037 361	475 840
Costi di gestione patrimoniale e costi amministrativi	584 548	149 180
Esperto in materia di previdenza professionale, revisione, vigilanza	15 200	14 284
Premio riassicurazione	101 540	100 000
Prestazioni assicurative	123 192	39 382
Provvigioni AG e ratei e risconti diversi	4 612	0
Contributi al fondo di garanzia	208 269	172 995

7.4 Atri ricavi

in CHF	31.12.2025	31.12.2024
Atri ricavi	28 641	213 310
Risoluzione del contratto, ratei e risconti, provvigioni, imposte alla fonte	2 148	120 546
Tasse PPA	22 871	23 606
Spese di esecuzione	3 622	69 158

7.5 Altri oneri

in CHF	31.12.2025	31.12.2024
Altri oneri	645 497	121 863
Rimborso prestazioni assicurative, canoni sui conti, ratei e risconti	245	54
Spese a titolo di anticipo per riscossioni	8 350	22 808
Crediti inesigibili	636 902	99 001

7.6 Ripartizione dei contributi di risparmio, di rischio e degli altri contributi

in CHF	Quota percentuale	31.12.2025	Quota percentuale	31.12.2024
Contributi di risparmio	82%	26 342 023	84 %	22 298 528
Contributi di risparmio dipendenti	39%	12 353 655	39 %	10 481 258
Contributi di risparmio datori di lavoro	44%	13 988 369	44 %	11 817 269
Contributi di rischio e altri contributi	18%	5 624 077	16 %	4 568 723
Contributi di rischio e altri contributi dipendenti	8%	2 401 453	8 %	2 054 629
Contributi di rischio e altri contributi datori di lavoro	10%	3 222 624	9 %	2 514 094
Contributi totali	100%	31 966 100	100 %	26 867 251
Contributi totali dipendenti	47%	14 755 108	47 %	12 535 887
Contributi totali datori di lavoro	53%	17 210 993	53 %	14 331 363
Altre sovvenzioni e depositi		3 954 877		2 204 618
Totale contributi e depositi ordinari e altri		35 920 978		29 071 869

8. Condizioni poste dall'autorità di vigilanza

Non ci sono condizioni.

9. Ulteriori informazioni sulla situazione finanziaria

Nessuna.

10. Eventi successivi alla data di chiusura del bilancio

Dopo la data di chiusura di bilancio non si sono verificati eventi che influiscono sul risultato dell'esercizio 2025.

Bericht der Revisionsstelle

an den Stiftungsrat der

MobiPension – die Mobiliar Vorsorgestiftung, Bern

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Balmer-Etienne AG

Kauffmannweg 4

6003 Luzern

Telefon +41 41 228 11 11

info@balmer-etienne.ch

balmer-etienne.ch

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der MobiPension – die Mobiliar Vorsorgestiftung – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2025, der Betriebsrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte Jahresrechnung dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung" unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Vorsorgeeinrichtung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Verantwortlichkeiten des Stiftungsrates

Der Stiftungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und den Reglementen und für die interne Kontrolle, die der Stiftungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Verantwortlichkeiten des Experten für berufliche Vorsorge

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat eine Revisionsstelle sowie einen Experten für berufliche Vorsorge. Für die Bewertung der für die versicherungstechnischen Risiken notwendigen Rückstellungen, bestehend aus Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen, ist der Experte für berufliche Vorsorge verantwortlich.

Eine Prüfung der Bewertung der Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen gehört nicht zu den Aufgaben der Revisionsstelle nach Art. 52c Abs. 1 Bst. a BVG. Der Experte für berufliche Vorsorge prüft zudem gemäss Art. 52e Abs. 1 BVG periodisch, ob die Vorsorgeeinrichtung Sicherheit dafür bietet, dass sie ihre Verpflichtungen erfüllen kann und ob die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen.

Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTsuisse: <http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht/vorsorgeeinrichtungen>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

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

Wir haben geprüft, ob

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

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

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Luzern, 2. April 2026

rf/ahu

Balmer-Etienne AG



Roland Furger
Zugelassener Revisionsexperte
(leitender Revisor)



Andrea Huwiler
Zugelassene Revisionsexpertin

Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang

