

Anno di gestione 2005. *Un anno caratterizzato da contrasti.*



La Mobiliare
Assicurazioni & previdenza

Cifre del conto economico annuale consolidato

Non-vita e vita	2005	2004	Variazione
in milioni CHF			in %
Premi lordi	2 608,6	2 529,7	+ 3,1
Premi acquisiti in conto proprio	2 469,5	2 391,8	+ 3,2
Accantonamenti tecnico-assicurativi in conto proprio	6 878,6	6 412,8	+ 7,3
Accantonamenti tecnico-assicurativi in conto e rischio di terzi	2 599,8	2 591,7	+ 0,3
Investimenti di capitale	9 587,0	8 783,0	+ 9,2
Investimenti di capitale in conto e rischio di terzi	2 599,8	2 591,7	+ 0,3
Risultato tecnico	- 46,8	- 68,1	+ 31,3
Risultato finanziario	350,7	323,8	+ 8,3
Utile anno consolidato	272,2	236,9	+ 14,9
Capitale proprio consolidato	2 201,0	1 844,4	+ 19,3
Rendite del capitale proprio	13,5%	13,7%	
Numero dei collaboratori (posti a tempo pieno, senza apprendisti)	3 265	3 289	
Apprendisti	298	309	
Non-vita			
Premi lordi	1 952,6	1 887,0	+ 3,5
Premi acquisiti in conto proprio	1 834,3	1 766,1	+ 3,9
Accantonamenti tecnico-assicurativi in conto proprio	3 959,0	3 674,2	+ 7,8
Risultato tecnico	- 19,7	- 15,4	- 27,9
Risultato finanziario	250,9	208,7	+ 20,2
Risultato dopo le imposte	201,3	172,6	+ 16,6
Onere dei sinistri in conto proprio*	74,9%	73,7%	
Tasso di spese in conto proprio*	24,6%	25,5%	
Tasso altre spese tecnico-assicurative (incl. quote di partecipazione alle eccedenze degli assicurati in conto proprio)*	1,5%	1,7%	
Combined Ratio in conto proprio	101,0%	100,9%	
Vita			
Premi lordi	656,0	642,7	+ 2,1
Premi acquisiti in conto proprio	635,2	625,7	+ 1,5
Accantonamenti tecnico-assicurativi in conto proprio	2 919,6	2 738,6	+ 6,6
Accantonamenti tecnico-assicurativi in conto e rischio di terzi	2 599,8	2 591,7	+ 0,3
Risultato tecnico	- 27,1	- 52,7	+ 48,6
Risultato finanziario	99,8	115,1	- 13,3
Risultato dopo le imposte	70,9	64,3	+ 10,3
Tasso di spese in conto proprio*	13,6%	14,0%	

Variazione % di una cifra nel conto economico, + = effetto positivo sul risultato, - = effetto negativo

* I dati relativi all'anno precedente per consentire un confronto sono stati adattati in base alle modifiche dei principi per l'allestimento dei conti per il 2005; tali modifiche non hanno alcun influsso sull'utile annuo consolidato 2004.

	Introduzione
2	L'anno di gestione in breve
	Filosofia
4	Impresa con valori cooperativi
	Cooperativa
6	Resoconto della cooperativa
8	Delegati
10	Consiglio d'amministrazione
12	Conto annuale
	Parte illustrata I
17	Vittima delle inondazioni
	Gruppo Mobiliare
28	Strategia, obiettivi e prospettive
30	Consiglio d'amministrazione della Holding SA
32	Resoconto sull'attività del Consiglio d'amministrazione
33	Struttura di comando
34	Comitato di direzione
36	Direzione
	Parte illustrata II
38	Divertirsi con «Eugenio»
	Anno di gestione 2005
42	Risultato complessivo
44	Non-vita
49	Vita
53	Investimenti di capitale
54	Collaboratori e personale
56	Gestione dei rischi
57	Ecologia e sostenibilità
58	Corporate Governance
64	Conto economico annuale consolidato
	Ulteriori informazioni
84	Agenzie generali e rappresentanze
86	Partner di cooperazione
87	Glossario

L'anno di gestione in breve

La nostra copertina mostra il letto dell'Aare in dicembre con uno dei livelli più bassi mai registrati. All'opposto le immagini della parte illustrata: le inondazioni di agosto hanno portato distruzioni su vasta scala. All'andamento calmo dei primi sei mesi hanno fatto seguito nella seconda metà dell'anno delle sfide impegnative.



L'ambito economico è stato essenzialmente buono per le imprese di grandi dimensioni ed orientate sulle esportazioni. In molti casi però utili anche notevoli erano frutto di affari finanziari, eliminazione di settori meno redditizi o il trasferimento della produzione in paesi con un livello salariale molto inferiore al nostro. In pieno contrasto con tale situazione, la congiuntura interna sembrava riprendersi solo a scossoni. Licenziamenti erano all'ordine del giorno, e non è certo un caso se il 72% degli svizzeri indicavano la disoccupazione come la loro principale preoccupazione. La situazione economica si presentava difficile anche per molte piccole imprese – per noi un importante settore di clientela – anche se è andata poi progressivamente migliorando.

La nostra attività nel settore non-vita si fonda su basi solide per quel che riguarda i ricavi. Premi e costi hanno subito un'evoluzione positiva. Naturalmente le catastrofi naturali di agosto si sono fatte sentire sui risultati tecnici del settore non-vita. **Gli affari finanziari** hanno invece avuto un andamento soddisfacente, per cui il gruppo Mobiliare può presentare un buon risultato annuale nonostante oneri straordinari.

In **campo politico** la revisione della legge sulla protezione dei dati da parte delle Camere federali costituiva per noi un tema rilevante per il futuro. Divergenze fra le camere in merito a dovere di informare e trattamento dei dati devono ancora essere eliminate. Se vogliamo continuare a curare i nostri clienti in modo rapido ed efficiente, il dovere di informare nei loro confronti deve essere rispettato essenzialmente quando si tratta di dati personali particolarmente degni di tutela o di tutela della personalità. Cerchie sempre più ampie ammettono che si dovrebbe procedere ad una revisione della legge sulla previdenza professionale; quantomeno si sono progressivamente avvicinate le posizioni di politica e settore delle assicurazioni in merito e si discute sia dell'eliminazione del tasso d'interesse minimo che dell'adattamento del tasso di conversione. Il tema resta aperto nell'agenda politica.

Per il primo gennaio 2006 – oltre alla revisione parziale della legge sul contratto d'assicurazione – è entrata in vigore la legge sulla sorveglianza delle assicurazioni, che mette al centro dell'attenzione la solvenza delle imprese d'assicurazione e la protezione degli assicurati. Per calcolare il capitale proprio adeguato ai rischi per le singole imprese del ramo è stato elaborato il cosiddetto Swiss Solvency Test (SST). Dal canto nostro già da due anni abbiamo contribuito ad elaborare e già testato sul campo la procedura. Al contrario di quanto avviene in Svizzera, nei paesi dell'EU una procedura simile dovrebbe essere introdotta per legge solo fra qualche anno.

Nel settore **non-vita** abbiamo raggiunto una notevole crescita. L'introduzione di una nuova piattaforma tecnologica con calcolo dei premi multivariabile per i prodotti destinati alla mobilità ha costituito una pietra miliare nel settore, destinata a far scuola. È vero che il lancio del prodotto non è stato senza problemi e che il suo

perfezionamento durerà ancora qualche tempo, ma d'altra parte in futuro grazie a questa piattaforma potremo proporre ai clienti offerte individuali per tutti i prodotti assicurativi. Il significato delle assicurazioni private, che contribuiscono con 1,35 Mia. CHF a coprire i danni delle inondazioni di agosto, è balzato agli occhi di tutti nel 2005. Come maggiore assicuratore di cose per le economie domestiche e PMI la Mobiliare è stata particolarmente colpita e le nostre agenzie generali sono state messe a dura prova, ma hanno trattato in modo rapido e competente oltre 16 000 sinistri. A loro vada il nostro particolare ringraziamento. La situazione eccezionale ha fatto capire ancora una volta che si deve fare ancora di più a sostegno della prevenzione. La Mobiliare si impegna allo scopo con 10 Mio. CHF per il sostegno di progetti in tal campo.

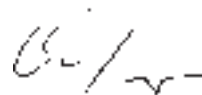
Nel settore **vita** si rivela pagante la nostra scelta di occuparci di assicurazioni di rischio. Nel campo delle riassicurazioni con le casse pensioni abbiamo segnato una crescita; la previdenza privata ha avuto un andamento sottotono, in conseguenza della congiuntura. Il 24.6.2005 abbiamo ribattezzato la Providentia. Come Mobiliare Svizzera Società di assicurazioni sulla vita può ora approfittare in pieno del forte marchio della Mobiliare.

Ringraziamo i nostri clienti per la loro fedeltà, che onoriamo con versamenti dal fondo delle eccedenze. Nonostante le impegnative sfide citate, è stato possibile mantenere qualità e produttività del gruppo su livelli elevati, grazie all'impegno personale dei nostri collaboratori presso le agenzie generali e le sedi centrali, che ringraziamo per il lavoro svolto. L'andamento soddisfacente dell'anno di esercizio 2005 ci consente di versare ai collaboratori del gruppo una partecipazione al successo d'impresa nella primavera del 2006.

Come accennato all'inizio, l'esercizio 2005 presentava luci ed ombre più marcate del solito. Mentre la prima parte delle pagine illustrate di questa relazione d'esercizio presenta la problematica relativa alle inondazioni sull'esempio concreto di un nostro cliente, quelle da pagina 38 a 41 simboleggiano gli aspetti positivi dell'anno: oltre 500 000 spettatori hanno visto nel corso del 2005 nelle sale svizzere il film «Mein Name ist Eugen», divertendosi un mondo. La Mobiliare ha sostenuto l'opera come sponsor principale.



Albert Lauper
Presidente del Consiglio
d'amministrazione



Urs Berger
CEO

Impresa con valori cooperativi

La Mobiliare è attiva con successo sul mercato come cooperativa.

Vogliamo mantenere questa forma giuridica e – nell’interesse della nostra clientela – sfruttarla come opportunità.

La Mobiliare è stata fondata nel 1826 come prima società d’assicurazione privata in Svizzera. L’impresa si è sviluppata da allora in modo continuo, ed oggi godiamo di una posizione indipendente e di spicco nel mercato svizzero delle assicurazioni, con la cooperativa – che funge da società mantello – come garante per l’impresa ed i suoi clienti.

Mantenere scopo ed impegni e compiti

Le cooperative assicurano ai membri vantaggi di tipo materiale o immateriale. La Mobiliare offre ai propri clienti assicurazioni a condizioni vantaggiose, ovvero prodotti con un buon rapporto qualità prezzo, qualità della consulenza e vicinanza nel servizio. Assumono particolare importanza gli investimenti fatti in un’organizzazione decentralizzata. Le agenzie generali attive a livello locale dispongono di ampie competenze per quel che attiene a stipulazione dei contratti e liquidazione dei sinistri. Esse sono tradizionalmente ancorate nelle diverse regioni della Svizzera ed in prima linea nella cura dei contatti personali con i clienti.

Sicurezza nella conduzione d’impresa

Una cooperativa ha doveri particolari nei confronti dei propri clienti. Vuole essere per loro un partner sicuro, affidabile e competente. La struttura della cooperativa ci offre l’opportunità di pianificare a lungo termine. Non dobbiamo necessariamente reagire a breve termine ad ogni oscillazione sui mercati, ma possiamo orientarci su una struttura ciclica dei rischi sul lungo periodo.

Continuità e politica gestionale sostenibile

Pianifichiamo con lungimiranza e ci orientiamo su qualità come solidità e durevolezza. Ciò risponde all’essenza stessa degli affari assicurativi. Abbiamo successo come imprenditori se miglioriamo continuamente la nostra forza finanziaria, le nostre prestazioni sul mercato e la nostra immagine, adattandoli continuamente alle vicende del mercato. Gestiamo gli affari assicurativi e – sulla base di questi – l’attività d’investimento in modo da assicurare nel lungo periodo l’entità dei ricavi, l’autofinanziamento ed una elevata capacità di far fronte ai rischi. Garantiamo con le nostre sole forze per gli impegni presi.

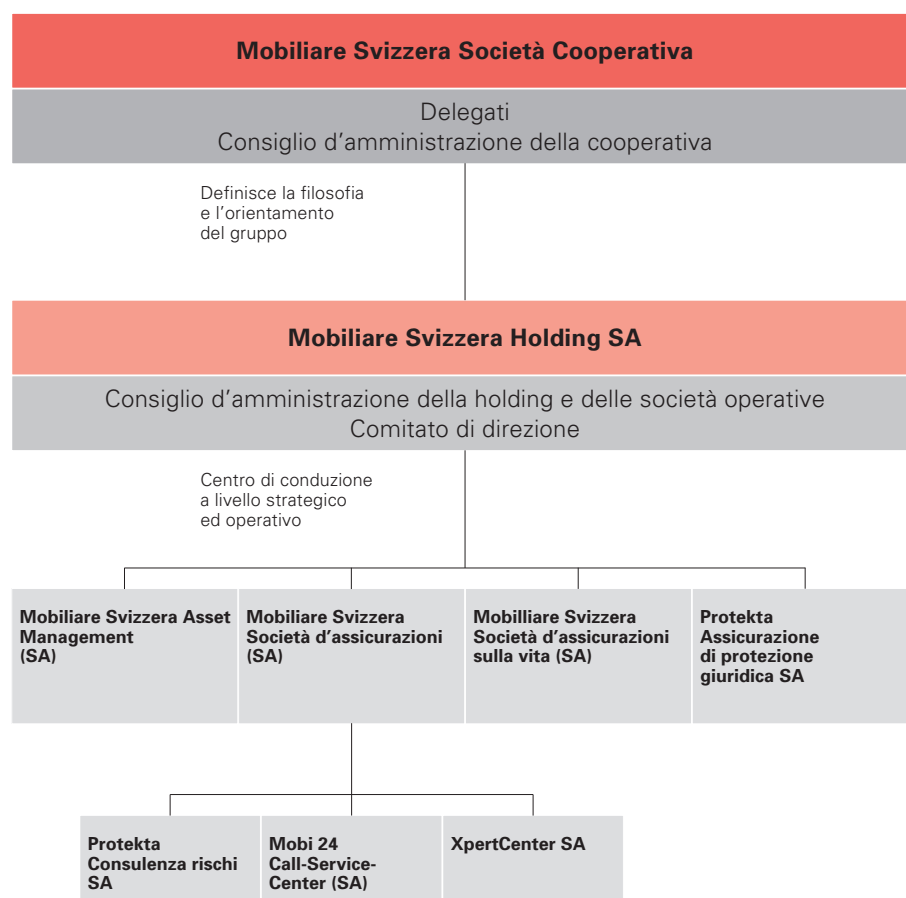
Autonomia

Poiché le società attive a livello operativo sono interamente di proprietà della cooperativa e della Holding, il gruppo non dipende da investitori ed i suoi organi possono perseguire una strategia indipendente.

Impegno a favore del pubblico

La Mobiliare si impegna per l’economia e lo sviluppo dello stato e della società civile. Nell’interesse dei nostri clienti e dell’impresa comprendiamo in questo impegno anche sforzi volti a sostenere la sicurezza e le relative misure di prevenzione.

Struttura del Gruppo Mobiliare



Impegno come datore di lavoro

Con compiti stimolanti ed interessanti e varie opportunità di perfezionamento e di sviluppo professionale offriamo ai nostri collaboratori le condizioni quadro per consentire loro di affrontare al meglio le sfide sia attuali che future.

Clienti e collaboratori partecipano al successo d'impresa

Clienti ed i collaboratori della Mobiliare vengono fatti partecipare al successo dell'attività imprenditoriale nei limiti in cui l'andamento degli affari lo consenta. Per il versamento di eccedenze ai clienti si incrementa con regolarità un apposito fondo.

Resoconto della cooperativa

Assemblea dei delegati

Dall'autunno del 2004 alla primavera del 2005 nella regione centrale si sono tenute elezioni per il rinnovo di alcune cariche. All'assemblea del 13 maggio 2005 i delegati hanno approvato il resoconto ed i conti annuali per il 2004 della cooperativa, deciso sulla ripartizione dell'utile di bilancio e dato scarico al consiglio d'amministrazione. L'assemblea ha preso atto della scomparsa del delegato Christian Speck, dell'ex delegato Robert Spielmann e degli ex consiglieri d'amministrazione Luigi Generali e Georges Moret. Si è preso congedo dal vicepresidente del consiglio d'amministrazione Jacques Saucy, con un particolare ringraziamento per il suo lungo impegno al servizio della società. Come nuovi membri del consiglio d'amministrazione sono stati eletti il dott. Rudolf Stämpfli (Berna) ed il dott. Fritz Schiesser (Haslen/GL). La PricewaterhouseCoopers SA è stata confermata come ufficio di revisione per l'anno di esercizio 2005. Con incontri informativi organizzati nelle quattro regioni linguistiche del paese l'impresa ha curato e sostenuto il dialogo a livello di gruppi ristretti.

Consiglio d'amministrazione

Il Consiglio d'amministrazione nel corso del 2005 si è riunito in tre sedute, ha esercitato i diritti della Mobiliare Svizzera Società Cooperativa come azionista unica della Mobiliare Svizzera Holding SA in occasione dell'Assemblea generale ed ha nominato in questa funzione la signora Susy Brüscheiler (Erlenbach/ZH) nel consiglio d'amministrazione della Holding. Ha inoltre eletto il signor Richard Burger (Bottmingen/BL) alla carica di vicepresidente, deciso di completare la relazione d'esercizio con un capitolo dedicato alla Corporate Governance ed in particolare di dichiarare apertamente in questo ambito tutte le retribuzioni corrisposte globalmente agli organi della cooperativa. Infine il Consiglio d'amministrazione ha deciso di prelevare dal fondo delle eccedenze della Mobiliare Svizzera Società Cooperativa 10,0 Mio. CHF mettendoli a disposizione per avviare progetti di prevenzione in relazione ai pericoli naturali, alla luce soprattutto degli ingenti danni naturali dell'agosto 2005.

Conto annuale

Il conto annuale della Mobiliare Svizzera Società Cooperativa (pagine da 12 a 14 della relazione d'esercizio) chiude con un utile di 16,5 Mio. CHF (anno precedente 16,3 Mio. CHF). Il conto profitti e perdite riporta in particolare ricavi dalle partecipazioni da ripartizione dei dividendi per 12,0 Mio. CHF e ricavi da tassi d'interesse di 6,0 Mio. CHF sul prestito alla Mobiliare Svizzera Holding SA. Il patrimonio investito si compone essenzialmente delle partecipazioni alla Mobiliare Svizzera Holding SA e del prestito ad essa concesso e di una società immobiliare. Il capitale circolante ammonta a 42,1 Mio. CHF. La voce capitale di terzi riporta il fondo delle eccedenze agli assicurati con 55,5 Mio. CHF (anno precedente 47,5 Mio. CHF). Di essi 10,0 Mio. CHF sono riservati per progetti di prevenzione nel campo delle inondazioni. Il capitale proprio (prima della destinazione degli utili) è salito a 899,2 Mio. CHF (anno precedente 894,3 Mio. CHF).

Destinazione degli utili

La destinazione degli utili è riportata alla pagina 15 della relazione. Il Consiglio d'amministrazione chiede all'Assemblea dei delegati del 19 maggio 2006 di utilizzare secondo la proposta l'utile di bilancio disponibile, che ammonta a 26,2 Mio. CHF. Fra l'altro vengono attribuiti al fondo eccedenze degli assicurati altri 8,0 Mio. CHF (anno precedente 8,0 Mio. CHF).

Impegno a favore della collettività

Con donazioni a favore di attività sociali, di pubblica utilità, culturali, sportive e di politica della formazione, con contributi presi dal Fondo del Giubileo e con il sostegno mirato di artisti contemporanei, la cooperativa si assume le proprie responsabilità in campo sociale soprattutto in tempi difficili per le finanze pubbliche.

Fondazione del Giubileo

La Fondazione del Giubileo – creata nel 1976 – sostiene la scienza, le arti ed altre iniziative in campo culturale. Il consiglio di fondazione, nelle proprie decisioni non è legato a direttive della società. Esso ha approvato contributi a venti progetti svizzeri di istituzioni o singole persone, per un ammontare complessivo di 350 000 CHF, tenendo in considerazione tutte le regioni del paese.

Donazioni

Al fondo donazioni della cooperativa viene attribuito ogni anno un importo di 400 000 CHF dall'utile di bilancio. In tal modo sosteniamo diversi piccoli progetti sociali, di politica sociale, culturali o di pubblica utilità. Una notevole donazione di 100 000 CHF viene fatta quest'anno alla Synapsis Foundation, fondazione di pubblica utilità che sostiene esclusivamente la ricerca nel campo delle malattie degenerative del sistema nervoso, con particolare riguardo per il morbo di Parkinson e l'Alzheimer. Il contributo è destinato ad un progetto della professoressa Anita Lüthi, dell'istituto di farmacologia e neurobiologia presso il centro di Biologia dell'Università di Basilea. Sulla base di esami elettrofisiologici si dovrebbero studiare le origini del caratteristico tremore nei malati Parkinson ed avviare la ricerca su nuove forme di trattamento. Secondo alcune stime in Svizzera il morbo di Parkinson affligge 15 000 fra uomini e donne. Le cause precise della malattia non sono ancora conosciute.

Collezione d'arte

La Mobiliare sostiene il lavoro di artisti contemporanei acquistando ogni anno delle opere, per il tramite della propria commissione artistica. Nella sede centrale vengono presentati argomenti attuali nell'ambito di esposizioni a tema e – in occasione della Notte dei musei di Berna – presentati al vasto pubblico.

Delegati

(al 1° gennaio 2006)

Regione ovest

Canton Berna

Ulrich Andreas Ammann, Madiswil
 Urs Bircher, Hinterkappelen
 Dott. Beat Bräm, Ins
 Daniel Dünner, Moutier
 Daniel Eicher, Moosseedorf
 Robert Elsässer, Burgdorf
 Theodor Gerber, Bärau
 Mario Gianoli, St-Imier
 Niklaus Gilgen, Schwarzenburg
 Alexander Glatthard, Spiegel b. Bern
 Danielle Hess, Berna
 Hans Hiltebrand, Herzogenbuchsee
 Jörg Huggenberger, Berna
 Thomas Hurni, Sutz
 Lienhard Marschall, Neuenegg
 Andreas Michel, Meiringen
 Hansjörg Pfister, Zweisimmen
 Peter Rychiger, Steffisburg
 Markus Scheidegger, Gümligen
 Jürg Schürch, Huttwil
 Ulrich Sinzig, Langenthal
 Annamarie Vaucher, Berna
 Bruno Wägli, Säriswil
 Peter Widmer, Faulensee
 Heinz Witschi, Meiringen
 Dott. Ernst Zehnder, Worb
 Hans-Rudolf Zosso, Aarberg

Canton Friburgo

Christian Haldimann, Morat
 Thérèse Meyer, Estavayer-le-Lac
 Jean-Nicolas Philipona, Vuippens
 Dott. Jacques Renevey, Bourguillon
 Jean-François Rime, Bulle
 Philippe Viridis, Marly
 Werner Wyss, Düdingen

Canton Ginevra

Claudio Badi, Le Grand-Saconnex
 Francis Clivaz, Chambésy
 Bernard Jeanneret, Confignon
 Raymond Torre, Chêne-Bougeries

Canton Giura

Gérard Donzé, Les Breuleux
 Jean-Marie Maître, Boncourt

Canton Neuchâtel

Pierre Feller, Le Locle
 Daniel Kuntzer, Fontainemelon
 Henri Schaller, Colombier
 Roger Ummel, La Chaux-de-Fonds

Canton Vaud

Serge Beck, Le Vaud
 Philippe Braun, Losanna
 Dott. Patrick de Preux, Losanna
 Christian Rovero, Bettens

Canton Vallese

Albert Bruno Bass, Naters
 Jean-Daniel Papilloud, St-Séverin
 Pierre Schaer, Conthey
 Odilo Schmid, Briga

Regione centrale

Canton Argovia

Arnold Brunner, Villmergen
 Josef Bürge, Baden
 Dott. Beat Edelmann, Zurzach
 Thomas Erb, Bözen
 Dott. Philip Funk, Dättwil
 Walter Glur, Glashütten
 Stephan Gurini, Lenzburg
 Dieter Lämmli, Aarau
 Tobias Maurer, Aarau
 Dott. Maximilian Reimann,
 Gipf-Oberfrick
Rolf Schmid, Lenzburg
 Fritz Schneiter, Gipf-Oberfrick

Cantoni Basilea Città e Basilea Campagna

Gregor Bachmann, Arlesheim
 Liselotte Baltensperger, Biel-Benken
Dott. Gabriel Barell, Binningen
 Marco Fischer-Stocker, Münchenstein
 Thomas Friedlin, Therwil
 Dominik Gasser, Allschwil
 Hans Rudolf Gysin, Pratteln
 Rudolf Schaffner, Sissach

Canton Glarona

vacante

Canton Lucerna

Andreas Affentranger, Willisau
Dott. Ruedi Amrein, Sursee
Reto Bachmann, Hochdorf

Daniel Gloor, Sursee
Paul Hug, Lucerna
Roland Marti, Ballwil
Peter Pfister, Altishofen
Matthias Tobler-Kaiser, Meggen

Cantoni Nidvaldo e Obvaldo

Dott. Josef Bucher, Sachseln
Josef Windlin-Kiser, Kerns

Canton Soletta

Stephan Annaheim, Lostorf
Rolf Büttiker, Wolfwil
Beat Loosli, Starrkirch-Wil
Rosemarie Simmen-Messmer,
Soletta
Hans Späti, Soletta
Dott. Raoul Stampfli, Soletta

Canton Svitto

Moritz Betschart, Brunnen
Josef Kündig-Lüönd, Ibach
Dott. Martin Michel, Lachen

Canton Ticino

Silvio Eduard Baumgartner, Mendrisio
Dott. Mauro Dell'Ambrogio, Giubiasco
Battista Ponti, Morbio Inferiore
Diego Scacchi, Orselina
Eugenio Torriani, Pura

Canton Uri

Dott. Gabi Huber, Altdorf

Canton Zugo

Peter Hegglin-Hürlimann, Edlibach
Christoph Müller, Baar

Regione est

Cantoni Appenzello esterno e

Appenzello interno

Walter Regli, Appenzello
Urs Tischhauser, Bühler

Canton Grigioni

Aldo Brändli, Grüşch
Volker Fell, Coira
Françoise Stahel, Klosters
Dott. Marc E. Wieser, Zuoz

Canton San Gallo

Rudolf Alther, Goldach
Christian Fiechter, Heerbrugg
Otto Hofstetter, Uznach
Christian Krüger, Staad
Dott. Karl Müller, San Gallo
Dott. Jakob Rhyner, Buchs
Alfred Ritz, Altstätten
René Schwarzmann, Bad Ragaz
Rita Schwendener-Manser, San Gallo
Martin Zuber, Lütisburg Station
Josef Zweifel, Mörschwil

Canton Sciaffusa

Dott. Peter Müller, Stein am Rhein

Canton Turgovia

Max Gimmel, Arbon
Raphael Herzog, Frauenfeld
Peter Joss, Weinfelden
Elsa Münger, Amriswil
Peter Schütz, Wigoltingen
Dott. Philipp Stähelin, Frauenfeld

Canton Zurigo

Dott. Wolfgang Auwärter,
Rikon im Tösstal
Oskar Bachmann, Stäfa
Carl Bertschinger, Pfäffikon
David Bosshard, Männedorf
Rolf Burkhardt, Zurigo
Hans Gerber, Fehraltorf
Marcel Gisler, Flaach
Heini Hegner, Zurigo
Konrad Kaufmann, Dietikon
Christian Kramer, Uitikon Waldegg
Konrad Kyburz, Dielsdorf
Prof. Dott. Walter Meier, Eglisau
Adrian Meister, Zollikon
Artur O. Müller, Zurigo
Rolf E. Schäuble, Andelfingen
Kurt Schiesser, Zumikon
Donato Trivisano, Winterthur
Rico Trümpler, Zurigo
Reto Weber, Dielsdorf
Ronald Weisbrod, Ebertswil

Principato del Liechtenstein

Engelbert Schurte, Triesen

In corsivo:

nuovi delegati dal 13 maggio 2005

Consiglio d'amministrazione

(al 1° gennaio 2006)

		Membro dal	in carica fino al
Otto Saxer	Presidente onorario dott. iur., avvocato, Liebefeld		
Albert Lauper	Presidente Villars-sur-Glâne	2002	2008
Richard Burger	Vicepresidente ing. macch. dipl. ETH, Bottmingen	1992	2008
Käthi Bangerter	presidente del Consiglio d'amministrazione della Bangerter Holding SA, già consigliera nazionale, Aarberg	1996	2008
Susy Brüscheiler	CEO del SV Group, Erlenbach	2002	2006
Dieter Burckhardt	vicepresidente del Consiglio d'amministrazione della Pestalozzi & Co SA, Zurigo	1998	2008
Elgar Fleisch	prof. rer. soc. oec., Professore di informazione e di gestione delle tecnologie presso l'Università di San Gallo ed ETH di Zurigo, San Gallo	2003	2008
Peter Giger	lic. rer. pol., presidente del Consiglio d'ammi- nistrazione della Giger Management SA, Ittigen	1980	2008
Leana Isler	dott. iur., giudice presso il tribunale amministrativo del Canton Zurigo, consulente legale presso lo studio legale Spahni Stein Rechtsanwälte, Zurigo	2001	2008
Peter Kappeler	ing. dipl. ETH, presidente della BEKB/BCBE, Berna	2002	2006
Alfred Marti	membro del Consiglio d'amministrazione della Ernst Marti SA, Kallnach	1992	2008
Luc Meylan	lic. iur., avvocato e notaio, Bôle	1988	2008
Franz-Xaver Muheim	dott. iur., avvocato e notaio, Altdorf	2002	2008
Fritz Mühlemann	dott. rer. pol., già presidente della direzione della BKW FMB Energie SA, Rubigen	1994	2006
Ernst Neukomm	già consigliere di stato, Löhningen	1984	2006

		Membro dal	in carica fino al
Fulvio Pelli	dott. iur., avvocato e notaio, consigliere nazionale, presidente della Banca dello Stato del Cantone Ticino, Lugano	1992	2008
Christian Rey	dott. rer. pol., CEO della Rentimo SA, presidente Hôtellerie Suisse, Versoix	2002	2006
Keith Satchell	Group – CEO Friends Provident plc (GB-Dorking), membro del Consiglio d'amministrazione EurAPCo SA (Zurigo), GB-Surrey	1999	2006
Fritz Schiesser	dott. iur., avvocato e notaio, Consigliere agli Stati, Haslen	2005	2009
Thomas Schmid	già presidente del Consiglio d'amministrazione fenaco, Ibach SZ	1994	2008
Serge Sierro	lic. iur., avvocato, Sion e Sierre, Sion	2004	2008
Rudolf Stämpfli	dott. oec. HSG, presidente del Consiglio d'amministrazione della Stämpfli SA, Presidente dell'Unione padronale svizzera, Berna	2005	2009
Wilfred Pierre Stoecklin	dott. rer. pol., Bottmingen	2003	2007
Peter R. Studer	imprenditore, dipl. ing. el. FH/SIA, Berna	1994	2008
Burkhard Vetsch	già consigliere di stato, già consigliere nazionale, Balgach	1978	2006
Andreas von Sprecher	avvocato a Zurigo e Maienfeld, Zollikon	2003	2007
Karl Weber	presidente del Consiglio d'amministrazione della Kaweba SA, già consigliere nazionale, Svitto	1986	2006

Tutti i membri del Consiglio d'amministrazione sono svizzeri, ad eccezione di Keith Satchell (cittadino britannico) e Elgar Fleisch (cittadino austriaco).

Beat Haudenschild

Segretario del Consiglio d'amministrazione
avvocato, Boll

PricewaterhouseCoopers SA,
Berna

Ufficio di revisione
Revisori responsabili
Jürg Reber, Bolligen (dal 2000);
Enrico Strozzi, Langnau am Albis (dal 2004)

2005

Conto annuale

Conto economico	2005	2004
in migliaia CHF		
Ricavi da partecipazioni	12 020	12 020
Ricavi da prestiti	6 091	6 093
Altri ricavi finanziari	694	360
Ricavi	18 805	18 473
Spese di amministrazione	- 2 188	- 1 943
Spese	- 2 188	- 1 943
Risultato prima delle imposte	16 617	16 530
Imposte	- 121	- 214
Utile	16 496	16 316

Bilancio al 31 dicembre

in migliaia CHF

Allegato

2005

2004

Attivi

Investimenti di capitali	1	913 800	913 619
Beni materiali		226	264
Capitale fisso		914 026	913 883
Mezzi liquidi		26 655	29 668
Crediti nei confronti delle società del Gruppo		15 373	93
Altri attivi		98	25
Capitale circolante		42 126	29 786
Totale		956 152	943 669

Passivi

Fondo eccedenze degli assicurati		55 512	47 512
Obblighi a lungo termine		55 512	47 512
Obblighi nei confronti delle società del Gruppo		332	362
Altri passivi		681	913
Determinazione dei ratei e risconti		450	551
Capitale di terzi		1 463	1 826
Obblighi a breve termine		56 975	49 338
Riserve	2	873 000	873 000
Riporto degli utili		9 681	5 015
Utile		16 496	16 316
Capitale proprio		899 177	894 331
Totale		956 152	943 669

Appendice**1 Investimenti di capitali**

in migliaia CHF

	2005	2004
Partecipazioni	758 000	758 000
Società immobiliare	5 800	5 619
Prestito a una società del Gruppo	150 000	150 000
Investimenti di capitali	913 800	913 619

2 Riserve

in migliaia CHF

	2005	2004
Riserve legali	400 000	400 000
Riserva impropria	254 000	254 000
Riserve straordinarie	219 000	219 000
Riserve	873 000	873 000

Partecipazioni

	Quota di partecipazione in %	Capitale azionario in migliaia CHF
Mobiliare Svizzera Holding SA Bundesgasse 35 3001 Berna	100.00	200 000
Schopa SA Splügenstrasse 12 8027 Zurigo Scopo: società immobiliare	100.00	50

Nessuna modificazione nelle partecipazioni rispetto al 31.12.2004.

Destinazione dell'utile d'esercizio in migliaia CHF	2005	2004
Utile d'esercizio	16 496	16 316
Riporto dell'utile	9 681	5 015
Utile di bilancio	26 177	21 331

Il Consiglio d'amministrazione chiede all'Assemblea dei delegati del 19 maggio 2006 di approvare la seguente ripartizione dell'utile di bilancio:

Attribuzione a:

Fondo eccedenze degli assicurati	8 000	8 000
Casse pensioni	3 000	3 000
Fondo donazioni	400	400
Fondazione del giubileo	250	250
Attribuzioni	11 650	11 650
Riporto al conto successivo	14 527	9 681

Rapporto dell'Ufficio di revisione

All'Assemblea dei delegati
della Mobiliare Svizzera Società Cooperativa
Berna

In qualità di Ufficio di revisione abbiamo verificato la contabilità, il conto annuale (conto economico, bilancio e allegato, pagine da 12 a 14) così come la gestione della Mobiliare Svizzera Società Cooperativa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2005.

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale e della gestione, mentre il nostro compito consiste nella loro verifica e nell'espressione di un giudizio in merito. Confermiamo di adempiere i requisiti relativi all'abilitazione professionale e all'indipendenza.

La nostra verifica è stata effettuata conformemente alle norme dei Principi di revisione svizzeri, le quali richiedono che la stessa venga pianificata ed effettuata in maniera tale che anomalie significative nel conto annuale possano essere identificate con un grado di sicurezza accettabile. Abbiamo verificato le posizioni e le informazioni del conto annuale mediante procedure analitiche e di verifica a campione. Abbiamo inoltre giudicato l'applicazione dei principi contabili determinanti, le decisioni significative in materia di valutazione nonché la presentazione del conto annuale nel suo complesso. Mediante la verifica della gestione constatiamo se sussistono le premesse per una gestione conforme alle norme legali e statutarie; tale verifica non rappresenta una verifica di merito della gestione. Siamo dell'avviso che la nostra verifica costituisca una base sufficiente per la presente nostra opinione.

A nostro giudizio la contabilità, il conto annuale e la gestione come pure la proposta d'impiego dell'utile di bilancio sono conformi alle disposizioni legali svizzere e statutarie.

Raccomandiamo di approvare il conto annuale a Voi sottoposto.

Berna, 30 marzo 2006

PricewaterhouseCoopers SA

Jürg Reber Enrico Strozzi

Vittima delle inondazioni – un esempio dalla Kandertal

La catastrofe naturale dell'agosto 2005 ha causato danni eccezionali in ampie regioni della Svizzera. Nell'Oberland bernese il torrente Kander ha inondato diversi comuni, minacciato la vita delle persone, distrutto case e messo in pericolo l'esistenza di diverse piccole imprese artigianali. Come mostrano le immagini, a volte la distruzione è stata totale.









Pompieri, protezione civile ed esercito sono stati instancabili nell'impegno profuso. Non c'era corrente elettrica, viveri ed acqua potabile erano scarsi; i soccorritori hanno evacuato abitanti, cercato di liberare il prima possibile il letto del fiume intasato dal legname trasportato dalle acque e di salvare il salvabile.







Pagina precedente: contro le forze della natura gli abitanti di Reichenbach sono stati impotenti. L'impresa familiare di un cliente, segheria e fabbrica di palette, è stata completamente distrutta. Persino gli specialisti della Mobiliare sono rimasti allibiti dinanzi alla portata della distruzione. Con la loro presenza sul posto hanno però segnalato al cliente l'immediata disponibilità ad aiutare.



Subito dopo l'onda di piena l'imprenditore si è messo al lavoro con i suoi collaboratori ed i nostri esperti in sinistri: si trattava di contenere i danni e di valutare e pianificare se e come l'impresa – che dava lavoro a 60 persone – avrebbe potuto essere salvata.





Il maltempo ha mostrato che l'impresa si trovava in una posizione estremamente esposta ai pericoli. Il Cantone ha deciso di autorizzare la ricostruzione nella posizione originaria di una fabbrica di palette ma non della segheria. L'imprenditore ed i suoi più stretti collaboratori hanno tenuto difficili colloqui con i dipendenti, licenziandone alcuni.



Imprenditore, autorità e la Mobiliare intendono realizzare al posto della segheria a Reichenbach un altro progetto nel campo della lavorazione del legno, soprattutto con lo scopo di mantenere anche in futuro posti di lavoro nel comune. Ancora non si sa se la speranza potrà essere effettivamente realizzata...

Strategia, obiettivi e prospettive

La strategia del gruppo Mobiliare si basa sulla filosofia d'impresa quale descritta alle pagine 4 e 5 della presente relazione e persegue gli obiettivi della Mobiliare Svizzera società cooperativa.

Come assicurazione legata agli ideali cooperativi, la Mobiliare non ricerca la massimizzazione, ma piuttosto l'ottimizzazione degli utili; essi devono innanzitutto poter assicurare l'esistenza e l'evoluzione dell'impresa, consentendo dividendi per la cooperativa e distribuzione delle eccedenze agli assicurati.

Nel panorama delle assicurazioni elvetiche il Gruppo Mobiliare pone accenti chiari ed ha posizioni leader negli affari che reputa centrali. Può contare su una fiducia eccellente da parte della clientela e dell'opinione pubblica. Il gruppo offre una copertura di base in tutte le regioni del paese, con elevata qualità per quel che riguarda consulenza, prodotti assicurativi e liquidazione dei sinistri/prestazioni.

Posizione leader nell'attività centrale

Siamo leader nelle assicurazioni per le economie domestiche e le imprese, nell'assicurazione vita di puro rischio per i privati e nella riassicurazione delle istituzioni previdenziali.

Elevata fiducia da parte della clientela

Come mostrano i risultati dell'indagine periodica sulle assicurazioni, la Mobiliare riceve da anni le note migliori per quel che riguarda la fiducia della clientela. Ciò grazie alla somma di prestazioni impeccabili e presenza diffusa: come assicuratore di qualità disponiamo di prodotti affidabili e competenza specialistica nei vari campi della consulenza, della vendita e della liquidazione dei danni, ed infine offriamo prestazioni complementari basate sui bisogni del cliente.

Vicinanza al cliente nelle prestazioni di base

Oltre ai prodotti offriamo al cliente consulenza. Con i nostri prodotti – cui si aggiungono una selezione di quelli offerti da terzi – copriamo tutti i bisogni assicurativi. I prodotti, trasparenti e comprensibili, sono concepiti in modo da coprire tutti i rischi cui i clienti sono esposti. Veniamo incontro al bisogno della clientela di consulenza e vicinanza basate su un rapporto di fiducia, offrendo le nostre prestazioni in modo decentralizzato tramite una rete di agenzie generali ed un servizio esterno molto valido. Siamo gli unici nel settore a disporre di strutture e competenze per una liquidazione dei sinistri a livello locale.

Prospettive

Grazie all'andamento stabile dell'attività, anche nel 2006 gli assicurati potranno partecipare al successo d'impresa: le imprese clienti con una polizza MobiPro godranno di una riduzione dei premi tramite il fondo delle eccedenze.

Con il raggruppamento in un nuovo sistema unico nell'ambito della nuova piattaforma IT degli strumenti di gestione dei sinistri, finora divisi per settore d'attività, negli anni a venire si intende semplificare la gestione dei danni. Grazie a questo strumento informatico i nostri collaboratori del servizio sinistri presso le agenzie generali potranno reagire in modo ancor più rapido ed efficiente.

Il gruppo intende continuare a crescere, ampliano le relazioni con i clienti esistenti e rafforzando il Cross Selling negli affari vita e non-vita, riuniti ora sotto lo stesso marchio. Ci attendiamo un aumento dei nuovi clienti tramite i rapporti di partenariato conclusi di recente.

Consiglio d'amministrazione della Mobiliare Svizzera Holding SA*

(al 1° gennaio 2006)

	Nazionalità	Classe	membro dal	in carica fino al
Albert Lauper, Presidente	CH	1942	2000	2008
Richard Burger, Vicepresidente	CH	1943	1998	2008
Susy Brüscheweiler	CH	1947	2005	2009
Peter Giger	CH	1938	1991	2008
Peter Kappeler	CH	1947	2003	2007
Luc Meylan	CH	1947	2001	2008
Fulvio Pelli	CH	1951	2001	2008

*Identico al Consiglio d'amministrazione della Mobiliare Svizzera Società d'assicurazioni (SA), della Mobiliare Svizzera Società d'assicurazioni sulla vita (SA) e della Mobiliare Svizzera Asset Management (SA). Tutti i membri del Consiglio d'amministrazione sono cittadini svizzeri.

Albert Lauper (Villars-sur-Glâne) esperto diplomato in assicurazione. Entra alla Mobiliare Svizzera Società d'assicurazioni nel 1967 e negli anni successivi ricopre diverse funzioni, da ultimo fino al maggio 2003 come presidente del direttorio e delegato del consiglio d'amministrazione della Mobiliare Svizzera Holding SA. Nel 2003 cede la responsabilità operativa e contemporaneamente viene eletto presidente del consiglio d'amministrazione, lo stesso anno viene eletto presidente della Associazione Svizzera d'Assicurazioni. Dal 1996 è inoltre membro del Consiglio d'amministrazione della Neue Rückversicherungs-Gesellschaft. Dal 2001 al 2003 Chairman of the Board of EurAPCo SA, un'alleanza di varie società d'assicurazione cooperative europee. Dalla metà del 2005 è attivo come tesoriere del CEA (Comité Européen des Assurances).

Richard Burger (Bottmingen) ing. macch. dipl. ETH Zurigo, dal 1971 svolge diverse funzioni presso il Gruppo Sulzer, fino al 2003 come membro della direzione del gruppo. Dal 2002 è presidente del consiglio di fondazione della istituzione di previdenza della Sulzer. Dal 2002 è membro del consiglio d'amministrazione della BLS Lötschbergbahn e fa parte dal 1997 del consiglio d'amministrazione della Trumpf Grösch SA. Il signor Burger è stato eletto nel 2005 vicepresidente del consiglio d'amministrazione della Mobiliare Svizzera Holding SA.

Susy Brüscheweiler (Erlenbach) studi presso l'Università di Neuchâtel, conclusi con un certificato in economia e gestione d'impresa. Dal 1995 al 1999 è a capo della direzione della SV-Service e dal 1999 è attiva come CEO dell'SV Group. In precedenza aveva ricoperto varie funzioni di responsabilità nella formazione nel campo delle professioni paramediche. Dal 1999 è membro del consiglio d'amministrazione della Siegfried SA e membro dell'Advisor Board del Credit Suisse Group. Dal 2004 fa inoltre parte del comitato dell'Unione Padronale Svizzera e dal 1989 è membro del Comitato internazionale della croce rossa CICR.

Peter Giger (Ittigen), lic. rer. pol., ricopre diverse posizioni di comando presso il gruppo Hans Giger negli anni dal 1965 al 2003. Dal 1991 è presidente del consiglio d'amministrazione della Giger Management SA e dal 1999 presidente del consiglio d'amministrazione della Berna Biotech SA. Dal 2000 presiede il consiglio d'amministrazione della Banca EEK di Berna.

Peter Kappeler (Berna), ing. dipl. ETH Zurigo, MBA INSEAD, ha svolto incarichi di responsabilità sia nel settore bancario che nell'industria. Dal 1992 fino alla sua nomina a presidente del consiglio d'amministrazione nel 2003 ha curato la guida operativa della banca cantonale bernese BEKB/BCBE. Siede in diversi consigli d'amministrazione e di fondazione; fra gli altri Givaudan, Ypsomed SA, Cendres & Métaux SA e Jungfraubahnen.

Luc Meylan (Bôle), lic.iur, avvocato e notaio, nel 1974 fonda a Neuchâtel un suo studio. Tramite fusione nasce poi uno studio d'avvocato, con sette partner e 45 collaboratori, che si presenta sul mercato con il nome di Athemis. Athemis riveste un ruolo importante nella vita economica del cosiddetto «arc jurassien» soprattutto nei Cantoni di Neuchâtel e Giura e nella regione del Giura bernese. Il signor Meylan si occupa sia di clienti privati che di PMI.

Fulvio Pelli (Lugano), dott. iur., avvocato e notaio, socio di uno studio d'avvocatura a Lugano. Nel 2004 viene nominato presidente della banca dello Stato del Canton Ticino. Dal 2000 al 2005 fa parte del consiglio d'amministrazione della Neue Rückversicherungs-Gesellschaft. Dal 1995 è Consigliere nazionale e dal 2005 è presidente del partito liberale radicale svizzero.

Andreas Dolf

Segretario del Consiglio d'amministrazione
Avvocato, Herzogenbuchsee

Ben Rageth

Revisione interna
lic. oec. HSG

PricewaterhouseCoopers SA, Berna

Ufficio di revisione 2005
Revisori responsabili
Jürg Reber, Bolligen (dal 2000)
Enrico Strozzi, Langnau am Albis (dal 2004)

Resoconto sull'attività del Consiglio d'amministrazione

Nuova costituzione del Consiglio d'amministrazione

Il Consiglio d'amministrazione della Holding si è nuovamente costituito in data 25 maggio 2005 in seguito alle nomine. Richard Burger (Bottmingen/BL) è stato nominato alla carica di vicepresidente al posto Jacques Saucy, ritiratosi per limiti di età. Nuovo membro dell'organismo è la signora Susy Brüscheiler (Erlenbach/ZH). Il Consiglio d'amministrazione si è riunito per sei sedute e due clausure.

Plasmare il futuro

Il Consiglio d'amministrazione ha esaminato nell'anno in esame la strategia dell'impresa, occupandosi in particolare delle collaborazioni e livello partenariale. Nel corso del 2005 ha inoltre approvato la politica per la gestione dei rischi a livello operativo ed un concetto per garantire una certa sicurezza nell'ambito del processo di gestione dell'Asset Liability.

Adattamenti dell'organizzazione e maggiore trasparenza

Il regolamento d'organizzazione e la ripartizione delle competenze del gruppo sono stati completamente rielaborati. La revisione interna (Audit interno) a partire dal primo gennaio 2006 è subordinata al presidente del Consiglio di amministrazione non solo dal punto di vista della materia ma anche da quello amministrativo. Il Consiglio d'amministrazione ha inoltre deciso di inserire nel resoconto annuale il capitolo Corporate Governance e di dichiarare apertamente le retribuzioni complessive dei vari organi societari.

Partecipazione dei clienti alle eccedenze

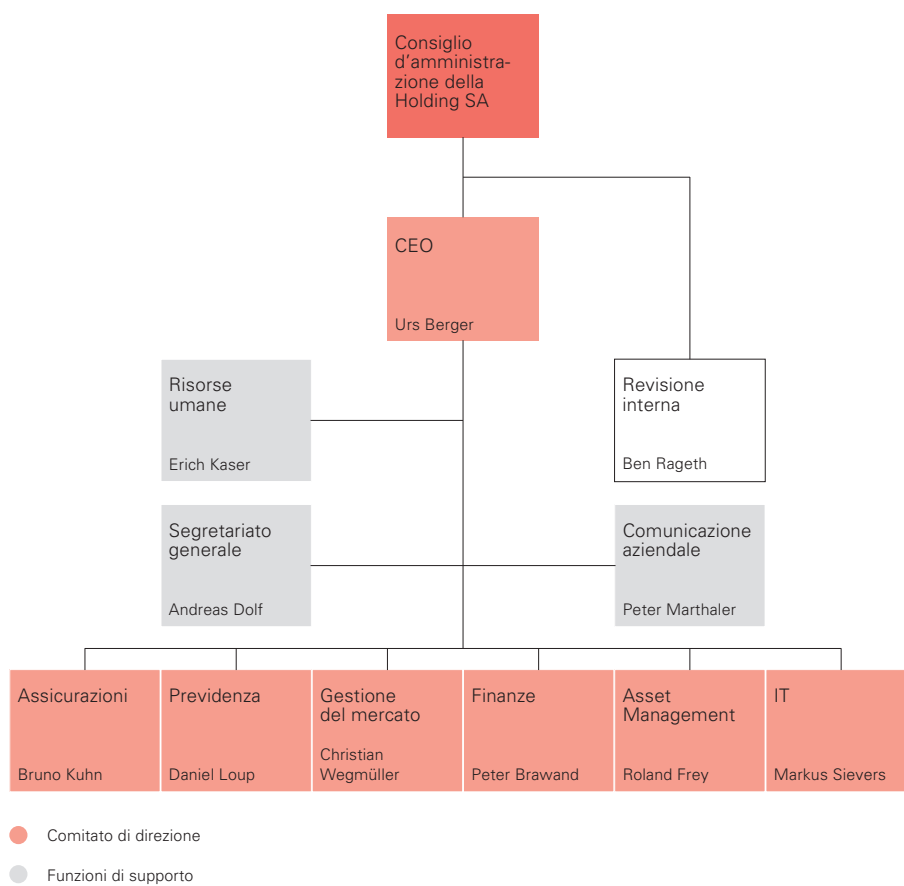
Conformemente alla decisione del Consiglio d'amministrazione anche negli anni 2006 e 2007 verranno versate agli assicurati partecipazioni alle eccedenze. I clienti con una polizza di assicurazione per le imprese riceveranno in totale circa 18 Mio. CHF nel 2006, i titolari di assicurazioni per economie domestiche si vedranno attribuire 52 Mio. CHF nel 2007.

Decisioni relative alle casse pensioni

La fondazione di previdenza della Mobiliare Società di Assicurazioni sulla vita dovrebbe essere fusa con la cassa pensione per i collaboratori del Gruppo Mobiliare e quest'ultima trasformata da cooperativa a fondazione. Gli organi competenti sono chiamati nel corso del 2006 a decidere in merito a tali modifiche. Su richiesta del Comitato di direzione il Consiglio d'amministrazione ha inoltre approvato una nuova chiave di ripartizione dei contributi di datore di lavoro e lavoratori secondo il rapporto 60 a 40 (finora 50 e 50) con effetto a partire dal primo gennaio del 2007.

Struttura di comando

(al 1° gennaio 2006)



Comitato di direzione

(al 1° gennaio 2006)

	Nazionalità	Classe	in carica dal
Urs Berger, CEO	CH	1951	2003
Peter Brawand, responsabile Finanze	CH	1965	2004
Roland Frey, responsabile Asset Management	CH	1956	2000
Bruno Kuhn, responsabile Assicurazioni	CH	1957	2003
Daniel Loup, responsabile Previdenza	CH	1949	2004
Markus Sievers, responsabile IT	CH	1954	2003
Christian Wegmüller, responsabile Gestione del mercato	CH	1950	1996

Urs Berger (Therwil) studi economici presso l'Università di San Gallo. Ha lavorato dal 1978 presso un broker assicurativo e dal 1981 al 1993 presso la Zurigo Assicurazioni, in particolare come responsabile della consulenza alle imprese. Nel 1993 passa alla Basilese assicurazioni e nel 1999 diviene Presidente della direzione Svizzera e membro della direzione del gruppo. Il primo gennaio 2003 arriva alla Mobiliare e dal 25 maggio dello stesso anno è CEO. Fa inoltre parte del comitato direttivo della Associazione Svizzera d'Assicuratori ASA e dell'Unione padronale svizzera e dal 2005 è membro del consiglio d'amministrazione della cassa malati CPT.

Peter Brawand (Therwil), lic. oec. HSG, revisore contabile con diploma federale, è stato attivo dal 1989 presso la Revisuisse Price Waterhouse SA, che ha lasciato come responsabile dei mandati nell'ambito della revisione e consulenza contabile. Dal 1994 al 1996 è stato membro della direzione della Società d'assicurazioni Coop come responsabile del settore finanze ed amministrazione. Dal 1997 è stato attivo presso la Basilese assicurazioni, negli ultimi tempi come capo contabilità e controlling e membro della direzione Svizzera. Dal primo giugno 2004 è responsabile delle finanze del gruppo Mobiliare.

Roland Frey (Muri-Gümligen) impiegato di banca diplomato, a partire dal 1976 attivo in varie funzioni presso la Neue Aargauer Bank, la Chase Manhattan Bank e la Banca Popolare Svizzera. Nel 1996 diviene direttore regionale Zurigo Nord e Zurigo Ovest del Credito Svizzero. Dal primo maggio 2000 dirige l'Asset Management del gruppo, è inoltre consulente presso la Banca privata Valiant SA.

Bruno Kuhn (Stettlen), avvocato, lavora nel 1985 presso l'Unione di Banche Svizzere nel settore finanze. Dal 1986 al 1987 è stato responsabile di mandati presso un'agenzia PR di Berna. Nel 1987 entra alla Mobiliare, nel 1999 diviene responsabile del settore prodotti e dal 16 giugno 2003 guida il settore Assicurazioni del Comitato di direzione. È membro del consiglio di fondazione, del comitato del consiglio di fondazione e del consiglio d'amministrazione della Sanitas Assicurazioni base SA e della Sanitas Assicurazioni private SA e mandatario generale per la Svizzera dalla Società anonima d'assicurazioni CG Car-Garantie.

Daniel Loup (Lutry), ottenuta la Licence Hautes Etudes Commerciales (HEC) l'Università di Losanna, a partire dal 1972 è attivo in diverse funzioni presso la Winterthur assicurazioni, fra l'altro come capo della distribuzione vita in Svizzera. Nel 1995 passa al Gruppo Swiss Life, dove nel 1999 viene nominato membro del settore del gruppo Svizzera. Dal primo marzo 2004 è entrato nel gruppo Mobiliare come responsabile della Previdenza.

Markus Sievers (Balzers) dipl. math. presso il Politecnico federale di Zurigo, dal 1978 assistente presso il seminario di matematica dello stesso ETH. A partire dal 1980 esercita diverse funzioni all'interno del Gruppo Mobiliare; responsabile delle vendite presso la Providentia, poi della Protekta, responsabile dello sviluppo dell'attività d'impresa e dal 16 giugno 2003 responsabile della IT del Gruppo Mobiliare.

Christian Wegmüller (Murgenthal), diplomi federali come contabile/controller e come analista economico, a partire dal 1973 lavora presso un'amministrazione comunale ed una fiduciaria. Arriva alla Mobiliare nel 1984 come revisore e ricopre in seguito diverse funzioni di comando come responsabile dei settori gestione/controlling, organizzazione esterna e marketing, unità d'impresa affari assicurativi svizzeri non vita. Dal 16 giugno 2003 è responsabile della gestione di mercato del gruppo. Ricopre la carica di vicepresidente dell'Organo svizzero responsabile degli esami professionali e superiori in banche, assicurazioni e pianificazione finanziaria (BAP).

Responsabili con funzioni di supporto del Comitato di Direzione

Andreas Dolf	Segretariato generale
Erich Kaser	Risorse umane
Peter Marthaler	Comunicazione aziendale

Direzione

(al 1° gennaio 2006)

Hanspeter Aebischer	attività di distribuzione
Dott. Christoph Aisslinger	incarichi speciali
Dott. Hans Ammeter	attuariato assicurazioni
Albert Andrist	progetti
André Blanchard	gestione del mercato ovest
Werner Bösiger	processo danni
Patrizio Bühlmann	Protekta Assicurazione di protezione giuridica SA
Walter Bühlmann	gestione dei prodotti MobiSana
Odilo Bürgy	servizio giuridico del gruppo
Paul Cathrein	assicurazioni economia domestica e protezione giuridica
Margrit Elbert	servizio sinistri assicurazione di cose
Peter Galliker	Key Account Management
Christoph Gaus	assicurazioni mobilità
Roland Grossrieder	Business Process Engineering & IT gestione clienti
Thomas Harnischberg	servizio sinistri responsabilità civile/veicoli a motore/viaggi
Peter Hasler	servizio sinistri
Andreas Hölzli	processi e progetti
Thomas Itten	evoluzione del personale
Dott. Andreas S. Keller	attuariato previdenza
Stefan Koch	gestione contratti previdenza privata
Peter Kummer	architettura d'impresa
Beat Kunz	investimenti
Dott. Martin Kurz	Key Account Manager grandi clienti
Antoine Lavanchy	prestazioni, servizio giuridico & Underwriting previdenza
Daniel Luder	gestione dei rischi
Roland Lüthi	Mobi24
Bernhard Maeder	prodotti previdenza privata
Véronique Manavi	progetti
Jérôme Mariéthoz	pianificazione, controlling progetti previdenza
Silvan Meier	gestione del mercato centro
André Meyer	processo assicurare
Walter Minder	controlling
Gaspard Nadig	gestione grandi danni
Beat Odermatt	contabilità
Konrad Reif	gestione dei partner
Dott. Gottfried Rey	Consultant Risk Management
René Rippstein	Marketing & Services
Peter Schärer	gestione prodotti MobiPro cose
Christophe Schaufelberger	assicurazione persone

Andreas Scheurer	diritto e gestione delle conoscenze
Christian Schindler	direzione affari makler
Christian Schnell	consulenza d'impresa previdenza professionale
Martin Sedlmayer	gestione di progetti ed acquisizione IT
Bruno Spicher	assicurazioni d'impresa
Dott. Christoph Stalder	Public Affairs
Erich Streit	gestione del personale
Rolf Trüb	sviluppo IT
Dott. Heinrich Türler	previdenza professionale
Klaus Volken	gestione del mercato est
Urs Wirth	immobili
Andreas Wortmann	esercizio IT
Markus Wyss	Facility Management
Rico Zwahlen	gestione dei danni

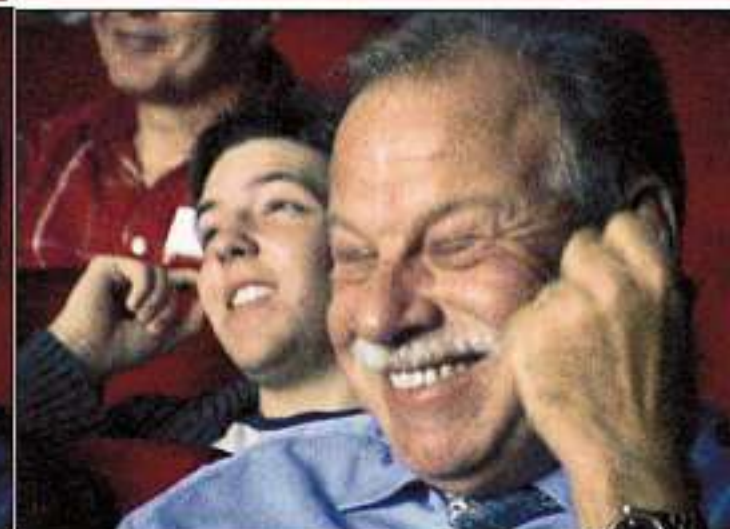
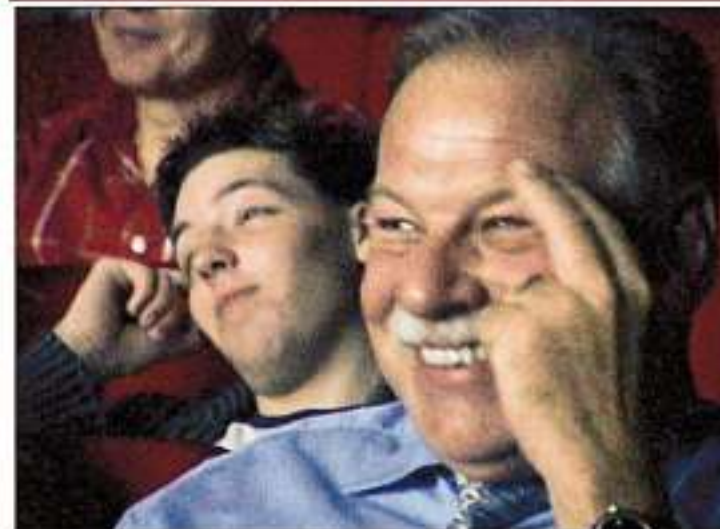
Divertirsi con «Eugenio»

Come mostrano le immagini di queste pagine gli ospiti delle agenzie generali si sono molto divertiti nel vedere la trasposizione cinematografica del classico per ragazzi «Mein Name ist Eugen» di Klaus Schädelin. Un film di successo, premiato come migliore film svizzero per il 2005. Alla fine dell'anno si contavano oltre 500 000 spettatori e nel 2006 la storia dei quattro monelli dovrebbe arrivare nella versione sincronizzata o con i sottotitoli nelle sale cinematografiche romande e ticinesi.



La Mobiliare ha partecipato attivamente al finanziamento del film.
D'altra parte, dato che gli scherzi di Eugen & Co. non sono certo restati
senza conseguenze, si è giustamente affrontato il tema dell'assicurazione
responsabilità civile.





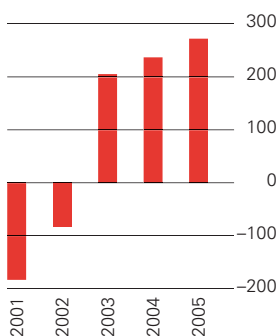


Risultato complessivo

La Mobiliare ha ottenuto ottimi risultati globali – nonostante l'elevato volume dei danni causati dalle inondazioni. Entrambi i settori d'attività hanno migliorato il contributo ai positivi risultati, grazie ad un ponderato aumento dei premi, un'immutata disciplina nelle spese, un andamento da accettabile a buono dei sinistri e buoni risultati negli investimenti.

Risultato annuo consolidato

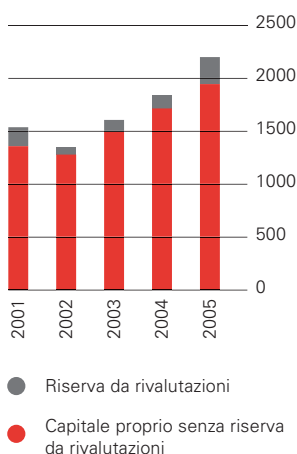
Mio. CHF



Capitale proprio consolidato

Al 31.12.

Mio. CHF



Il consolidamento per l'anno di esercizio avviene come per l'anno precedente a livello della Mobiliare Svizzera Holding SA, una affiliata al 100% della Mobiliare Svizzera società cooperativa. Il presente resoconto si riferisce ai dati riassuntivi riportati nel risvolto di copertina della relazione d'esercizio ed ai conti del gruppo alle pagine da 64 a 82.

Il **risultato complessivo** consolidato chiude con un utile annuo di 272,2 Mio. CHF, che rappresenta un miglioramento di 35,3 Mio. CHF, cui hanno contribuito gli affari non-vita con 201,3 Mio. CHF (anno precedente 172,6 Mio. CHF) e gli affari vita con 70,9 Mio. CHF (anno precedente 64,3 Mio. CHF). Nonostante la catastrofe causata dalle inondazioni di agosto il risultato tecnico non-vita è peggiorato rispetto all'anno precedente solo di 4,3 Mio. CHF. Dal risultato straordinario risulta per la Mobiliare un onere dei sinistri lordo di circa 485 Mio. CHF. Negli affari vita è stato possibile migliorare il risultato tecnico, che chiude ancora con una perdita tecnica di 27,1 Mio. CHF. Con un aumento dell'8,3% nei confronti dell'anno precedente il risultato finanziario è notevolmente migliorato.

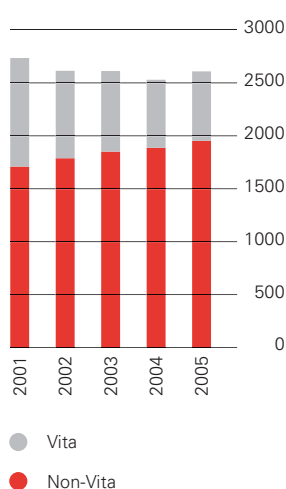
Come mostra il **bilancio**, il capitale proprio consolidato è aumentato di 356,6 Mio. CHF assestandosi a 2,201 Mia. CHF. La rendita del capitale proprio come nell'anno precedente si situa leggermente al di sopra del 13%. L'ambito di solvenza disponibile (Solvency I) supera di un multiplo le prescrizioni legali ed anche la seconda attuazione di prova del cosiddetto Swiss Solvency Test SST (Solvency II) ha confermato la nostra eccellente dotazione di capitale calcolata a valori di mercato. La Mobiliare dispone di basi finanziarie assolutamente solide per un ulteriore sviluppo. La somma di bilancio ammonta a 12,856 Mia. CHF (anno precedente 11,922 Mia. CHF), e gli attivi consistono per il 94,8% (anno precedente 95,4%) di investimenti di capitale. Le carte valori a reddito fisso, con 5,761 Mia. CHF (anno precedente 5,433 Mia. CHF) continuano a costituire la parte di gran lunga maggiore degli investimenti di capitale. Sono valutati all'Amortized-Cost, ovvero la differenza fra prezzo di acquisto e di rimborso viene ripartita in modo regolare sull'arco della durata. Per quel che riguarda i passivi, seguendo la prassi consueta gli accantonamenti tecnico assicurativi sono stati dotati con precauzione.

Settore tecnico Non-vita

I premi lordi sono aumentati di un buon 3,5% a 1,953 Mia. CHF. L'aumento risulta da tutti i settori assicurativi. Per la copertura dei danni straordinari causati dalle inondazioni abbiamo fatto ricorso per un ammontare di 30 Mio. CHF ai nostri accantonamenti per le catastrofi. L'onere dei sinistri è salito a 74,9% (anno precedente 73,7%). È stato possibile ridurre di 0,9 punti percentuali a 24,6% il tasso di spese. L'onere tecnico assicurativo è dell'1,5% (anno precedente 1,7%) e comprende quote di eccedenze per gli assicurati, imposte per lo spegnimento incendi e contri-

Premi lordi

Mio. CHF



buti per la prevenzione dei danni. La Combined Ratio ammonta al 101,0% – quasi invariata rispetto all'anno precedente (100,9%).

Affari finanziari Non-vita

Il risultato finanziario ammonta a 250,9 Mio. CHF (anno precedente 208,7 Mio. CHF), che corrisponde ad un aumento del 20,2%. Le rendite delle cartevalori sono diminuite a causa dei minori interessi delle obbligazioni. Il calo è stato più che compensato con utili unici da vendite nell'ambito del passaggio da prestiti in valute estere a quelli in franchi svizzeri, conforme alla strategia decisa in materia. I mercati azionari molto positivi hanno avuto effetti corrispondenti sul ricavo e sull'andamento del valore delle azioni. Con valori superiori a quello d'acquisto il plusvalore viene registrato nelle riserve di rivalutazione. Gli ammortamenti sugli investimenti di capitale comprendono anche quelli sugli affari di garanzia. Gli altri ricavi e oneri finanziari comprendono essenzialmente effetti dei corsi di cambio ed i risultati delle operazioni a termine con le divise.

Settore tecnico Vita

I premi lordi ammontano a 656,0 Mio. CHF (anno precedente 642,7 Mio. CHF). Nel settore delle assicurazioni di rischio siamo riusciti a superare leggermente il volume dell'anno precedente raggiungendo i 132,8 Mio. CHF (anno precedente 131,9 Mio. CHF). Ancora una volta abbiamo generato nuovi affari (con premi annui) nella riassicurazione delle istituzioni di previdenza, raggiungendo un volume complessivo di 347,8 Mio. CHF (anno precedente 339,5 Mio. CHF). Il settore, che consiste nell'assumere il rischio d'investimento di capitali di terzi, ha raggiunto l'ammontare di 107,8 Mio. CHF (anno precedente 104,7 Mio. CHF). Le prestazioni assicurative pagate in conto proprio con 546,5 Mio. CHF sono inferiori rispetto all'anno precedente. Per future partecipazioni degli assicurati alle eccedenze abbiamo accantonato 199,1 Mio. CHF (anno precedente 167,5 Mio. CHF). Il tasso di spese in conto proprio ammonta al 13,6% (anno precedente 14,0%)

Affari finanziari Vita

Il risultato finanziario è inferiore all'anno precedente e ammonta a 99,8 Mio. CHF (anno precedente 115,1 Mio. CHF). Interessi più bassi e spese per la parziale garanzia del portafoglio azionario hanno onerato i risultati. I risultati positivi da vendite di investimenti di capitali, soprattutto obbligazioni (scambi strategici per aumentare il periodo di scadenza medio) sono stati complessivamente più alti dell'anno precedente. Gli altri ricavi ed oneri finanziari comprendono soprattutto ricavi e spese causati da variazioni dei tassi di cambio e risultati positivi dalle operazioni a termine con le divise.

I dati riassuntivi non-vita

in milioni CHF

	2005	2004	Variazione %
Premi lordi	1 952,6	1 887,0	+ 3,5
Premi acquisiti in conto proprio	1 834,3	1 766,1	+ 3,9
Spese per i sinistri in conto proprio*	- 1 374,5	- 1 300,8	- 5,7
Accantonamenti tecnico-assicurativi in conto proprio	3 959,0	3 674,2	+ 7,8
– di cui accantonamenti per sinistri	3 209,9	2 896,5	+ 10,8
Accantonamenti per future partecipazioni degli assicurati alle eccedenze	162,2	148,0	+ 9,6
Investimenti di capitale	6 175,5	5 703,7	+ 8,3
Risultato tecnico	- 19,7	- 15,4	- 27,9
Risultato finanziario	250,9	208,7	+ 20,2
Risultato dopo le imposte	201,3	172,6	+ 16,6
Onere dei sinistri in conto proprio*	74,9%	73,7%	
Tasso di spese in conto proprio*	24,6%	25,5%	
Tasso altre spese tecnico-assicurative			
(incl. quote di partecipazione alle eccedenze degli assicurati in conto proprio)*	1,5%	1,7%	
Combined Ratio in conto proprio	101,0%	100,9%	

Variazione % di una cifra nel conto economico, + = effetto positivo sul risultato, - = effetto negativo

* I dati relativi all'anno precedente per consentire un confronto sono stati adattati in base alle modifiche dei principi per l'allestimento dei conti per il 2005

Non-vita

La Mobiliare ha gestito brillantemente le sfide causate dai danni della natura di agosto e raggiunto una notevole crescita nel settore d'attività centrale.

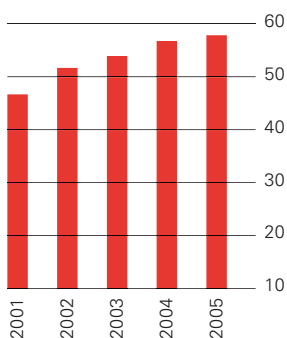
Ambiente circostante e posizionamento

Anche le grandi imprese assicurative svizzere attive a livello internazionale si dedicano sempre più al mercato interno. L'attenzione è puntata quindi su premi basati sul rischio e gestione dei costi. I clienti vengono catalogati sempre più in base al loro comportamento relativamente al rischio e sulla base di caratteristiche oggettive e personali, ad esempio nel calcolo dei premi per l'assicurazione dei veicoli a motore. Si sono avute reazioni in parte forti, perché fra gli altri sono rilevanti per il calcolo dei premi criteri come nazionalità, sesso ed età. Dopo il preoccupante susseguirsi di sinistri, sia in Svizzera che in tutto il mondo, l'opinione pubblica è sempre più consapevole del significato della capacità di prestazione del settore assicurativo, e ciò favorisce l'accettazione dell'attuale livello dei premi.

La Mobiliare ha successo sul mercato, il suo volume di premi è aumentato in modo superiore alla media nel confronto con le altre assicurazioni. Controtendenza con l'evoluzione del mercato continua a puntare sulla vicinanza alla clientela.

Sviluppo del grado di conoscenza della Mobiliare

in percento



Fonte: indagine IHA/GfK condotta fra 4000 persone: sempre di più citano spontaneamente la Mobiliare.

Il marchio Mobiliare gode di un'elevata immagine pubblica. Da anni la nostra impresa – come lo studio del settore conferma regolarmente – è in testa alle statistiche per quel che attiene affidabilità, rapidità d'intervento, competenza e simpatia. Una presenza costante a livello di marketing ed una rafforzata disponibilità alla comunicazione fanno sentire i propri effetti. La Mobiliare è attualmente al terzo posto fra gli assicuratori non-vita per quel che riguarda il grado di conoscenza. La tradizionale ricerca di mercato 2005 mostra che il 97,0% (anno precedente 97,4%) dei clienti è molto o abbastanza soddisfatto della liquidazione dei danni della Mobiliare.

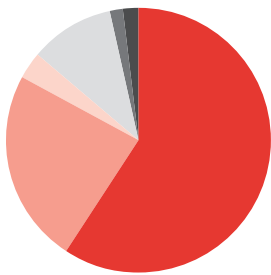
Canali di distribuzione

Le 83 agenzie generali sono centri di servizio completi con notevoli competenze nel trattamento dei sinistri e delle conclusioni. Sempre maggiore importanza assume la collaborazione con i makler, che è stata intensificata. La cooperazione nel campo della distribuzione con Sanitas, KPT, PAX, Remax, la banca internet money.net.ch e – dal novembre 2005 – con SwissLife rafforza la nostra posizione di principale offerente nel campo delle assicurazioni per le economie domestiche e le imprese. Copriamo le esigenze di coperture assicurative all'estero grazie a rapporti di partenariato nelle reti EurAPCo e per quel che riguarda in particolare affari grandi e speciali nell'INI (International network of Insurance).

Versamenti dal fondo delle eccedenze

I clienti che assicurano presso la Mobiliare la loro economia domestica dalla metà del 2005 alla metà del 2006 approfittano di uno sconto del 10% dei premi – perché la Mobiliare come società cooperativa provvede regolarmente ad accantonamenti per la partecipazione alle eccedenze agli assicurati facendo approfittare per questo tramite i clienti al successo d'impresa.

Costo dei sinistri causati dalle inondazioni



- Economie domestiche, 287 Mio. CHF
- Immobili, 115 Mio. CHF
- Rischi speciali, 16 Mio. CHF
- Interruzioni di attività, 50 Mio. CHF
- Casco veicoli a motore, 8 Mio. CHF
- Altri, 9 Mio. CHF

Le inondazioni di agosto

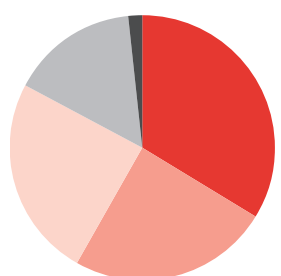
Le catastrofiche inondazioni dei giorni 20–24 agosto, verificatesi soprattutto nella Svizzera centrale, l'Oberland bernese e Berna, hanno particolarmente colpito la Mobiliare come maggiore assicuratore di cose. Un evento di tali dimensioni dal punto di vista statistico si verifica ogni 300 anni; con un totale di danni assicurati che si aggira sui 1,35 Mia. CHF stimati esso costituisce il più grande evento danno-so mai verificatosi nella storia dell'assicurazione privata svizzera. Supera persino il totale dei danni avuti nell'anno delle catastrofi 1999, che pur vide cumularsi valanghe, inondazioni e uragano (Lothar). Da oltre 16000 sinistri risulta per la Mobiliare un onere di circa 485 Mio. CHF lordi, che influenza in modo notevole il risultato delle assicurazioni domestiche e imprese come pure degli affari speciali e dei grossi clienti. Una gran parte dell'onere lordo viene mitigata grazie a contratti di riassicurazione e dalla compensazione tramite il pool degli assicuratori per i danni della natura.

Il sistema per la copertura dei danni della natura in Svizzera si è rivelato ancora una volta valido. In collaborazione con l'Ufficio federale delle assicurazioni private sulla base di esperienze attuali vengono esaminati ed adattati limiti di copertura, franchigie e premi. Il pool per la copertura dei danni causati da catastrofi naturali è un istituto di solidarietà fra gli assicuratori e gli assicurati con l'obiettivo di assicurare una certa solidità del settore in situazioni di emergenza e garantire le prestazioni ai clienti. Anche la collaborazione con le assicurazioni immobiliari cantonali ed il settore pubblico deve essere rafforzata in futuro.

Gli eventi dell'agosto 2005 e le loro conseguenze mostrano un notevole bisogno di agire nel campo della prevenzione di danni della natura. La Mobiliare, come primo assicuratore di cose in Svizzera, si assume parte della responsabilità nella prevenzione dei pericoli naturali. Con un versamento straordinario di 10 Mio. CHF dal fondo delle eccedenze della cooperativa intende sostenere misure e progetti concreti di prevenzione, sia edilizi che organizzativi.

In particolare però sono chiamati a trarre le conseguenze da quanto accaduto cantoni e comuni: le cosiddette carte dei pericoli previste nel diritto federale già dal 1991 in materia di pianificazione del territorio mancano ancora per ampie regioni del paese. Si dovrebbe procedere ad un rilevamento sistematico dei potenziali e alla definizione di regioni a rischio. Carte dei pericoli e relativi piani di sfruttamento del territorio, collegati a sistemi d'allarme, sono un ulteriore efficace passo per contrastare i pericoli naturali.

Portafogli per settori d'attività



- Mobilità, 33,7%
- Economia domestica, 24,5%
- Aziende, 24,6%
- Persone, 15,5%
- Protezione giuridica, 1,7%

Prodotti

In un mercato praticamente saturo possiamo rilevare una notevole crescita nel nostro settore d'attività tradizionale delle assicurazioni per economie domestiche ed imprese, grazie sia ad affari nuovi sia all'ampliamento di contratti esistenti. La Mobiliare rafforza la sua posizione di assicuratore di cose leader sul mercato. Con oltre il 10% l'assicurazione di protezione giuridica della nostra affiliata Protekta assicurazioni di protezione giuridica SA raggiunge il tasso di crescita più alto dei nostri prodotti. Si lavora in modo trasversale sul mercato dei giovani e dei giovani imprenditori, ed in ognuno di essi nel 2005 abbiamo acquisito nuovi clienti.

La nostra filosofia è di coprire il bisogno di sicurezza dei privati e delle PMI, con prestazioni ampliate (Multirisk) che vanno oltre il puro prodotto assicurativo. Con l'introduzione di una nuova assicurazione per veicoli a motore e di viaggio nel luglio del 2005 abbiamo proseguito sulla stessa strada. Questo grande progetto degli anni scorsi pone una pietra miliare nell'assicurazione non-vita: contemporaneamente al prodotto ed al nuovo meccanismo di determinazione della tariffa è stata introdotta una piattaforma informatica completamente rielaborata per sviluppo di prodotti, gestione dei portafogli e vendita. Il lancio è avvenuto nei tempi previsti, ma non senza inconvenienti, per cui i lavori continuano anche nel 2006. Si tratta di un compito prioritario, in quanto sulla base delle esperienze e delle analisi che si faranno si intende trasferire nella nuova piattaforma tutta la gamma di prodotti.

I nostri prodotti Multirisk oltre alla copertura assicurativa contengono prestazioni e servizi innovativi. Ad esempio, a seconda del prodotto, prestazioni nel campo dell'assistenza per la casa o l'automobile 24 ore su 24 (Mobi24), protezione giuridica per i contratti, informazioni giuridiche telefoniche (JurLine), CarteJeunes o soluzioni interessanti per giovani imprenditori. Infine sosteniamo i nostri assicurati nel settore imprese anche nella prevenzione dei rischi tramite i servizi della Protekta Consulenza rischi SA.

Nonostante il trasferimento dell'assicurazione d'indennità giornaliera per parto all'assicurazione sociale per il 1.7.2005, anche nell'assicurazione per i privati registriamo un aumento dei premi. Costi della salute in aumento, crescente occupazione parziale o modifiche nei comportamenti nel tempo libero hanno reso necessario un forte aumento dei premi nell'assicurazione per gli infortuni non professionali a partire dal 1.1.2005.

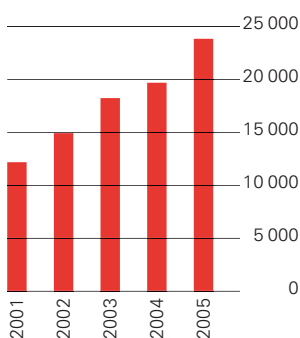
Andamento dei sinistri

Il rapporto fra spese per i sinistri e premi (onere dei sinistri) fino alla metà di agosto – soprattutto nei settori delle assicurazioni economie domestiche e imprese – era notevolmente inferiore all'anno precedente. In particolare, in tale momento – se si eccettuano le grandinate di luglio nelle regioni dei laghi di Ginevra e di Costanza – non si erano praticamente verificati danni della natura o di grandi dimensioni. Le inondazioni di agosto come si è detto hanno poi modificato drammaticamente la situazione.

Selezione dei rischi, premi adeguati ai bisogni e assistenza rafforzata per i danni di grandi dimensioni alle persone hanno portato ad un ulteriore miglioramento dell'andamento dei sinistri nell'assicurazione veicoli a motore e per privati. Dato però che i premi in entrambe i settori non bastano per la copertura dei rischi e dei costi, dovremo esaminare altre misure per poter svolgere un'attività che copra i costi e risulti redditizia nel lungo periodo.

Mobi24 – sviluppo dei casi di assistenza (tecnica e a persone)

Numero di casi



Società affiliate

Da otto anni Mobi24 offre ai clienti della Mobiliare ed ad altri clienti prestazioni nel campo dell'assistenza 24 ore su 24 meritando – come dimostrano degli studi – un'ottima reputazione fra i clienti. Nel 2005 ha trattato oltre 200.000 chiamate ed organizzato aiuti immediati in quasi 25.000 casi sia in Svizzera sia all'estero.

La Protekta Assicurazione di protezione giuridica SA continua a profilarsi per la sua crescita superiore alla media e grazie al positivo andamento degli affari apporta un soddisfacente contributo ai risultati del gruppo. Con l'introduzione di una protezione giuridica ampliata destinata alle imprese la Protekta ha rafforzato la propria posizione di mercato in questo segmento. Il servizio telefonico d'informazioni giuridiche JurLine risponde ad un bisogno in costante aumento.

Dal 1.1. 2005 offre i propri servizi sul mercato la XpertCenter SA. Si tratta dell'unica ditta in Svizzera specializzata in perizie automobilistiche di ogni tipo su larga scala. La XpertCenter SA esegue perizie sia per la Mobiliare sia per terzi. Dopo le grandinate del luglio 2005 in brevissimo tempo sono state esaminate in appositi Drive-In diverse migliaia di autoveicoli. L'avvio della nuova ditta ha avuto successo; per il 2006 si prevede un ulteriore ampliamento delle prestazioni destinate a terzi.

Come affiliata della Mobiliare la Protekta Consulenza rischi SA offre una consulenza tecnica a livello globale, nei campi della protezione degli incendi, degli scassi, sicurezza sul lavoro, gestione di emergenze e crisi, IT Security e – settore particolarmente attuale – prevenzione dei danni della natura. Su Internet è disponibile gratuitamente un'analisi on line per i clienti PMI. Anche la Protekta Consulenza rischi SA può guardare con soddisfazione ad un esercizio 2005 coronato da successo.

I dati riassuntivi vita

in milioni CHF

	2005	2004	Variazione in %
Premi lordi	656,0	642,7	+ 2,1
– di cui premi annui (premi periodici)	496,4	473,0	+ 4,9
– di cui premi contratti a premio unico	159,6	169,7	– 6,0
Premi acquisiti in conto proprio	635,2	625,7	+ 1,5
Prestazioni assicurative versate	– 563,0	– 618,8	+ 9,0
Oneri per la partecipazione degli assicurati alle eccedenze	– 93,3	– 93,3	—
Accantonamenti tecnico-assicurativi in conto proprio	2 919,6	2 738,6	+ 6,6
– di cui accantonamenti per sinistri	1 008,6	964,5	+ 4,6
– di cui capitale di copertura	1 862,8	1 726,3	+ 7,9
Accantonamenti per future partecipazioni degli assicurati alle eccedenze	199,1	167,5	+ 18,9
Accantonamenti tecnico assicurativi in conto e rischio di terzi	2 599,8	2 591,7	+ 0,3
Investimenti di capitale	3 411,5	3 079,3	+ 10,8
Investimenti di capitale in conto e rischio di terzi	2 599,8	2 591,7	+ 0,3
Risultato tecnico	– 27,1	– 52,7	+ 48,6
Risultato finanziario	99,8	115,1	– 13,3
Risultato dopo le imposte	70,9	64,3	+ 10,3
Tasso di spese lordo*	13,6%	14,0%	

Variazione % di una cifra nel conto economico, + = effetto positivo sul risultato, – = effetto negativo

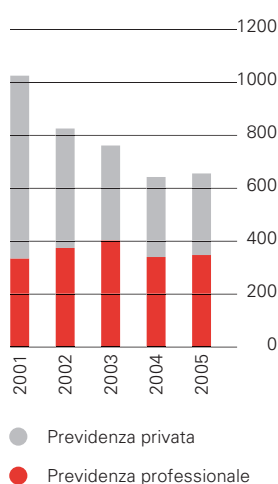
* I dati relativi all'anno precedente per consentire un confronto sono stati adattati in base alle modifiche dei principi per l'allestimento dei conti per il 2005

Vita

Dall'estate del 2005 il gruppo tratta gli affari del settore assicurazione vita con il marchio Mobiliare. Grazie ad un chiaro orientamento verso l'attività centrale gli affari centrali nel campo delle assicurazioni di rischio l'attività della Mobiliare Vita è soddisfacente, anche se anche in questo campo si è assistito ad evoluzioni di segno contrapposto.

Premi lordi

in Mio. CHF



Ambito e posizionamento

L'andamento del settore vita nel 2005 è stato superiore alla media del mercato, pur evolvendosi in maniera contrastante. Ad una sana crescita dei premi annui si contrappone un calo degli affari a premio unico, poco interessanti in questo periodo con tassi d'interesse bassi. Dato che intendiamo stipulare solo contratti redditizi, rinunciamo al volume. La nostra crescita sul mercato dei premi annui mostra che i clienti operano una chiara distinzione fra risparmio ed assicurazione.

I maggiori assicuratori vita svizzeri si sono ripresentati sul mercato anche nel nostro principale campo d'azione, la riassicurazione delle istituzioni di previdenza. Restiamo comunque l'unica impresa assicurativa svizzera di tradizione che abbia dichiarato come attività centrale la riassicurazione della casse pensioni concentrandosi quindi sulla **previdenza professionale**. Attualmente il 35% di tutte le istituzioni previdenziali parzialmente autonome sono riassicurate da noi; siamo leader sul mercato e rileviamo una crescita duratura. Nonostante la forte concorrenza, sia i prodotti nuovi (premi annui) che quelli già acquisiti, nel 2005 sono andati molto bene.

Grazie all'orientamento sulle assicurazioni di rischio abbiamo rafforzato la nostra posizione nella **previdenza privata**. Purtroppo il mercato è attualmente sotto tono, e ciò nonostante in ampi strati della popolazione le prestazioni assicurate siano appena sufficienti per mantenere lo stile di vita abituale in caso di colpi del destino. Molti rinunciano consapevolmente ad un'assicurazione perché attualmente la loro situazione finanziaria non la consente.

Canali di distribuzione

Nonostante un volume di premi medio più basso nelle nuove polizze, le agenzie generali sono riuscite a mantenere cifre d'affari e volumi di produzione. La formazione dei consulenti e l'assistenza da parte di specialisti è stata rafforzata.

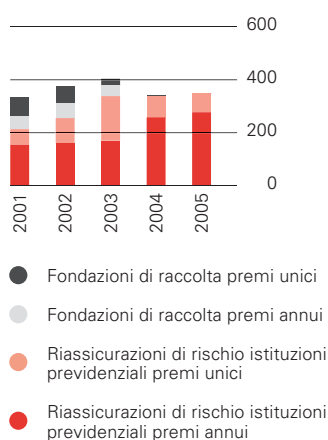
Importanti canali per i nostri prodotti sono i makler e le banche associate, che hanno generato il 40% dei nuovi affari.

L'attività di riassicurazione con le casse pensioni è svolta quasi esclusivamente dai nostri Key-Account Manager, che fungono da contatto per le persone di fiducia delle casse pensioni (makler, esperti di casse pensioni, fiduciari, ecc.).

Per il futuro ci aspettiamo un ulteriore volume di produzione, grazie ad un più intenso Cross-Selling fra settore vita e non-vita.

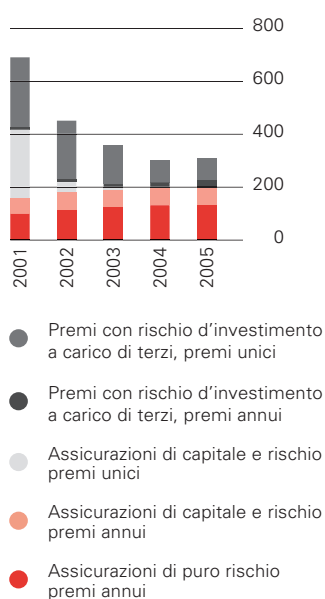
Premi lordi della previdenza professionale

in Mio. CHF



Premi lordi previdenza privata

in Mio. CHF



All'inizio di novembre 2005 SwissLife e Mobiliare hanno stipulato un accordo di cooperazione nel campo della distribuzione. I prodotti dell'assicurazione vita di questo partner completano la nostra gamma MobiLife; pertanto disponiamo di offerte orientate sia su operazioni finanziarie che su investimenti, destinati ai clienti privati con maggiori disponibilità.

La LPP ancora nell'agenda politica

Il positivo anno borsistico ha notevolmente migliorato la situazione finanziaria e pertanto il grado di copertura delle casse pensioni. Molte di loro però continuano a possedere riserve ancora insufficienti per coprire le fluttuazioni di valore in modo da poter attuare una ottimale strategia in merito ai rischi dei beneficiari attuali e futuri. Per questo motivo e per il perdurare degli effetti della bassa in borsa degli anni scorsi, il trasferimento dei rischi biometrici ad un assicuratore dovrebbe restare anche in futuro fra le opzioni privilegiate delle casse pensioni. In tal modo il capitale di rischio viene svincolato e le casse possono concentrarsi sull'efficiente amministrazione dei fondi di risparmio. Il dibattito sul secondo pilastro che negli anni scorsi ha coinvolto media, politici ed opinione pubblica si è concretizzato sul prezzo di una regolamentazione sempre più dettagliata. Valori di riferimento da stabilire a livello politico, come il tasso di conversione o il tasso minimo d'interesse, sono ancora oggetto di discussioni e in alcuni casi molto lontani da quanto insegnano le nozioni fondamentali di tecnica assicurativa.

Nuova presenza sul mercato

Il 24 giugno 2005 la Providentia è stata ribattezzata ed ora si presenta sul mercato dell'assicurazione vita con il marchio Mobiliare. La Providentia si era ben profilata nel suo mercato tradizionale; il transfer di immagine alla Mobiliare Svizzera Società d'assicurazione sulla vita è riuscito, perché makler, Key-Account Manager e tutta l'impresa hanno sostenuto il processo.

Innovazioni nella previdenza professionale

Anche con il nuovo nome restiamo fedeli alla nostra fama di specialisti che agiscono in modo rapido ed affidabile. Nel 2005 abbiamo lanciato il prodotto MobiLife Experience: per il calcolo dei premi ci basiamo da un lato su valori estrapolati da anni di esperienza in merito all'andamento dei sinistri e dall'altro sulle statistiche dei vari settori professionali.

Domanda eclettica nella previdenza privata

In un mercato piuttosto fiacco la produzione di assicurazioni di rischio in caso di decesso si è evoluta di concerto. Nelle assicurazioni di incapacità lavorativa abbiamo registrato una produzione crescente dopo l'introduzione sul mercato delle nuove offerte, in primavera. Nel complesso in un mercato difficile abbiamo ulteriormente ampliato la nostra posizione leader nelle assicurazioni vita di rischio.

Ancora una volta è stato possibile aumentare in modo massiccio il volume di vendite delle assicurazioni sulla vita collegate a fondi d'investimento finanziate con premi annuali e MobiFonds. Da un lato l'intensa formazione dei nostri consulenti assicurativi negli ultimi tre anni inizia a portare frutti, dall'altro – grazie alla ripresa sui mercati azionari – i clienti sono nuovamente disposti ad operare sui mercati di capitali con investimenti a rischio ridotto.

Andamento delle prestazioni

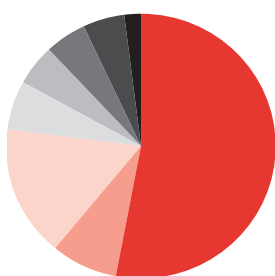
A livello globale le prestazioni per decessi nella previdenza professionale sono compensate dal favorevole andamento delle assicurazioni per i privati. I decessi nel 2005 sono ancora una volta inferiori alle aspettative statistiche, a conferma della tendenza verso una maggiore durata di vita.

Nella previdenza professionale si fanno sentire i primi risultati dell'applicazione della quarta revisione dell'assicurazione sull'invalidità. Nell'anno precedente si era delineata una diminuzione delle nuove rendite d'invalidità e l'evoluzione è proseguita nel corso del 2005. Sempre più clienti collettivi riconoscono che i tempi sono cambiati e sfruttano la nostra esperienza per introdurre una gestione delle assenze dal lavoro. Nella previdenza privata per quel che attiene all'incapacità lavorativa si delinea una tendenza migliore rispetto a 2003 e 2004. Sia il numero di casi che l'onere da essi generato sono in diminuzione.

Investimenti di capitale

Il 2005 ha portato un ambiente favorevole per l'Asset Management, che la Mobiliare cura a livello centrale con i propri specialisti. I ricavi degli investimenti sono caratterizzati da utili delle vendite superiori alla media e da tassi d'interesse mediamente in calo.

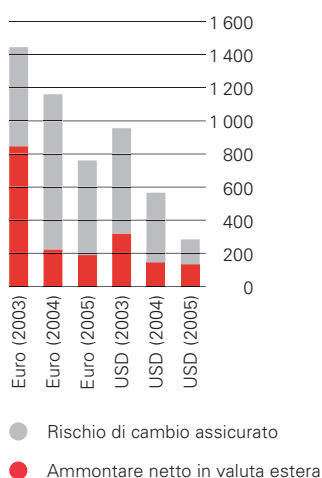
Investimenti di capitale suddivisi per categorie
Al 31.12.2005



- Obbligazioni Svizzera, 53%
- Obbligazioni estere, 8%
- Immobili, 16%
- Azioni Svizzera, 6%
- Azioni estere, 5%
- Ipoteche, 5%
- Prestiti, 5%
- Liquidità, 2%

Investimenti di capitale in valute estere
Al 31.12.

in Mio. CHF



- Rischio di cambio assicurato
- Ammontare netto in valuta estera

Un ambiente favorevole sui mercati

Un'economia mondiale solida, imprese in ottime condizioni e tassi d'interesse a minimi storici nei paesi industrializzati hanno caratterizzato l'anno economico 2005. Su queste basi le borse in Europa ed in Giappone hanno avuto un'evoluzione superiore alla media. Il punto più basso nella lunga discesa dei tassi d'interesse è stato segnato sul mercato svizzero dei capitali dalle obbligazioni decennali della Confederazione in settembre con una rendita dell'1,75%. Nel quarto trimestre il potenziale inflattivo è aumentato in modo moderato, ma le curve dei tassi sono rimaste nelle valute principali assolutamente piatte. Il volatile dollaro USA – per via di una storica differenza oltre la media nei tassi d'interesse – nell'arco dell'anno ha guadagnato nei confronti delle valute di Europa, Giappone e Svizzera. Nel complesso i mercati finanziari nel 2005 hanno offerto interessanti opportunità di guadagno.

Rischi ridotti negli investimenti

Sulla base del Nostro Asset-Liability Management abbiamo continuato con una strategia d'investimento con pochi rischi, ridotto le posizioni in valute estere e prolungato le durate negli investimenti a valori nominali degli affari previdenziali. In tal modo abbiamo ulteriormente ottimizzato l'armonizzazione di attivi e passivi. Ciò si sostanzia in una riduzione del rischio e ci ha consentito di realizzare nel 2005 sostanziosi utili. La strategia d'investimento scelta rende i risultati più facilmente pianificabili e stabili, pur lasciando la libertà di approfittare delle eventuali opportunità offerte dai mercati.

Risultati superiori alle attese

Gli investimenti di capitali alla data di bilancio a valori di mercato ammontavano a 9,5 Mia. CHF. Circa 500 Mio. CHF nel 2005 sono confluiti negli investimenti, soprattutto in obbligazioni ed immobili. Come negli anni precedenti abbiamo acquisito immobili e costruito nuovi edifici: 80 appartamenti in 3 progetti sono stati affittati per la prima volta, altri 320 sono in fase di realizzazione e poco meno di 200 nella fase di progetto o di richiesta della licenza edilizia. In base ai parametri Swiss Performance Presentation Standards nel 2005 abbiamo realizzato una performance del 5,29% (anno precedente 4,17%). Ben oltre la media storica la rendita delle azioni e degli impegni immobiliari indiretti; quella delle obbligazioni e poco al di sopra del ricavo delle cedole, gli investimenti immobiliari diretti hanno soddisfatto le aspettative. Anche il portafoglio creditizio con costi di rischio molto limitati ha portato i ricavi previsti. Per un'efficiente gestione e per garanzia sono stati utilizzati strumenti finanziari derivati; abbiamo assicurato obbligazioni in valute estere, mitigando gli effetti delle fluttuazioni dei corsi di cambio. La gestione degli investimenti ha realizzato utili, per la vendita, di 175 Mio. CHF (anno precedente 93 Mio.) superando chiaramente le aspettative. I costi per l'Asset Management interno, incluse le spese per esterni ammontano annualmente a circa lo 0,1% degli investimenti di capitale gestiti. Per le istituzioni di previdenza del gruppo l'Asset Management investe un patrimonio di 1,5 Mia. CHF.

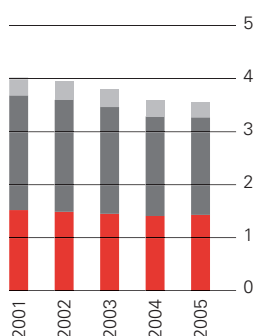
Collaboratori e personale

Nel 2005 la Mobiliare si è ancora una volta distinta per la partecipazione del personale agli utili d'impresa e per la promozione dell'apprendistato e del perfezionamento professionale al suo interno.

Andamento del personale

Al 31.12.

posti a tempo pieno in migliaia



- Apprendisti
- Servizio esterno
- Servizio interno

Andamento del personale

Il personale del gruppo nel 2005 si è stabilizzato – come pianificato – e al 31.12. 2005 ammontava a 3563 persone inclusi gli apprendisti (anno precedente 3598 persone). Nei confronti dell'anno precedente la fluttuazione netta con il 6,3% è leggermente più bassa (anno precedente 7,5%). Sul mercato del lavoro bravi specialisti con esperienza del settore e di comando sono ricercati e reclutarli non è facile. In alcuni casi particolari ampliamo la ricerca sempre più nell'area europea.

Partecipazione dei collaboratori al successo d'impresa.

Il soddisfacente risultato dell'anno di gestione 2004 ci ha consentito di versare ad ogni collaboratore nel mese di maggio 2005 una partecipazione al successo d'impresa pari ad un terzo dello stipendio mensile. Per la prima volta anche tutti i collaboratori delle agenzie generali hanno approfittato di tale partecipazione.

Evoluzione del personale e fattori motivanti.

Intendiamo lo sviluppo del personale come un processo che i superiori gerarchici devono perseguire in modo mirato, considerando gli interessi sia dell'impresa che del collaboratore.

La Mobiliare vuole ottimizzare in modo mirato le competenze specialistiche e di comando nell'intera impresa e mantenerle a un livello elevato. Nel 2005 abbiamo tenuto 551 corsi per specialisti e quadri dirigenti, pari a circa 14 150 formazioni individuali. In considerazione della nuova qualifica di mediatore a partire dal 2006 la formazione di base per i collaboratori del servizio esterno è stata completamente rielaborata. Il perfezionamento superiore nel settore assicurativo (attestato di capacità, diploma) si è stabilizzato ad un alto livello. La formazione dei dirigenti viene costantemente completata ed ampliata; nel 2005 è stato tenuto con successo il primo programma di sviluppo della leadership per i quadri delle agenzie generali.

Oltre alla formazione ed al perfezionamento hanno assunto sempre maggiore importanza soprattutto le misure di sviluppo on the job e coaching e di sviluppo a livello di team e di organizzazione. La piattaforma didattica elettronica a livello d'impresa è stata ulteriormente ampliata; l'apprendimento indipendente da luogo ed orari completa le lezioni in gruppo e contribuisce quindi ad aumentare la qualità e garantire un elevato transfer delle conoscenze nella pratica.

Sostegno dell'apprendistato professionale

Poniamo un accento particolare sulla formazione degli apprendisti; attualmente le nostre agenzie generali e le sedi centrali di Berna e Nyon curano 298 giovani in formazione nei settori commercio, informatica e facility management (anno precedente 309 apprendisti). Ogni 100 collaboratori presso la Mobiliare otto sono apprendisti, una quota superiore alla media e costante da anni. In tal modo la Mobiliare si

situa al primo posto nella formazione degli apprendisti nel settore assicurativo elvetico. Nel 2005 il 96% degli apprendisti hanno superato l'esame professionale (anno precedente 93%).

Il panorama delle funzioni

Abbiamo elaborato un ampio panorama di funzioni a livello d'impresa, ripartendole poi fra i collaboratori, che hanno ricevuto contemporaneamente una descrizione delle funzioni personalizzata che precisa esigenze e competenze. Per le principali funzioni standard abbiamo anche elaborato e pubblicato iter di sviluppo. Anche le funzioni dirigenziali sono state dotate di un profilo riguardante sia competenze che esigenze.

Certificazione PL e BPE

Le procedure interne di certificazione per responsabili di progetto (PL) e Business-Process-Engineers sono state ulteriormente migliorate. Per ogni livello di certificazione abbiamo stabilito un profilo relativo alle esigenze (competenza professionale, metodologica e sociale) e verificato individualmente se esso sia rispettato, tramite assessment.

Controllo del personale

Il controlling a livello di personale è stato ulteriormente migliorato e comprende la proiezione di costi e posti in totale, oltre ad analizzare i bisogni qualitativi in termini di personale.

Casse pensioni

Su incarico del comitato di direzione si è proceduto ad un'analisi delle cinque casse pensioni della Mobiliare e sulla base di essa il comitato stesso ha preso decisioni allo scopo di creare nel medio periodo basi unitarie valide per tutti i collaboratori in merito a finanziamento e prestazioni della previdenza professionale.

Come prima misura, per il primo gennaio 2006 la fondazione previdenziale della Mobiliare Svizzera Società di assicurazioni sulla vita si è fusa con la cassa pensioni dei collaboratori del gruppo Mobiliare. Di conseguenza la forma giuridica della cassa pensioni per i collaboratori del Gruppo Mobiliare viene modificata da cooperativa in fondazione. Allo scopo è necessaria l'approvazione da parte dell'assemblea generale della cassa pensioni.

Nel 2005 per tutte le casse pensioni della Mobiliare è stato elaborato uno studio dell'Asset-Liability Management. Sulla base di tale documento i consigli di fondazione hanno approvato nuove strategie d'investimento, valide dal primo gennaio 2006.

Gestione dei rischi

Turbolenze sui mercati finanziari, eventi ed evoluzione straordinari dei danni hanno fatto in modo che il settore assicurativo punti maggiormente su una gestione sistematica dei rischi.

La nostra attività è collegata a **rischi a più livelli**: rischi tecnico assicurativi derivano dal trasferimento dei nostri clienti; i rischi finanziari comprendono quelli relativi a fluttuazioni di tassi d'interesse, valute, mercati e crediti. Rischi relativi al bilancio globale si hanno a causa di diversi flussi di denaro da investimenti finanziari e impegni. Infine riassumiamo sotto la voce rischi operativi le perdite che possono derivare da insufficiente adeguatezza o mancato funzionamento di procedure persone e sistemi interni, o da influenze esterne.

La filosofia relativa a rischio e rendita e le indicazioni strategiche per la gestione dei rischi sono decise a livello di Consiglio di amministrazione. Il processo di Asset-Liability Management è controllato dal comitato strategico ALM, Il processo rischi operativi è di responsabilità del Comitato ORM- & Business Continuità- & Security. Sotto la guida del CFO questi organismi sono responsabili di pianificazione, applicazione, controllo e sviluppano basi decisionali ed affari da sottoporre all'attenzione di comitato di direzione e consiglio di amministrazione.

Il **processo Asset-Liability Management** si basa su tre pilastri: la solvenza – che risulta dalle chiusure singole – decisiva per operare nel campo assicurativo viene influenzata fra l'altro con meccanismi d'intervento. Altro elemento è il calcolo del conto interno per i risultati della guida dell'impresa, con strumenti di pianificazione e controllo. Si tratta essenzialmente di stabilire e ripartire il capitale di rischio, misurare il successo con l'aggiustamento del rischio, dare la priorità a settori e ottimizzare capacità, franchigie e portafogli assicurativi. La previsione del valore di mercato, basata sullo Swiss Solvency Test (SST) con probabilità di rovina finanziaria sull'arco di un anno, ci serve innanzitutto per procedere all'identificazione del rischio e pertanto come sistema di allarme preventivo. Un risultato fondamentale del processo è definire la struttura degli investimenti finanziari (Asset Allocation) in considerazione della politica di solvenza in modo da poter perseguire una politica di investimenti con scarsi rischi. La Mobiliare vuole impiegare il proprio capitale di rischio innanzitutto per gli affari assicurativi. Anche la seconda gestione di prova del SST ha confermato la nostra eccellente dotazione di capitale. Possiamo indirizzarci all'ulteriore evoluzione della concezione di assicurazione e ci siamo pertanto occupati sia delle classiche riflessioni per proteggere il bilancio (sulla base di perdite secolari) che delle possibilità complementari per la riduzione della volatilità delle entrate ertrag (sulla base di perdite decennali).

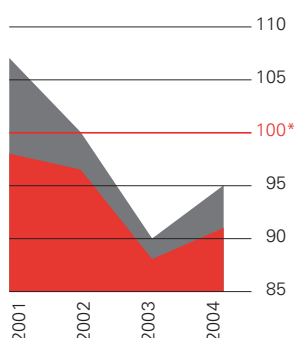
Per il processo della gestione operativa del rischio il Consiglio di amministrazione ha preso decisioni di principio in merito a politica e concetto di base delle ripartizioni. Ha definito quali ambiti di rischio trattiamo e stabilito ruoli, responsabilità ed obiettivi per l'applicazione pratica. Innanzitutto intendiamo trattare e controllare sistematicamente tutti i rischi dal caso singolo all'intera ditta. Non consideriamo invece prioritaria la quantificazione unitaria dei rischi operativi.

Ecologia e sostenibilità

Ecologia e sostenibilità sono parti integranti della nostra attività economica. Sia come committenti che come amministratori di immobili che come impresa ci assumiamo le nostre responsabilità in questo campo.

Andamento del consumo energetico presso le direzioni

Cambiamenti in percento



- Fabbisogno energetico per riscaldamento
- Consumo di energia elettrica

* Valori di base Benchmark (FM Monitor, SIA)

Consumo di energia per riscaldamento
100% = 110 kWh/m² e anno

Consumo di energia elettrica
100% = 5100 MJ/posto di lavoro e anno

Standard Minergie

Teniamo conto delle esigenze ecologiche innanzitutto nella nostra attività di costruzione. Aumenta la quota di immobili d'abitazioni in affitto costruita nel rispetto dello standard Minergie. Gli edifici rispondono ad elevate esigenze sia costruttive che tecniche per quel che riguarda comfort, salute, consumi energetici ed economicità di gestione. Ciò viene realizzato grazie ad una migliore isolazione, un rinnovo dell'aria continuo ed automatico come pure con l'impiego di energie rinnovabili.

Spunti diversi

Cerchiamo di applicare i principi della sostenibilità soprattutto nei campi dell'ottimizzazione energetica e della limitazione delle emissioni di CO². Sia l'uso delle risorse che l'andamento delle emissioni vengono documentati. Ogni anno registriamo nell'ambito del Facility Management presso le sedi centrali di Berna, Nyon e Zurigo i flussi di materiali e di consumo: energia elettrica, riscaldamento, consumo di carta e volume di rifiuti. Fra le altre cose, tramite la riduzione dello spazio disponibile per persona negli anni scorsi è stato possibile migliorare l'efficienza energetica in modo durevole. Continuando in modo coerente con il progetto di riorganizzazione delle superfici destinate ad uffici nella direzione di Berna, per il 2007 si prevede di ottimizzare ulteriormente i valori energetici.

Dall'introduzione di una direttiva interna sulla gestione dei rifiuti, nel 2004, siamo riusciti a ridurre notevolmente le montagne di scarti. Oltre a ciò raccolta differenziata e riciclaggio hanno avuto un effetto positivo sull'andamento dei costi.

Sicurezza sul lavoro e protezione della salute sul posto di lavoro fanno ormai parte integrante della nostra cultura d'impresa. I nuovi posti di lavoro vengono predisposti secondo principi ergonomici per quel che riguarda spazi, illuminazione, mobili e climatizzazione.

Corporate Governance

Con un resoconto facilmente comprensibile ed una presentazione trasparente della Corporate Governance del gruppo, la Mobiliare intende venire incontro alle esigenze dei suoi Stakeholder.

La direttiva di Swiss Exchange SWX del primo luglio 2002 concernente le informazioni sulla Corporate Governance si riferiscono esplicitamente alle società quotate in borsa. La Mobiliare, come impresa non quotata in Borsa, non sarebbe pertanto tenuta al rispetto delle norme in esse contenute. D'altra parte il Gruppo Mobiliare si riconosce in linea di principio sia in queste disposizioni sulla trasparenza sia nello «Swiss Code of Best Practice for Corporate Governance», anch'esso riguardante in prima linea le società quotate in borsa, anche se poi in alcuni casi motivati esula da tale prassi.

L'esposizione segue in linea di massima la direttiva Swiss Exchange riguardante le informazioni da dare sul «governo d'impresa» (Corporate Governance). Alle norme della direttiva riguardanti esclusivamente società quotate si fa riferimento in modo soltanto sommario. Alla fine del capitolo riportiamo spiegazioni sul modello del versamento delle eccedenze agli assicurati – una particolarità della Mobiliare quale società orientata agli ideali cooperativi.

Struttura del gruppo ed azionariato

Sia la cooperativa che la Holding SA sono società di diritto svizzero con sede a Berna. La cooperativa detiene tutte le azioni della Holding SA. Non ci sono partecipazioni incrociate ai sensi delle direttive SWX. Per maggiori informazioni sulla struttura del gruppo rimandiamo al capitolo «Struttura del Gruppo Mobiliare» (p. 5) per quel che attiene gli aspetti giuridici ed a quello la «Struttura di comando» (p. 33) per gli aspetti operativi. L'ambito di consolidamento si evince da pagina 73.

Struttura del capitale

La struttura del capitale si evince dai bilanci della cooperativa (p. 13) e dal bilancio dei conti del gruppo (p. 67). Gli statuti della Holding SA non prevedono alcun tipo di aumenti di capitale. Negli ultimi tre anni non ci sono state modifiche del capitale, la cooperativa dispone del diritto di opzione, il capitale azionario è completamente versato, gli statuti attuali non prevedono azioni di godimento, iscrizioni nominali, obbligazioni convertibili in azioni ed opzioni.

Assemblea dei delegati e consiglio d'amministrazione della cooperativa e consiglio d'amministrazione della Holding SA

Attualmente sono affiliati alla cooperativa circa 1,3 milioni di persone, ditte e enti pubblici, sulla base della stipulazione di un contratto d'assicurazione con la Mobiliare Svizzera Società d'assicurazioni. Non esistono nè un dovere di versamenti supplementari nè altri impegni finanziari per i soci cooperativi. I loro interessi vengono curati da 150 (numero previsto) delegati, provenienti dai tre collegi Ovest, Centro ed Est, che rappresentano diverse cerchie di assicurati come privati, imprese – attive in diversi rami come agricoltura, artigianato, industria, commercio e servizi – ed enti

pubblici. La durata in carica è di sei anni; ogni due anni si tengono per un terzo dei delegati votazioni volte al rinnovo del mandato o a nuove elezioni. Non ci sono limiti riguardanti periodi in carica o età dei delegati. I delegati approvano ogni anno la relazione d'esercizio, deliberano sulla ripartizione degli utili di bilancio o su eventuali revisioni degli statuti ed eleggono il consiglio d'amministrazione della cooperativa. La composizione attuale dell'assemblea dei delegati è riportata alle pagine 8 e 9 della relazione d'esercizio.

Il consiglio d'amministrazione della Mobiliare Svizzera Società d'assicurazioni

si compone almeno di 15 persone, a sottolineare l'ampia rappresentanza a livello di regioni e di cerchie di assicurati. La durata regolare del mandato è di quattro anni, non sono previsti limiti alla rieleggibilità o la durata in carica, mentre è stato previsto un limite di età a 72 anni. Al consiglio d'amministrazione, di cui attualmente non fa parte alcun membro esecutivo, è attribuito il compito di vegliare sul rispetto dell'orientamento cooperativo dell'impresa. Esso è inoltre responsabile per la relazione d'esercizio della cooperativa e per la tenuta delle elezioni dei delegati ed esercita all'Assemblea generale della holding SA i diritti di azionista della cooperativa. In questa funzione approva i conti del gruppo, elegge il consiglio d'amministrazione della holding SA e decide in merito al scarico dello stesso. Al consiglio d'amministrazione competono guida, verifica e controllo sulla conduzione degli affari della cooperativa, delegata alla holding SA. I compiti di direzione del gruppo relativi alle società del gruppo riunite nella cooperativa sono delegati alla Mobiliare Svizzera Holding SA, per cui si è rinunciato alla formazione di comitati. Il Consiglio d'amministrazione assume periodicamente informazioni sull'andamento degli affari e tiene almeno due sedute all'anno – nel periodo in esame ha tenuto tre riunioni. La sua composizione attuale è illustrata alle pagine 10 e 11 della relazione d'esercizio. Attualmente nessun membro del consiglio d'amministrazione della cooperativa esercita una funzione direttiva in una società d'assicurazioni svizzera. Va rilevato invece che il dottor Fritz Schiesser dal 1998 alla fine del 2005 ha presieduto la fondazione ombudsman delle assicurazioni private e della SUVA.

Il consiglio d'amministrazione della Mobiliare Svizzera Holding SA deve essere composto da almeno cinque membri. Per quel che riguarda durata in carica, periodi successivi, limiti nella rielezione e limiti di età valgono le stesse regole previste per il consiglio d'amministrazione della cooperativa. La maggioranza dei membri del consiglio d'amministrazione della holding SA deve far parte contemporaneamente del consiglio d'amministrazione della cooperativa, cosa che attualmente avviene per tutti i membri. Queste disposizioni valgono anche per i consigli d'amministrazione delle società operative del gruppo; Mobiliare Svizzera Società d'assicurazioni, Mobiliare Svizzera Società d'assicurazioni sulla vita e Mobiliare Svizzera Asset Management. Il consiglio d'amministrazione della Holding SA attualmente corrisponde dal punto di vista delle persone a quelli delle tre società citate. Per

quel che attiene a presidenza e vicepresidenza dei consigli d'amministrazione di cooperativa, holding SA e società del gruppo si mira inoltra a raggruppare gli incarichi nelle stesse persone. Ciò rappresenta una prassi consolidata ormai dalla data della ristrutturazione del Gruppo Mobiliare nel 2000. Tutte queste disposizioni ed usanze intendono assicurare la filosofia cooperativa a livello di Gruppo Mobiliare. Il consiglio d'amministrazione della Holding SA in un regolamento d'organizzazione ed in una regolamentazione delle competenze ha stabilito nel dettaglio la gestione del gruppo nonché organizzazione, compiti e competenze sia degli organi della Holding SA che delle tre società del gruppo. Il consiglio d'amministrazione stabilisce la strategia d'impresa e la struttura organizzativa del gruppo, decide fra l'altro sulla pianificazione annuale e pluriennale del gruppo, determina la solvenza, la politica e la strategia relative agli investimenti e decide su come concepire la gestione del rischio ed il sistema di controllo interno. È competente per nomina e revoca del CEO e dei membri del comitato di direzione e del responsabile della revisione interna (Audit). Si è rinunciato alla formazione di commissioni sia perché la situazione è chiara, sia perché convinti che il consiglio d'amministrazione può meglio adempiere alle proprie responsabilità se si riunisce tutto intero a scadenze regolari e ravvicinate. Il consiglio d'amministrazione in corpore si riunisce pertanto per discutere e decidere ogni volta che l'andamento degli affari lo richiede – cosa avvenuta dieci volte nell'esercizio in esame. La composizione attuale di tale organo e ulteriori informazioni in merito ai singoli membri possono essere consultate alle pagine 30 e 31 della presente relazione d'esercizio. Attualmente non ci sono mandati incrociati ai sensi delle direttive SWX. Per quel che attiene strumenti di informazione e controllo nei confronti del comitato di direzione si rimanda da un lato ai capitoli sulla revisione, sia interna che esterna (p. 62) e dall'altro alle informazioni sul risk management (p. 56).

Comitato di direzione

Il Comitato di direzione sotto la guida del CEO – cui incombe la responsabilità operativa globale dell'intero gruppo – è chiamato ad applicare nella pratica le strategie decise dal consiglio d'amministrazione della Holding SA e deve informarlo in modo regolare sull'andamento degli affari e sui principali progetti del gruppo, dei vari settori del comitato di direzione e delle società del gruppo. Indicazioni sui singoli membri del comitato di direzione si trovano alle pagine 34 e 35 della relazione d'esercizio, la struttura di comando, a pagina 33. Attualmente non si hanno cosiddetti contratti di gestione.

Retribuzioni, partecipazioni e prestiti

L'assemblea dei delegati ed il consiglio d'amministrazione della cooperativa ed il consiglio d'amministrazione della Holding SA stabiliscono autonomamente le retribuzioni dei propri membri. I membri del consiglio d'amministrazione della cooperativa che esercitano contemporaneamente un mandato nel consiglio d'amministrazione della Holding SA vengono retribuiti separatamente a seconda del mandato. Nelle remunerazioni per i mandati nel consiglio d'amministrazione della Holding SA sono compresi quelle per i mandati nei consigli d'amministrazione delle società del gruppo.

Le retribuzioni ai delegati ed ai consiglieri d'amministrazione di cooperativa ed Holding SA consistono in retribuzioni fisse, rimborso forfettario delle spese e gettoni di presenza per seduta, mentre non si versano bonificazioni. Delegati dimissionari o neo eletti nel corso di un esercizio vengono retribuiti pro rata temporis. Per il CEO ed i componenti del comitato di direzione e per i responsabili dell'Audit interno le retribuzioni si compongono di una parte fissa ed una variabile dipendente dal successo gestionale. L'ambito salariale, il sistema di bonus e i guadagni individuali vengono stabiliti dal consiglio d'amministrazione della Holding SA.

Nell'anno di esercizio 2005 sono stati corrisposti ai membri di organi sociali in carica le retribuzioni seguenti:

- Ai membri dell'assemblea dei delegati, in totale 260 000 CHF (retribuzione fissa e rimborso spese forfetario).
- Ai membri del consiglio d'amministrazione della cooperativa, presidente incluso: in tutto 658 334 CHF (indennità fisse). È stata inoltre corrisposta un'indennità giornaliera di 1000 CHF per le sedute.
Massima retribuzione complessiva; 40 000 CHF.
- Ai membri del consiglio d'amministrazione della Holding SA presidente incluso: in tutto 581 667 CHF (retribuzione fissa). È stata inoltre corrisposta un'indennità giornaliera di 1000 CHF per le sedute.
Massima retribuzione complessiva; 200 000 CHF.
- Ai membri del Comitato di direzione, incluso CEO in totale: 3 727 103 CHF (retribuzioni fisse e remunerazioni variabili).

Non sono state versate somme sotto forma di buonuscita e/o remunerazioni a ex membri di organi o a persone vicine a membri degli organi sociali. Sono stati invece concessi crediti ipotecari a membri di organi sociali, alle condizioni di mercato con lo sconto per il personale valido per tutti i collaboratori del Gruppo Mobiliare.

Nell'anno in esame nessun membro di organi o persone ad essi vicine hanno emesso fatture per onorari o altri tipi di remunerazioni che raggiungono o superano la soglia prevista alla cifra 5.7 della direttiva SWX.

Diritti di partecipazioni degli azionisti

Le disposizioni statutarie per la partecipazione dell'assemblea dei delegati (della cooperativa) ed alla assemblea generale (della Holding SA), i quorum richiesti, le norme per la convocazione delle assemblee dei delegati o generale e le regole per la determinazione delle trattande rispondono alle disposizioni contenute nel diritto delle obbligazioni. Non sono previste limitazioni nel diritto di voto.

Passaggio del controllo ad altri e misure protettive

Gli statuti della holding SA non contengono regole in merito ad un dovere di offerta o una clausola per il passaggio del controllo.

Revisione

La revisione interna (Audit interno) a partire dal primo gennaio 2006 dipende completamente (novità) e non solo (come finora) dal punto di vista della materia dal presidente del consiglio d'amministrazione della Holding SA.

La durata del mandato della revisione esterna è di volta in volta di un anno. Dalla ristrutturazione del gruppo avvenuta nel 2000 lo stesso ufficio di revisione controlla i conti sia della cooperativa sia della Holding SA e di tutte le società affiliate consolidate. L'operato della revisione esterna viene valutato ogni anno. Il totale degli onorari fatturati per tali compiti di revisione ammonta a 440 000 CHF. L'ufficio di revisione esterno svolge inoltre altri mandati approvati dal consiglio d'amministrazione a sostegno della revisione interna. Nell'esercizio in esame sono stati utilizzati allo scopo 110 000 CHF. È in ogni caso assicurato costantemente il pieno rispetto del principio riguardante l'indipendenza dei revisori.

Politica d'informazione

Il Gruppo Mobiliare informa ogni anno delegati, consiglieri d'amministrazione, collaboratori, media ed opinione pubblica con la relazione d'esercizio e tramite internet tramite sui risultati annuali e l'andamento della gestione. Nel terzo trimestre si informano i media sul risultato semestrale. Per i membri del consiglio d'amministrazione della cooperativa ed i delegati vengono inoltre predisposti resoconti per il primo trimestre, i risultati semestrali e sull'andamento nei primi tre trimestri. I contatti con i delegati vengono inoltre curati, oltre che nel corso dell'assemblea annuale, con incontri informativi a livello regionale che si tengono in autunno.

Versamento delle eccedenze agli assicurati

Dal 1939 gli Statuti della Mobiliare Svizzera società d'assicurazioni prevedono che gli assicurati partecipino al buon andamento degli affari per il tramite di versamenti da un fondo delle eccedenze. Tale possibilità è stata sfruttata fino ad ora in modo periodico e l'importo totale versato a partire dal 1939 ammonta a circa 460 Mio. CHF. Con la ristrutturazione del Gruppo Mobiliare nel 2000, a livello di cooperativa ed Holding SA si è prevista negli statuti la possibilità di creare cosiddetti fondi delle eccedenze per sostenere lo scopo cooperativo o gli affari assicurativi. Questi fondi possono essere trasmessi alla Mobiliare Svizzera Società d'assicurazioni e ripartiti agli assicurati sotto forma di partecipazione alle eccedenze. Sull'utilizzazione dei mezzi finanziari del fondo delle eccedenze ed in particolare sul trasferimento alla Mobiliare Svizzera società d'assicurazioni per la distribuzione agli assicurati decide il consiglio d'amministrazione della cooperativa rispettivamente della holding SA. Sull'utilizzazione nel dettaglio dei mezzi in tal modo attribuiti decide il consiglio d'amministrazione della Holding SA. Nel far ciò deve comunque rispettare le disposizioni statutarie secondo le quali la quota di partecipazione si misura in base al premio versato dall'assicurato e può considerare l'ipotesi di limitare i versamenti a singoli cerchi di assicurati, tipi di assicurazione o gruppi di rischio.

Conto economico annuale consolidato

Conto economico non-vita in migliaia CHF	Appendice	2005	2004
Premi lordi	1	1 952 608	1 886 966
Quote-parti dei riassicuratori		- 108 488	- 111 897
Premi in conto proprio		1 844 120	1 775 069
Variazione del riporto premi in conto proprio	2	- 9 789	- 8 992
Premi acquisiti in conto proprio		1 834 331	1 766 077
Sinistri liquidati in conto proprio	2	- 1 098 430	- 1 053 650
Variazione degli accantonamenti per sinistri ed altri accantonamenti tecnici in conto proprio*	2	- 276 066	- 247 171
Spese per sinistri in conto proprio		- 1 374 496	- 1 300 821
Partecipazioni alle eccedenze degli assicurati		- 13 206	- 15 160
Costi tecnici in conto proprio*	3	- 451 571	- 450 868
Altri oneri tecnico-assicurativi*		- 14 787	- 14 669
Risultato tecnico non-vita		- 19 729	- 15 441
Ricavi da investimenti di capitale	5	337 985	285 966
Oneri da investimenti di capitale	5	- 52 851	- 47 601
Altri ricavi finanziari	6	45 178	98 202
Altri oneri finanziari	6	- 79 423	- 127 884
Risultato finanziario non-vita		250 889	208 683
Risultato ordinario non-vita prima delle imposte		231 160	193 242
Ricavi straordinari		0	217
Oneri straordinari		0	- 420
Risultato non-vita prima delle imposte		231 160	193 039
Imposte	7	- 29 814	- 20 440
Risultato non-vita dopo le imposte		201 346	172 599

* I dati relativi all'anno precedente per consentire un confronto sono stati adattati in base alle modifiche dei principi per l'allestimento dei conti per il 2005.

Conto economico vita in migliaia CHF	Appendice	2005	2004
Premi lordi	1	655 970	642 651
Quote-parti dei riassicuratori		- 20 214	- 13 642
Premi in conto proprio		635 756	629 009
Variazione del riporto premi in conto proprio	2	- 542	- 3 282
Premi acquisiti in conto proprio		635 214	625 727
Risultati degli investimenti di capitale in conto e rischio di terzi	4	229 234	83 821
Prestazioni assicurative pagate in conto proprio	2	- 546 535	- 607 809
Variazione degli accantonamenti per sinistri in conto proprio	2	- 44 073	- 72 289
Variazione del capitale di copertura	2	- 112 979	116 924
Variazione degli accantonamenti in conto e rischio di terzi	2	- 8 134	- 17 804
Oneri per la partecipazione degli assicurati alle eccedenze		- 93 330	- 93 337
Costi tecnici in conto proprio*	3	- 86 513	- 87 894
Risultato tecnico vita		- 27 116	- 52 661
Ricavi da investimenti di capitale	5	141 800	139 912
Oneri da investimenti di capitale	5	- 21 326	- 20 276
Altri ricavi finanziari	6	19 922	94 687
Altri oneri finanziari	6	- 40 624	- 99 270
Risultato finanziario vita		99 772	115 053
Risultato ordinario vita prima delle imposte		72 656	62 392
Ricavi straordinari		0	3 105
Oneri straordinari		0	- 119
Risultato vita prima delle imposte		72 656	65 378
Imposte	7	- 1 815	- 1 073
Risultato vita dopo le imposte		70 841	64 305

* I dati relativi all'anno precedente per consentire un confronto sono stati adattati in base alle modifiche dei principi per l'allestimento dei conti per il 2005.

Conto economico in migliaia CHF	Appendice	2005	2004
Ricapitolazione			
Risultato dopo le imposte non-vita		201 346	172 599
Risultato dopo le imposte vita		70 841	64 305
Utile netto consolidato		272 187	236 904
– di cui quote di minoranza		19	18

Bilancio al 31 dicembre
 in migliaia CHF

Appendice

2005

2004

Attivi

Investimenti di capitale	8, 10	9 587 045	8 783 019
Investimenti di capitale in conto e rischio di terzi	9	2 599 831	2 591 697
Investimenti immateriali	10	3 098	3 191
Beni materiali	10	168 494	210 547
Sostanza fissa		12 358 468	11 588 454
Mezzi liquidi		68 743	83 175
Crediti	11	260 914	64 932
Altri attivi		45 815	42 384
Ratei e risconti attivi		122 032	142 961
Sostanza circolante		497 504	333 452

Totale**12 855 972** 11 921 906**Passivi**

Accantonamenti tecnico-assicurativi non-vita		3 958 985	3 674 252
Accantonamenti tecnico-assicurativi vita		2 919 591	2 738 580
Accantonamenti tecnico-assicurativi in conto proprio	12	6 878 576	6 412 832
Accantonamenti tecnico – assicurativi in conto e rischio di terzi		2 599 831	2 591 697
Accantonamenti per future partecipazioni degli assicurati alle eccedenze	13	361 355	315 559
Accantonamenti non tecnici (finanziari)	14	185 985	153 706
Impegni depositi da riassicurazioni		1 576	426
Prestiti a lunga scadenza con società vicine		150 000	150 000
Altri impegni a breve termine	15	359 527	333 910
Altri passivi a breve termine		37 378	50 740
Ratei e risconti passivi		80 698	68 624
Capitale di terzi		10 654 926	10 077 494
Capitale azionario	16	200 000	200 000
Riserve di capitale	16	575 000	575 000
Riserve di utile		1 170 585	939 412
Riserve da rivalutazioni		255 313	128 531
Quote di minoranza		148	1 469
Capitale proprio consolidato		2 201 046	1 844 412
Totale		12 855 972	11 921 906

Conto del flusso di denaro liquido in migliaia CHF	2005	2004
Utile annuo consolidato	272 187	236 904
Utili (-) e perdite (+) realizzati/non realizzati su		
Partecipazioni	- 9 880	- 2 799
Immobili per investimenti	- 887	- 195
Altri investimenti di capitale	- 182 723	- 4 602
Investimenti di capitale in conto e rischio di terzi	- 198 686	- 50 666
Crediti	- 436	291
Altri attivi	0	49 737
Impegni	- 54	- 138
Altri passivi	- 6 183	11 858
Accrediti (-)/ammortamenti (+) su		
Partecipazioni	0	- 25 003
Immobili per investimenti	- 3 151	- 1 326
Altri investimenti di capitale	33 686	24 665
Investimenti immateriali	1 666	1 291
Beni materiali	11 253	11 949
Crediti	0	- 2 200
Aumento/diminuzione di		
Accantonamenti tecnico-assicurativi	465 832	181 076
Partecipazioni alle eccedenze attribuite negli affari vita	- 89	- 103
Accantonamenti tecnico-assicurativi per le assicurazioni vita collegate a quote di partecipazione	5 797	53 100
Accantonamenti tecnico-assicurativi in conto e rischio di terzi	8 134	17 804
Crediti	- 195 534	44 092
Altri attivi	- 3 414	55 241
Ratei e risconti attivi	20 860	- 5 167
Impegni	26 617	- 6 989
Accantonamenti non tecnici (finanziari)	- 6 569	- 31 017
Altri passivi	- 6 994	- 34 822
Ratei e risconti passivi	12 032	- 25 828
Flusso di denaro da attività commerciale	243 464	497 153
Compra (-)/vendita (+) di		
Partecipazioni	68 861	9 558
Immobili per investimenti	- 80 775	- 48 594
Altri investimenti di capitale	- 415 404	- 524 328
Investimenti di capitale in conto e rischio di terzi	190 553	32 862
Investimenti immateriali	- 1 573	- 1 999
Beni materiali	- 8 091	- 11 715
Aumento/diminuzione di mezzi liquidi a seguito di modifiche del perimetro di consolidamento	537	0
Flusso di denaro da attività d'investimento	- 245 892	- 544 216
Versamento dei dividendi	- 12 004	- 12 004
Flusso di denaro da attività finanziaria	- 12 004	- 12 004
Variazione dei mezzi liquidi	- 14 432	- 59 067
Totale mezzi liquidi anno precedente	83 175	142 242
Totale mezzi liquidi a fine anno	68 743	83 175
Variazione dei mezzi liquidi	- 14 432	- 59 067

**Specchietto delle modifiche
del capitale proprio**

in migliaia CHF

	Capitale azionario	Riserve di capitale	Riserve sugli utili	Riserve da rivalutazioni	Capitale proprio senza quote di minoranza	Quote di minoranza	Capitale pro- prio incluse quote di minoranza
Stato al 31.12. 2003	200 000	575 000	717 419	113 362	1 605 781	1 467	1 607 248
Effetto dell'introduzione delle direttive per la previdenza professionale (partecipazione alle eccedenze)			- 2 855	- 7 662	- 10 517		- 10 517
Modifiche delle riserve di rivalutazione				22 831	22 831		22 831
Differenze per i corsi di cambio delle valute			- 38		- 38	- 12	- 50
Utile annuo consolidato			236 886		236 886	18	236 904
Distribuzione dei dividendi agli azionisti di minoranza					0	- 4	- 4
Distribuzione dei dividendi alla Mobiliare Svizzera Società cooperativa			- 12 000		- 12 000		- 12 000
Stato al 31.12. 2004	200 000	575 000	939 412	128 531	1 842 943	1 469	1 844 412
Modifiche del perimetro di consolidamento					0	- 1 336	- 1 336
Effetto del passaggio di un oggetto da immobile da uffici a immobile di investimento*			11 005		11 005		11 005
Modifiche delle riserve di rivalutazione				126 782	126 782		126 782
Utile annuo consolidato			272 168		272 168	19	272 187
Distribuzione dei dividendi agli azionisti di minoranza					0	- 4	- 4
Distribuzione dei dividendi alla Mobiliare Svizzera Società cooperativa			- 12 000		- 12 000		- 12 000
Attribuzione agli accantonamenti per le future partecipazione degli assicurati alle eccedenze			- 40 000		- 40 000		- 40 000
Stato al 31.12. 2005	200 000	575 000	1 170 585	255 313	2 200 898	148	2 201 046

* Vedi specchietto degli investimenti (spiegazioni sul bilancio, cifra 10) ed accantonamenti non tecnici (finanziari) (cifra 14); 14,1 Mio. CHF meno imposte latenti sugli utili per 3,1 Mio. CHF

Appendice

Principi per l'allestimento dei conti

I conti del gruppo sono stati redatti in conformità alle raccomandazioni Swiss GAAP RAC e rispettano la legislazione svizzera.

Modifiche nell'allestimento dei conti

Le partecipazioni maggioritarie non operative vengono considerate secondo il metodo della messa in equivalenza (Equity-Method) e non al prezzo di acquisto previa deduzione dei necessari ammortamenti. Il valore contabile delle partecipazioni subisce modifiche solo marginali.

Principi di consolidamento

Perimetro di consolidamento

Sono comprese nel conto annuale consolidato le società operative alle quali la Mobiliare Svizzera Holding SA partecipa in maniera diretta o indiretta per oltre il 50% del capitale sociale o detiene diritti di voto. Sono escluse le società immobiliari non consolidate che comprendono immobili di investimento e sono iscritte in bilancio ai valori di mercato.

Le società cui il Gruppo Mobiliare partecipa fra il 20% ed il 50% vengono considerate secondo il metodo della messa in equivalenza (Equity-Method) per la parte di capitale proprio. Lo stesso sistema dell'Equity-Method viene applicato alle partecipazioni maggioritarie non operative.

Se il Gruppo Mobiliare detiene meno del 20% delle società, ma con l'intenzione di mantenerlo in modo durevole, tali partecipazioni si registrano alla voce investimenti di capitale al prezzo di acquisto, previa deduzione degli ammortamenti necessari.

Protekta Consulenza rischi SA e la XpertCenter SA vengono consolidate per la prima volta e considerate a partire dal 1° gennaio 2005; sono ambedue affiliate al 100% della Mobiliare Svizzera Società d'Assicurazioni. La Swiss Mobiliar International Versicherungsaktiengesellschaft non è più consolidata nel 2005 in quanto ha cessato la propria attività operativa alla fine del 2004 e non è più soggetta al controllo sul settore assicurativo. Le citate modifiche nel perimetro di consolidamento non hanno influenze sostanziali sui conti del gruppo.

Il perimetro di consolidamento e le principali partecipazioni sono riportati nella tabella a pagina 73.

Metodo di consolidamento

Gli attivi ed i passivi nonché i costi e i ricavi delle società del gruppo vengono consolidati secondo il metodo del consolidamento integrale, con eliminazione delle relazioni interne al gruppo. Le quote degli azionisti di minoranza al risultato e al capitale proprio vengono espresse sotto posizione separata nel conto annuale consolidato.

Data del bilancio

Il conto di gruppo viene chiuso al 31 dicembre ed è basato sui conti annuali certificati delle società partecipate, chiusi alla medesima data.

Consolidamento del capitale

Il consolidamento del capitale viene eseguito secondo il metodo anglosassone del Purchase. Ciò significa che il capitale proprio delle società del gruppo - determinato sulla base di criteri unitari o alla data d'acquisto - viene computato con il valore contabile della partecipazione. Il cosiddetto Goodwill (valore contabile della partecipazione inferiore al capitale della propria partecipazione) viene riportato separatamente fra gli investimenti immateriali ed ammortizzato sull'arco del periodo stimato di sfruttamento, mentre il Badwill a seconda delle sue cause viene iscritto fra gli accantonamenti non tecnici (finanziari) e trattato di concerto o registrato direttamente. Con l'introduzione del complesso di regole Swiss GAAP RAC (1° gennaio 1998) si è utilizzata una procedura semplificata. La differenza esistente a tale momento fra valore contabile della partecipazione e capitale proprio della partecipazione è stata compensata con le riserve di utile.

Conversione di posizioni in valuta estera

I conti annuali (conto economico, bilancio, conto del flusso del denaro e specchio delle modifiche del capitale proprio) delle società di partecipazione estere (Germania), allestiti in valuta estera, vengono convertiti in franchi svizzeri al cambio in vigore alla data del bilancio. Eventuali differenze di conversione risultanti da questa pratica vengono girate senza influsso sul conto economico direttamente al capitale proprio.

I principali corsi di cambio applicati per il consolidamento (anche per la valutazione dei titoli) sono:

		2005	2004
		CHF	CHF
Eurolandia	EUR	1,5565	1,5459
Gran Bretagna	GBP	2,2631	2,1851
USA	USD	1,3142	1,1395

Utili provvisori

Gli utili provvisori realizzati nelle relazioni interne al gruppo vengono eliminati.

Principi di valutazione

La valutazione avviene sulla base di criteri unitari. Vale il principio della valutazione individuale.

Le carte valori a reddito fisso vengono esposte a bilancio secondo il metodo lineare Amortized-Cost. Le variazioni periodiche dei valori Amortized Cost sono compensate efficacemente.

Le azioni e le partecipazioni a fondi vengono iscritte a bilancio secondo il principio del valore di mercato e la differenza positiva fra valore di mercato e valore di acquisto viene esposta senza compensazione tramite le riserve di rivalutazione. Se il valore di mercato è inferiore a quello d'acquisto, la differenza viene coperta efficacemente, cosa che d'altra parte avviene anche nel caso di successive evoluzioni positive fino a raggiungere nuovamente il prezzo di costo.

Gli immobili per investimenti vengono iscritti a bilancio al valore di mercato basato sulle perizie fatte periodicamente da esperti del ramo. La differenza positiva fra valore di mercato e di acquisto viene riportata senza compensazione tramite le riserve di rivalutazione. Se il valore di mercato è inferiore a quello d'acquisto, la differenza viene ammortizzata efficacemente come ammortamento sugli investimenti di capitale.

Prestiti/ipoteche: la registrazione a bilancio viene eseguita al valore nominale con deduzione delle necessarie correzioni di valore dovute a perdite di crediti riconosciuti.

Altri investimenti di capitale: la voce altri investimenti di capitale si ha nel caso in cui i mezzi amministrati nell'ambito della strategia d'investimento non sono tutti investiti. Essa comprende quindi capitali in deposito o a vista con durata di validità residua di massimo 90 giorni, o depositi Overnight, Call o vincolati, o ancora attivi a vista maturati in qualsiasi momento, tutti iscritti al valore nominale.

Investimenti di capitale per conto e rischio di terzi ed accantonamenti tecnico-assicurativi per conto e rischio di terzi: gli assicurati con polizze che prevedono quote di partecipazione prendono parte in conto e rischio propri al successo o alle oscillazioni di valore degli investimenti di capitale. La posizione contiene anche assicurazioni con formazione di capitale per le quali la banca competente garantisce un interesse minimo sul conto risparmio (deposito). L'iscrizione in bilancio di tali investimenti di capitale avviene a valori di mercato e sulla base di

essi vengono formati gli accantonamenti tecnico assicurativi per assicurazioni per conto e rischio di terzi.

Strumenti finanziari derivati: in essi rientrano i contratti a termine in divise e le opzioni su divise, i certificati su indici azionari ed i futures. I contratti in divise a termine e le opzioni su base put acquistate servono ad assicurarsi contro le fluttuazioni dei corsi di cambio e dei mercati (transazione a scopo di copertura). Altre operazioni con opzioni e certificati sull'indice azionario e futures vengono utilizzate per un'efficiente gestione patrimoniale (preparazione dell'acquisto e miglioramento del rendimento). Relativamente e volume dei contratti e valori di riacquisto rimandiamo alle spiegazioni esposte in bilancio. I derivati vengono valutati a prezzi di mercato sulla base dei corsi attuali. I valori di riacquisto vengono resi attivi o passivi e nel far ciò con le opzioni su base put non si tiene conto del valore temporaneo. Esso viene interamente ed efficacemente rimborsato o attivato nel momento dell'acquisto o della nuova vendita. Negli strumenti finanziari derivati utilizzati per garanzia i valori di riacquisto vengono efficacemente compensati nel conto profitti e perdite non si ha un saldo con effetti contrari sugli affari di base. Negli affari commerciali per un'efficace gestione, il valore di riacquisto positivo viene riportato fra le riserve di rivalutazione.

Investimenti immateriali: beni immateriali acquistati, come software, diritti di sfruttamento o Goodwill vengono attivati se porteranno nell'arco di anni dei vantaggi misurabili. L'ammortamento è lineare in base al valore di acquisto, di regola sull'arco di tre - cinque anni, in casi motivati anche di venti anni. Una stima del valore viene fatta ogni anno ed in caso di bisogno si procede ad ulteriori ammortamenti straordinari a carico dei risultati del periodo interessato.

Spese di stipulazione sulle polizze d'assicurazione non vengono attivate.

Beni materiali vengono ammortizzati a seconda della durata d'utilizzo prevista, in modo lineare sui costi d'acquisto. La durata d'utilizzo delle diverse classi di beni materiali è la seguente:

Mobilio/macchine/motoveicoli	da 5 a 10 anni
Hardware EED/reti informatiche	da 3 a 10 anni
Immobili amministrativi da	40 a 50 anni.

Una stima del valore viene fatta ogni anno. In caso di bisogno si procede ad ulteriori ammortamenti straordinari a carico dei risultati del periodo interessato.

Mezzi liquidi: i mezzi liquidi comprendono gli averi di cassa, gli averi postali e bancari come pure il denaro a vista e in deposito, con una durata di validità residua di 90 giorni al massimo amministrati per le necessità degli affari tecnici. Questi vengono valutati al valore nominale.

Crediti e altri attivi/impegni a breve termine e altri passivi a breve termine: queste posizioni sono esposte al valore nominale. Il delcredere viene determinato sulla base delle scadenze e dei rischi di solvibilità riconoscibili. Oltre a rettifiche di valore singole per rischi specifici noti si hanno correzioni di valore anche sulla base di studi statistici in merito al rischio di perdita.

Accantonamenti tecnico-assicurativi: gli accantonamenti tecnico-assicurativi vengono valutati - sempre in modo prudenziale - singolarmente, vale a dire per contratto d'assicurazione o per singolo caso, secondo gli impegni presumibili nei confronti degli assicurati e dei danneggiati, e/o con metodo matematico/statistico secondo procedimenti approvati dalle autorità statali di vigilanza. Il calcolo del riporto dei premi non-vita avviene con il metodo pro rata temporis.

Accantonamenti per future partecipazioni degli assicurati alle eccedenze:

- **Non vita:** la Mobiliare, con le sue basi cooperative, a seconda dei risultati della gestione favorisce anche i clienti nel settore non vita con partecipazioni alle eccedenze. La creazione di accantonamenti per le future partecipazioni alle eccedenze viene decisa dall'assemblea generale, mentre il consiglio d'amministrazione decide poi anno per anno in merito alla destinazione.
- **Vita:** in questo settore le eccedenze sono causate da una differenza positiva fra ricavi degli interessi effettivamente ottenuti e interessi garantiti e fra i risultati quali calcolati ed effettivamente realizzati in merito a rischio e costi. Con questa posizione di bilancio negli anni successivi si finanziano attribuzioni agli assicurati stabiliti in base a disposizioni legali o contrattuali ed alla politica d'impresa relativa alle eccedenze. In questi accantonamenti è compresa la parte degli aumenti o perdite di valore - sia compensati che no - che spetta agli assicurati nel settore previdenziale a norma della Legal Quote. Le differenze di valutazione spettanti quota parte all'assicurato fra chiusura dei conti del gruppo e chiusura singola (risultanti da riserve di utili, di rivalutazione e da attività con efficacia sul bilancio) sono riportate negli accantonamenti per le future ripartizioni delle eccedenze agli assicurati. Esse hanno carattere latente e non possono essere versate.

Accantonamenti non tecnici (finanziari): sono probabili impegni basati su avvenimenti del passato. Entità e scadenza degli impegni non sono noti, ma possono essere stimati. Nello specchio degli accantonamenti vengono presentati destinazione, scioglimento e costituzione. Per destinazione si intende un obbligo risultante da un flusso di denaro. Gli accantonamenti per le imposte riguardano soltanto imposte latenti. Impegni fiscali a breve termine da imposte in corso vengono riportate negli altri passivi a breve termine o nella determinazione dei ratei e risconti.

Imposte: le attuali imposte sugli utili e sui capitali vengono computate. Impegni fiscali a breve termine derivanti da imposte attuali sono riportati alla voce altri passivi a breve termine o nella determinazione dei ratei e risconti. Se a livello di gruppo oltre a quelli fiscali si utilizzano altri principi di valutazione si hanno differenze di valutazione sui quali vanno considerate imposte latenti sui ricavi. Le imposte latenti attive e passive vengono saldate fra loro se riguardano lo stesso soggetto fiscale. Imposte latenti attive vengono riportate e inserite fra gli altri attivi solo se è probabile che possano essere calcolate con gli oneri fiscali successivi. Riduzioni fiscali non considerate su riporti di perdite vengono dichiarate apertamente nell'allegato. Imposte passive latenti vengono indicate negli accantonamenti per le imposte. Il tasso d'imposta latente utilizzato si basa sul tasso d'imposta che ci si attende.

Prestazioni previdenziali per il personale: i collaboratori delle società del gruppo sono affiliati a piani previdenziali di diritto svizzero. Il finanziamento di tali piani avviene di regola tramite contributi annui da parte del lavoratore e del datore di lavoro. I versamenti dei contributi vengono riportati nel periodo relativo alla voce spese per il personale. I piani previdenziali vengono realizzati nell'ambito di persone giuridiche autonome, indipendenti dal datore di lavoro. Vengono corrisposte prestazioni basate sui contributi in caso di anzianità o prestazioni in caso di invalidità e decesso sulla base del regolamento dell'istituzione previdenziale. Per il primo gennaio 2005 sono entrate in vigore nuove regole contenute nella legge e nell'ordinanza federale sulla previdenza vecchiaia, invalidità e superstiti (LPP e OPP2). Se dovessero rendersi necessarie misure di risanamento, le norme prevedono fra l'altro che l'istituzione previdenziale per tutta la durata di un'eventuale carenza di copertura può riscuotere da datori di lavoro e lavoratori contributi (a fondo perduto) per la copertura delle lacune, impegnando in modo diretto il datore di lavoro.

Perimetro di consolidamento e principali partecipazioni

Quota di partecipazione
in %Capitale azionari
in migliaia CHF

				2005	2004	2005		2004
– della Mobiliare Svizzera Holding SA, Berna								
Protekta Assicurazione di protezione giuridica SA, Berna	N	CI		100,00	100,00	CHF	1 500	1 500
Mobiliare Svizzera Società d'assicurazioni sulla vita, Nyon	V	CI		100,00	100,00	CHF	25 000	25 000
Swiss Mobiliar International Versicherungsaktiengesellschaft, Colonia	N ¹⁾	E ¹⁾		74,99	74,99	EUR	5 113	5 113
Mobiliare Svizzera Asset Management, Berna	A	CI		100,00	100,00	CHF	500	500
Mobiliare Svizzera Società d'assicurazioni, Berna	N	CI		100,00	100,00	CHF	148 000	148 000
– della Mobiliare Svizzera Società d'assicurazioni, Berna								
Limmat Società d'assicurazione, Zurigo	N	CI		100,00	100,00	CHF	10 000	10 000
Mobi24 Call-Service-Center, Berna	C	CI		74,00	74,00	CHF	200	200
Protekta Consulenza rischi SA, Berna	C	CI ²⁾		100,00	100,00	CHF	100	100
XpertCenter SA, Berna	C	CI ²⁾		100,00	100,00	CHF	100	100

Attività principale

- A Asset Management
- C Consulenza/Servizio
- N Non-vita
- V Vita

Metodo usato

- E Valore equity
- CI consolidamento integrale a livello di Mobiliare Svizzera Holding SA

¹⁾ in liquidazione dalla fine del 2004. A partire dal 1° gennaio 2005 non più consolidata integralmente ma valutata secondo Equity-Method

²⁾ dal 1° gennaio 2005 consolidata integralmente; nel 2004 valutata al prezzo di acquisizione dopo deduzione degli accantonamenti necessari

Spiegazioni sul conto economico

1 Premi affari globali

in migliaia CHF

	2005	2004
– per settore (affari diretti)		
Incendio e altre assicurazioni cose	780 666	755 212
Assicurazione responsabilità civile	170 534	159 819
Assicurazione veicoli a motore	622 018	604 758
Assicurazione marittima, trasporti e aerea	7 412	6 743
Assicurazione di crediti e cauzioni	2 545	2 245
Assicurazione infortuni e malattia	316 558	306 397
Altre assicurazioni	43 354	38 000
Totale affari diretti	1 943 087	1 873 174
Affari indiretti (attività riprese)	9 521	13 792
Totale premi lordi non-vita	1 952 608	1 886 966
Vita	548 125	537 983
Vita, in cui il rischio dell'investimento del capitale viene sopportato da terzi	107 845	104 668
Totale affari diretti	655 970	642 651
Totale premi lordi vita	655 970	642 651

Il Gruppo Mobiliare è operativo in Svizzera e nel Principato del Liechtenstein.

2 Parte delle riassicurazioni

in migliaia CHF

	2005 Non-vita	2004	2005 Vita	2004
Lordo	– 9 432	– 8 997	– 542	– 3 282
Parte delle riassicurazioni	– 357	5	0	0
Modifiche del riporto dei premi in conto proprio	– 9 789	– 8 992	– 542	– 3 282
Lordo	– 1 264 899	– 1 099 466	– 562 964	– 618 750
Parte delle riassicurazioni	166 469	45 816	16 429	10 941
Danni e prestazioni assicurative pagati in conto proprio	– 1 098 430	– 1 053 650	– 546 535	– 607 809
Lordo	– 517 799	– 247 399	– 44 073	– 72 289
Parte delle riassicurazioni	241 733	228	0	0
Modifiche degli accantonamenti per i sinistri e di altri accantonamenti tecnici in conto proprio	– 276 066	– 247 171	– 44 073	– 72 289

Nel settore vita non ci sono parti di riassicuratori nelle modifiche del capitale di copertura di –113,0 Mio. CHF (anno precedente +116,9 Mio. CHF) e degli accantonamenti in conto e rischio di terzi di –8,1 Mio. CHF (anno precedente –17,8 Mio. CHF)

3 Costi tecnici in migliaia CHF	2005 Non-vita	2004	2005 Vita	2004
Costi per agenzie e altri costi di vendita	- 293 347	- 302 687	- 33 690	- 34 572
Spese amministrative	- 173 783	- 166 506	- 52 823	- 53 322
Costi tecnici lordi	- 467 130	- 469 193	- 86 513	- 87 894
Parte delle riassicurazioni	15 559	18 325	0	0
Costi tecnici in conto proprio	- 451 571	- 450 868	- 86 513	- 87 894

Spese per il personale per 193,5 Mio. CHF (anno precedente 183,7 Mio. CHF) sono riportate nei costi tecnici ed alle voci relative a sinistri e prestazioni.

Dati sulle istituzioni di previdenza

Composizione delle spese previdenziali nelle spese per il personale del periodo in migliaia CHF	2005	2004
Contributi ai piani previdenziali a carico dell'impresa	9 910	13 799

Non ci sono maggiori coperture da considerare, visto che il datore di lavoro non ne trae vantaggi economici. Non ci sono minori coperture come da Art. 44 OPP2.

Riserve del datore di lavoro

Il conto del gruppo (come l'anno precedente) non contiene riserve attive dei contributi del datore di lavoro.

4 Risultati di investimenti di capitale in conto e rischio di terzi in migliaia CHF	2005	2004
Ricavi/utigli e perdite realizzati	54 886	34 328
Utigli non realizzati	174 401	50 266
Perdite non realizzate	- 53	- 773
Risultati di investimenti di capitale in conto e rischio di terzi	229 234	83 821

5 Ricavi/oneri da investimenti di capitali

in migliaia di CHF

	2005 Non-vita	2004	2005 Vita	2004
Ricavo da titoli	99 237	129 988	78 470	85 588
Ricavi da immobili da investimento	38 532	35 151	12 728	13 666
Ricavo da partecipazioni non consolidate	11 397	5 681	38	0
Ricavo da interessi per depositi	446	449	0	0
Ricavo da accrediti	33 199	34 059	1 363	1 653
Utile da vendita d'investimenti di capitale	131 866	59 138	43 423	33 853
Altri ricavi da capitali	23 308	21 500	5 778	5 152
Ricavi da investimenti di capitali	337 985	285 966	141 800	139 912
Oneri da immobili da investimento	- 9 393	- 8 862	- 4 124	- 3 627
Ammortamenti su investimenti di capitale	- 26 913	- 20 842	- 10 738	- 2 514
Perdite da vendita d'investimenti di capitale	- 8 490	- 10 112	- 3 384	- 11 217
Spese per amministrazione di capitale	- 6 158	- 6 395	- 3 069	- 2 884
Altre spese su capitale	- 1 897	- 1 390	- 11	- 34
Oneri per investimenti di capitale	- 52 851	- 47 601	- 21 326	- 20 276

6 Altri ricavi/oneri finanziari

Gli altri ricavi finanziari comprendono utili su corsi realizzati/non realizzati su posizioni in valuta estera nonché ricavi d'impresa da conti correnti e da crediti a partecipazioni non consolidate.

La voce altri oneri finanziari comprende perdite su corsi realizzate/non realizzate su posizioni in valuta estera ed altri interessi passivi.

7 Imposte

in migliaia CHF

	2005 Non-vita	2004	2005 Vita	2004
Imposte correnti su ricavi e capitale	- 26 460	- 11 830	- 1 815	- 1 073
Imposte latenti	- 3 354	- 8 610	0	0
Imposte	- 29 814	- 20 440	- 1 815	- 1 073

Il tasso d'imposta latente del 22% risponde al tasso effettivamente atteso in relazione ai risultati prima delle imposte. Per motivi prudenziali non vengono considerate le riduzioni d'imposta su anticipi di perdite, ovvero le imposte latenti attive per 32,0 Mio. CHF (31.12. 2004: 47,9 Mio. CHF).

Spiegazioni sul bilancio

8 Investimenti di capitali

in migliaia CHF

	2005	2004
Carte valori a reddito fisso (Valore di mercato 2005: 5 871 466; 2004: 5 589 114)	5 760 517	5 433 377
Azioni e partecipazioni a fondi** (Valore storico 2005: 1 357 492; 2004: 1 340 008)	1 555 960	1 325 001
Investimenti immobiliari*** (Valore storico 2005: 996 950; 2004: 847 406)	919 435	780 743
Ipoteche	472 122	476 858
Prestiti	478 486	322 873
Partecipazioni non consolidate	91 299	146 673
Crediti da depositi da affari assicurativi assunti	14 155	15 241
Altri investimenti di capitali	295 071	282 253
Investimenti di capitali*	9 587 045	8 783 019
* escl. mezzi liquidi (capitale circolante)	68 743	83 174
** incl. fondi immobiliari e partecipazioni a società di partecipazione immobiliare	483 898	426 925
*** incl. immobili da investimento in costruzione	56 243	43 599

Strumenti finanziari derivati

in migliaia CHF

	Volume del contratto		Valore di rimpiazzo positivo		Valore di rimpiazzo negativo	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Divise	718 431	1 407 419	0	7 235	4 946	19 093
Altri strumenti derivati	636 849	27 978	108 749	18 835	0	443
Totale	1 355 280	1 435 397	108 749	26 070	4 946	19 536

9 Investimenti di capitale in conto e rischio di terzi

in migliaia CHF

	2005	2004
Depositi	597 347	617 191
Quote di partecipazione a fondi	2 002 484	1 974 506
Investimenti di capitale in conto e rischio di terzi	2 599 831	2 591 697

10 Specchietto degli investimenti

in migliaia CHF

**Immobili da investimento
(investimenti di capitale)****Partecipazioni non
consolidate**

	2005	2004	2005	2004
Valore contabile netto 1.1.	780 743	736 709	146 673	128 429
Valori di acquisto o di mercato				
Stato al 1.1.	920 037	880 149	186 793	197 407
Acquisizioni	83 418	64 461	0	241
Variazione del valore di mercato	1 505	- 6 081	0	0
Uscite	- 4 098	- 18 492	- 99 608	- 10 855
Modifiche del perimetro di consolidamento	0	0	2 767	0
Spostamenti	*70 224	0	0	0
Stato al 31.12.	1 071 086	920 037	89 952	186 793
Correzioni di valore cumulate				
Stato al 1.1.	- 139 294	- 143 440	- 40 120	- 68 978
Ammortamenti	- 4 694	- 4 578	0	0
Accrediti	**21 954	5 904	***1 582	25 003
Uscite	1 716	2 820	39 785	3 855
Modifiche del perimetro di consolidamento	0	0	100	0
Spostamenti	*- 31 333	0	0	0
Stato al 31.12.	- 151 651	- 139 294	1 347	- 40 120
Valore contabile netto 31.12.	919 435	780 743	91 299	146 673

* Spostamento di un immobile da uffici fra quelli da investimento

** di cui 14,1 Mio. CHF inseriti fra le riserve, vedi rappresentazione sulle modifiche del capitale proprio (effetto dello spostamento di un immobile da quelli da ufficio a quelli da investimento)

*** Utile da partecipazioni non consolidate (Valutazione Equity)

Investimenti immateriali

in migliaia CHF

	2005	2004
Valore contabile netto 1.1.	3 191	2 483
Valori di acquisto		
Stato al 1.1.	7 408	24 698
Acquisizioni	1 581	1 999
Uscite	- 2 204	- 19 289
Stato al 31.12.	6 785	7 408
Correzioni di valore cumulate		
Stato al 1.1.	- 4 217	- 22 215
Ammortamenti previsti	- 1 666	- 1 291
Uscite	2 196	19 289
Stato al 31.12.	- 3 687	- 4 217
Valore contabile netto 31.12.	3 098	3 191

	Immobili amministrativi		Investimenti e strutture		Totale beni materiali	
in migliaia CHF						
	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Valore contabile netto 1.1.	189 000	194 519	21 547	16 262	210 547	210 781
Valori di acquisto						
Stato al 1.1.	326 632	326 489	67 686	91 631	394 318	418 120
Acquisizioni	471	143	7 715	11 630	8 186	11 773
Uscite	0	0	- 12 621	- 35 575	- 12 621	- 35 575
Spostamenti	*- 70 224	0	0	0	- 70 224	0
Stato al 31.12.	256 879	326 632	62 780	67 686	319 659	394 318
Correzioni di valore cumulate						
Stato al 1.1.	- 137 632	- 131 970	- 46 139	- 75 369	- 183 771	- 207 339
Ammortamenti previsti	- 4 539	- 5 662	- 6 714	- 6 287	- 11 253	- 11 949
Uscite	0	0	12 526	35 517	12 526	35 517
Spostamenti	*31 333	0	0	0	31 333	0
Stato al 31.12.	- 110 838	- 137 632	- 40 327	- 46 139	- 151 165	- 183 771
Valore contabile netto 31.12.	146 041	189 000	22 453	21 547	168 494	210 547

* Spostamento di un immobile da uffici fra quelli da investimento

Valori d'assicurazione per l'incendio	2005	2004
in migliaia CHF		
Valori dell'assicurazione antincendio degli immobili d'investimento e degli investimenti materiali	1 206 785	1 197 606

11 Crediti	2005	2004
in migliaia CHF		
Averi nei confronti di assicurati	52 009	40 083
Averi presso società di assicurazioni	206 354	21 230
Averi da agenzie/mediatori	2 075	3 052
Crediti da partecipazioni non consolidate e altre imprese e persone vicine	476	567
Crediti	260 914	64 932

12 Accantonamenti tecnico-assicurativi

in migliaia CHF

	2005 Non-vita	2004	2005 Vita	2004
Riporti premi	397 761	387 972	45 186	44 645
Accantonamenti per sinistri	3 209 914	2 896 533	1 008 561	964 488
Capitale di copertura	0	0	1 862 790	1 726 305
Partecipazioni alle eccedenze degli assicurati accreditate	0	0	3 054	3 142
Altri accantonamenti tecnico-assicurativi	169 463	177 525	0	0
Accantonamento per catastrofi	170 000	200 000	0	0
Accantonamento di vecchiaia malattia	11 847	12 222	0	0
Accantonamenti tecnico-assicurativi in conto proprio	3 958 985	3 674 252	2 919 591	2 738 580
Parte dei riassicuratori	404 128	156 619	0	0
Accantonamenti tecnico-assicurativi lordi	4 363 113	3 830 871	2 919 591	2 738 580

13 Accantonamenti per le future partecipazioni alle eccedenze degli assicurati

in migliaia CHF

	2005 Non-vita	2004	2005 Vita	2004
Accantonamenti per future partecipazioni alle eccedenze degli assicurati	162 221	148 030	199 134	167 529

14 Accantonamenti non tecnici (finanziari)

in migliaia CHF

	Accantonamenti per le imposte	Altri accantonamenti	Accantonamenti per le ristruttu- razioni	Totale accantona- menti non tecnici (finanziari)
Stato al 31.12.2003	92 084	53 091	35 270	180 445
Utilizzazione	0	- 15 100	- 18 025	- 33 125
Scioglimento	- 13 962	- 1 290	- 6 931	- 22 183
Costituzione	26 318	160	2 091	28 569
Stato al 31.12.2004	104 440	36 861	12 405	153 706
Utilizzazione	0	- 6 585	- 5 204	- 11 789
Scioglimento	- 974	- 167	- 2 857	- 3 998
Costituzione	*43 190	3 491	1 400	48 081
Modifiche del perimetro di consolidamento	0	- 15	0	- 15
Stato al 31.12.2005	146 656	33 585	5 744	185 985

* vedi rappresentazione sulle modifiche del capitale proprio (effetto dello spostamento di un immobile da quelli da ufficio a quelli da investimento)

Alla voce accantonamenti per imposte si tratta di imposte latenti sugli utili, che si hanno quando a livello di gruppo si utilizzano principi di valutazione diversi rispetto a quelli determinanti dal punto di vista fiscale. Impegni a breve termine rientrano nella voce altri passivi o in quella determinazione dei ratei e risconti passivi.

Gli altri accantonamenti stanno per lo più in correlazione con investimenti immateriali/beni materiali.

Gli accantonamenti per le ristrutturazioni sono stati aumentati nel 2003 in vista della ristrutturazione e dell'attuazione di un piano sociale per il taglio di posti di lavoro. L'importo accantonato rimasto per la fine del 2005 corrisponde al volume dei costi previsto.

15 Altri impegni a breve termine

in migliaia CHF

	2005	2004
Impegni da affari assicurativi	359 527	333 765
Impegni nei confronti di partecipazioni non consolidate e altre imprese e persone vicine	0	145
Altri impegni a breve termine	359 527	333 910

Gli impegni da affari assicurativi includono premi pagati in anticipo per un importo di 262,0 Mio. CHF (31.12.2004: 297,5 Mio. CHF).

16 Capitale azionario/riserve di capitale

Il capitale azionario della Mobiliare Svizzera Holding SA, interamente versato, resta di due milioni di azioni nominative da 100 CHF interamente liberate e detenute dalla Mobiliare Svizzera Società cooperativa. La trasmissibilità delle azioni è limitata per disposizioni statutarie.

Le riserve di capitale corrispondono all'agio della Mobiliare Svizzera Holding SA.

Altre indicazioni

in migliaia CHF

2005

2004

Annotazioni sul bilancio

Impegni eventuali

500

4 055

Altri impegni da non iscrivere a bilancio

10 003

3 377

Gli impegni eventuali riguardano un impegno in garanzia; l'anno precedente riguardavano le azioni depositate per le attività di proroga dei debiti fino all'ammontare del valore contabile.

Gli altri impegni da non riportare in bilancio comprendono spese future per contratti non resiliabili con durata superiore ad un anno.

Transazioni con società vicine (Mobiliare Svizzera Società Cooperativa)

Prestito a lungo termine (impegno)

150 000

150 000

Attivi sul conto corrente

332

361

Passivi sul conto corrente

15 282

0

Interessi sul prestito a lungo termine (impegno)

6 000

6 000

Interessi sul conto corrente

361

294

Altre entrate (costi amministrativi fatturati)

913

695

Eventi dopo la data di chiusura

Alla data di chiusura del presente conto annuale consolidato il 23 febbraio 2006 non si ha notizia di eventi che potrebbero influenzare il conto economico consolidato nel suo complesso.

Adattamenti nella presentazione schematica

La presentazione dei conti del gruppo è stata adeguata solo marginalmente. Le voci relative agli altri ricavi tecnico-assicurativi ed in parte agli altri oneri tecnico-assicurativi sono state ripartite su altre posizioni di bilancio. Le cifre relative all'anno precedente sono state adattate di conseguenza, l'utile consolidato dell'anno precedente non ha subito modifiche. La tabella seguente rappresenta le modifiche in oggetto.

in migliaia CHF

Certificato 2004**Adattamenti****Adattato 2004****Non-vita**

Altri ricavi tecnico- assicurativi

2 564

– 2 564

0

Modifiche delle voci accantonamenti per sinistri/altri
accantonamenti tecnico-assicurativi in conto proprio

– 239 937

– 7 234

– 247 171

Costi tecnici in conto proprio

– 450 891

23

– 450 868

Altri oneri tecnico-assicurativi

– 24 444

9 775

– 14 669

Vita

Altri ricavi tecnico- assicurativi

1 994

– 1 994

0

Costi tecnici in conto proprio

– 89 818

1 924

– 87 894

Altri oneri tecnico-assicurativi

– 70

70

0

Rapporto del revisore del conto di gruppo

All'Assemblea generale degli azionisti
della Mobiliare Svizzera Holding SA
Berna

In qualità di revisore del conto di gruppo abbiamo verificato il conto annuale consolidato (conto economico, bilancio, conto del flusso del denaro, specchio delle modifiche capitale proprio e allegato, pagine da 64 a 82) della Mobiliare Svizzera Holding SA per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2005.

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale consolidato, mentre il nostro compito consiste nella sua verifica e nell'espressione di un giudizio in merito. Confermiamo di adempiere i requisiti legali relativi all'abilitazione professionale e all'indipendenza.

La nostra verifica è stata effettuata conformemente alle norme dei Principi di revisione svizzeri, le quali richiedono che la stessa venga pianificata ed effettuata in maniera tale che anomalie significative nel conto annuale consolidato possano essere identificate con un grado di sicurezza accettabile. Abbiamo verificato le posizioni e le informazioni del conto annuale consolidato mediante procedure analitiche e di verifica a campione. Abbiamo inoltre giudicato l'applicazione dei principi contabili determinanti, le decisioni significative in materia di valutazione, nonché la presentazione del conto annuale consolidato nel suo complesso. Siamo dell'avviso che la nostra verifica costituisca una base sufficiente per la presente nostra opinione.

A nostro giudizio il conto annuale consolidato presenta un quadro fedele della situazione patrimoniale, finanziaria e reddituale in conformità alle Swiss GAAP RAC ed alle disposizioni legali svizzere.

Raccomandiamo di approvare il conto annuale consolidato a Voi sottoposto.

Berna, 23 febbraio 2006

PricewaterhouseCoopers SA

Jürg Reber Enrico Strozzi

Agenzie generali e rappresentanze

(al 1° gennaio 2006)

Agenzie generali

Argovia

Aarau
Daniel Probst

Baden
Marc Périllard

Lenzburg
Markus Fisler

Muri (Freiamt)
Martin Egli

Reinach
Andreas Huber

Rheinfelden
Roger Schneider

Zofingen
Raphael Arn

Appenzello est.

Herisau
Ueli Fischer

Trogen
Adrian Künzli

Appenzello int.

Appenzello
Hans Fritsche

Basilea Campagna

Aesch
Roland Hohl

Liestal
Alfred Guggenbühl

Basilea Città

Basilea
Beat Herzog

Berna

Belp
Christoph Schmutz

Berna (Berna città)
Ulrich Hadorn

*Ostermundigen
(Berna est)*
Beat Klossner

Berna (Berna ovest)
Heinz Etter

Biel/Bienne
Daniel Tschannen

Burgdorf
Thomas Trachsler

Herzogenbuchsee
Maxime Borgeaud

*Interlaken
(Interlaken-Oberhasli)*
Philipp Mischler

Langenthal
Bernhard Meyer

Laupen
Max Baumgartner

Lyss
Patrick Zahnd

*Moutier
(Moutier-St-Imier)*
Eric Veya

Spiez
Peter von Känel

Thun
Herbert Sonderegger

Worb (Emmental)
Ulrich Brechbühl

Friburgo

Bulle
Jacques Yerly

Düdingen
Aldo Del Monico

*Estavayer-le-Lac
(La Broye-Nord Vaudois)*
Dominique Torche

Friburgo
Robert Dupont

Morat (Morat-Ins)
Bernhard Hubacher

Ginevra

Ginevra
Denis Hostettler

Giura

Delémont
Patrice Wolff

Porrentruy
Marianne Chapuis

Grigioni

Coira
Valentin C. Spescha

St. Moritz
Dumeng Clavuot

Lucerna

Hochdorf (Seetal-Rontal)
Christoph Blum, lic. iur.

Lucerna
Dominic Frosio

Sursee
Herbert Heini

*Willisau
(Willisau-Entlebuch)*
Pius Meyer-Engeler

Neuchâtel

La Chaux-de-Fonds
Marc Monnat

*Fleurier
(Fleurier-Le Locle)*
Daniel Hugli

Neuchâtel
Pierre-André Praz

Nidvaldo/Obvaldo

Sarnen
Alfred Tschanz

San Gallo

*Buchs
(Buchs-Sargans)*
Rainer Kostezer

Flawil
Ruedi Germann

*Rapperswil
(Rapperswil-Glarus)*
Rolf Landis, lic. oec.

Rheineck (Rheintal)
Werner Engler

San Gallo
Gian Bazzi

Wil
Thomas Broger

Sciaffusa

Sciaffusa
Gerhard Schwyn

Soletta

Balsthal
Marc Bloch, lic. iur.

Olten
Fabian Aebi-Marbach

Soletta
Hans Jürg Haueter

Svitto

Lachen
Roland Egli, lic. oec.

Svitto
Stephan Annen-Holdener,
lic. iur.

Ticino

Bellinzona
Franco R. Ferrari

Lugano
Marco Ferrari

Turgovia

Rorschach
(Arbon-Rorschach)
Bruno Erismann

Bischofszell
(Oberer Thurgau)
Edwin Hugelshofer

Frauenfeld
Ernst Nüesch

Kreuzlingen
Roland Haselbach

Weinfelden
Franz Koller

Uri

Altdorf
Richard Zraggen

Vallese

Briga
Andreas Sarbach

Monthey (Chablais-Riviera)
Yves Rupp

Sion
Pascal Rey

Vaud

Losanna
Pierre-Alain Wyer

Nyon
Carlo Fracheboud

Zugo

Zugo
Klaus Willimann

Zurigo

Affoltern a. A.
Patrick Wittwer

Bülach
Max Suter

Dielsdorf
Peter Tobler

Dietikon (Limmattal)
Stephan Egli

Horgen
Thomas Schinzel

Meilen
Dario Landis, lic. oec.

Uster
Jean-Jacques Gueissaz

Wetzikon
(Wetzikon-Pfäffikon)
Urs J. Fischer

Winterthur
Erwin Kurmann

Zurigo
Arthur H. Bär

**Principato del
Liechtenstein**

Vaduz
Kilian Pfister

Sede principale non-vita

Mobiliare Svizzera
Società d'assicurazione
Direzione
Bundesgasse 35
Casella postale 8726
3001 Berna
Telefono 031 389 61 11
Telefax 031 389 68 52

Società affiliate

Mobi24
Call-Service-Center
Bundesgasse 35
3001 Berna

Protekta
Consulenza rischi SA
Monbijoustrasse 5
3001 Berna

XpertCenter SA
Monbijoustrasse 5
3001 Berna

Servizio makler

Mobiliare Svizzera Società
d'assicurazioni
Direzione makler
Genferstrasse 11
8027 Zurigo

Mobilière Suisse Société
d'assurances
Direction
affaires de courtiers
Rue de la Cité 1
Case postale 3451
1211 Ginevra 3

Sede principale vita

Mobiliare Svizzera
Società
d'assicurazioni sulla vita
Chemin de la Redoute 54
1260 Nyon 1
Telefono 022 363 94 94
Telefax 022 361 78 28

Servizio makler

Makler-Service Vorsorge
Deutschschweiz
Genferstrasse 11
8027 Zurigo

Service Courtiers
MobiLife
Chemin de la Redoute 54
1260 Nyon 1

**Protekta Protezione
giuridica**

Protekta
Assicurazione di
protezione
giuridica SA
Monbijoustrasse 68
Casella postale
3001 Berna
Telefono 031 389 85 00
Telefax 031 389 85 99

Partner di cooperazione

Partner di distribuzione e di prodotti in Svizzera



sanitas

Sanitas,
Assicurazione malattia svizzera
Lagerstrasse 107
8021 Zurigo
Telefono +41 44 298 63 00
Telefax +41 44 298 63 98



PAX, Società svizzera
di assicurazione sulla vita
Aeschenplatz 13
Casella postale
4002 Basilea
Telefono +41 61 277 66 66
Telefax +41 61 277 64 56



SwissLife

Swiss Life
General-Guisan-Quai 40
Casella postale
8022 Zurigo
Telefono +41 43 284 33 11
Telefax +41 43 284 63 11



REMAX-Schweiz
Rosenberghöhe 3
Casella postale
6000 Lucerna 6
Telefono +41 41 429 81 81
Telefax +41 41 429 81 80



Money-net.ch
BEKB | BCBE net, Cyberbank
Casella postale
3000 Berna
Telefono +41 31 666 12 60
Telefax +41 31 666 12 55



KPT/CPT
Casella postale 8624
3001 Berna
Telefono +41 58 310 91 11
Telefax +41 58 310 86 35

Partner internazionali

EurAPCo

EurAPCo
European Alliance Partners
Company SA
Genferstrasse 11
CH-8027 Zurigo
Telefono +41 44 287 95 00
Telefax +41 44 287 95 01

EUREKO

Eureko B.V.
Entrada 501
NL-1096 EH Amsterdam
Telefono +31 20 6607654
Telefax +31 20 6607655

Grazer Wechselseitige
Versicherung Aktiengesellschaft
Herrengasse 18-20
A-8011 Graz
Telefono +43 316 8037 0
Telefax +43 316 8037 455

ING Employee Benefits
Global Network
Avenue Louis Dehoux 25
1160 Bruxelles, Belgio
Telefono +32 2 663 06 80
Telefax +32 2 673 18 10

La Mobiliare è membro (Producing Member) della rete internazionale I.N.I. (Internazionale Network of Insurance), con sede a Bruxelles, in Belgio.

Glossario

Accantonamenti

Valutazione contabile di impegni futuri. Servono a ripartire nel tempo gli utili d'impresa.

Accantonamenti per sinistri

Visto che non tutti i sinistri possono essere pagati e liquidati nell'anno in cui si sono verificati, nei passivi di bilancio si deve prevedere un accantonamento. Nel conto profitti e perdite viene riportato l'andamento degli accantonamenti per i sinistri.

Accantonamenti tecnico assicurativi

Riporto premi, capitale di copertura, accantonamenti per sinistri, accantonamenti per catastrofi e altri accantonamenti tecnici riportati fra i passivi del bilancio.

Affari diretti

Comprendono tutti i contratti d'assicurazione escluso il settore delle riassicurazioni.

Affari indiretti

Il primo assicuratore spesso non si assume pienamente l'intero rischio. Il riassicuratore riprende parte dei rischi di altri assicuratori. Tali attività vengono chiamate affari indiretti.

Asset Allocation

Ripartizione di un capitale in diverse classi d'investimento. Essa deve corrispondere a profilo di rischio, orizzonte temporale degli investimenti e possibilità finanziarie di chi investe.

Asset-Liability Management

Strumento per coordinare fra loro investimenti di capitale (Assets) e impegni (Liabilities) onde poter essere in grado di far fronte in ogni momento alle prestazioni assicurative contrattuali.

Assicurazione vita

Assicurazione contro i rischi economici in caso di decesso prematuro, in caso di invalidità o in caso di vita.

Capitale di copertura

Accantonamento tecnico assicurativo nell'assicurazione vita. Viene calcolato sulla base di direttive dell'autorità e serve, insieme ai premi futuri, a garantire le prestazioni che potrebbero essere pretese dagli assicurati.

Capitale perseguito

L'ambito minimo di solvenza viene calcolato in base alla regola sulla base di Solvency I (ad es. per mezzo di una percentuale fissa dei premi), il capitale perseguito a norma Solvency II sulla base del rischio (ovvero dei rischi che l'assicurazione corre).

Capitale proprio

Valori patrimoniali dell'impresa dopo deduzione di tutti i debiti.

Combined Ratio

La somma risultante da oneri per sinistri, partecipazioni alle eccedenze, costi tecnici e altri oneri tecnico assicurativi viene messa in relazione percentuale con il volume dei premi in conto proprio. Da ciò risulta un parametro di confronto per la valutazione dell'andamento degli affari nel settore dell'assicurazione non-vita (assicurazione danni).

Consolidamento/conto economico annuale consolidato

Rappresentazione dei bilanci e dei conti profitti e perdite di tutte le società di un gruppo imprenditoriale, in cui tutti gli attivi e passivi vengono valutati in base a criteri unitari e si eliminano eventuali influssi esercitati all'interno del gruppo.

Contratto d'assicurazione

Definisce – insieme alle condizioni generali di contratto – le prestazioni dovute agli assicurati o a terzi e gli eventi assicurati. Per poter godere di tale protezione assicurativa l'assicurato deve versare un premio.

Costi tecnici

Tutte le spese dovute all'attività assicurativa.

Costo dei sinistri in conto proprio

Somma delle prestazioni assicurative realizzate in conto proprio previa considerazione delle modifiche dell'accantonamento per i danni.

Derivati/Strumenti finanziari derivati

Strumenti finanziari – come opzioni, futures, swaps sui tassi d'interesse o sulle valute – che generano diritti e oneri.

Eccedenze

Le eccedenze si hanno quando l'effettivo andamento del rischio risulta migliore di quanto previsto nelle basi su cui si determinano le tariffe, i ricavi degli interessi sono superiori all'interesse tecnico garantito ed i costi effettivi sono inferiori a quelli calcolati nella tariffa. Vengono accreditate ai clienti delle assicurazioni vita, in forma di riduzioni sui premi o di aumento delle prestazioni assicurative. La ripartizione delle eccedenze non può essere quindi vista come un diritto garantito. Nell'assicurazione non-vita le partecipazioni alle eccedenze vengono concesse sulla base del contratto d'assicurazione (ad es. nell'assicurazione malattia collettiva).

Fondi/Fondi d'investimento/Partecipazioni a fondi

Investimenti gestiti professionalmente da assicurazioni e banche in base al principio della ripartizione del rischio per un'ampia cerchia di clientela.

Fondo eccedenze degli assicurati

Dato che la Mobiliare è ancorata ad una base cooperativa, una parte degli utili viene attribuita a questo fondo. In tal modo determinati settori di clientela ricevono a turno dei versamenti. Si tratta di una prestazione particolare della Mobiliare.

Gruppo/Società del gruppo

Tramite una fusione a livello di capitale di imprese si ha la creazione di una unità economica. Il gruppo viene gestito con un'unica guida.

Onere dei sinistri in conto proprio (anche quota o tasso dei sinistri)

Rapporto fra costo dei sinistri in conto proprio e premi acquisiti in conto proprio.

Performance

Andamento del valore di uno strumento d'investimento, di una categoria di investimenti o di un intero portafoglio in un periodo determinato, considerando sia le entrate dirette che le modifiche di valore sul mercato.

Premi acquisiti in conto proprio

Premi in conto proprio contabilizzati nell'anno di gestione ivi compresi quelli riportati.

Premi di riassicurazione

Corrispettivo dovuto dall'assicuratore al riassicuratore per i rischi da questi assunti.

Premi in conto proprio

Se un rischio viene riassicurato, il riassicuratore riceve un premio rapportato alla sua quota parte. I premi in conto proprio corrispondono pertanto ai premi lordi detratti i premi versati ai riassicuratori.

Premi lordi

Premi riportati nell'esercizio prima della detrazione delle quote dei riassicuratori e prima del riporto dei premi.

Premio

Corrispettivo che l'assicurato deve versare alla società assicuratrice per la copertura assicurativa prestatalgli.

Premio unico

Corrispettivo per la stipulazione di un'assicurazione vita, sotto forma di pagamento unico all'inizio del periodo assicurativo.

Prestazioni d'assicurazione

Onere definito nel contratto d'assicurazione per il verificarsi di un evento assicurato.

Prestazioni di libero passaggio

Prestazioni in denaro dell'assicurazione sulla vita in caso di scioglimento anticipato del contratto d'assicurazione (riscatto). Il pagamento prima dell'avverarsi del caso di previdenza corrisponde all'avere (risparmio) del cliente.

Rendita degli investimenti/Rendita

Risultato degli investimenti rilevante per il conto economico, calcolato in relazione al capitale investito in media.

Riassicuratore

Società d'assicurazione che si assume una parte dei rischi per i quali si è impegnato il cosiddetto primo assicuratore.

Riporto dei premi

Inizio e durata di molti contratti non corrispondono all'anno di gestione. La quota di premi per il periodo di assicurazione che rientra nell'anno economico successivo nell'anno di esercizio non è stata ancora guadagnata e appare pertanto nei passivi del bilancio alla voce accantonamenti tecnici.

Riserve di rivalutazione

Differenza fra valore di mercato e di bilancio di investimenti attribuiti in modo neutrale al capitale proprio (dopo detrazione delle imposte latenti).

Risk Management

Con il termine Risk Management si intende il modo di gestire i rischi (d'impresa) ed i meccanismi che consentono di sopportare il rischio. Le società d'assicurazione, ad esempio, assumono per i propri clienti rischi finanziari, nell'ambito di un cosiddetto trasferimento dei rischi.

Solvenza, margine di solvenza

Mezzi propri non onerati conformi alle direttive di legge e al volume degli affari. Coprono i rischi di attività generali non assicurati tramite gli accantonamenti tecnici.

Solvenza/Politica di solvenza

La solvenza indica la disponibilità a lungo termine di mezzi liquidi per far fronte ad impegni finanziari giunti a scadenza. La politica di solvenza comprende le decisioni strategiche dell'impresa per assicurare la solvenza.

Tasso di spese lordo

Rapporto fra costi tecnici e premi lordi Rendita, prima della deduzione delle quote di riassicurazione.

Tasso di spesa in contro proprio

Spese tecniche in rapporto ai premi lordi, dopo deduzione delle quote dei riassicuratori e in considerazione della modificazione del riporto dei premi.

Tasso di conversione

Tasso percentuale con il quale viene calcolata la rendita di vecchiaia annuale – sulla base dell'avere di vecchiaia maturato al sopraggiungere dell'età di pensionamento. Il tasso minimo di conversione è regolato nella legge federale sull'assicurazione vecchiaia, invalidità e superstiti (LPP). Il calcolo del tasso di conversione dipende essenzialmente da due fattori; la speranza di vita e le rendite d'investimento future.

Versamenti dal fondo eccedenze degli assicurati

Una prestazione particolare della Mobiliare. A turno diversi segmenti di clienti ricevono dei versamenti. V. Fondo eccedenze degli assicurati.

Volatilità

Oscillazioni della rendita di carte valori nell'ambito di un determinato periodo.

