



**Tutto per la gestione
quotidiana del denaro**
Rapporto di gestione 2014

PostFinance 

Accompagnati meglio.



La nostra strategia e i nostri obiettivi

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

I nostri clienti

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

La nostra offerta

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

Risultati

Indice		2014	2013
Bilancio			
Totale di bilancio IFRS	mln di CHF	118'829	115'193
Quota di capitale DAC	%	20,8	20,7
Conto economico (secondo le direttive IFRS del gruppo)			
Risultato d'esercizio (EBIT)	mln di CHF	475	719
Risultato aziendale (EBT) ¹	mln di CHF	473	856
Rendimento del capitale proprio ²	%	9,2	17,5
Cost Income Ratio	%	68,2	56,3
Patrimoni dei clienti e prestiti			
Afflusso di nuovi capitali	mln di CHF	2'839	4'256
Patrimoni dei clienti ³	mln di CHF Ø mese	117'186	113'580
Cifre di mercato e sull'organico			
Clienti privati	migliaia	2'629	2'582
Clienti commerciali (incl. banche e uffici)	migliaia	309	306
Utenti e-finance	migliaia	1'624	1'546
Conti privati e commerciali	migliaia	3'113	3'043
Conti e-risparmio e conti di risparmio	migliaia	1'639	1'585
Soddisfazione clienti privati	Indice	84	85
Soddisfazione clienti commerciali	Indice	82	83
Organico medio	impieghi a tempo pieno	3'454	3'432
Soddisfazione del personale	Indice	76	78
Transazioni			
Transazioni	mln	996	965

1 2013: incl. il risultato finanziario eccezionale derivante dalla vendita della partecipazione a Posta Immobili SA pari a 145 milioni di franchi

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

3 Restatement 2013 secondo la nuova base di calcolo con valori medi mensili

Il nostro allestimento dei conti

PostFinance stila il bilancio secondo le direttive IFRS del gruppo (International Financial Reporting Standards) e secondo le Direttive contabili per le banche (DAC), art. 23–27 OBCR (Circolare FINMA 2008/2 «Direttive contabili – banche»). Il conto annuale statutario viene allestito secondo le direttive contabili DAC, mentre le altre parti del rapporto si basano sulle cifre determinate secondo le direttive IFRS del gruppo. Il rapporto sulla situazione contiene una riconciliazione fra le due modalità di allestimento dei conti, nel bilancio e nel conto economico.

Il nostro credo

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

La nostra forma giuridica e la nostra gestione

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

La nostra organizzazione



* Membro del comitato di direzione

Accompagnati meglio

PostFinance percorre sempre nuove strade – da oltre 100 anni. Dall'originario servizio dei conti correnti e delle girate della Posta si è sviluppato un efficiente operatore finanziario con un'offerta a tutto tondo per i clienti retail. Oggi, PostFinance è un istituto finanziario leader in Svizzera. Facendo leva sul proprio modo di agire accorto e onesto, PostFinance vuole riconfermarsi tra i primi anche in futuro.



473 mln

Il risultato aziendale (EBT) ha registrato un calo di 383 milioni di franchi rispetto all'anno precedente caratterizzato da effetti straordinari.



110 mld

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



2,9 mln

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



1,6 mln

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



996 mln

di transazioni effettuate nel 2014 da PostFinance entro i confini nazionali e all'estero.



3454

impieghi a tempo pieno ossia circa 4000 collaboratori si impegnano quotidianamente per il bene della clientela.

Sommario



10

Tutto per la gestione quotidiana del denaro

PostFinance tratta i propri clienti con un approccio alla pari, in modo aperto, leale e collaborativo.

11

Chiaro, moderno e intuitivo

Il nuovo e-finance semplifica ulteriormente l'online banking e permette di vedere tutto ciò che conta con un solo sguardo.



14

Migliorare la liquidità, ottimizzare il cash flow

Più libertà finanziaria grazie alla gestione del capitale circolante.



28

Impegno a favore dei giovani

Appassionare i giovani allo sport e ad attività ricreative brillanti.



Prefazione 2

Intervista a Hansruedi Köng 4

Sviluppo aziendale 7

Collaboratori 17

Sostenibilità e impegno 23

Corporate Governance 29

Rapporto sulla situazione 41

Conto annuale statutario 57

”

Swissquote, TWINT AG e il nuovo e-finance: importanti progressi strategici per PostFinance.



PREFAZIONE

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

Gentili Signore, egregi Signori,

nello scorso anno d'esercizio, in condizioni di mercato estremamente difficili, PostFinance ha conseguito un solido utile aziendale a livello di EBT di 473 milioni di franchi (-44,8%). L'anno precedente, caratterizzato da eventi straordinari (vendita di una partecipazione, utile contabile negli oneri previdenziali), non è stato replicato. Nonostante questo calo dell'utile, la redditività operativa di PostFinance è rimasta elevata. Il risultato annuale più basso rientra nelle nostre aspettative ed è riconducibile a effetti straordinari come elevate rettifiche di valore del portafoglio e un effetto di base nei costi per il personale (oneri previdenziali).

Rispetto all'anno precedente il totale di bilancio è aumentato del 3,2% a 119 miliardi di franchi. I patrimoni dei clienti sono ammontati a 117 miliardi di franchi (+3,2%). Si sono affidati a PostFinance 50'000 nuovi clienti.

Il rendimento del capitale proprio si è ridotto al 31 dicembre 2014 dal 17,5 al 9,2%, mentre il Cost Income Ratio è aumentato dal 56,3 al 68,2%. Con una quota di capitale del 20,8% superiamo ampiamente i requisiti in materia di fondi propri di Basilea 3.

Progressi strategici e operativi

La strategia di PostFinance si basa su tre pilastri: le classiche operazioni bancarie con il traffico dei pagamenti e i servizi finanziari, la digitalizzazione dell'offerta di servizi e la crescita lungo la catena di creazione del valore dei nostri clienti.

Con la partnership con Swissquote nel trading online, la fondazione di TWINT AG per lo sviluppo di soluzioni di pagamento digitali e il lancio del nuovo e-finance, lo scorso anno d'esercizio abbiamo realizzato importanti progressi strategici. Quest'anno sarà attribuita massima priorità allo sviluppo operativo di questi progetti.

Cambiamenti nel Consiglio di amministrazione

Dal 1° gennaio 2015 Hans Lauber è nuovo membro del Consiglio di amministrazione di PostFinance e presidente della commissione Risk del CdA. Succede a Patrick Frost che ha lasciato il Consiglio di amministrazione alla fine del 2014 per motivi professionali. Patrick Frost ha contribuito attivamente, con le sue solide competenze specialistiche, alla costituzione e all'avvio di PostFinance come società anonima. Il Consiglio di amministrazione lo ringrazia per il suo grande impegno e gli augura il meglio nella sua nuova avventura professionale.

Prospettive

Il 19 dicembre 2014 la Banca nazionale svizzera (BNS) ha annunciato l'applicazione di un interesse negativo pari a -0,25% sugli averi in conto giro. Il 15 gennaio 2015 la BNS ha inoltre abolito il tasso di cambio minimo euro/franco e, al contempo, ha fissato a -0,75% il tasso d'interesse negativo.

Mentre al momento è ancora difficile valutare le conseguenze della soppressione del cambio minimo a livello di congiuntura interna, l'introduzione di interessi negativi ha conseguenze dirette per PostFinance. Dal 22 gennaio 2015 paghiamo interessi negativi su una parte del nostro capitale detenuto in conto giro presso la BNS e questa circostanza si ripercuoterà sul risultato dell'anno in corso.

Quale società affiliata della Posta, PostFinance è sottoposta alla Legge sull'organizzazione della Posta in virtù della quale non siamo autorizzati a concedere crediti e ipoteche a terzi. Nell'attuale situazione dei mercati è evidente che questa limitazione alla nostra attività commerciale non è economicamente sensata. A causa del divieto di concedere crediti siamo infatti obbligati a investire i depositi dei clienti a noi affidati sui mercati finanziari nazionali e internazionali dove i rendimenti sono prossimi allo zero o,

talvolta, addirittura sotto tale valore. Nelle operazioni creditizie e ipotecarie i margini ottenuti sono invece decisamente superiori. La Posta ha ricevuto un mandato chiaro dalla proprietaria: creare valore aggiunto in modo duraturo. Per questo motivo alla politica si chiede più che mai di creare condizioni quadro che ci consentano di adempiere anche in futuro tale incarico.

Ringraziamenti

Desideriamo rivolgere i nostri ringraziamenti ai tre milioni di clienti che anche l'anno scorso ci hanno riconfermato la loro fiducia. La soddisfazione dei clienti, che da anni registra invariabilmente valori elevati, conferma che per quanto concerne servizio, consulenza e sviluppo di prodotti siamo sulla strada giusta. Ma non intendiamo adagiarci sugli allori. In un mondo sempre più complesso continueremo a fare il massimo per rendere a voi, stimati clienti, la gestione del denaro il più semplice possibile.

Infine ringraziamo i nostri quasi 4000 collaboratori e collaboratrici che contribuiscono ogni giorno, con forte motivazione, flessibilità e capacità innovativa, a fare di PostFinance un'azienda di successo. Apprezziamo molto il loro grande impegno e la loro lealtà.



Rolf Watter
Presidente del
Consiglio di
amministrazione

Hansruedi Köng
Presidente della
direzione



Vogliamo essere l'operatore finanziario in Svizzera che offre ai propri clienti il modo più semplice per gestire il denaro.

Hansruedi K ng

INTERVISTA

a Hansruedi K ng,
presidente della direzione

Il 2014   stato il primo anno d'esercizio intero che PostFinance ha chiuso in veste di societ  anonima.   soddisfatto dello sviluppo aziendale?

Il passaggio alla nuova personalit  giuridica di PostFinance si   completato con successo. Nonostante il calo dell'utile, sotto il profilo operativo siamo sulla strada giusta e i nostri tre milioni di clienti continuano a riporre grande fiducia in PostFinance, come si evince ad esempio dal patrimonio dei clienti che ha registrato un nuovo aumento di oltre tre miliardi di franchi.

PostFinance ha ricevuto dalla proprietaria, la Confederazione, l'incarico di aumentare i ricavi a lungo termine. Come intendete adempiere tale incarico?

Vogliamo essere l'operatore finanziario in Svizzera che offre ai propri clienti il modo pi  semplice per gestire il denaro. Semplice significa che da noi il cliente pu  gestire le proprie finanze nella massima autonomia. Il classico retail banking con il traffico dei pagamenti continuer  a essere anche in futuro il core business di PostFinance, ma l'attenzione sar  focalizzata anche sulla crescente digitalizzazione del

banking e sulla gestione del capitale circolante (WCM) per i nostri grandi clienti commerciali.

Gestione del capitale circolante?

Il capitale circolante   il capitale di un'azienda vincolato dall'attivit  operativa d'esercizio e non fruttifero d'interessi, ad esempio scorte di materie prime o prodotti finiti a magazzino. In collaborazione con altre unit  della Posta, PostFinance aiuta i suoi clienti commerciali a migliorare la propria liquidit  lungo la catena di distribuzione. La Posta offre da un'unica fonte tutti i servizi logistici, finanziari e informatici che sono rilevanti nell'ambito della gestione del capitale circolante. Quest'anno all'Universit  di San Gallo abbiamo condotto uno studio di benchmarking volto ad analizzare l'attuale livello di performance di aziende e corporazioni di diritto pubblico svizzere nel WCM, settore nel quale sussiste ancora un grande potenziale.

Ha menzionato anche la crescente digitalizzazione. In che direzione si muove PostFinance?

La digitalizzazione   una tendenza che ci torna assolutamente utile: nel traffico digitale dei pagamenti PostFinance   leader di innovazione e vuole continuare a svolgere un ruolo prominente nel mobile payment. Lo scorso autunno abbiamo lanciato un nuovo e-finance cambiandone profondamente la superficie utente per renderla ancora pi  chiara e intuitiva. Per il 2015 sono previste altre innovazioni che spaziano dall'introduzione sul mercato della Post-

Finance Card senza contatto al lancio di una nuova app per i pagamenti e per lo shopping in collaborazione con la nostra nuova affiliata TWINT. Con TWINT, in futuro i clienti potranno pagare i loro acquisti con lo smartphone alla cassa dei negozi, ai distributori automatici, in internet, in altre app o in occasione di eventi senza bisogno di avere una carta di credito o di debito.

La BNS ha introdotto interessi negativi sugli averi sui conti giro. PostFinance detiene presso la BNS circa 40 miliardi di franchi. Perseguirete la vostra prudente politica d'investimento?

Per quanto concerne la nostra politica d'investimento non cambier  nulla. PostFinance   interessata dagli interessi negativi in quanto una piccola parte, vale a dire meno del 10%, dei depositi sui conti giro presso la BNS supera la franchigia. Non ci esporremo tuttavia a ulteriori rischi non calcolabili unicamente per evitare l'effetto degli interessi negativi, ma continueremo sulla nostra strada ormai consolidata: investiamo i depositi dei clienti in titoli del settore pubblico o parastatale mediante replica ossia, ponendo molta attenzione alla sicurezza e alla qualit , investiamo progressivamente una parte del capitale con diverse scadenze. I rendimenti degli investimenti nel mercato dei capitali a rischio ridotto sono tuttavia molto bassi. Ed   qui che emerge chiaramente l'inadeguatezza sotto il profilo economico del divieto per PostFinance di concedere crediti e ipoteche, visto che disporremo sia del capitale sia del know how necessari.

Perché PostFinance non può concedere crediti e ipoteche?

Il divieto di concedere crediti è sancito nella Legge sull'organizzazione della Posta ed è riconducibile alla volontà politica della proprietaria. Nell'attuale situazione dei mercati è tuttavia evidente che questa limitazione alla nostra attività commerciale rappresenta un rischio visto che nelle importanti operazioni sul differenziale degli interessi possiamo realizzare un margine solo sui passivi degli averi depositati a risparmio e tale margine è sotto pressione a causa degli interessi bassi, talvolta perfino negativi. In ultima analisi questa restrizione ci impedisce di adempiere una parte del nostro mandato legale ossia la creazione di valore aggiunto. Si tratta di una situazione dannosa che non può di certo essere nell'interesse della proprietaria.

Cosa intendete fare?

Come già detto, il divieto di concedere crediti è una volontà politica della proprietaria. Spetta pertanto alla politica intraprendere i passi necessari. Dal canto mio, cerco principalmente di segnalare che la situazione attuale non è ottimale. Se vi sarà di fatto un cambiamento ed entro quando, è difficile dirlo.

Un altro tema, il cui esito è ancora incerto, è l'accordo fiscale con gli Stati Uniti. Qual è la posizione di PostFinance in merito?

Per ottemperare alla limitazione dei rischi legali e di reputazione richiesta dalla FINMA, nel 2013 abbiamo aderito per precauzione alla categoria due. Siamo ancora convinti che, nell'interesse della nostra azienda, dei nostri collaboratori e clienti, sia stata la decisione giusta. Tuttavia non sono in grado di valutare quando la procedura sarà conclusa.



”
 Non ci esporremo a ulteriori rischi non calcolabili unicamente per evitare l'effetto degli interessi negativi.

L'Europa migra il suo traffico dei pagamenti. Cosa significa per PostFinance come leader del mercato in Svizzera?

PostFinance collabora già dal 2010 con le altre banche per il futuro del traffico dei pagamenti svizzero. Entro il 2018 tutte le banche della Svizzera introdurranno standard internazionali. Le polizze di versamento rosse e arancioni così come i numeri di conto postale scompariranno. In futuro nel traffico dei pagamenti si utilizzeranno soltanto l'IBAN e una polizza di versamento con codice dati. Da un lato questa standardizzazione renderà gli iter di fatturazione e pagamento per le aziende più semplici ed economici, dall'altro, si procederà a un'armonizzazione dei costi dei pagamenti entro i confini europei. PostFinance desidera rendere ai clienti quanto più semplice possibile il passaggio ai nuovi standard, accompagnandoli lungo il processo.

Un altro grande progetto IT è la sostituzione del core banking system. Di che cosa si tratta?

Il progetto Core Banking Transformation è per noi attualmente il progetto strategico centrale. Con il cosiddetto core banking system garantiamo la qualità dei nostri servizi per i clienti. I nostri attuali core system per la gestione dei conti e per il traffico dei pagamenti sono stati sviluppati nel 1993. La migrazione a TCS BaNCS ridurrà notevolmente la complessità dell'architettura commerciale e informatica permettendo di continuare a svolgere le operazioni legate al traffico dei pagamenti a costi contenuti.

PostFinance ha stretto una partnership strategica a lungo termine con Swissquote. Quali sono i vantaggi per i clienti?

Questa collaborazione ci consentirà di offrire ai nostri clienti un e-trading ancora migliore. Swissquote, leader di mercato nel trading online in Svizzera, e PostFinance, numero uno nel traffico dei pagamenti: due partner forti che si uniscono per sviluppare ulteriormente il mercato nel brokerage online. In futuro Swissquote opererà quale piattaforma di trading per PostFinance, eseguendo quindi gli ordini di borsa immessi dai clienti di PostFinance in e-trading.

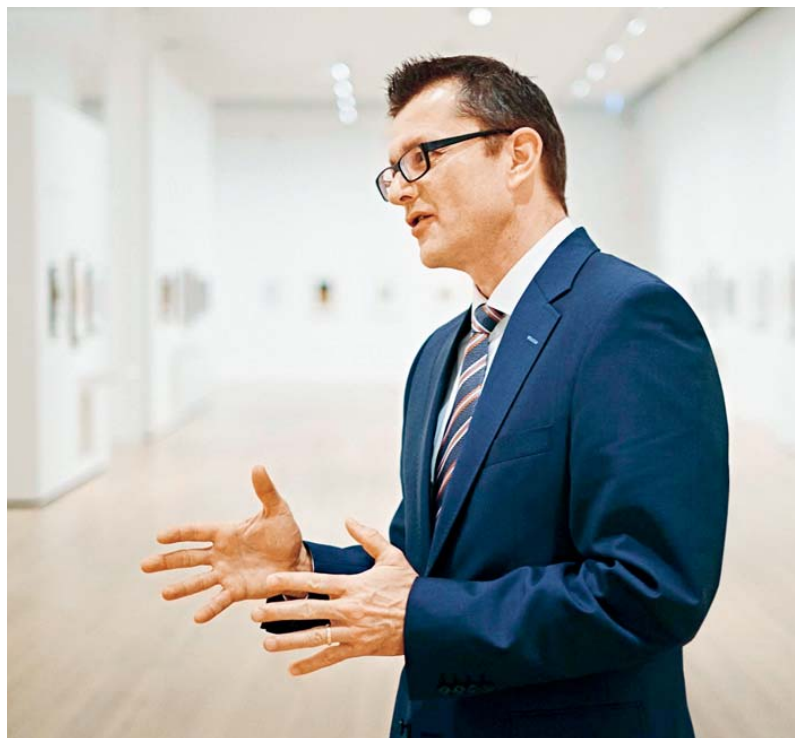
Dove risiedono secondo lei le principali sfide nel contesto in cui opera PostFinance?

Per PostFinance le operazioni sugli interessi rappresentano la principale fonte d'introiti. L'attuale situazione dei tassi d'interesse sui mercati finanziari internazionali e il divieto di concedere crediti restano grandi sfide per noi e continueranno a esercitare pressione sui nostri margini. Al contempo osserviamo naturalmente con grande interesse l'evoluzione nel traffico dei pagamenti digitale, in particolare l'eventuale ingresso sul mercato di grandi aziende internazionali del settore della tecnologia.

Come intende svilupparsi PostFinance nel 2015?

Nell'anno trascorso abbiamo gettato importanti basi strategiche. Nel 2015 vogliamo continuare a promuovere, con atteggiamento attivo e sicuro, l'attuazione dei progetti avviati, crescendo di pari passo con il mercato e difendendo la nostra posizione di leader del traffico dei pagamenti. Personalmente attendo con interesse il lancio della PostFinance Card senza contatto e di TWINT.

”
Nel traffico digitale dei pagamenti PostFinance è leader di innovazione e vuole continuare svolgere un ruolo prominente nel mobile payment.



Sviluppo aziendale

PostFinance è sulla buona strada e per l'anno 2014 vanta un risultato d'esercizio (EBIT) di 475 milioni di franchi e un risultato aziendale (EBT) pari a 473 milioni → pag. 9. Acquistare e pagare con lo smartphone in tutta semplicità: è possibile grazie a PostFinance e alla nuova app per i pagamenti e per lo shopping TWINT → pag. 12. Come tutte le banche, PostFinance introdurrà entro il 2018 nuovi standard internazionali per il traffico dei pagamenti → pag. 13. Affinché le grandi aziende possano disporre di maggiore libertà finanziaria, PostFinance le sostiene con la gestione del capitale circolante → pag. 14.



5,3 mld

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



20,8%

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



9,2%

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



119 mld

di franchi è l'ammontare del **totale di bilancio**, ossia 3,6 miliardi in più rispetto all'anno precedente.



2,8 mld

di franchi di **afflusso di nuovi capitali** dimostrano la fiducia dei clienti in PostFinance.



68,2%

Il **Cost Income Ratio** (rapporto tra costi/ricavi) è aumentato per via di effetti di base e rettifiche di valore.

Continua il successo di PostFinance

PostFinance è uno dei principali istituti finanziari del paese e, come azienda leader nel traffico dei pagamenti, assicura una circolazione efficiente dei flussi di denaro. È il partner ideale per tutti coloro che gestiscono autonomamente le proprie finanze. Pagamenti, risparmi, investimenti, previdenza e finanziamenti: PostFinance offre a clienti privati e commerciali prodotti intuitivi a condizioni vantaggiose. Da PostFinance i grandi clienti aziendali trovano soluzioni individuali lungo l'intera catena di creazione del valore.



Indicatori finanziari solidi

I NUMERI CHIAVE

475 mln
di franchi di risultato d'esercizio (EBIT)

473 mln
di franchi di risultato aziendale (EBT)

68,2%
Cost Income Ratio

117 mld
di franchi di patrimoni dei clienti

RISULTATO

Risultato solido nonostante gli interessi ai minimi storici sui mercati finanziari

Nonostante le difficili condizioni sui mercati finanziari, PostFinance ha conseguito un risultato d'esercizio (EBIT) di 475 milioni di franchi e un risultato aziendale (EBT) di 473 milioni di franchi.

La chiusura annuale di PostFinance (secondo le direttive IFRS del gruppo) mostra un risultato solido nonostante le difficili condizioni sui mercati finanziari: l'istituto finanziario ha conseguito un risultato d'esercizio (EBIT) pari a 475 milioni di franchi (-244 milioni) e un risultato aziendale (EBT) pari a 473 milioni di franchi (-383 milioni). L'anno precedente, caratterizzato da eventi straordinari (vendita di una partecipazione, utile contabile negli oneri previdenziali), non è stato replicato. L'evoluzione finanziaria in linea con le aspettative riflette l'elevata fiducia dei clienti nei confronti dei prodotti e servizi offerti, della nostra politica degli investimenti e dei rischi efficace nel lungo termine e della nostra scrupolosa gestione dei costi.

A causa degli interessi ai minimi storici nei mercati finanziari, PostFinance ha registrato delle perdite di margine nell'attività basata sul differenziale degli interessi. Buono invece l'andamento nelle operazioni su commissioni e ser-

vizi. Il rapporto tra costi e ricavi (Cost Income Ratio) è aumentato a causa del venir meno degli effetti straordinari dell'anno precedente e di oneri di lungo periodo per il nuovo core banking system.

Nel 2014 PostFinance ha registrato un afflusso di nuovi capitali di 2,8 miliardi di franchi, raggiungendo così un totale di 117 miliardi di franchi di patrimoni dei clienti a lei affidati. Nel complesso, PostFinance ha effettuato per i suoi clienti 996 milioni di transazioni nel traffico dei pagamenti (anno precedente: 965 milioni). Anche le cifre elevate di vendita e dei volumi nelle operazioni su commissioni e servizi mostrano che i clienti utilizzano molto le nostre offerte facilmente comprensibili e di facile impiego.

DOTAZIONE DI CAPITALE PROPRIO

Buona capitalizzazione

La FINMA inserisce PostFinance nella categoria banca due come «operatore di mercato molto significativo». Gli istituti finanziari di questa categoria devono avere una quota di capitale compresa tra il 13,6 e il 14,4%. Con una quota pari al 20,8%, PostFinance supera i requisiti di Basilea 3 sia nell'ammontare che nella composizione del capitale proprio.

” **Standard & Poor's ha confermato l'eccellente rating AA+ di PostFinance.**

Kurt Fuchs
Responsabile Finanze

STRATEGIA E OBIETTIVI

PostFinance tratta i propri clienti da pari a pari

Prima scelta per i clienti che amministrano autonomamente le proprie finanze, l'istituto finanziario offre intenzionalmente solo prodotti e servizi semplici da comprendere. PostFinance è a disposizione 24 ore su 24 per rispondere alle richieste della clientela.



PostFinance tratta sempre i propri clienti da pari a pari: anche nel dialogo di persona.

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

Semplice e interessante

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

Sinceri, leali e collaborativi

Qualunque siano le esigenze dei clienti e la loro situazione finanziaria, i collaboratori e le collaboratrici di PostFinance li trattano da pari a pari, parlano la loro lingua e comprendono ciò di cui hanno bisogno. Operano rapidamente tenendo fede alla parola data. In tal modo PostFinance è al fianco dei propri clienti e li sostiene nel raggiungimento dei loro obiettivi, nella vita privata come nel lavoro.

Inoltre, agevola i clienti commerciali con un'offerta completa per il traffico dei pagamenti e la gestione della liquidità. Per i grandi clienti PostFinance sviluppa soluzioni individuali, orientate alla catena di creazione del valore. Insieme ad altre unità della Posta, PostFinance vuole sostenere sempre più le grandi aziende nell'impiego efficiente del capitale (gestione del capitale circolante, cfr. anche a pag. 14).

Al servizio dei clienti

In qualunque momento i clienti desiderino una consulenza, PostFinance è a loro disposizione: in 44 filiali e presso gli uffici postali, online o telefonicamente nel Contact Center 24 ore su 24, 365 giorni all'anno. Ai clienti commerciali propone consulenze personalizzate presso la loro azienda, in modo da capire meglio di cosa hanno bisogno.

Prospettive

PostFinance intende mantenere il primato nel traffico dei pagamenti e continuare a crescere. Per permettere ai clienti di svolgere operazioni finanziarie in modo ancora più semplice e in qualsiasi momento, potenzia costantemente i servizi digitali, oltre a sviluppare nuove prestazioni lungo la catena di creazione del valore dei propri clienti commerciali.



PostFinance offre prodotti e servizi semplici, intuitivi e trasparenti, rendendosi così un partner affidabile per tutti.

Patrick Graf
Responsabile Corporate Center

OFFERTA DIGITALE

E-finance: di bene in meglio

Chiaro, moderno e intuitivo: il nuovo e-finance semplifica ulteriormente l'online banking e permette di vedere tutte le informazioni importanti con un solo sguardo. Grazie al responsive design, la visualizzazione si adatta automaticamente alle dimensioni dello schermo del computer o del tablet.

Consultare il saldo del conto, autorizzare e-fatture o effettuare trasferimenti tra conti: dall'ottobre 2014, queste e altre importanti funzioni sono incluse nella homepage e-finance in un moderno design a piastrelle. Sono i clienti a scegliere quale sia per loro il migliore ordine da dare alle piastrelle. Grazie a un'interfaccia chiara, e-finance consente un uso ancora più semplice e intuitivo. Gli avvisi, come i messaggi della mailbox, le e-fatture in sospeso e le autorizzazioni di pagamento, sono visualizzati in un servizio notifiche centrale. Le due caselle di posta distinte per i messaggi relativi a e-finance e a e-trading sono ora riunite in un'unica inbox. Il login avviene come sempre: con l'apparecchio di lettura come sempre: con l'apparecchio di lettura giallo o con Mobile ID di Swisscom.

COLLABORAZIONE CON SWISSQUOTE

Partner forte nell'e-trading

Chi vuole gestire online i propri titoli in autonomia, punta sull'e-trading di PostFinance. Con circa 60'000 clienti, PostFinance è oggi il numero due nel mercato dell'e-trading svizzero. Sta ora stringendo con il leader di mercato Swissquote una partnership strategica a lungo termine nel trading online. In futuro le due aziende intendono sfruttare le sinergie e sviluppare ulteriormente insieme l'e-trading, rivolgendo i loro servizi in particolare a quei clienti che gestiscono autonomamente le proprie finanze. Swissquote opererà come piattaforma di trading per PostFinance e, come tale, eseguirà gli ordini di borsa conferiti dai clienti di PostFinance in e-trading.

**Contrastare insieme
i cybercriminali**

Su www.swiss-isa.ch gli utenti hanno la possibilità di effettuare un controllo gratuito della sicurezza del proprio computer e di ricevere consigli per migliorarla. Allo scopo di creare un accesso sicuro e affidabile ai servizi online, PostFinance ha fondato, insieme ad altre organizzazioni e aziende leader dell'economia svizzera, la Swiss Internet Security Alliance (SISA).

Finanze sotto controllo con e-cockpit

Quanto spendo per casa, tempo libero o assicurazioni? E-cockpit permette ai clienti di vederlo a colpo d'occhio: suddivide automaticamente le spese in categorie e le rappresenta in un grafico di chiara lettura. Con il minimo impegno è possibile anche creare un budget personalizzato e definire obiettivi di risparmio. Finora era necessaria un'iscrizione per e-cockpit. Adesso, invece, il servizio è automaticamente disponibile per tutti i clienti privati, in una piastrella separata in e-finance.





”
Sviluppiamo non soltanto una soluzione di pagamento, bensì un'esperienza di acquisto.

Thierry Kneissler
CEO TWINT AG

TWINT

Acquistare e pagare in tutta semplicità con lo smartphone

Con il nome di TWINT, nel 2015 arriva sul mercato svizzero la prima app integrata per i pagamenti e per lo shopping. Dietro questa soluzione vi è TWINT AG, una nuova società affiliata di PostFinance, di recente fondazione.

Alla cassa del supermercato, al distributore automatico o su internet: pagare con il cellulare sarà presto ancora più facile. A renderlo possibile è TWINT, un'app innovativa per iOS e Android. TWINT non richiede nessuna carta di credito né di debito, funziona indipendentemente dal fornitore di telecomunicazioni ed è a disposizione di chiunque, che sia cliente di PostFinance o no.

Funzioni supplementari complete

Il pagamento è una componente importante, ma TWINT offre molto di più: tramite l'app le aziende possono proporre coupon o inviare informazioni ai propri clienti. Gli utenti di TWINT hanno la possibilità di usare schede di raccolta punti elettroniche e di salvare nell'app le carte fedeltà e clienti esistenti. Nell'app è anche possibile acquistare, donare e utilizzare carte regalo.

Verso un'ampia diffusione

Attualmente TWINT AG sta conducendo intensi colloqui con commercianti al dettaglio, operatori di e-commerce e diversi fornitori di servizi,

per fare sì che in futuro accettino TWINT come mezzo di pagamento, consentendo così agli utenti di utilizzare l'app dappertutto. FFS ha concluso una partnership strategica con TWINT, grazie a cui il portafoglio digitale TWINT è utilizzabile anche per gli acquisti effettuati nelle stazioni ferroviarie. Dalla primavera del 2015 saranno comunicati i nomi di altre aziende operanti a livello nazionale che accetteranno TWINT. Lo stato aggiornato può essere consultato su www.twint.ch.

Sviluppo rapido nell'agile start up

Fondata nell'estate del 2014, TWINT AG è una società affiliata di PostFinance SA. Nell'arco di pochi mesi viene concepita, programmata e lanciata sul mercato svizzero la prima app integrata per i pagamenti e per lo shopping. Questa start up con sede a Berna impiega una decina di collaboratori. Il CEO è Thierry Kneissler, ex membro del comitato di direzione di PostFinance SA, mentre il Presidente del Consiglio di amministrazione è Hansruedi Köng, CEO di PostFinance SA.



IL FUTURO DEL TRAFFICO DEI PAGAMENTI

Il traffico dei pagamenti diventa più semplice

Sette tipi di giustificativi, circa dieci procedure e standard per bonifici e addebiti apparterranno presto al passato. Entro il 2018, in Svizzera, tutte le banche adegueranno il traffico dei pagamenti, introducendo standard internazionali. PostFinance si impegna attivamente in questa armonizzazione e accompagna i propri clienti nella fase di attuazione.

” —
Accompagniamo i nostri clienti nel viaggio verso il traffico dei pagamenti armonizzato.

Dieter Goerdt
 Responsabile di progetto

Polizza di versamento arancione o rossa? Numero di conto postale, BIC o IBAN? Dal 2018 in Svizzera, come già dal 2014 in oltre 30 altri paesi europei, saranno in vigore standard semplificati, formati unitari e una nuova polizza di versamento con codice dati. Per allora tutte le banche della Svizzera si adegueranno agli standard internazionali ISO 20022, dando così il proprio contributo all'armonizzazione del traffico dei pagamenti. Le ditte avranno dunque a disposizione basi per processi di fatturazione e di pagamento delle fatture più semplici e più economici nonché presupposti migliori per ottimizzare la propria gestione del capitale circolante.

Con l'introduzione dello standard ISO 20022 vengono armonizzati anche i costi per i pagamenti all'interno dell'Europa e il tempo di esecuzione delle transazioni. Sarà quindi possibile pianificare meglio i flussi di pagamento, rendendo possibile una gestione ottimale della liquidità (cash management).

PostFinance accompagna i propri clienti

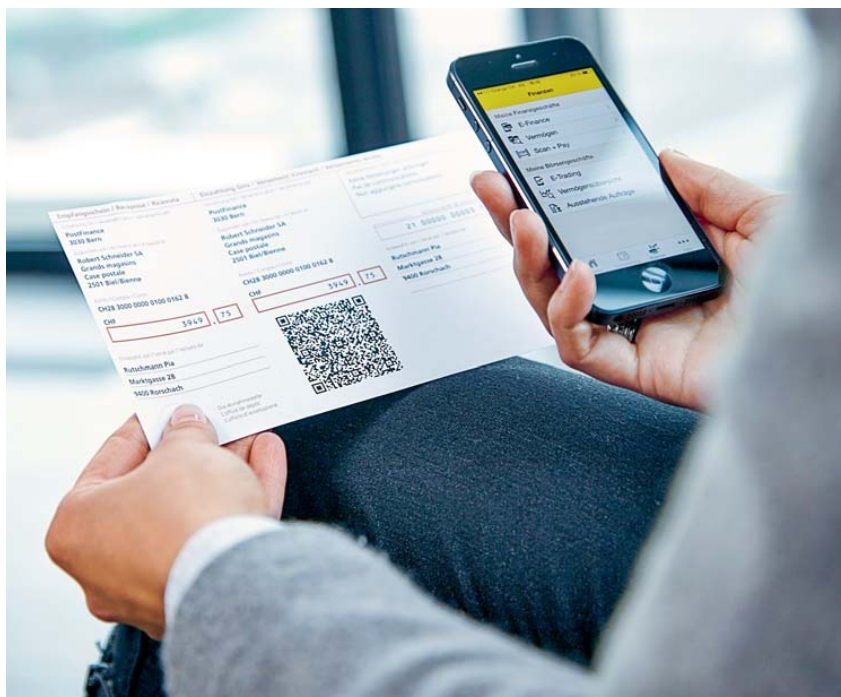
PostFinance desidera rendere ai clienti quanto più semplice possibile il passaggio allo standard ISO 20022, accompagnandoli lungo tutto il processo. Inoltre, l'operatore finanziario mette a loro disposizione sul sito internet materiale informativo completo e possibilità di test per i software. Appositi specialisti rispondono a domande tecniche, oltre a offrire supporto nella fase di test e di attuazione dei nuovi standard. Per garantire un passaggio senza problemi, PostFinance gestirà per due anni (2016/2017) un esercizio parallelo. Durante tale periodo i clienti avranno già a disposizione i nuovi formati, mentre quelli impiegati finora resteranno validi e potranno gradualmente essere sostituiti.

Nuova polizza di versamento con codice dati

Le polizze di versamento rossa e arancione non esisteranno più dal luglio 2018 e saranno sostituite da una nuova polizza di versamento con codice dati. Ideale per apparecchi di lettura e smartphone, il codice contiene tutte le informazioni di pagamento rilevanti, come i dati del beneficiario o l'importo. Il nuovo giustificativo è adatto anche per pagamenti senza numero di riferimento dall'estero.

IBAN invece del numero del conto postale

Come prima caratteristica d'identificazione, in futuro, in Svizzera e in Europa si utilizzerà esclusivamente la rappresentazione di un numero di conto standardizzata e univoca a livello internazionale: l'International Bank Account Number (IBAN). Non sarà più consentito usare formati di numero di conto specifici dei vari paesi, come il numero del conto postale.



La nuova polizza di versamento con codice dati è ideale per smartphone e apparecchi di lettura.

GESTIONE DEL CAPITALE CIRCOLANTE

Creare maggiore autonomia finanziaria

Con la gestione del capitale circolante (WCM) PostFinance aiuta le aziende a migliorare la propria liquidità lungo la catena di distribuzione. Inoltre, ha sviluppato un tool di analisi, fondato un centro di ricerca e conferito per la prima volta lo Swiss WCM Award.



Cos'è il WCM?

Il capitale circolante è il capitale vincolato dall'attività operativa d'esercizio e non fruttifero d'interessi. Un WCM professionale riduce i costi operativi e libera capitale, di conseguenza migliorando il bilancio, rafforzando la solvibilità e aumentando il valore aziendale.

Inviare sistematicamente solleciti a pagatori morosi, approfittare degli sconti dei fornitori, investire capitale in eccesso, ottimizzare le scorte di magazzino: semplici misure per creare autonomia finanziaria in un'azienda. Molte aziende medie e grandi vincolano troppo capitale inutile nei processi di lavoro. Gli esperti della Posta analizzano i processi del capitale circolante direttamente dal cliente, elaborando con lui soluzioni su misura per migliorare la liquidità, tenendo conto anche delle dimensioni logistiche e dei processi. La Posta offre da un'unica fonte tutti i servizi logistici, finanziari e informatici che sono rilevanti nell'ambito della gestione del capitale circolante. Quest'offerta,

unica nel suo genere in Svizzera, consente ai clienti di coordinare i processi in modo mirato, sfruttare le sinergie e prepararsi ad affrontare le sfide future.

Sviluppato un tool di analisi

In collaborazione con l'Università di San Gallo, PostFinance ha sviluppato un tool di analisi per misurare il grado di maturità raggiunto da un'azienda nell'ambito della gestione del capitale circolante e quantificare il potenziale di ottimizzazione esistente. Questo tool aiuta gli esperti a identificare i punti forti e deboli di un'azienda e a sviluppare misure adeguate.

→ postfinance.ch/it/biz/prod/bcase/wcm.html



Con l'SCF-Lab creiamo un ponte tra scienza e pratica.

Prof. dr. Erik Hofmann
Responsabile dell'SCF-Lab presso la cattedra di gestione logistica

SUPPLY CHAIN FINANCE-LAB (SCF-LAB)

Fondato un centro di ricerca

PostFinance e l'Università di San Gallo hanno fondato insieme un centro di ricerca: il Supply Chain Finance-Lab della Posta (SCF-Lab). In questo think tank, entrambi i partner intendono studiare il punto d'incontro tra catena di distribuzione (supply chain), logistica e finanziamento. «Non ci interessano prodotti finanziari complicati e difficilmente comprensibili per i non addetti ai lavori. Vogliamo aiutare i nostri clienti a ottimizzare la loro catena di creazione del valore e migliorare così la redditività», commenta così l'impegno di PostFinance Adrian Brönnimann, responsabile Clientela individuale. L'obiettivo dell'SCF-Lab è quindi quello di approfondire sistematicamente le competenze della Posta nell'ambito della ge-

stione del capitale circolante e di ampliarle in modo orientato all'applicazione. Con l'SCF-Lab, PostFinance vuole dare ai ricercatori la libertà necessaria per sviluppare concetti innovativi e metodi rivolti al futuro della Supply Chain Finance.

Condotto uno studio di benchmarking

Per esaminare il livello di performance attuale di aziende ed enti di diritto pubblico svizzeri nell'ambito della gestione del capitale circolante, PostFinance ha condotto uno studio di benchmarking con l'SCF-Lab dell'Università di San Gallo. Sono stati analizzati nel dettaglio gli indici WCM e i processi nei settori parziali gestione debitori, creditori, della liquidità, e delle scorte. Lo studio dimostra la grande rilevanza del tema gestione del capitale circolante per le aziende svizzere e descrive i numerosi potenziali di ottimizzazione. Tramite un WCM coerente le aziende si preparano anche a fronteggiare situazioni di crisi.

SWISS WCM AWARD

Liquidità e vincolo di capitale ottimizzati

Come si può ridurre l'impiego di risorse e di capitale, e aumentare l'efficienza dei processi? Lo mostra il fornitore di energia bernese ewb, con una gestione del capitale circolante professionale che gli è valsa lo Swiss WCM Award.

Energie Wasser Bern (ewb) rifornisce la città di Berna e i Comuni limitrofi di elettricità, acqua, gas naturale, biogas e teleriscaldamento; con oltre 600 collaboratori fattura più di 400 milioni di franchi all'anno. È dunque evidente che per ewb una gestione professionale del capitale circolante (WCM) rientra in una gestione aziendale economicamente sostenibile. «ewb riveste un ruolo di pioniere a questo proposito», commenta Daniel Maucher, responsabile di progetto Gestione del capitale circolante di PostFinance. «Perché, anche se negli ultimi anni il WCM ha assunto un'importanza sempre maggiore, molte aziende non ne sfruttano il grande potenziale». Lo ha dimostrato anche uno studio di benchmarking condotto congiuntamente nel 2014 dalla Posta e dall'Università di San Gallo. In questo ambito ewb ha ricevuto lo Swiss WCM Award nella categoria «Enti pubblici» per la propria performance superiore

alla media e per le eccezionali cifre nella gestione delle giacenze e dei creditori.

Il WCM impone un pensiero globale

«Puntiamo su processi standardizzati e nell'ambito del supply chain management abbiamo attuato conseguenti misure incisive», spiega Simon Berger, responsabile Contabilità di Energie Wasser Bern. Le giacenze vengono gestite attivamente al fine di mantenerle basse. Al contempo l'azienda concorda tempi di pagamento lunghi. L'informatica supporta e accelera tutti i processi WCM e ne incrementa la trasparenza. Negli ultimi tre anni, ewb ha così raggiunto una bassissima durata di vincolo del capitale e ha ridotto di oltre il 10% la portata delle scorte. Per ewb, questi ottimi risultati non sono comunque motivo per adagiarsi sugli allori, in quanto l'analisi di benchmarking ha mostrato che vi è un ulteriore potenziale.



Assegnato il primo Swiss WCM Award

Assegnato per la prima volta da PostFinance, lo «Swiss WCM Award» premia aziende con un ruolo di pioniere nella gestione del capitale circolante (WCM), con una performance superiore alla media nei propri indici e con un controlling coerente. Il premio è andato, nella categoria «Industria e commercio», a Perlen Papier AG, nella categoria «Servizi» a FFS SA e nella categoria «Enti pubblici» a Energie Wasser Bern.

Strategia e organizzazione del WCM



Il WCM ruota intorno al **ciclo cash-to-cash**, che descrive la durata del vincolo di liquidità nel processo di creazione del valore di un'azienda, dal pagamento dei fornitori a quello da parte dei clienti.

Il WCM comprende quattro settori:

- ciclo order-to-cash: gestione debitori
- ciclo forecast-to-fulfill: gestione dei trasporti e delle scorte
- ciclo purchase-to-pay: gestione creditori
- ciclo credit-to-interest: gestione della liquidità



INTERVISTA A MARKUS FUHRER

L'informatica garantisce l'esercizio e sostiene le innovazioni

Traffico dei pagamenti, gestione dei conti, operazioni del mercato monetario e in valuta: i servizi finanziari di PostFinance si basano su complessi sistemi informatici. L'informatica garantisce che tutto si svolga al meglio per i clienti.

” —
L'informatica contribuisce in gran parte a fare sì che PostFinance possa continuare a svolgere un ruolo di operatore finanziario leader.

Markus Fuhrer
Responsabile Informatica

Markus Fuhrer, dal 1° settembre 2014 lei è responsabile Informatica di PostFinance. Quali sono i compiti principali dell'informatica presso PostFinance?

Attraverso l'impiego di tecnologie collaudate e orientate al futuro, l'informatica contribuisce in gran parte a fare sì che PostFinance possa continuare a svolgere un ruolo di operatore finanziario leader.

Quali incarichi comprende la strategia IT di PostFinance?

La strategia IT si fonda su tre principi. Garantiamo la propensione al rendimento a favore dell'attuazione del grande progetto Core Banking Transformation (CBT) e dell'armonizzazione del traffico dei pagamenti in Svizzera. Sosteniamo le innovazioni, in particolare nell'ambito della digitalizzazione. E, ultimo ma non meno importante, garantiamo un esercizio stabile, con qualità costante.

Parla della stabilità dell'esercizio. Qual è la situazione presso PostFinance riguardo alla disponibilità dei sistemi informatici?

A questo proposito è importante un punto di vista differenziato. Due o tre volte all'anno eseguiamo release IT complete, in occasione delle quali tutte le applicazioni non sono disponibili per circa 24 ore. Ciò ha un grande impatto sulla disponibilità, in particolare perché nel corso della prima settimana dopo una release è naturale che si possano ancora verificare problemi conseguenti. Al di là della finestra temporale delle release, i nostri sistemi sono altamente affidabili. Per le applicazioni operative 24 ore su

24 e 7 giorni su 7, come ad esempio e-finance, abbiamo stabilito un obiettivo di disponibilità annuale del 97,5%, che superiamo nettamente.

Nei prossimi anni PostFinance rinnoverà il suo core banking system. Prima della sua nomina a responsabile Informatica, lei ha gestito questo grande progetto. Cosa lo rende così importante per PostFinance?

Il rinnovo del core banking system è attualmente il progetto strategico principale per PostFinance. È necessario per potere continuare a garantire la qualità dei nostri servizi alla clientela. I nostri attuali core system per la gestione dei conti e per il traffico dei pagamenti sono stati sviluppati nel 1993. La loro sostituzione con una nuova infrastruttura tecnica ridurrà notevolmente la complessità dell'architettura commerciale e informatica. Al momento stiamo migrando gradualmente diverse operazioni bancarie su TCS BaNCS.

Quali tappe fondamentali è già stato possibile raggiungere e quali sfide si profilano all'orizzonte?

Già nell'ottobre 2013 siamo riusciti a trasferire con successo su TCS BaNCS le operazioni legate ai fondi e nell'aprile 2014 è stata la volta dei sistemi per le operazioni del mercato monetario e in valuta nonché sulle obbligazioni di cassa. Queste due tappe fondamentali ci hanno confermato l'elevata affidabilità ed efficienza del nuovo core banking system. Ciò mi rende molto fiducioso sul futuro andamento del progetto. La prossima grande sfida sarà la migrazione del traffico dei pagamenti in Svizzera.

Collaboratori

Grazie a zone dedicate allo scambio, alla ricerca di concentrazione o rigenerazione, PostFinance offre ai suoi collaboratori possibilità di lavoro tese a incrementare il rendimento e la motivazione → [pag. 19](#). «Entusiasmo da condividere»: così si posiziona PostFinance sul mercato del lavoro → [pag. 20](#). Per poter contare anche in futuro su personale altamente qualificato, PostFinance investe nelle giovani promesse → [pag. 21](#). PostFinance si impegna attivamente per la salute dei suoi collaboratori → [pag. 22](#).



3454

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



39,6 anni

è l'**età media** dei 3956 collaboratori e collaboratrici.



62'369

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



42

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



30%

è la percentuale di donne quadro che lavorano **part time**. Per gli uomini la percentuale è del 12%.



31%

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



Le persone innanzitutto

PostFinance mette al centro le persone offrendo un ambiente lavorativo all'avanguardia che convince a qualunque livello gerarchico come modello di vita vincente per uomini e donne. Per PostFinance lavorano 3956 persone da 42 nazioni diverse con un vivo e autentico interesse per il proprio lavoro, e a loro l'azienda offre innumerevoli prospettive di crescita atte a sostenere e promuovere i diversi talenti e ambizioni.





INTERVISTA A VALÉRIE SCHELKER

«Promuoviamo un modo di lavorare mobile, indipendente dal luogo»

Chi si impegna ponendosi degli obiettivi precisi può raggiungere grandi risultati presso PostFinance. L'unità Mondo del lavoro garantisce che ciò avvenga a partire dai classici compiti HR fino all'ambiente di lavoro adeguato. Si cercano collaboratori che si impegnino con passione per PostFinance.

” —
Vogliamo offrire ai nostri collaboratori le opportunità di lavoro con cui potere sviluppare al meglio il proprio rendimento.

Valérie Schelker
Responsabile Mondo del lavoro

Valérie Schelker, dal 1° aprile 2014 lei è responsabile Mondo del lavoro di PostFinance. Quali sono i suoi compiti principali?

Nell'unità Mondo del lavoro ci occupiamo dei classici compiti HR così come di questioni di sviluppo del personale, della gestione e dell'organizzazione, di controlling e processi del personale. Inoltre, in qualità di membro del comitato di direzione, rappresento le attività HR strategiche nel comitato di direzione e nel Consiglio di amministrazione di PostFinance.

Quali priorità individua nello sviluppo di Mondo del lavoro?

Dall'ottobre 2013, nell'unità Mondo del lavoro è integrato il Facility Management. Garantiamo così che i collaboratori dispongano dell'infrastruttura necessaria per lo svolgimento dei loro compiti. Ove opportuno, presso PostFinance promuoviamo un modo di lavorare mobile, indipendente dal luogo. Per favorire la collaborazione flessibile e a livello di tutta l'azienda, vogliamo lavorare nel luogo adatto con strumenti adeguati alle esigenze e con le condizioni quadro organizzative appropriate. Per questo mettiamo a disposizione dei collaboratori diverse zone, andando incontro alle loro esigenze di scambio, concentrazione o rigenerazione.

Come si posiziona PostFinance nel mercato del lavoro?

Vogliamo avere successo come azienda, pur mantenendo sempre i piedi per terra. Per questo abbiamo bisogno di collaboratori che si dedicano al loro lavoro con passione. Per trovarli abbiamo intrapreso volutamente nuove strade e nell'estate 2014 abbiamo lanciato il Tour di PostFinance. In questo breve filmato interattivo

gli interessati possono vivere in modo ludico un giorno di lavoro virtuale presso PostFinance.

Oggi giorno si legge spesso della preoccupante carenza di personale specializzato in Svizzera. PostFinance come contrasta questa situazione?

Investiamo apposta nelle giovani leve e infatti per l'inizio dell'apprendistato 2015 aumenteremo considerevolmente il numero di posti di formazione. A chi desidera entrare nel mondo delle banche offriamo altre interessanti possibilità di accesso, come il programma Trainee per gli studenti di Master e lo stage per studenti di Bachelor. Inoltre procederemo alla professionalizzazione e all'ampliamento dell'offerta formativa nell'IT, in quanto per PostFinance è estremamente importante dal punto di vista strategico riuscire a tenere il passo con il rapidissimo sviluppo tecnologico.

Lei è molto impegnata per la gestione della salute in azienda. Cosa ha realizzato nel 2014 in questo ambito?

Proprio nelle professioni in cui si lavora prevalentemente stando seduti, è importante svolgere sufficiente attività fisica per rimanere produttivi. Per questo motivo, PostFinance sostiene iniziative come «Bike to work». Altri elementi della nostra gestione della salute in azienda sono la vaccinazione stagionale gratuita contro l'influenza, le serie di eventi volte a promuovere un Life Domain Balance effettivamente equilibrato e i workshop su come ridurre lo stress. Inoltre abbiamo formato i nostri quadri in modo mirato nella gestione dei collaboratori malati o infortunati, allo scopo di ridurre la percentuale delle assenze.

Diversità ed
entusiasmo

I NUMERI CHIAVE

3956

collaboratori plasmano la
cultura di PostFinance

42

nazioni garantiscono
la diversità

76

è il valore della soddisfa-
zione del personale

POSIZIONAMENTO SUL MERCATO DEL LAVORO

Lavorare presso PostFinance: entusiasmo da condividere

PostFinance offre ai propri collaboratori condizioni d'impiego interessanti: sei settimane di vacanze, prestazioni sociali esemplari e salari equi. Tuttavia, occorre di più per garantire la competitività sul mercato del lavoro.

«Entusiasmo da condividere»: è così che PostFinance si posiziona sul mercato del lavoro, anche su canali di social media quali XING, LinkedIn, Facebook, Twitter o Kununu, dove i collaboratori attuali e passati possono esprimere giudizi su PostFinance come datore di lavoro. PostFinance cerca in modo mirato collaboratori orientati agli obiettivi che vogliono crescere e fare progredire l'azienda. «E che lo facciano con impegno e affabilità», aggiunge Valérie Schelker, responsabile Mondo del lavoro: «Perché la nostra cultura è caratterizzata dalla personalità dei nostri collaboratori: persone con un vivo interesse per il proprio lavoro, per i propri colleghi del team, per i propri clienti; persone che convincono con il proprio orientamento alla soluzione».

L'ambiente lavorativo promuove la motivazione

L'ambiente lavorativo all'avanguardia di PostFinance contribuisce a fare in modo che i collaboratori si impegnino con entusiasmo. L'a-

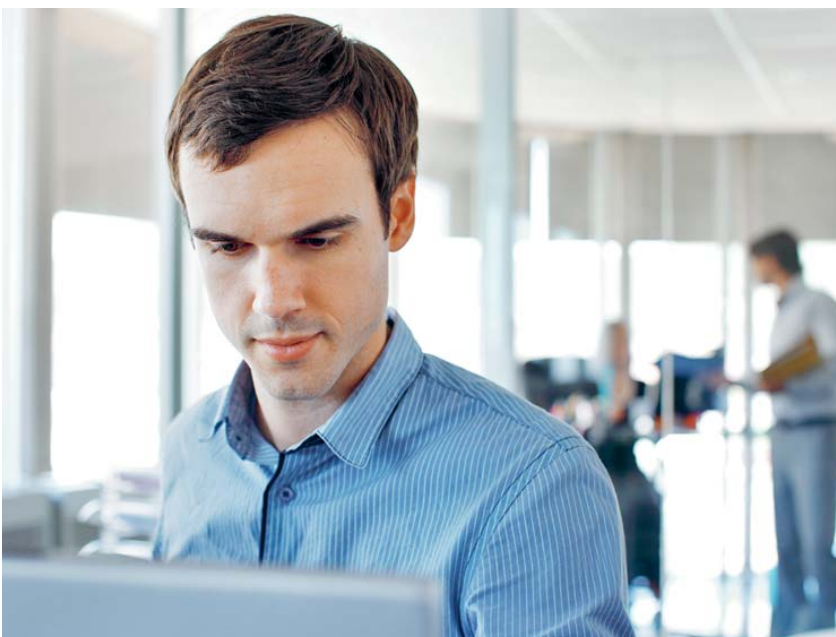
zienda offre orari di lavoro flessibili affinché sia possibile conciliare bene la vita professionale con quella privata. Il contatto con i collaboratori di tutti i livelli gerarchici è semplice e alla pari. A ciò si aggiunge una promozione mirata che adesso è orientata ancora di più alle competenze di volta in volta disponibili. Nella formazione, inoltre, vengono impiegati maggiormente strumenti didattici elettronici; anche qui PostFinance percorre nuove strade e punta sulla progressiva digitalizzazione.

BREVE FILMATO INTERATTIVO IN INTERNET

Tour di PostFinance

Innovativo: in un nuovo breve filmato interattivo sul proprio sito internet, PostFinance si presenta ai potenziali candidati. Gli interessati possono vivere in modo ludico una giornata presso PostFinance e farsi un'idea dell'ambiente lavorativo. Scoprire di più sui futuri colleghi nella caffetteria? Entrare nella sala dei server del centro di calcolo di Zofingen? Dare del tu al capo di PostFinance? Tutto questo è possibile. Veri collaboratori si spostano in spazi reali, pongono domande a quiz e, alla fine, forniscono un feedback con aria complice.

→ tour.postfinance.ch/it





Reto Uhlmann
Apprendista impiegato di
commercio Banca, 3° anno

Perché ha scelto l'apprendistato da impiegato di commercio Banca presso PostFinance?

Quando frequentavo la 9ª ho svolto due giornate orientative presso PostFinance. Già allora mi era piaciuto l'ambiente lavorativo e mi sono sentito molto bene accolto nel team. Inoltre, a noi persone in formazione PostFinance offre vantaggi interessanti, come sette settimane di vacanze e un AG gratuito.

Che cosa le piace della sua formazione?

Mi piace il programma di formazione estremamente diversificato che mi aiuta a progredire notevolmente soprattutto a livello tecnico. Se ripenso all'inizio del mio apprendistato, ho imparato tanto in quasi tutti gli ambiti. Al contempo conosco sempre anche nuove persone interessanti.

Quali sono i suoi progetti futuri?

A luglio 2015 concluderò il mio apprendistato, dopodiché vorrei prendere la maturità entro un anno. Mi immagino un futuro nel settore finanziario, ovviamente preferibilmente presso PostFinance.

FORMAZIONE

Più posti di formazione per i giovani

PostFinance avrà sempre bisogno di personale specializzato altamente qualificato. Per questo l'azienda investe nel futuro e nel 2015 aumenterà considerevolmente il numero di posti di formazione. Verrà inoltre ampliata l'offerta per studenti e neodiplomati.

Le persone giovani piene di curiosità e iniziativa fanno progredire un'azienda. Per questa ragione PostFinance amplia ulteriormente l'offerta di posti di formazione e lo fa con interessanti possibilità per entrare nel mondo del lavoro: sia con il classico apprendistato sia con cicli di studio Bachelor, stage per studenti di Bachelor o programmi Master Trainee.

**Formazione di base:
il primo passo della carriera**

Impiegato di commercio Banca o Servizi e amministrazione, mediamatica, operatrice per la comunicazione con la clientela oppure informatico: a chi esce dalla scuola dell'obbligo PostFinance offre vari posti di formazione e nel 2015 aumenterà notevolmente il numero dei posti di apprendistato per impiegati di commercio.

Dall'estate 2014 viene offerta la formazione di base come operatore/operatrice per la comunicazione con la clientela: nei Contact Center di Bienne e di Berna, nel corso di tre anni i giovani imparano come offrire consulenza ai clienti, conducono colloqui di vendita, ricevono gli ordini dei clienti e trattano richieste e reclami.

Formazione IT più professionale e ampliata

Al fine di riuscire ad adeguarsi rapidamente anche in futuro alle nuove esigenze della clientela e agli sviluppi tecnologici, PostFinance amplia l'offerta formativa in ambito informatico. In questo settore, infatti, manca sempre più personale qualificato in Svizzera. Per questo PostFinance rende più professionale l'apprendistato nel settore dell'informatica e crea un nuovo centro per persone in formazione. Gli apprendisti informatici vengono riuniti in un pool, sono assistiti a livello centrale e lavorano a progetti di tutta l'azienda. Presso PostFinance i ragazzi con la maturità liceale possono seguire la formazione di base informatico/a «way up», ridotta a due anni. Chi, dopo la maturità, desidera unire esperienza professionale e studi universitari, a partire dal 2015 può seguire un Bachelor di quattro anni con integrazione pratica (PiBS) in informatica, che PostFinance propone insieme alla Posta e alla Scuola universitaria professionale a distanza svizzera.

Oltre al programma Trainee per gli studenti di Master, PostFinance mette ora a disposizione degli studenti di Bachelor alcuni posti per stage semestrali.



PostFinance investe nel futuro – per questo aumentiamo il numero di posti di apprendistato.

Brigitte Cosandey
Responsabile delle persone in formazione e stagisti di commercio

GESTIONE DELLA SALUTE IN AZIENDA

PostFinance si preoccupa

Ammalarsi di tanto in tanto è normale. I superiori dovrebbero però prestare attenzione alle assenze per malattia dei loro collaboratori. PostFinance ha pertanto sensibilizzato i propri quadri su questo tema.

Rocco C. oggi non viene al lavoro. Questo mese è già la terza volta che avverte telefonicamente di essere malato. È ovvio: chi è malato deve guarire e non lavorare. Ma come devono comportarsi i superiori nei confronti di collaboratori malati o infortunati? Come possono favorire la loro guarigione? Cosa possono fare concretamente per ridurre la percentuale delle assenze? A questo proposito, nel 2014 si è tenuta una formazione in gestione delle assenze per i quadri di PostFinance: si è discusso, da una parte, del rafforzamento del rapporto di rispetto con i collaboratori e, dall'altra, su come potere influire sulle assenze per malattia e infortunio o addirittura evitarle. PostFinance si aspetta molto tatto da parte dei propri quadri.

Il dialogo ha effetti positivi

PostFinance si aspetta che i propri quadri creino un clima di fiducia, in modo da agire già preventivamente. Mantengono un dialogo con i collaboratori malati: contatti regolari durante l'assenza sono un segno di stima e possono favorire un rapido ritorno sul posto di lavoro. Nel colloquio al rientro si cercano insieme le cause delle assenze per malattia o infortunio: un passo importante per sviluppare soluzioni che abbiano effetti positivi sulla salute e sul benessere. I collaboratori che tornano sul posto di lavoro dopo un'assenza prolungata vengono reintrodotti gradualmente nella loro mansione.

CORSI E INIZIATIVE

Azione e prevenzione per la salute

PostFinance tiene alla salute dei propri collaboratori. Postazioni ergonomiche, tutela dei non fumatori e suggerimenti per fare più movimento ogni giorno sono una realtà consolidata. Nel 2014 PostFinance ha sostenuto i propri collaboratori attraverso iniziative supplementari e corsi organizzati.

Trovare il proprio equilibrio

Evitare di inciampare, allenarsi in modo mirato per raggiungere l'equilibrio o ridurre lo stress tramite tecniche di rilassamento: con la serie di eventi «Mantieni il tuo equilibrio», PostFinance ha organizzato workshop gratuiti in collaborazione con l'Ufficio prevenzione infortuni. Ha inoltre sostenuto la campagna «I feel good», estesa a tutto il gruppo: nei workshop i partecipanti si sono confrontati con il proprio

Life Domain Balance, ovvero l'equilibrio tra vita professionale e privata. In intranet gli interessati trovano un test di autovalutazione corredato di una valutazione personalizzata e ulteriori consigli per migliorare l'equilibrio personale. Inoltre, tutti i collaboratori e le collaboratrici ricevono quattro volte all'anno la newsletter interna «In forma in ufficio e nel tempo libero», con consigli a sostegno della salute personale.

bike to work

266 collaboratori e collaboratrici di PostFinance hanno partecipato alla campagna «bike to work» organizzata da Pro Velo Svizzera e per un mese si sono recati al lavoro in bicicletta.

Affrontare meglio l'inverno

Ogni anno, nel periodo autunnale e invernale, tutti i collaboratori e le collaboratrici di PostFinance possono farsi vaccinare gratuitamente contro l'influenza stagionale da uno specialista presso cinque sedi PostFinance oppure dal proprio medico di famiglia.

”

Teniamo molto alla salute dei nostri collaboratori e ce ne occupiamo attivamente.

Karin Albisser
Responsabile Gestione della salute in azienda



PostFinance promuove la salute dei suoi collaboratori e sostiene iniziative come «Bike to work».

Sostenibilità e impegno

PostFinance vuole aumentare del 10% la sua efficienza di CO₂ entro il 2016 → pag. 25. Per le persone disabili e non, PostFinance si impegna per un accesso senza barriere ai suoi servizi → pag. 26. Con il Digital Business Award PostFinance dota giovani imprese di capitale iniziale → pag. 27. PostFinance premia le idee commerciali sostenibili e sociali con il premio di incoraggiamento → pag. 27. Nello sponsoring l'operatore finanziario si impegna con slancio per i giovani → pag. 28.



9%

è l'incremento **dell'efficienza di CO₂** rispetto all'anno di riferimento 2010.



182 kg

di carta che PostFinance consuma per ogni impiego a tempo pieno.



30 GWh

di energia consumata annualmente dagli edifici di PostFinance. Si tratta di 6 GWh in meno rispetto a quattro anni fa.



100%

dell'energia elettrica di cui ha bisogno PostFinance è ottenuta da energie rinnovabili certificate «naturemade basic» di provenienza svizzera.



4,3 mln

di franchi sono stati versati negli ultimi undici anni con il programma Top Scorer alla **promozione delle nuove promesse dell'hockey su ghiaccio.**



120'000

appassionati di cultura hanno visitato nel 2014 DAS ZELT – Chapiteau PostFinance.

Creare valore aggiunto sociale

PostFinance è consapevole della sua responsabilità nei confronti dell'ambiente e della società, e opera di conseguenza. Preservare le risorse naturali e operare in modo sostenibile contribuisce a rafforzare la competitività e la credibilità di PostFinance. Sia che si scelga il canale elettronico sia che si opti per quello fisico, PostFinance si impegna per un accesso senza barriere per tutti. Con il suo impegno sociale, PostFinance favorisce le giovani generazioni: sportivi, studenti e giovani imprenditori. Perché per avere talenti creativi in futuro occorre promuovere i giovani di oggi.



Sulla buona strada

I NUMERI DELL'AMBIENTE

30 GWh

di energia consumata dagli edifici di PostFinance

182 kg

di carta consumata per ogni impiego a tempo pieno

6 m³

è l'impiego di risorse idriche per ogni impiego a tempo pieno

88%

delle autovetture acquistate nel 2014 appartengono alle categorie di efficienza energetica A e B

12'689 t

di CO₂ prodotte da PostFinance all'anno

SOSTENIBILITÀ

PostFinance aumenta l'efficienza di CO₂

Entro il 2016 PostFinance intende aumentare almeno del 10% la propria efficienza di CO₂. Per farlo punta sulle tecnologie più moderne e su soluzioni di mobilità intelligenti. Con l'incremento del 9% raggiunto fino al 2014, l'operatore finanziario si trova sulla strada giusta verso l'obiettivo prefissato.

Protezione del clima ed energia sono prioritari nella strategia di sostenibilità 2014-16 di PostFinance. Rispetto all'anno di riferimento 2010, entro il 2016 l'istituto finanziario vuole aumentare la propria efficienza di CO₂ almeno del 10%. Tra l'altro l'obiettivo aziendale viene definito in relazione al servizio di base: per ogni transazione (versamento/pagamento, trasferimento) devono essere emessi meno gas serra; l'efficienza viene misurata in grammi di CO₂ a transazione. Entro il 2014 si è riusciti ad aumentare l'efficienza di CO₂ del 9%: PostFinance è sulla strada giusta verso l'obiettivo prefissato. I risparmi energetici sono stati possibili soprattutto grazie alle ottimizzazioni tecnologiche nei centri di calcolo, a un parco veicoli sempre più ecologico e a idee intelligenti volte a ridurre il traffico commerciale.

Centri di calcolo ottimizzati

Nel 2014 PostFinance ha migliorato ulteriormente l'efficienza energetica dei propri centri di calcolo attraverso investimenti nelle più moderne tecnologie e ottimizzazioni nella gestione dell'infrastruttura esistente. Nel centro di calcolo di Engehalde a Berna, l'impianto per la fornitura continua di corrente (gruppo di continuità) utilizzato nell'abituale esercizio del centro è stato sostituito con un nuovo impianto ad alta efficienza. Quest'ultimo presenta un grado di efficienza notevolmente superiore, riducendo quindi nettamente il consumo di elettricità. In entrambi i centri di calcolo (Engehalde e Zofingen), PostFinance ha ottimizzato l'allontanamento del calore residuo dei server e l'infrastruttura delle comunicazioni. Attraverso aggiustamenti successivi si è raggiunta una gestione più dinamica dell'infrastruttura che consente un esercizio dei centri di calcolo sempre ottimale e pertanto efficiente dal punto di vista energetico.

Flotta ecologica

Per la propria flotta di circa 280 autovetture, PostFinance punta su modelli ad alta efficienza energetica e a basso impatto ambientale. Nell'anno d'esercizio trascorso la flotta è stata ulteriormente ridotta eliminando da un lato i veicoli con chilometraggi molto bassi e, dall'altro, sostituendo i veicoli con una bassa efficienza energetica. Ciò ha consentito di aumentare ulteriormente la compatibilità ambientale del parco veicoli di PostFinance. Secondo le indicazioni di fabbrica, circa un terzo dei veicoli emette oggi meno di 120 grammi di CO₂ al chilometro; la media di tutti i veicoli, pari a 128 grammi di CO₂ al chilometro, si attesta ampiamente al di sotto della media di tutte le nuove immatricolazioni della Svizzera (144 grammi di CO₂ al chilometro).

PIATTAFORMA DI PRENOTAZIONE DEI PASSAGGI MOS MOVE CENTER

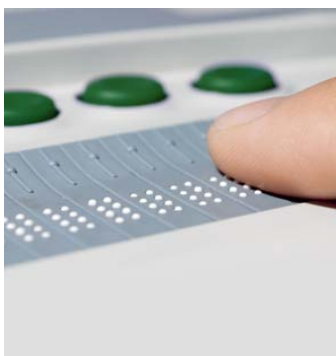
Spostarsi meglio insieme

«Una pietra miliare della Posta nel potenziamento della mobilità sostenibile»: così Hansruedi Köng, presidente della direzione di PostFinance, ha definito la piattaforma di prenotazione dei passaggi «MoS Move Center» della Posta. Il servizio permette di approfittare in modo semplice e spontaneo del car pooling: chi lo desidera, attraverso il portale online può prenotare un veicolo del car pool dell'azienda oppure pianificare lo spostamento con un collega. Questa offerta è disponibile da marzo 2014 a Berna; con diversi progetti pilota si stanno testando l'estensione sull'intero territorio e l'integrazione dei collegamenti di trasporto pubblico nella piattaforma online per la mobilità combinata.

PER PERSONE DISABILI E NON

Senza barriere: Le offerte di PostFinance

PostFinance garantisce a tutti il miglior accesso possibile ai propri servizi. Le sue pagine internet sono senza barriere. Sempre più Postomat sono utilizzabili dalla sedia a rotelle, mentre gli ipovedenti approfittano del supporto audio.



E-finance e il sito internet di PostFinance sono senza barriere e consentono anche a persone ipovedenti di utilizzare i servizi finanziari online.

”
È una grande
sfida garantire
pagine internet
senza barriere.

Ufficio di competenza per l'accessibilità PostFinance

È possibile navigare su un sito web con una mano? Le persone non vedenti possono farsi leggere i contenuti? Per i contenuti audio sono presenti sottotitoli per le persone con deficit acustici? Sono criteri come questi a determinare se una pagina web è accessibile oppure no. Il sito www.postfinance.ch e l'offerta e-finance lo sono: nel 2014 è stata la terza volta che l'attività online di PostFinance si è meritata la AA+ (ottima accessibilità), il miglior voto possibile della fondazione «Accesso per tutti». «Nuovi contenuti e la varietà di nuove tecnologie modificano costantemente le esigenze. Di conseguenza siamo tanto più orgogliosi del fatto che la nostra presenza online sia spesso indicata come esempio di best practice», afferma l'ufficio di competenza per l'accessibilità.

Facile accesso per tutti

In qualità di azienda legata alla Confederazione, PostFinance è tenuta per legge a proporre offerte online senza barriere. La ragione di questo impegno è anche strategica: PostFinance punta in linea di principio su strutture semplici e trasparenti che permettano a tutti i clienti di gestire autonomamente le proprie finanze. Inoltre, è in crescita il gruppo di persone che necessitano di offerte senza barriere. Anche le persone anziane utilizzano sempre di più i servizi digitali. Con il passare degli anni spesso emergono disturbi visivi e tattili. A questo proposito, ad esempio, per chi usa e-finance è utile il grande apparecchio di lettura parlante, da richiedere al servizio clienti. Chi non può utilizzare l'apparecchio di lettura può ricorrere al Mobile ID per effettuare pagamenti online.

Postomat ad altezza occhi

Al fine di agevolare l'accesso ai distributori automatici di banconote alle persone in sedia a rotelle, PostFinance prevede, per le sedi con due o più Postomat, almeno un distributore a un'altezza compresa tra gli 80 e i 110 centimetri. Inoltre, dal 2014 tutti i Postomat hanno un'uscita per auricolari e un software che, tramite un supporto audio, guida le persone ipovedenti attraverso il programma.

IMPEGNO

PostFinance alla fiera Swiss Handicap

PostFinance è stato l'unico operatore finanziario che nel novembre 2014 ha partecipato alla Swiss Handicap '14 di Lucerna, insieme alla fondazione «Accesso per tutti». Nadja Schmid, collaboratrice del supporto tecnico nel Contact Center PostFinance e lei stessa colpita da atrofia muscolare spinale, si trovava allo stand fieristico. Insieme all'ufficio di competenza per l'accessibilità di PostFinance, forniva assistenza lungo un percorso che permetteva di provare sulla propria pelle le più disparate disabilità. È rimasta entusiasta: «Trovo fantastico che PostFinance sia presente a una fiera che si adopera per le esigenze di persone con una disabilità o una malattia. È stato per tutti un importante scambio di esperienze e io personalmente sono stata contenta di potere dare a molti visitatori addirittura suggerimenti e consigli!».



1 – Nel 2014 PostFinance ha premiato con il riconoscimento Digital Business Award l'idea per la creazione di una piattaforma internet per aziende artigiane.

2 – Nel 2014 il premio di incoraggiamento è stato conferito a tre studenti che vogliono cucinare semplici pranzi con alimenti danneggiati o scaduti.

DIGITAL BUSINESS AWARD

Premio per giovani imprenditori: condividere personale e macchinari

Se un giardiniere paesaggista riceve molti incarichi, prende a prestito un piccolo escavatore e due dipendenti da una ditta che al momento non sta lavorando al massimo delle sue capacità. Ne traggono vantaggio entrambe le imprese nonché i loro collaboratori.

Roland Burri ha sviluppato l'idea di una piattaforma internet che in futuro permetterà alle imprese artigiane di condividere personale e macchinari in tutta semplicità. Con questa idea innovativa ha vinto il PostFinance Digital Business Award e un capitale iniziale di 50'000 franchi. L'attivazione della suddetta piattaforma è prevista per il primo trimestre 2015. Il premio è stato conferito per la prima volta nel 2014, nell'ambito degli Swiss Startups Awards. E il vincitore lo ha meritato: Roland Burri darà vita a una soluzione digitale per le sfide quotidiane delle PMI, facendo così progredire un intero settore.

Con il Digital Business Award, PostFinance intende rafforzare l'impegno finora dimostrato a favore dei giovani imprenditori. «Sosteniamo così la piazza economica svizzera, favorevole alla creazione di nuove aziende», afferma Hansruedi Köng, presidente della direzione PostFinance.

→ postfinance.ch/award

PREMO DI INCORAGGIAMENTO

Contributo iniziale per un RADiesli

Si chiama RADiesli l'idea commerciale di tre studenti che condividono lo stesso appartamento. Il loro intento è quello di cucinare semplici pranzi a base di alimenti danneggiati o prossimi alla scadenza, per poi venderli a prezzi convenienti con una bicicletta da carico trasformata. Si tratta di una buona iniziativa, in quanto in Svizzera viene gettato, senza essere utilizzato, un terzo di tutti gli alimenti.

Per la loro idea, Lukas Bühler e i suoi due coequilibranti Thomas Lehmann e Remo Bebié hanno vinto il premio di incoraggiamento sponsorizzato da PostFinance nell'ambito del Social Impact Award. Si tratta di un riconoscimento per idee commerciali sostenibili e di utilità sociale. Insieme al premio, i vincitori hanno ricevuto un mentoring completo da parte di esperti di PostFinance e diversi servizi di marketing. L'obiettivo: riuscire ad avviare l'esercizio nel minor tempo possibile con un prodotto ben ponderato.

Non da ultimo, con la loro idea questi tre studenti lanciano un segnale. «Vogliamo dimostrare che una gestione più attenta degli alimenti può risultare divertente», dichiara Lukas Bühler, senza perdere di vista gli affari: «Ovviamente siamo anche convinti che la nostra idea avrà successo economico».

→ postfinance.ch/radiesli

” —
Sosteniamo la piazza economica svizzera, favorevole alla creazione di nuove aziende.

Hansruedi Köng
 Presidente della direzione

SPONSORING

PostFinance sostiene i giovani

Che si tratti di giocatori di hockey su ghiaccio, giovani attivi o studenti che devono imparare a gestire il denaro: PostFinance si occupa della generazione di adolescenti con gran parte dei propri impegni di sponsoring.

Quando i giocatori e le giocatrici di hockey su ghiaccio di entrambe le squadre nazionali A segnano punti, ne traggono vantaggio anche i giocatori del settore giovanile. Per ogni punto segnato (rete, primo e secondo assist), PostFinance versa 700 franchi per la promozione delle giovani leve della Swiss Ice Hockey Federation. Il nome dell'iniziativa è «Il Cuore giallo per le giovani leve», visibile anche sul campo da gioco: i capitani delle squadre nazionali A portano sul petto un cuore giallo al posto del logo PostFinance.

Con la campagna «Top Scorer» PostFinance ha già investito quattro milioni di franchi nella promozione delle giovani leve. Dal 2002, a ogni punto i Top Scorer delle squadre della Lega Nazionale raccolgono denaro per le divisioni Juniores dei loro club. Inoltre, PostFinance organizza ogni anno il «PostFinance Trophy», il più grande torneo scolastico nazionale di hockey su ghiaccio.

Migliaia di vantaggi con la Young Swiss Card

Anche al di là dello sport, PostFinance si impegna per promuovere brillanti attività ricreative per ragazzi e giovani adulti. È infatti il nuovo partner di Young Swiss. La carta vantaggi di Young Swiss per i giovani sotto i 30 anni riserva ai possessori 1500 offerte vantaggiose in Svizzera e altre 60'000 offerte in tutta Europa: ad esempio, ingressi gratuiti in numerosi musei, l'assicurazione Assistance persone 24 h di

Mobiliare, sconti su tanti prodotti esclusivi e concorsi, anche per cose che non si possono comprare con il denaro. Per i giovani clienti di PostFinance, la Young Swiss Card rappresenta l'integrazione ideale della PostFinance Card. Possono riceverla al prezzo di 9 franchi, anziché 25.

A gestire i soldi si impara

In un mondo consumistico i bambini e i giovani devono imparare presto a gestire nel modo giusto il denaro. Per questo PostFinance li supporta con MoneyFit ed EventManager. Queste piattaforme online trasmettono competenze finanziarie orientate all'esperienza per i giovani dai 9 ai 20 anni, tramite storie, filmati, giochi e tanti altri elementi interattivi. Creati da autori indipendenti che si sono basati sugli attuali programmi didattici, gli strumenti sono pensati soprattutto per l'impiego nelle scuole. Gli insegnanti possono ordinare gratuitamente online i sussidi didattici cartacei integrativi. Da oltre dieci anni PostFinance si impegna per promuovere le competenze finanziarie dei giovani.

→ youngswiss.ch/it
 → moneyfit.postfinance.ch/it
 → postfinance-eventmanager.ch/it/

” —
 Con MoneyFit PostFinance rafforza le competenze finanziarie di bambini e ragazzi.

Thomas Zimmermann
 Responsabile Marchio e sponsoring



1 – PostFinance promuove le giovani leve dell'hockey su ghiaccio.

2 – Con piattaforme online interattive PostFinance aiuta bambini e giovani a imparare a gestire correttamente il denaro.

Corporate Governance

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

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

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

Aspetti fondamentali

La Corporate Governance racchiude tutti gli elementi che definiscono il modo in cui un'azienda viene gestita e monitorata, il che non riguarda solo la struttura organizzativa e di controllo, ma anche la cultura e i valori dell'impresa stessa.

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

Struttura dell'azienda e degli azionisti

Forma giuridica e proprietà

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

Struttura del capitale

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

Consiglio di amministrazione

Composizione

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



Rolf Watter

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

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

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

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



Marco Durrer

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

Commissioni: Organization, Nomination & Remuneration (presidente)

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

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



Patrick Frost

Membro del CdA, 1968, CH e D, nel CdA dal 1° ottobre 2012, dr. rer. pol.

Commissioni: Risk (presidente); Audit

Percorso professionale: Swiss Life (CEO, Group Chief Investment Officer e membro della Direzione del gruppo)

Incarichi principali: varie società affiliate di Swiss Life (membro del CdA); Technopark Management AG (vicepresidente del CdA); fondazione Technopark Zürich (membro del Consiglio di fondazione)



Pascal Koradi

Membro del CdA, 1972, CH, nel CdA dal 1° ottobre 2012,

lic. oec. publ. Università di Zurigo, CFA (Chartered Financial Analyst)

Commissioni: Risk

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

Incarichi principali: Liechtensteinische Post AG (membro del CdA); Cassa pensioni Posta (membro del Consiglio di fondazione)



Susanne Ruoff

Membro del CdA, 1958, CH, nel CdA dal 1° ottobre 2012,

laurea in economia all'Università di Friburgo, Executive MBA

Commissioni: Organization, Nomination & Remuneration; Core Banking Transformation

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

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



Michaela Troyanov

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

Commissioni: Risk

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

Incarichi principali: Dr.ssa Michaela Troyanov Wealth & Legal Strategies (titolare)



Adriano P. Vassalli

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

Commissioni: Audit (presidente)

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

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

Cambiamenti dal 1° gennaio 2015

Il 25 settembre 2014 l'Assemblea generale straordinaria di PostFinance SA ha nominato Hans Lauber nuovo membro del Consiglio di amministrazione. Il 12 dicembre 2014 il CdA di PostFinance SA ha assegnato la presidenza della commissione del Consiglio di amministrazione Risk a Hans Lauber che ha assunto tale incarico dal 1° gennaio 2015, subentrando a Patrick Frost, dimessosi dalla carica di membro del CdA a fine 2014.

Organizzazione interna

Ruolo e funzionamento del Consiglio di amministrazione

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

Sedute e percentuale di presenze

2014	Numero	Perc. presenze
Sedute del Consiglio di amministrazione	11	97,4
Sedute delle commissioni del Consiglio di amministrazione		
Organization, Nomination & Remuneration	9	100,0
Risk	8	100,0
Audit	11	90,9
Core Banking Transformation (CBT)	3	100,0

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

- Organization, Nomination & Remuneration
- Audit
- Risk

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

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

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

Commissione del Consiglio di amministrazione «Audit»

La commissione Audit si focalizza in modo particolare sull'organizzazione della contabilità e del rendiconto finanziario, su attività legate alla gestione del rischio e al controllo dei rischi non finanziari ed è responsabile dei rapporti con la società di audit esterna e con la Revisione interna, di cui nomina e revoca il responsabile. Membri:

- Adriano P. Vassalli (presidente)
- Patrick Frost
- Rolf Watter

La commissione è composta in maggioranza da membri indipendenti da La Posta Svizzera SA. Anche il Presidente del Consiglio di amministrazione siede nella commissione, cui mette a disposizione le sue competenze negli ambiti sopra citati consentendole di soddisfare i requisiti di indipendenza.

Commissione del Consiglio di amministrazione «Risk»

La commissione Risk si dedica principalmente alla gestione del rischio e al controllo dei rischi finanziari, alla politica dei rischi e al rispetto delle norme (compliance). Membri:

- Patrick Frost (presidente)
- Pascal Koradi
- Michaela Troyanov

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

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

Commissione del Consiglio di amministrazione «CBT»

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

- Susanne Ruoff (presidentessa)
- Rolf Watter

Comitato di direzione

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



Hansruedi Köng

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

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

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



Patrick Graf

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

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

Incarichi principali: esisuisse (membro del comitato direttivo)



Armin Brun

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

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

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



Sylvie Meyer

Responsabile Distribuzione, 1960, F, dal 1° luglio 2013, M.B.A. Management Executive (SUG di Friburgo)

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

Incarichi principali: Fondazione Ombudsman PostFinance (membro del Consiglio di fondazione)



Peter Lacher

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

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

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



Markus Fuhrer

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

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

Incarichi principali: nessuno



Kurt Fuchs

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

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

Incarichi principali: Servizi debitori SA (membro del CdA)



Valérie Schelker

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

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

Incarichi principali: nessuno

Cambiamenti nell'anno in esame

Il 1° aprile 2014 Nathalie Bourquenoud ha ceduto la direzione dell'unità Mondo del lavoro a Valérie Schelker per poi lasciare PostFinance SA a fine maggio 2014.

A fine agosto 2014 Enrico Lardelli ha lasciato PostFinance SA, consegnando la direzione dell'unità Informatica a Markus Fuhrer dal 1° settembre dello stesso anno.

Thierry Kneissler è stato eletto CEO della nuova società affiliata TWINT AG. Ha rassegnato le dimissioni da PostFinance SA a fine luglio 2014, trasferendo la carica di responsabile Corporate Center a Patrick Graf dal 1° ottobre 2014.

Strumenti d'informazione e controllo

Rapporti

Il Consiglio di amministrazione riceve periodicamente rapporti dal comitato di direzione e dalle unità Revisione interna, Finanze, Verifica del rischio, Compliance e Sicurezza. Nel 2014 si è riunito undici volte.

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

Sistema di controllo interno

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

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

Revisione interna

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

Indennità

Principi

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

Politica di retribuzione

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

Struttura delle indennità

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

I membri del comitato di direzione hanno diritto inoltre a un abbonamento generale di 1^a classe, a un veicolo aziendale (su richiesta, con fatturazione dell'uso privato), a un telefono cellulare e a un forfait mensile per le spese. I premi delle loro assicurazioni di rischio vengono versati da PostFinance SA. Per il presidente della direzione viene stipulata un'assicurazione contro il rischio di decesso. Per prestazioni personali di particolare rilevanza possono essere accordati premi di rendimento individuali.

Nell'anno in esame né ai membri del comitato di direzione né a persone a loro vicine sono stati erogati altri onorari, accrediti, garanzie, anticipi, crediti, prestiti o prestazioni in natura. Sia il salario di base sia la componente legata al rendimento dei membri del comitato di direzione sono assicurati come segue: per le componenti salariali fino a dodici volte la rendita massima di vecchiaia AVS (2014: 336'960 franchi), la previdenza professionale per la vecchiaia viene gestita presso la Cassa pensioni Posta in base al piano di base e complementare 1. Eventuali parti di reddito eccedenti tale quota sono assicurate mediante una soluzione assicurativa completa esterna. La ripartizione dei contributi della previdenza professionale per la vecchiaia poggia sulle disposizioni regolamentari della Cassa pensioni Posta. I contratti di lavoro si basano sulle disposizioni del Codice delle obbligazioni. In casi motivati possono essere versate indennità di buonuscita che tuttavia non devono superare l'importo massimo pari alla metà del salario lordo annuo. In caso di partenza, il termine di preavviso per i membri del comitato di direzione è di sei mesi.

Nel calcolo dei compensi variabili concessi ai collaboratori che esercitano funzioni di controllo i parametri vengono ponderati come segue: La Posta Svizzera SA (15%), PostFinance SA (20%), rendimento individuale (65%). Inoltre si assicura che nessuno degli obiettivi individuali venga ricondotto al successo economico di PostFinance SA.

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

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

Considerazione del rischio

Nel calcolo della componente variabile del salario per i membri del comitato di direzione viene applicato anche il principio del malus. Per tutti e tre i livelli di prestazioni (La Posta Svizzera SA, PostFinance SA e rendimento individuale) è calcolato se la soglia per una componente variabile è stata raggiunta. Quest'ultima viene corrisposta solo a partire da tale valore. Al di sotto della soglia per la componente variabile del salario vi è l'area malus: in presenza di un malus, la componente variabile si riduce di conseguenza. Un terzo della componente variabile effettiva è contabilizzata in un conto previsto a tale scopo; i due terzi rimanenti sono direttamente versati. Se la componente variabile effettiva risulta negativa a causa della regola del malus, l'importo negativo viene contabilizzato nel conto per la retribuzione variabile, riducendone di conseguenza il saldo.

Indennità 2014

Personale

Nel 2014 PostFinance SA ha versato al personale un monte salari pari a 364 milioni di franchi. A fronte di salari fissi per 346 milioni di franchi, le quote variabili sono ammontate a 18 milioni. Compensi per 16 milioni di franchi verranno corrisposti nei prossimi anni.

Nell'anno in esame sono stati effettuati pagamenti per esercizi precedenti pari a 18 milioni di franchi, con effetto sul risultato.

A fine 2014 PostFinance impiegava 3956 fra collaboratori e collaboratrici, per un totale di 3454 impieghi a tempo pieno.

Consiglio di amministrazione

L'Assemblea generale fissa l'ammontare delle indennità erogate al Consiglio di amministrazione. Nel 2014 i suoi membri (presidente compreso) hanno ricevuto remunerazioni pari a 784'400 franchi (onorari e prestazioni accessorie). Le prestazioni accessorie si sono attestate a 224'400 franchi. L'onorario percepito dal Presidente del CdA è ammontato a 200'000 franchi, mentre le prestazioni accessorie a 25'800 franchi. Le indennità per i membri del Consiglio di amministrazione che svolgevano contemporaneamente una funzione all'interno della Direzione del gruppo Posta sono state versate direttamente al gruppo Posta.

Comitato di direzione

Nel 2014 le retribuzioni degli otto membri attivi del comitato di direzione e dei tre che si sono dimessi dall'incarico nel corso dell'anno sono ammontate a 3'041'000 di franchi (salari di base, prestazioni accessorie, componente del salario legata al rendimento e pagamenti unici). Le prestazioni accessorie sono state pari a 242'000 franchi. La componente legata al rendimento da versare ai membri del comitato di direzione è calcolata sulla media degli obiettivi raggiunti nei due anni precedenti. La componente legata al rendimento da erogare nel 2015 calcolata sulla base degli obiettivi raggiunti nel 2013 e 2014 è pari a 380'000 franchi ed è addebitata al conto annuale 2014.

Lo stipendio di base del presidente della direzione è ammontato a 405'000 franchi e la componente legata al rendimento a 105'000 franchi.

PostFinance SA | Indennità

CHF	2014	2013
Presidente del Consiglio di amministrazione		
Onorario	200'000	200'000
Prestazioni accessorie		
forfait spese e costi di rappresentanza	20'000	20'000
abbonamento generale di 1ª classe	5'800	5'800
Remunerazione complessiva	225'800	225'800
Altri membri del Consiglio di amministrazione (6)		
Onorario	360'000	360'000
Prestazioni accessorie		
forfait spese e costi di rappresentanza	37'600	27'600
altre prestazioni accessorie	161'000	110'800
Remunerazione complessiva	558'600	498'400
Totale Consiglio di amministrazione (7)		
Onorario	560'000	560'000
Prestazioni accessorie	224'400	164'200
Remunerazione complessiva	784'400	724'200
Presidente della direzione		
Salario di base fisso	405'000	375'000
Componente legata al rendimento (da versare l'anno successivo)	105'230	102'395
Prestazioni accessorie		
forfait spese e costi di rappresentanza	19'200	19'200
altre prestazioni accessorie ¹	33'125	32'581
Remunerazione complessiva	562'555	529'176
Altri membri del comitato di direzione (10)²		
Salario di base fisso	1'803'658	1'807'071
Componente legata al rendimento (da versare l'anno successivo) ³	484'739	410'406
Prestazioni accessorie		
forfait spese e costi di rappresentanza	112'583	107'000
altre prestazioni accessorie ¹	77'155	74'159
altri pagamenti ^{4, 5}	–	135'140
Remunerazione complessiva	2'478'135	2'533'776
Totale comitato di direzione (11)⁶		
Salario di base fisso e componente legata al rendimento	2'798'627	2'694'872
Prestazioni accessorie	242'063	368'080
Remunerazione complessiva	3'040'690	3'062'952

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

2 Sette membri attivi e tre che si sono dimessi dall'incarico nel 2014

3 Anno 2014: di cui 210'310 franchi corrisposti nel 2014 ai tre membri dimessisi dall'incarico e 274'429 franchi da versare nel mese di aprile 2015

4 Altri pagamenti al di fuori delle prestazioni salariali e delle prestazioni salariali accessorie come premi d'eccellenza e premi fedeltà

5 A uno dei due membri dimessisi nel 2013 è stata versata un'indennità di buonuscita.

6 Compresi i tre membri che hanno rassegnato le dimissioni nel 2014

Contratti di gestione

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

Ufficio di revisione

Spetta all'Assemblea generale nominare l'ufficio di revisione conforme al diritto societario e al Consiglio di amministrazione quello conforme alla legislazione sulle banche e sulle borse. I mandati dei due organi di revisione di cui sopra (audit contabile e audit di vigilanza) sono stati affidati a KPMG. Le verifiche vengono eseguite da due team separati. Nell'anno in esame PostFinance SA ha versato complessivamente a KPMG 1'092'000 franchi per gli onorari di revisione e consulenza.

Politica dell'informazione

PostFinance SA intrattiene uno scambio regolare con la casa madre a vari livelli, in particolare in relazione all'incarico di erogare le prestazioni del servizio di base nel settore del traffico dei pagamenti. Dispone inoltre di piani per il reporting alle autorità di vigilanza FINMA e UFCOM. Le autorità di vigilanza vengono informate regolarmente e tempestivamente in merito a circostanze rilevanti per lo svolgimento della loro attività di organi di controllo.

Rapporto sulla situazione

PostFinance è uno dei principali istituti finanziari in Svizzera. Con 996 milioni di transazioni nel traffico dei pagamenti PostFinance occupa una posizione di leadership sul mercato elvetico. 2,9 milioni di clienti si affidano con fiducia all'istituto finanziario. A dicembre 2014 PostFinance vantava un patrimonio dei clienti pari a 117 miliardi di franchi.

A fine 2014 l'azienda occupava 3956 collaboratori e collaboratrici, per un totale di 3454 impieghi a tempo pieno.

PostFinance ha chiuso l'anno d'esercizio con un totale di bilancio di 119 miliardi di franchi, un risultato d'esercizio (EBIT) di 475 milioni e un risultato aziendale (EBT) di 473 milioni.

Attività commerciale

Mercati

PostFinance è uno dei principali istituti finanziari in Svizzera nonché il partner ideale per tutti coloro che amministrano autonomamente le proprie finanze. Da leader nel traffico nazionale dei pagamenti, assicura ogni giorno un flusso di denaro costante e regolare. PostFinance offre ai clienti tutto ciò di cui hanno bisogno per la gestione quotidiana delle proprie finanze nei settori di mercato Pagamenti, Risparmio, Investimenti, Previdenza e Finanziamenti. E ciò grazie anche a prodotti intuitivi a condizioni vantaggiose e a un approccio semplice e diretto con l'azienda.

Clienti

PostFinance gode della fiducia di 2,6 milioni di clienti privati e 309'000 clienti commerciali. Le sue offerte sono semplici e a misura di utente e consentono ai clienti di gestire autonomamente le proprie finanze in ogni momento, avvalendosi all'occorrenza di servizi di consulenza all'interno delle filiali, degli uffici postali, online o per telefono attraverso i Contact Center, 24 ore su 24, 365 giorni all'anno. Ai clienti commerciali PostFinance propone consulenze personalizzate in azienda – una formula che consente all'istituto di comprendere al meglio le esigenze dei suoi destinatari.

Condizioni quadro

Dal 2013
PostFinance è una
società anonima

Quadro giuridico

Dal 2013 PostFinance è una società anonima di diritto privato integralmente di proprietà de La Posta Svizzera SA. Dal 26 giugno 2013 l'istituto finanziario dispone di un'autorizzazione all'esercizio dell'attività bancaria e della negoziazione di valori mobiliari ed è posto sotto la sorveglianza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA). L'attività commerciale di PostFinance continua a essere strettamente legata agli obiettivi strategici fissati dal Consiglio federale e alla legislazione sulle poste, che stabilisce che l'istituto finanziario è tenuto a garantire l'erogazione del servizio di base nel settore del traffico dei pagamenti su scala nazionale e che non è autorizzato a concedere crediti e ipoteche a terzi.

Sviluppi

Clienti

In seguito al progresso tecnologico, i clienti sono sempre più connessi alla rete e quindi più informati. L'enorme disponibilità di informazioni comporta una maggiore complessità per i singoli individui. Gli utenti sono pertanto alla ricerca di soluzioni semplici che possano offrire loro sicurezza e comodità di utilizzo.

Concorrenza

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

Economia

Rispetto ai paesi appartenenti allo Spazio economico europeo, la Svizzera ha presentato finora una certa stabilità dal punto di vista economico. La congiuntura globale resta invece incerta e potrebbe ripercuotersi negativamente sull'andamento economico del paese. La politica monetaria allentata della Banca centrale europea e la crisi del rublo hanno portato a un nuovo aumento della domanda di franchi svizzeri. Inoltre, la decisione della Banca nazionale svizzera (BNS) di contrastare la crescente forza del franco con l'applicazione di interessi negativi pone le banche elvetiche di fronte a nuove sfide. Si deve continuare a presupporre che il livello dei tassi d'interesse si manterrà molto basso.

Regolamentazione

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

PostFinance – il modo più semplice per gestire il denaro

Strategia

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

Posizionamento

PostFinance persegue una strategia di differenziazione e si posiziona sul mercato come «prima scelta per i clienti che amministrano autonomamente le proprie finanze». L'approccio adottato dall'azienda si fonda anche su altri elementi, quali il libero accesso attraverso tutti i punti di contatto, l'offerta di prodotti semplici e convenienti, la concentrazione sui settori di mercato Pagamenti e Risparmio e la cultura PostFinance.

Poli di sviluppo

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

Attività tradizionali:

per «attività tradizionali» PostFinance intende il traffico dei pagamenti e i servizi finanziari che includono il mercato delle transazioni e i prodotti base come conti, soluzioni cash, di previdenza, d'investimento e di credito. PostFinance tutela questi settori di attività esistenti, che costituiscono la base delle attuali fonti di introiti dell'azienda, e ottimizza i servizi offerti.

Digitalizzazione:

PostFinance usa il termine «digitalizzazione» per indicare l'evoluzione in un mondo in continuo cambiamento. Tale processo avviene in due modi: PostFinance digitalizza innanzitutto le attività classiche e, in seguito, crea nuovi prodotti e fonti di introiti, tenendo conto delle nuove possibilità offerte dalla digitalizzazione. PostFinance intende rimanere un punto di riferimento per i suoi clienti non solo durante questa fase di cambiamento, ma anche in futuro.

Catena di creazione del valore dei clienti:

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

Orientamenti strategici

PostFinance persegue tre orientamenti strategici principali, intesi come priorità del cambiamento nel periodo strategico in corso e sintetizzabili come segue.

- Core banking system (Core Banking Transformation CBT), compresa la migrazione del traffico dei pagamenti in Svizzera: l'obiettivo è mantenere nel lungo periodo la posizione di leadership nel traffico dei pagamenti grazie alla modernizzazione dell'infrastruttura IT e all'implementazione dei nuovi formati nazionali e internazionali per i prodotti.
- Processi end-to-end: PostFinance intende costituire e gestire un management processi end-to-end completo ed esteso a tutta l'azienda e utile all'attuazione della strategia, puntando in particolare sull'ottimizzazione dei costi e sull'organizzazione di processi cliente che accrescano l'uso autonomo dei servizi.
- Nuovi servizi: l'obiettivo è sviluppare nuovi servizi nel core business di PostFinance per evitare di essere sostituiti da nuovi concorrenti, promuovere l'autonomia dei clienti e incrementare la redditività al di fuori delle operazioni sul differenziale degli interessi. A tale scopo occorre puntare sul potenziamento dell'offerta di servizi digitali nel settore delle operazioni retail e sulla gestione del capitale circolante per i clienti commerciali esigenti, in modo da offrire un'assistenza più efficiente non solo nella gestione debitori, creditori e della liquidità, ma anche nei processi di portafoglio.

Commento sullo sviluppo aziendale

Cifre

Pur non riuscendo a confermare il risultato dell'anno precedente caratterizzato da successi straordinari, nell'anno in esame PostFinance non ha deluso le aspettative. La situazione critica dei mercati finanziari e dei capitali abbinata all'ulteriore inasprimento dei tassi bassi ha nuovamente acuito la pressione sui margini nelle operazioni su interessi differenziati. Nonostante la strategia d'investimento conservativa, l'aumento degli spread di credito e la crescita del portafoglio investimenti hanno portato alla realizzazione di rettifiche di valore del portafoglio. La legge nega a PostFinance la possibilità di accedere al mercato dei crediti e delle ipoteche. Non disponendo di alternative d'investimento, l'azienda ha depositato consistenti giacenze di liquidità non fruttifere di interessi presso la Banca nazionale svizzera.

PostFinance ha continuato a perseguire un orientamento coerente ai costi. Tenendo conto degli effetti straordinari contabilizzati nell'anno d'esercizio 2013 (utile contabile secondo lo IAS 19), i costi per il personale si sono mantenuti sullo stesso livello dell'anno precedente. Le spese materiali sono invece cresciute a causa dei costi a lungo termine legati all'introduzione del nuovo core banking system.

Le cifre delle vendite e delle transazioni confermano la concentrazione su clienti che gestiscono autonomamente le proprie finanze e utilizzano prodotti semplici e interessanti.

PostFinance SA | Cifre

2014 e confronto con l'anno precedente		2014	2013
Bilancio			
Totale di bilancio IFRS	mln di CHF	118'829	115'193
Quota di capitale DAC	%	20,8	20,7
Conto economico (secondo le direttive IFRS del gruppo)			
Ricavi d'esercizio	mln di CHF	1'492	1'646
Risultato d'esercizio (EBIT)	mln di CHF	475	719
Risultato aziendale (EBT) ¹	mln di CHF	473	856
Rendimento del capitale proprio ²	%	9,2	17,5
Cost Income Ratio	%	68,2	56,3
Patrimoni dei clienti e prestiti			
Afflusso di nuovi capitali	mln di CHF	2'839	4'256
Patrimoni dei clienti ³	mln di CHF Ø mese	117'186	113'580
fondi, titoli e assicurazioni sulla vita ⁴	mln di CHF Ø mese	7'125	6'042
depositi dei clienti	mln di CHF Ø mese	110'061	107'538
Prestiti a clienti commerciali utilizzati	mln di CHF	8'165	7'271
Ipoteche ⁴	mln di CHF	4'713	4'424
Cifre di mercato e sull'organico			
Clienti	migliaia	2'938	2'888
clienti privati	migliaia	2'629	2'582
clienti commerciali (banche e uffici compresi)	migliaia	309	306
Utenti e-finance	migliaia	1'624	1'546
Conti privati	migliaia	2'709	2'645
Conti di risparmio clienti privati	migliaia	1'022	1'013
E-conti di risparmio clienti privati	migliaia	617	572
Conti commerciali	migliaia	404	398
Soddisfazione clienti privati	indice	84	85
Soddisfazione clienti commerciali	indice	82	83
Organico medio	impieghi a tempo pieno	3'454	3'432
Soddisfazione del personale	indice	76	78
Transazioni			
Transazioni	mln	996	965

1 2013: compreso il risultato finanziario una tantum derivante dalla vendita della partecipazione a Posta Immobili SA di 145 milioni di franchi

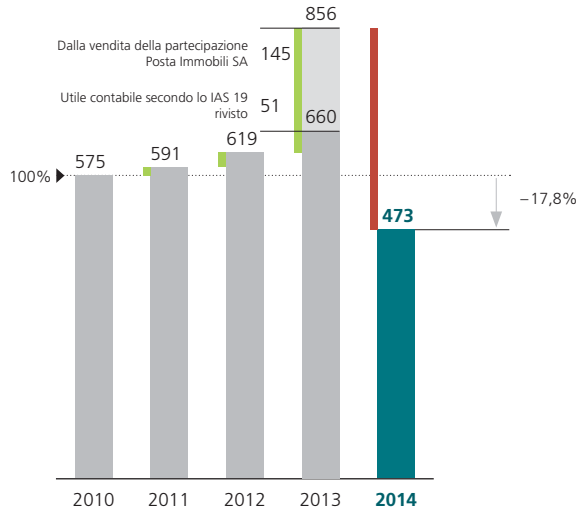
2 Rendimento del capitale proprio = risultato aziendale (EBT) calcolato secondo le direttive IFRS del gruppo / capitale proprio medio computabile secondo le DAC

3 Restatement 2013 secondo la nuova base di calcolo con con Ø valori mensili

4 Operazioni su commissioni in collaborazione con partner finanziari

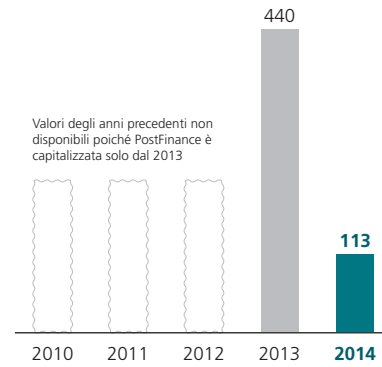
Risultato aziendale (EBT)

Dal 2010 al 2014
mln di CHF



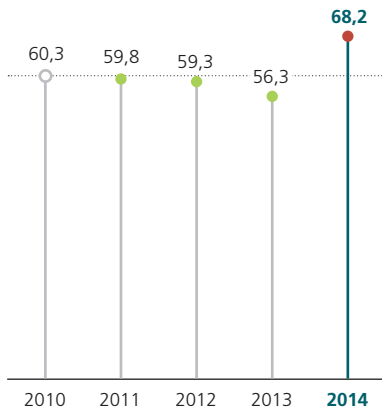
Valore aggiunto aziendale

Dal 2010 al 2014
mln di CHF



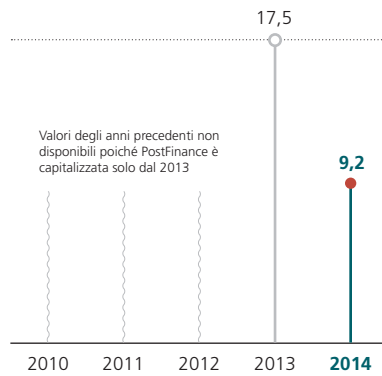
Cost Income Ratio

Dal 2010 al 2014
Percentuale



Rendimento del capitale proprio¹

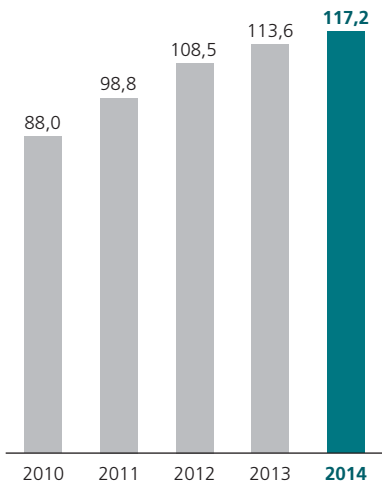
Dal 2010 al 2014
Percentuale



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

Patrimoni medi dei clienti

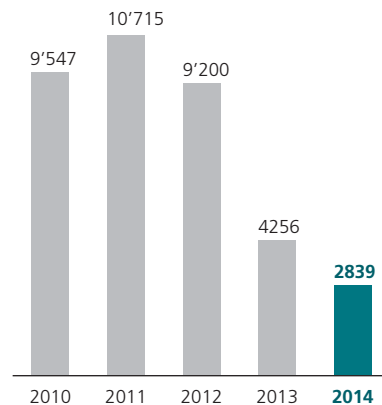
Dal 2010 al 2014¹
mln di CHF



¹ Nuova definizione dal 2013 a causa della nuova base di calcolo con media dei valori mensili Restatement 2010-2012

Afflusso di nuovi capitali

Dal 2010 al 2014¹
mln di CHF



¹ Nuova definizione dal 2013 a causa della nuova base di calcolo con media dei valori mensili Restatement 2010-2012

La pressione sui margini nelle operazioni su interessi differenziati resta elevata

Contesto economico

Mentre negli USA si preannuncia la fine della politica monetaria espansiva, la Banca centrale europea continua a fornire liquidità per stimolare la concessione di crediti. La Banca nazionale svizzera porta avanti la sua politica dei tassi minimi e dal 22 gennaio 2015 addebita interessi negativi sui conti giro. Il sostegno del tasso di cambio minimo nei confronti dell'euro è venuto meno con la decisione della BNS del 15 gennaio 2015.

Le previsioni congiunturali all'interno dell'eurozona, degli USA, della Russia e della Cina influenzano l'andamento dei mercati monetari e dei capitali. L'indebitamento in ulteriore crescita e la mancata adozione delle riforme fondamentali all'interno dell'UE fanno slittare la fine della crisi.

Malgrado il rafforzamento moderato dell'economia svizzera e dei suoi partner commerciali principali, il calo degli interessi si ripercuoterà sui risultati degli istituti finanziari. Nelle operazioni su interessi differenziati, le limitate possibilità di investimento sul mercato finanziario continuano a esercitare pressione sui margini.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Nell'anno in esame, il totale di bilancio ha registrato un aumento di 3,6 miliardi di franchi. Al 31 dicembre 2014, giorno di chiusura del bilancio, i depositi dei clienti privati e commerciali sono risultati di 3,2 miliardi di franchi superiori rispetto all'anno precedente. Una quota elevata del patrimonio di PostFinance continua a essere investita in titoli finanziari a reddito fisso a lungo termine in Svizzera e all'estero. Al 31 dicembre 2014 l'azienda continuava a disporre di una liquidità molto elevata presso la Banca nazionale svizzera.

Bilancio

PostFinance SA | Bilancio secondo le direttive IFRS del gruppo

mln di CHF	31.12.2014	31.12.2013
Attivi		
Effettivi di cassa	1'706	1'989
Crediti verso istituti finanziari	41'777	44'027
Crediti fruttiferi verso la clientela	696	542
Crediti derivanti da forniture e servizi	18	28
Altri crediti	723	755
Scorte	2	2
Immobilizzazioni finanziarie	72'705	66'697
Partecipazioni	25	15
Immobilizzazioni materiali	441	436
Immobili mantenuti come immobilizzazioni finanziarie	170	106
Immobilizzazioni immateriali	32	23
Crediti d'imposta latenti	534	573
Totale attivi	118'829	115'193
Passivi		
Depositi dei clienti	112'655	109'498
Altri impegni finanziari	443	45
Debiti derivanti da forniture e servizi	131	138
Altri impegni	144	229
Oneri d'imposta sull'utile	9	–
Accantonamenti	307	208
Oneri d'imposta latenti	41	25
Capitale proprio	4'723	3'752
Risultato annuale	376	1'298
Totale passivi	118'829	115'193

Operazioni su interessi differenziati come fonte principale d'introiti

Situazione reddituale

Ricavi d'esercizio

Le operazioni su interessi differenziati costituiscono la principale fonte d'introiti per PostFinance. A causa della situazione critica dei mercati finanziari e del persistere dei tassi ai minimi storici, la pressione sui margini d'interesse non si è attenuata. Gli incrementi dei volumi non sono riusciti a neutralizzare completamente gli effetti dell'erosione dei margini sul reddito da interessi. Per via dell'aumento degli spread di credito e della crescita del portafoglio investimenti, nell'anno d'esercizio 2014 si sono dovute realizzare rettifiche di valore del portafoglio pari a 84 milioni di franchi, a fronte delle valorizzazioni del portafoglio pari a 74 milioni di franchi contabilizzate nell'anno precedente. Di conseguenza il risultato da interessi dopo le rettifiche di valore è risultato di 134 milioni di franchi (- 12,4%) inferiore rispetto a quello del 2013.

Grazie all'aumento dei volumi delle vendite e all'utilizzo più intenso dei prodotti, i ricavi da operazioni su commissioni e servizi hanno evidenziato un andamento positivo rispetto all'anno precedente. Sul fronte della spesa il risultato si è attestato leggermente al di sotto del livello dell'anno precedente.

Ribilanciamenti e rettifiche del portafoglio hanno determinato una flessione di 16 milioni (- 10,2%) del risultato da operazioni commerciali.

Grazie al buon rendimento delle immobilizzazioni finanziarie, il risultato da attivi finanziari è cresciuto di 19 milioni di franchi (+ 71,8%) rispetto all'anno precedente.

Gli altri risultati hanno evidenziato una contrazione di 39 milioni di franchi (- 18,0%) rispetto all'esercizio 2013, riconducibile alla riduzione delle indennità interne al gruppo per le transazioni allo sportello negli uffici postali.

Costi d'esercizio

L'incremento di 49 milioni di franchi dei costi del personale rispetto all'anno precedente è stato determinato dalla realizzazione di un utile contabile di 51 milioni di franchi secondo lo IAS 19, in seguito a una rettifica dei piani nel regolamento di previdenza, eseguita nell'anno precedente. L'andamento delle restanti posizioni dei costi per il personale è risultato, invece, conforme alle previsioni.

I costi a lungo termine per l'introduzione del nuovo core banking system hanno avuto delle ripercussioni sulle spese materiali (+ 39 milioni di franchi). Complessivamente nell'anno in esame l'andamento dei costi d'esercizio non si è scostato dalle aspettative.

Risultato d'esercizio (EBIT)

PostFinance ha conseguito un risultato d'esercizio al lordo delle imposte e un risultato finanziario di 475 milioni di franchi (- 244 milioni). Alla luce delle condizioni dei mercati finanziari ciò costituisce un risultato solido, in linea con le aspettative che riflette l'elevata fiducia dei clienti nei confronti dei prodotti e servizi offerti, della politica degli investimenti e dei rischi efficace nel lungo termine e dell'orientamento coerente ai costi.

Risultato finanziario

Con la vendita della partecipazione a Posta Immobili SA a La Posta Svizzera SA, PostFinance ha realizzato nel 2013 un risultato finanziario di 145 milioni di franchi.

Risultato aziendale (EBT)

PostFinance ha chiuso il 2014 con un risultato aziendale (EBT) di 473 milioni di franchi. A causa delle contabilizzazioni uniche eseguite nel 2013 risulta complesso eseguire un confronto tra l'anno in esame e quello precedente.

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

Nel suo rendiconto la Posta illustra il segmento del mercato dei servizi finanziari. Esso presenta il punto di vista del gruppo con assegnazioni di singole voci di costi e ricavi di PostFinance ad altre unità del gruppo e contiene inoltre le partecipazioni interamente consolidate. La tabella illustra la riconciliazione tra questo risultato e il risultato annuale di PostFinance secondo le direttive IFRS del gruppo.

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

mln di CHF	2014	2013
Risultato d'esercizio (EBIT) segmento al lordo di commissioni e compensazione dei costi netti	382	588
Costi per tasse di gestione e di licenza e ricavi per la compensazione dei costi netti	90	129
Risultato d'esercizio (EBIT) segmento al lordo di commissioni e compensazione dei costi netti	472	717
Risultato finanziario PostFinance SA ¹	-3	136
Utili da partecipazioni in società affiliate e associate ¹	1	1
Ricavi d'esercizio delle società affiliate ¹	3	2
Risultato aziendale (EBT)	473	856
Imposte sull'utile PostFinance SA	-38	-75
Imposte latenti PostFinance SA	-59	517
Risultato annuale	376	1'298

¹ Restatement 2013

Conto economico

PostFinance SA | Conto economico secondo le direttive IFRS del gruppo

mln di CHF	2014	2013
Risultato da interessi dopo le rettifiche di valore	944	1'078
Risultato da operazioni su servizi	105	104
Risultato da operazioni su commissioni	77	62
Risultato da operazioni commerciali	146	162
Risultato da attivi finanziari	44	25
Altri risultati	176	215
Ricavi d'esercizio	1'492	1'646
Costi per il personale	-470	-421
Spese materiali	-515	-476
Costi d'esercizio	-985	-897
Utile lordo (EBDIT)	507	749
Ammortamenti	-32	-30
Risultato d'esercizio (EBIT)	475	719
Risultato finanziario	-2	137
Risultato aziendale (EBT)	473	856
Costi per imposte correnti	-38	-75
Costi per imposte latenti	-59	517
Costi per imposta alla fonte non rimborsabile	-	0
Imposte sull'utile	-97	442
Risultato annuale	376	1'298

Altri risultati non finanziari significativi

Soddisfazione dei clienti

Nell'anno in esame la soddisfazione generale dei clienti privati e commerciali nei confronti di PostFinance si è attestata rispettivamente a 84 e 82 punti su 100, evidenziando un calo di un punto rispetto all'anno precedente. Il 97% dei clienti privati e il 96% di quelli commerciali si è dichiarato soddisfatto, molto soddisfatto o entusiasta, confermando così i valori raggiunti nel 2013. I principali fattori che hanno contribuito alla soddisfazione dei clienti sono stati, ancora una volta, la semplicità e l'affidabilità dei servizi e la percezione di PostFinance come istituto finanziario sicuro, degno di fiducia e leale.

Motivazione del personale

Anche nell'anno in esame i collaboratori e le collaboratrici di PostFinance hanno aderito con entusiasmo al sondaggio del personale, con una percentuale di partecipazione vicina al 90%. I risultati ottenuti forniscono un'immagine complessivamente positiva. Il valore eccellente registrato sul fronte dell'impegno e la soddisfazione stabile dei collaboratori nei confronti del loro posto di lavoro sono segnali molto incoraggianti.

Clients satisfied
thanks to services
simple and reliable

Disponibilità molto elevata da parte dei collaboratori

L'impegno (identificazione, fluttuazione, disponibilità) costituisce l'elemento centrale del sondaggio e anche nel 2014 ha ottenuto un ottimo risultato di 86 punti. Il valore elevato della disponibilità, pari a 89 punti, dimostra che il personale si identifica fortemente con l'azienda ed è disposto a fornire un contributo straordinario al suo successo.

La situazione lavorativa generale si è riconfermata su un livello elevato di 76 punti come lo scorso anno. Nei confronti dei contenuti lavorativi e del carico di lavoro, due aspetti che influiscono fortemente sull'impegno, è stato espresso un giudizio molto positivo e positivo, rispettivamente pari a 81 e 75 punti. Alla salute dell'unità, infine, sono stati assegnati 73 punti, uno in meno rispetto all'anno precedente.

Accertamento dei rischi

La commissione permanente Risk è composta da almeno tre membri del Consiglio di amministrazione. Quale organo supremo di direzione aziendale e vigilanza, essa coadiuva il Consiglio di amministrazione nei seguenti ambiti tematici: gestione del rischio e verifica dei rischi finanziari; politica dei rischi (rischi finanziari, politica d'investimento) e verifica periodica delle disposizioni per la gestione dei rischi finanziari; rispetto delle norme (compliance); garanzia dello svolgimento delle attività di rilevamento, limitazione e monitoraggio di tutti i principali rischi finanziari e di compliance all'interno dell'azienda; monitoraggio dell'organizzazione e dei processi del sistema di controllo interno (SCI) per i rischi finanziari e di compliance e infine garanzia dell'attuazione di un sistema di gestione dei rischi finanziari esteso a tutta l'azienda e di una compliance efficace. La commissione del CdA Risk collabora strettamente con il Consiglio di amministrazione, il comitato di direzione e la Revisione interna. Per maggiori informazioni sulla gestione del rischio (organizzazione, gestione del rischio operativo e finanziario) si rinvia al cap. 3 del conto annuale statutario.

Operazioni cliente e volumi

Nel core business Pagamenti e Risparmio PostFinance ha registrato un'ulteriore crescita. L'afflusso di nuovi capitali pari a 2,8 miliardi di franchi è risultato, invece, inferiore rispetto all'anno precedente. Nel segmento dei clienti privati PostFinance ha realizzato significativi aumenti quantitativi: con 996 milioni di transazioni effettuate, l'istituto finanziario ha sfiorato la soglia del miliardo di operazioni e ha raggiunto il volume complessivo di quasi 1800 miliardi di franchi. Queste cifre sottolineano il ruolo di primo piano che l'azienda gioca nel mercato dei servizi finanziari svizzero. Mentre i versamenti negli uffici postali hanno evidenziato un'ulteriore flessione a causa del progressivo incremento dell'utilizzo del canale elettronico e-finance, le transazioni negli esercizi commerciali (EFT/POS) e nel traffico internazionale dei pagamenti hanno continuato a registrare una forte impennata. Riguardo alle operazioni su commissioni, il volume delle vendite di prodotti quali fondi, e-trading, assicurazioni sulla vita e ipoteche è notevolmente aumentato. PostFinance offre questi prodotti in collaborazione con partner. L'utilizzo di prodotti di diversi settori di mercato, infine, ha rafforzato il rapporto con i clienti.

Innovazione e progetti

Spinta dalla volontà di continuare a giocare un ruolo di primo piano per i suoi clienti anche negli anni a venire, PostFinance si occupa quotidianamente del futuro. L'azienda persegue pertanto una gestione strategica delle innovazioni su tre piani. Innanzitutto, PostFinance si confronta a fondo con le tendenze attuali per restare lungimirante e aperta; in secondo luogo, è sempre pronta a esplorare nuove strade per individuare e comprendere idee promettenti, e infine porta avanti un processo d'innovazione per approfondire le potenziali idee commerciali e svilupparle fino al momento dell'attuazione. Mediante le innovazioni PostFinance intende scoprire nuove fonti d'introiti indipendenti dagli interessi. Le innovazioni si concentrano principalmente sui settori della digitalizzazione e della crescita lungo la catena di creazione del valore dei clienti e si fondano sulla forte posizione di mercato nel core business del traffico dei pagamenti.

Eventi straordinari nel 2014

Con la migrazione dei sistemi per le operazioni del mercato monetario, in valuta e delle obbligazioni di cassa, nel mese di aprile è stata segnata una tappa fondamentale per l'introduzione del nuovo core banking system. Il lancio, il trasferimento all'esercizio e le prime operazioni si sono svolti senza problemi.

Nel mese di maggio Swissquote e PostFinance hanno avviato una partnership strategica a lungo termine nel settore del trading online. Swissquote opererà quale piattaforma di trading per PostFinance, occupandosi dell'evasione degli ordini di borsa immessi dai clienti dell'istituto finanziario in e-trading. PostFinance ha acquistato una partecipazione del 5% del capitale azionario della società.

Dal mese di luglio dell'anno in esame i clienti di PostFinance possono acquistare credito iTunes non solo attraverso la PostFinance App, ma anche presso i circa 1000 Postomat disseminati in tutta Svizzera. Ai distributori automatici di banconote di PostFinance è stato inoltre possibile acquistare crediti paysafecard. PostFinance ha ampliato così la vendita di prodotti digitali («Digital Goods»).

A fine agosto la Banca nazionale svizzera ha contattato PostFinance per verificare se l'istituto finanziario o singole funzioni dello stesso fossero sistemicamente rilevanti. In virtù delle dimensioni e della forte posizione occupata nel traffico dei pagamenti svizzero, negli ultimi anni PostFinance ha già adottato misure specifiche nell'ottica di una possibile rilevanza sistemica. I due centri di calcolo ridondanti di Berna e Zofingen sono importanti per la continuità dei sistemi informatici aziendali e, di conseguenza, anche del traffico dei pagamenti. Il capitale proprio computabile e la quota di capitale regolamentare superano nettamente quanto prescritto da Basilea 3 e FINMA.

A ottobre PostFinance ha lanciato il nuovo portale e-finance, caratterizzato da un'interfaccia utente integralmente rivista e da un nuovo design moderno articolato in piastrelle. Queste innovazioni hanno reso e-finance di PostFinance, il portale di online banking più utilizzato della Svizzera, ancora più semplice e intuitivo.

Nell'estate 2014 è stata fondata Monexio, la società affiliata di PostFinance che lancerà sul mercato una soluzione per i pagamenti e lo shopping senza precedenti in Svizzera. A partire dal 2015 l'azienda introdurrà sul mercato una nuova app, denominata TWINT, che consentirà di effettuare acquisti senza contanti e senza carte, collegando la realtà fisica con quella digitale e dando vita a un'esperienza d'acquisto del tutto nuova. Gli acquisti verranno pagati direttamente con il cellulare alla cassa del supermercato, ai distributori automatici, su internet, all'interno di altre app o durante gli eventi. Diversamente dalle soluzioni di portafoglio digitale lanciate finora, TWINT non richiederà l'utilizzo né di carte di credito né di debito e funzionerà indipendentemente dall'operatore di telefonia prescelto.

Prospettive

Due terzi dei ricavi d'esercizio di PostFinance derivano dalle operazioni sugli interessi. Le incertezze legate alla situazione dei mercati finanziari internazionali comprimono i margini e limitano le possibilità d'investimento sui mercati monetari e dei capitali. PostFinance possiede cospicue riserve di liquidità che, diversamente da altri operatori del mercato, non riesce tuttavia a ridurre in modo sufficiente a causa del divieto impostole dalla legge alla concessione di crediti e ipoteche. Nel mese di dicembre 2014 la Banca nazionale svizzera ha annunciato che avrebbe addebitato interessi negativi sui conti giro aperti presso l'istituto bancario stesso. Dal 22 gennaio 2015 PostFinance paga degli interessi negativi su una parte della disponibilità in conto giro detenuta presso la BNS, il che si ripercuoterà sul risultato dell'esercizio 2015. Nel primo trimestre del 2015 saranno attuati vari provvedimenti al fine di minimizzare gli effetti negativi. PostFinance non è interessata dall'abolizione del corso di cambio minimo con l'euro decisa dalla Banca nazionale svizzera e dalle conseguenti distorsioni sui mercati valutari in quanto i rischi valutari sono quasi interamente coperti.

I clienti esprimono una grande fiducia nei confronti di PostFinance, apprezzano il buon servizio offerto e la gamma di servizi e prodotti semplici e interessanti. Tutto questo fa presupporre che vi siano le premesse per poter intensificare le relazioni con i clienti con conseguenti effetti in termini di ricavi. PostFinance analizzerà l'ulteriore evoluzione dei costi e verificherà la sostenibilità delle spese e degli investimenti.

Riconciliazioni

PostFinance stila il bilancio secondo le direttive IFRS del gruppo (International Financial Reporting Standards) e secondo le Direttive contabili per le banche (DAC), art. 23–27 OBCR (Circolare FINMA 2008/2 «Direttive contabili – banche»). Le tabelle che seguono mostrano le differenze fra le due modalità di allestimento dei conti, nel bilancio e nel conto economico, e trasferiscono il totale di bilancio e l'utile d'esercizio secondo le direttive IFRS del gruppo nella chiusura secondo le DAC.

Da giugno 2013 PostFinance è una società anonima di diritto privato subordinata all'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

Bilancio

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

mln di CHF		31.12.2014	31.12.2013
Totale di bilancio	secondo le direttive IFRS del gruppo	118'829	115'193
Attivi			
Immobilizzazioni finanziarie	Rivalutazione di immobilizzazioni finanziarie mantenute fino alla scadenza definitiva	134	212
	Principio del valore più basso per le azioni secondo le DAC	-122	-108
	Obbligazioni OCI ¹ in immobilizzazioni finanziarie	-65	-3
Partecipazioni	Ammortamento partecipazione Servizi debitori SA nella chiusura DAC	-1	-1
Immobilizzazioni materiali	Rivalutazione immobili	384	389
	Determinazione del goodwill secondo le DAC dedotto l'ammortamento	1'600	1'800
Altri attivi	Credito d'imposta latente (attivi)	-533	-572
	Conto di compensazione attivi	5	-
Posizioni in altri impegni verso clienti	Conti postali propri di PostFinance (Finanze/Immobili)	0	-1
Posizioni in altri passivi	Fair value hedge swap sui tassi d'interesse	38	19
Posizioni in rettifiche di valore e accantonamenti	Rettifiche di valore forfettarie di crediti/obbligazioni/prestiti	177	90
Differenza attivi	DAC – Direttive IFRS del gruppo	1'617	1'825
Passivi			
Altri impegni verso clienti	Conti postali propri di PostFinance (Finanze/Immobili)	0	-1
Altri passivi	Conto di compensazione passivi	9	8
	Impegni previdenziali	-170	-169
	Oneri d'imposta latenti (passivi)	-46	-13
	Trasferimento quota equity OCI ¹	22	-37
	Fair value hedge swap sui tassi d'interesse	38	19
Rettifiche di valore e accantonamenti	Rettifiche di valore forfettarie di crediti/obbligazioni/prestiti	177	90
Riserva legale generale	Riserve di capitale (da rivalutazioni)	1'864	2'897
	Riserve di utile IFRS	188	188
Utile d'esercizio	Differenze di utile direttive IFRS del gruppo e direttive DAC	-209	-1'033
Posizioni in immobilizzazioni finanziarie	Obbligazioni OCI ¹ in immobilizzazioni finanziarie	-65	-3
OCI ¹ solo secondo le direttive IFRS del gruppo	OCI ¹ da azioni e partecipazioni	-191	-121
Differenza passivi	DAC – Direttive IFRS del gruppo	1'617	1'825
Totale di bilancio	secondo le DAC	120'446	117'018

1 Other Comprehensive Income (altre componenti di conto economico complessivo, ovvero altro risultato che viene iscritto direttamente nel capitale proprio)

Conto economico

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

mln di CHF		2014	2013
Risultato annuale secondo le direttive IFRS del gruppo		376	1'298
Proventi da interessi e sconti	Ammortamento su immobilizzazioni finanziarie rivalutate mantenute fino alla scadenza definitiva	-78	-88
Diverse voci del conto economico	Principio del valore più basso di immobilizzazioni finanziarie secondo le DAC	20	1
Risultato da operazioni commerciali	Risultato realizzato da vendite (anticipate)	-20	-25
Costi per il personale	Differenze di valutazione tra IAS 19 e Swiss GAAP RPC 16	15	-45
Ammortamenti sull'attivo immobilizzato	Immobili rivalutati	-4	-4
	Rettifica di valore individuale in seguito al calo del valore di mercato	-1	-11
	Goodwill	-200	-200
Ricavi straordinari	Utile vendita partecipazione Posta Immobili SA	-	-145
Imposte	Oneri/proventi fiscali latenti secondo le direttive IFRS del gruppo	59	-516
Utile d'esercizio secondo le DAC		167	265

Conto annuale statutario

PostFinance pubblica una propria chiusura annuale in conformità alle **Direttive contabili per le banche (DAC)**, indicate negli art. 23–27 OBCR, Circolare FINMA 2008/2 «Direttive contabili – banche»).

La chiusura statutaria registra un utile al netto delle imposte di 167 milioni di franchi. Nel 2014 il totale di bilancio è salito a 120 miliardi di franchi. Con una quota di capitale del 20,8% PostFinance supera nettamente i requisiti minimi di capitale previsti dalle disposizioni di Basilea 3.

Bilancio**PostFinance SA** | Bilancio secondo le direttive DAC

min di CHF	Spiegazione	31.12.2014	31.12.2013
Attivi			
Liquidità		41'746	39'114
Crediti risultanti da titoli del mercato monetario		–	–
Crediti verso banche		4'858	9'933
Crediti verso clienti	5	11'139	9'894
Crediti ipotecari	5	0	1
Portafogli titoli e metalli preziosi		–	–
Immobilizzazioni finanziarie	6, 20	59'196	54'454
Partecipazioni	6, 8	48	14
Immobilizzazioni materiali	8	1'027	954
Valori immateriali	8	1'600	1'800
Ratei e risconti		682	720
Altri attivi	9	150	134
Totale attivi		120'446	117'018
Totale dei crediti postergati		–	–
Totale dei crediti nei confronti di società del gruppo e di titolari di partecipazioni qualificate		1'590	2'019
Passivi			
Impegni risultanti da titoli del mercato monetario		–	–
Impegni verso banche		2'788	2'380
Impegni verso clienti sotto forma di risparmio e investimenti		43'241	42'585
Altri impegni verso clienti		66'870	64'534
Obbligazioni di cassa		155	161
Prestiti e mutui fondiari		–	–
Ratei e risconti		122	173
Altri passivi	9	207	137
Rettifiche di valore e accantonamenti	12	189	101
Riserve per rischi bancari generali	12	–	–
Capitale sociale	13	2'000	2'000
Riserva legale generale	14	4'682	4'682
di cui riserva da apporti di capitale		4'682	4'682
Altre riserve		–	–
Riporto utile		25	–
Utile d'esercizio		167	265
Totale passivi		120'446	117'018
Totale degli impegni postergati		–	–
Totale degli impegni nei confronti di società del gruppo e di titolari di partecipazioni qualificate		693	529

PostFinance SA | Attività fuori bilancio

mln di CHF	31.12.2014	31.12.2013
Impegni eventuali	–	–
Promesse irrevocabili	656	641
Impegni di pagamento e di versamento suppletivo	–	–
Crediti d'impegno	–	–
Strumenti finanziari derivati: valori di riacquisto positivi	5	96
Strumenti finanziari derivati: valori di riacquisto negativi	174	20
Strumenti finanziari derivati volume contrattuale	6'382	5'304
Operazioni fiduciarie	–	–

Conto economico

PostFinance SA | Conto economico secondo le direttive DAC

mln di CHF	Spiegazione	2014	2013
Ricavi e costi dall'attività bancaria ordinaria			
Proventi da interessi e sconti		220	222
Proventi da interessi e dividendi da portafogli commerciali		–	–
Proventi da interessi e dividendi da immobilizzazioni finanziarie		943	995
Costi degli interessi		–198	–283
Risultato da operazioni sugli interessi		965	934
Proventi dalle commissioni su operazioni di credito		94	93
Proventi dalle commissioni su titoli e investimenti		42	37
Proventi da commissioni su altri servizi		630	620
Costi delle commissioni		–591	–592
Risultato da operazioni su commissioni e servizi		175	158
Risultato da operazioni commerciali	21	166	158
Risultato da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie		37	15
Ricavi da partecipazioni		1	1
Risultato da immobili		55	52
Altri ricavi ordinari		120	163
Altri costi ordinari		–13	–6
Altri risultati ordinari		200	225
Ricavi d'esercizio		1'506	1'475
Costi per il personale	22	–458	–471
Spese materiali	23	–509	–470
Costi d'esercizio		–967	–941
Utile lordo		539	534
Utile d'esercizio			
Utile lordo		539	534
Ammortamenti sull'attivo immobilizzato		–237	–245
Rettifiche di valore, accantonamenti e perdite		–99	–16
Utile d'esercizio (risultato intermedio)		203	273
Ricavi straordinari	24	7	71
Costi straordinari	24	–	–
Imposte	25	–43	–79
Utile d'esercizio		167	265

Conto del flusso di denaro

PostFinance SA Conto del flusso di denaro secondo le direttive DAC mln di CHF	Provenienza delle risorse finanziarie 2014	Destinazione delle risorse finanziarie 2014	Provenienza delle risorse finanziarie 2013	Destinazione delle risorse finanziarie 2013
Flusso di denaro dal risultato operativo (autofinanziamento)				
Utile d'esercizio	167	–	265	–
Ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	237	–	245	–
Accantonamenti e altre rettifiche di valore	2	–	–	4
Variazioni delle rettifiche di valore per rischi d'inadempimento e perdite	87	–	–	57
Ratei e risconti attivi	39	–	63	–
Ratei e risconti passivi	–	51	68	–
Altre posizioni ¹	78	–	88	–
Dividendo anno precedente	–	240	–	–
Saldo	319	–	668	–
Flusso di denaro risultante dalle transazioni sul capitale proprio				
Capitale azionario ²	–	–	–	–
Aggio ²	–	–	–	–
Saldo	–	–	–	–
Flusso di denaro risultante dai cambiamenti negli attivi immobilizzati				
Partecipazioni	–	34	284	–
Immobili	–	89	–	85
Altre immobilizzazioni materiali	–	21	–	24
Valori immateriali	–	–	–	–
Saldo	–	144	175	–
Flusso di denaro risultante dall'attività bancaria				
Impegni verso banche	408	–	–	4'313
Impegni risultanti dai depositi dei clienti	2'992	–	2'810	–
Obbligazioni di cassa	–	5	–	35
Valori di riacquisto negativi di strumenti finanziari derivati	153	–	–	21
Altri impegni	–	84	27	–
Crediti verso banche	5'075	–	–	5'242
Crediti verso clienti	–	1'246	–	1'409
Crediti ipotecari	–	–	–	0
Valori di riacquisto positivi di strumenti finanziari derivati	91	–	–	1
Immobilizzazioni finanziarie	–	4'820	1'570	–
Altri crediti	–	107	25	–
Saldo	2'457	–	–	6'589
Liquidità				
Fondi liquidità	–	2'632	5'746	–
Saldo	–	2'632	5'746	–
Totale	2'776	2'776	6'589	6'589

¹ Ammortamento lineare della rivalutazione di immobilizzazioni finanziarie contabilizzata nel bilancio d'apertura chiuso al 1° gennaio 2013

² Poiché la dotazione di capitale proprio è già contenuta nel bilancio d'apertura al 1° gennaio 2013, la procedura di liberazione delle azioni non figura nel conto del flusso di denaro.

PostFinance SA | Attestazione di liquidità

mln di CHF

Liquidità al 31.12.2013	39'114
Liquidità al 31.12.2014	41'746
Aumento della liquidità nel 2014	2'632
Liquidità all'1.01.2013	44'860
Liquidità al 31.12.2013	39'114
Diminuzione della liquidità nel 2013	5'746

Destinazione degli utili**PostFinance SA** | Utile di bilancio

mln di CHF

	31.12.2014	31.12.2013
Utile d'esercizio	167	265
Ripporto utile	25	-
Totale utile di bilancio	192	265

Il Consiglio di amministrazione di PostFinance SA proporrà all'Assemblea generale del 27 marzo 2015 di destinare gli utili come indicato di seguito.

PostFinance SA | Destinazione degli utili

mln di CHF

	31.12.2014	31.12.2013
Assegnazione ad altre riserve	-	-
Distribuzione dei dividendi	192	240
Ripporto utile sul nuovo conto	-	25
Totale utile di bilancio	192	265

Spiegazione sul conto annuale

1 | Spiegazioni sull'attività commerciale e sull'organico

PostFinance è uno dei principali istituti finanziari in Svizzera e, con 996 milioni di transazioni legate al traffico dei pagamenti, è leader sul mercato elvetico. 2,9 milioni di clienti si affidano con fiducia a PostFinance. Nel 2014 l'azienda ha registrato un afflusso di nuovi capitali pari a 2,8 miliardi di franchi. Nell'anno in esame PostFinance occupava 3956 collaboratori e collaboratrici, per un totale di 3454 impieghi a tempo pieno. PostFinance ha chiuso l'anno di esercizio con un totale di bilancio di 120 miliardi di franchi e un utile d'esercizio di 167 milioni (entrambi calcolati secondo le Direttive contabili per le banche (DAC), indicate negli art. 23–27 OBCR, Circolare FINMA 2008/2).

Risultato da operazioni sugli interessi

Le operazioni su interessi differenziati costituiscono la principale fonte d'introiti per PostFinance. Le entrate provengono principalmente dai settori di mercato Pagamenti e Risparmio. Una parte meno importante del risultato è invece conseguita da PostFinance con i prodotti d'investimento e di previdenza.

Operazioni su commissioni e servizi

I risultati conseguiti da PostFinance nelle operazioni su commissioni e servizi sono sostanzialmente ascrivibili alle transazioni legate al traffico dei pagamenti, alla gestione dei conti e alle indennità corrisposte da società partner. I ricavi supplementari conseguiti grazie ai maggiori quantitativi di vendita e al più intenso utilizzo dei prodotti hanno compensato le perdite sul ricavato, dovute al calo delle transazioni allo sportello negli uffici postali. Poiché la Legge sulle poste vieta a PostFinance di concedere crediti e ipoteche, l'istituto finanziario si avvale della collaborazione di società partner in Svizzera e all'estero per poter offrire ai propri clienti una gamma completa di prodotti. I ricavi risultanti da queste collaborazioni confluiscono nel risultato da operazioni su commissioni (proventi dalle commissioni). I rischi d'inadempimento sono a carico delle banche partner.

Trading

PostFinance totalizza gran parte del proprio risultato commerciale in attività svolte per conto dei propri clienti. La parte principale di questa posizione è costituita dai risultati delle operazioni in valuta. Le operazioni in proprio hanno invece un'importanza secondaria.

2 | Principi contabili e di valutazione

Principi generali

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

Conversione delle valute estere

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

Corsi del giorno di riferimento

	31.12.2014	31.12.2013
EUR	1,2028	1,2265
USD	0,9892	0,8901
GBP	1,5392	1,4714

Compensazione

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

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

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

Principi generale di valutazione

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

Liquidità, crediti risultanti da titoli del mercato monetario, crediti verso banche

L'iscrizione in bilancio è effettuata in base al valore nominale o al valore d'acquisto al netto delle singole rettifiche di valore per i crediti a rischio. Il deprezzamento è determinato in base alla differenza tra il valore contabile del credito e l'importo prevedibilmente recuperabile, tenendo conto del rischio di controparte e dei ricavi netti risultanti dalla realizzazione di eventuali garanzie. Gli eventuali aggi o disaggi di crediti verso banche vengono delimitati temporalmente sulla loro durata. Le uscite di liquidità derivanti da operazioni pronti contro termine in acquisto sono iscritte come crediti nei confronti di banche. Le immobilizzazioni finanziarie ottenute in garanzia con l'operazione non sono generalmente iscritte a bilancio. I proventi da interessi delle operazioni pronti contro termine in acquisto sono contabilizzati secondo il criterio della competenza. Nel caso dei crediti risultanti da titoli del mercato monetario, mantenuti fino alla relativa scadenza, lo sconto non ancora maturato è contabilizzato sulla durata residua.

Prestiti (crediti verso clienti e crediti ipotecari)

L'iscrizione in bilancio avviene in base al valore nominale o al valore d'acquisto al netto delle singole rettifiche di valore per i crediti a rischio. Il deprezzamento è determinato in base alla differenza tra il valore contabile del credito e l'importo prevedibilmente recuperabile, tenendo conto del rischio di controparte e dei ricavi netti risultanti dalla realizzazione di eventuali garanzie. I prestiti sono classificati come «a rischio» al più tardi nel momento in cui i termini di pagamento per il capitale e/o per gli interessi concordati contrattualmente sono scaduti da oltre 90 giorni. Gli interessi scoperti da più di 90 giorni sono considerati in mora.

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

Operazioni di prestito di titoli (operazioni di securities lending e borrowing)

Le operazioni di prestito di titoli sono registrate al valore del deposito in contanti ricevuto o versato, inclusi gli interessi maturati. I titoli presi in prestito o ricevuti come garanzia sono iscritti in bilancio soltanto dopo che PostFinance ha verificato i diritti contrattuali previsti da tali titoli. I titoli concessi in prestito o forniti come garanzia continuano a essere iscritti in bilancio finché PostFinance non perde i diritti contrattuali connessi con i titoli in questione. I valori di mercato dei titoli concessi oppure ottenuti in prestito vengono monitorati quotidianamente, in modo da fornire o esigere all'occorrenza ulteriori garanzie. La copertura tramite titoli delle operazioni pronti contro termine in acquisto e delle operazioni di concessione di titoli in prestito avviene giornalmente ai valori di mercato attuali. Le commissioni incassate o pagate per un'operazione di prestito di titoli o di pronti contro termine sono iscritte come risultato da operazioni su commissioni e servizi.

Portafoglio titoli

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

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie con scadenza fissa che PostFinance ha la possibilità e l'intenzione di mantenere fino alla scadenza sono valutate secondo il metodo dei costi ammortizzati (metodo accrual). Il metodo dell'interesse effettivo ripartisce la differenza tra valore d'acquisto e valore di recupero (aggio/disaggio) sulla durata del rispettivo investimento, in base al metodo del valore attuale. Il valore di mercato degli strumenti finanziari è determinato sulla base di corsi di borsa e modelli di valutazione (metodo del valore attuale ecc.). Nel caso degli strumenti finanziari quotati in borsa, i valori di mercato corrispondono ai corsi di borsa, se sono soddisfatti i requisiti di un prezzo fissato su un mercato liquido ed efficiente in termini di prezzo. Il portafoglio di titoli di partecipazione (azioni) è valutato in base al principio del valore più basso. I titoli di debito non acquistati con l'intenzione di essere tenuti fino alla scadenza sono valutati in base al principio del valore più basso. PostFinance controlla regolarmente le immobilizzazioni finanziarie per individuare eventuali indicatori di deprezzamento. Quali indicatori vengono presi in considerazione soprattutto gli sviluppi dei valori di mercato nonché i downgrading del rating del credito da parte di agenzie di rating riconosciute o banche autorizzate. Se risultano esservi simili indicatori, si determina l'importo realizzabile (cfr. anche la sezione «Rettifiche di valore»).

Strumenti finanziari derivati

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

Partecipazioni

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

Immobilizzazioni materiali

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

- 3–4 anni per l'infrastruttura informatica
- 10 anni per i Postomat
- 10–50 anni per gli immobili

Valori connessi con l'acquisizione, l'installazione e lo sviluppo di software per il traffico dei pagamenti vengono attivati nel momento in cui portano un vantaggio economico misurabile. La vita utile è di 13–15 anni.

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

Valori immateriali

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

Ratei e risconti

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

Impegni verso banche, altri impegni verso clienti e obbligazioni di cassa

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

Rettifiche di valore e accantonamenti

Per tutti i rischi ravvisabili nel giorno di chiusura del bilancio si costituiscono, secondo criteri oggettivi, rettifiche di valore e accantonamenti, registrandoli sotto questa posizione di bilancio. Nel caso di crediti a rischio, il deprezzamento è effettuato direttamente sul credito mediante rettifiche di valore individuali. Il deprezzamento è determinato in base alla differenza tra il valore contabile del credito e l'importo prevedibilmente recuperabile, tenendo conto del rischio di controparte e dei ricavi netti risultanti dalla realizzazione di eventuali garanzie. In aggiunta a tali rettifiche di valore individuali, PostFinance costituisce anche rettifiche di valore forfettarie per coprire le eventuali perdite intervenute, ma non ancora identificabili singolarmente, al giorno di chiusura del bilancio. Per gli scoperti antecedenti a 60 giorni di clienti privati e commerciali si procede alla costituzione di uno star del credere. Le rettifiche di valore non più economicamente necessarie vengono sciolte con effetto sul risultato. Sono imputate a questa voce di bilancio anche le somme recuperate di crediti già ammortizzati in periodi precedenti.

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

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

Impegni previdenziali

Il trattamento degli obblighi previdenziali presso PostFinance avviene secondo lo standard contabile «Swiss GAAP RPC 16», conformemente alla Circolare FINMA 2008/2 (n. marg. 29j–1 segg.). I collaboratori e le collaboratrici di PostFinance sono assicurati presso la Fondazione Cassa pensioni Posta con un doppio primato ai sensi della Legge sulla previdenza professionale (LPP). I piani assicurano il personale contro le conseguenze economiche della vecchiaia, del decesso e dell'invalidità. Le prestazioni di vecchiaia di tutti gli assicurati attivi sono calcolate in base al primato dei contributi, mentre le prestazioni di rischio (decesso e invalidità) in base al primato delle prestazioni. I costi per gli impegni previdenziali sono presentati nei costi per il personale. L'impegno previdenziale, che corrisponde al valore economico attuariale per la durata computabile dell'assicurazione del collaboratore o della collaboratrice, tiene conto del futuro integrando le probabilità statistiche relative a eventi quali il decesso e l'invalidità.

Imposte

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

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

Esternalizzazione di unità (outsourcing)

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

Modifiche nell'allestimento dei conti rispetto all'anno precedente

Nel quarto trimestre 2014 PostFinance SA ha volutamente modificato il metodo di bilancio in uso. Da tale momento gli impegni di pagamento derivanti da operazioni in titoli non contabilizzate alla data di negoziazione (differenza temporale tra la data di chiusura e la data di adempimento) vengono iscritti in bilancio come «Impegni verso banche» e non più come «Altri impegni verso clienti». Questa riclassificazione è stata eseguita per la prima volta il 31 dicembre 2014; i valori degli anni precedenti non sono stati modificati.

Avvenimenti successivi al giorno di chiusura del bilancio

PostFinance non è interessata dall'abolizione del corso di cambio minimo con l'euro decisa dalla Banca nazionale svizzera (BNS) e dalle conseguenti distorsioni sui mercati valutari in quanto i rischi valutari sono quasi interamente coperti. Il 15 gennaio 2015 la Banca nazionale svizzera (BNS) ha fissato a -0,75% il tasso d'interesse negativo. Dal 22 gennaio 2015 PostFinance paga degli interessi negativi su una parte della disponibilità in conto giro detenuta presso la BNS, il che si ripercuoterà sul risultato dell'esercizio corrente. Nel primo trimestre del 2015 saranno attuati vari provvedimenti al fine di minimizzare gli effetti negativi.

3 | Gestione del rischio

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

Organizzazione

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

Metodi di misurazione dei rischi finanziari

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

Gestione dei rischi finanziari presso PostFinance

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

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

Il 26 giugno 2013 PostFinance SA ha ottenuto la licenza bancaria. Ciononostante, le disposizioni della legislazione postale vietano tuttora all'istituto finanziario di concedere direttamente crediti e ipoteche. I depositi remunerati dei clienti non vengono pertanto utilizzati per assegnare crediti ipotecari, ma continuano a essere investiti sui mercati monetari e dei capitali. A tal proposito PostFinance continua a perseguire una politica d'investimento conservativa e prende le decisioni relative a tale ambito valutando in primo luogo i fattori liquidità e solvibilità. Una quota sostanziosa di depositi dei clienti è tuttora depositata presso la Banca nazionale svizzera (BNS) sotto forma di averi in conto giro esenti da interessi. Con il termine «rischio di oscillazione dei tassi» si intende il potenziale effetto di

una variazione dei tassi di mercato sui valori economici di attivi e impegni nel bilancio, riconducibile principalmente a incongruenze dei rispettivi termini, e sul reddito da interessi nel conto economico. Le operazioni a bilancio di PostFinance rappresentano una delle principali fonti di guadagno della Posta. Poiché le variazioni dei tassi influiscono direttamente sui proventi netti da interessi, si attribuisce una grande importanza al rischio di oscillazione dei tassi. I fondi passivi di PostFinance sono costituiti in prevalenza da depositi dei clienti a tasso non vincolato. Il relativo tasso d'interesse viene trasformato in tranche ricorrenti con scadenze differenti mediante un modello di portafoglio di replica e investimento. Nel modello di replica si punta a fornire una rappresentazione il più possibile congruente dal punto di vista dei termini dei singoli prodotti cliente, minimizzando la volatilità dei margini degli stessi. Il comitato di direzione fissa le scadenze per gli investimenti sul mercato monetario e dei capitali in base al modello d'investimento e le comunica alla sezione Tesoreria. Lo squilibrio tra i tassi d'interesse dei passivi e degli attivi corrisponde alla trasformazione delle scadenze che viene controllata in una prospettiva del valore economico e degli utili. La prospettiva del valore economico coglie l'effetto netto di una variazione dei tassi sul capitale proprio di PostFinance in caso di modifiche della curva dei tassi di interesse. I cash flow futuri vengono scontati conformemente alla formula del valore economico rettificata in base al rischio. La sensibilità è definita sulla base, da un lato, dello spostamento parallelo della curva dei tassi di interesse e, dall'altro, sulla base di isolati shock dei tassi a determinate scadenze (tassi chiave). Accanto agli indici di sensibilità, con l'aiuto di un indice value at risk (VaR) si verifica se gli investimenti effettuati dalla sezione Tesoreria soddisfano i requisiti stabiliti dal comitato di direzione per le scadenze. Il metodo utilizzato è quello della simulazione storica con un livello di confidenza conservativo. Diversamente dall'osservazione orientata al valore economico, la prospettiva degli utili correnti analizza gli effetti di diversi potenziali scenari di interessi, relativi a più periodi, sui futuri redditi da interessi di PostFinance. A tale scopo vengono eseguite simulazioni dinamiche dei ricavi su diversi scenari deterministici. Questi ultimi descrivono gli andamenti futuri dei tassi di mercato e il conseguente sviluppo degli interessi e dei volumi dei clienti per ogni replica. Al 31 dicembre 2014 la variazione assoluta del valore attuale del capitale proprio con uno spostamento parallelo della curva dei tassi di +100 punti base ammontava a +56 milioni di franchi (anno precedente: -51 milioni). Alla luce della situazione attuale dei tassi di interesse, uno spostamento dei tassi verso il basso comporta risultati difficilmente interpretabili e non viene pertanto presentato. L'effetto di reddito di uno scenario avverso rispetto a quello base era pari a -27 milioni di franchi (anno precedente: -44 milioni) per l'anno successivo.

Rischi di credito

Il rischio di credito è quello in cui incorre il titolare di un'attività finanziaria per l'eventuale incapacità parziale o totale della controparte di onorare l'impegno assunto, per cui ne risulta una perdita finanziaria. Il rischio di credito cresce proporzionalmente alla concentrazione delle controparti in singoli settori o regioni. L'evoluzione economica di interi settori o regioni può mettere a repentaglio la solvibilità di un intero gruppo di controparti altrimenti indipendenti tra loro. I rischi di credito connessi alle attività d'investimento della sezione Tesoreria sul mercato monetario e dei capitali vengono arginati mediante disposizioni d'investimento e prescrizioni sui limiti. Questi ultimi, che si riferiscono a controparti, struttura del rating e gestione dei rischi paese, consentono di effettuare investimenti solamente presso debitori che possiedono un rating e una solvibilità di prim'ordine. Le prescrizioni o restrizioni d'investimento poggiano su valutazioni di rating accessibili al pubblico, formulate da agenzie di rating riconosciute o da banche abilitate, e vengono costantemente adeguate in caso di variazioni della solvibilità delle controparti. Oltre a essere costantemente monitorato, il rispetto delle prescrizioni sui limiti viene verificato prima della conclusione di qualsiasi operazione.

Nota sui rischi di concentrazione nel collateral

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

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

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

Rischi di liquidità

Il rischio di liquidità consiste nell'eventualità di non essere in grado di far fronte in tempo utile ai pagamenti attuali e futuri o di non poterli soddisfare integralmente. I rischi di liquidità vengono gestiti su un orizzonte temporale a breve, medio e a lungo termine. A questo scopo vengono creati dei cuscinetti di liquidità che possono essere utilizzati per fronteggiare pagamenti imprevisti. Tali riserve dovrebbero essere utilizzabili anche in situazioni di stress che non permettono più di procurarsi liquidità su un mercato interbancario non garantito. Per assicurare la liquidità su base giornaliera si definisce la composizione dei cuscinetti di liquidità, che viene limitata specificando un importo minimo da rispettare. I valori minimi dei cuscinetti di liquidità vengono stabiliti basandosi su uscite di liquidità elevate su un orizzonte temporale di un giorno con probabilità di realizzazione molto limitate. Per garantire la liquidità sul breve periodo si calcola l'indice normativo di copertura della liquidità, il cosiddetto liquidity coverage ratio (LCR). Per assicurare la liquidità a medio e a lungo termine si definiscono, invece, degli scenari di stress di liquidità che si estendono per almeno tre mesi e che non possono portare a mancanza di liquidità. Al 31 dicembre 2014 il liquidity coverage ratio era pari al 186% (anno precedente: 247%).

Rischi valutari

I rischi valutari consistono nell'eventualità che il valore di uno strumento finanziario vari a causa di oscillazioni dei corsi di cambio. Tali rischi possono insorgere per PostFinance nell'ambito del traffico internazionale dei pagamenti, in relazione all'offerta di prodotti in valuta straniera e agli investimenti in moneta estera. Per tutelarsi dagli effetti delle variazioni dei tassi di mercato delle valute estere o delle variazioni dei tassi di cambio sui valori di mercato e sui ricavi da obbligazioni in valuta estera a reddito fisso, si ricorre a swap sulla valuta, swap sui tassi d'interesse e operazioni a termine in divise. I rischi valutari vengono misurati a livello del bilancio complessivo mediante l'indice value at risk (VaR). Nella misurazione si prendono in considerazione tutte le operazioni attive e passive che influenzano la bilancia valutaria. In tale ambito viene utilizzato il metodo della simulazione storica con un livello di confidenza conservativo. Al 31 dicembre 2014 il value at risk da rischi valutari ammontava a 2 milioni di franchi (valore dell'anno precedente al 1° gennaio 2014 a causa della modifica del metodo di misurazione del rischio: -2 milioni).

Altri rischi di mercato

Per individuare ulteriori fonti di introiti PostFinance effettua investimenti in azioni e fondi del portafoglio bancario. Al fine di misurare i rischi di mercato derivanti da queste operazioni, a ciascuna voce vengono assegnati i fattori di rischio che hanno un'influenza sul valore economico della voce stessa. Tali fattori includono i rischi di oscillazione dei tassi, di valuta e azionari. Per gli investimenti in fondi vengono utilizzati inoltre degli indicatori proxy per la misurazione del rischio di credito. La variazione del valore economico viene quindi modellata in funzione della mutazione dei fattori di rischio assegnati. Gli altri rischi di mercato vengono misurati attraverso l'indice value at risk (VaR). Il metodo utilizzato è quello della simulazione storica con un livello di confidenza conservativo. Al 31 dicembre 2014 il value at risk da altri rischi di mercato ammontava a 123 milioni di franchi (valore dell'anno precedente al 1° gennaio 2014 a causa della modifica del metodo di misurazione del rischio: 131 milioni). Per misurare e controllare gli effetti contabili di oscillazioni del valore di mercato è stata fissata una soglia di segnalazione delle perdite che si riferisce alle perdite di valore di mercato accumulate nell'anno civile e aventi ripercussioni sul risultato. Se la perdita di valore di mercato supera la soglia di segnalazione, si procede all'attuazione di misure predefinite.

Gestione del rischio operativo presso PostFinance

Definizione

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

Organizzazione

PostFinance pratica una gestione del rischio operativo guidata tecnicamente da un ufficio centrale. Tale ufficio definisce il processo di gestione dei rischi per l'intera unità e assicura l'identificazione, la vigilanza, il rilevamento e il reporting regolare e tracciabile di tutti i rischi operativi essenziali. Inoltre, l'ufficio centrale mette a disposizione gli ausili e gli strumenti necessari e funge da interfaccia tra i superiori e la commissione del comitato di direzione Controlli interni (CCD CI), cui compete l'attuazione efficace ed efficiente della gestione del rischio operativo. Ogni sezione e stato maggiore funge da controller decentrato e indipendente del rischio operativo e, in qualità di servizio di coordinamento, reperisce le informazioni rilevanti, esegue l'identificazione e la valutazione dei rischi e registra le perdite per la propria unità organizzativa. Ognuno dei maggiori rischi operativi di PostFinance (2014: sette rischi di maggiore entità) è di competenza di un risk manager operativo decentrato. Quest'ultimo è responsabile della valutazione regolare e sorveglianza del rischio che gli è stato affidato ed è tenuto a presentare un rapporto trimestrale alla CCD CI.

Strumenti

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

Reporting

La CCD CI riceve trimestralmente un rapporto aggiornato sui rischi di maggiore entità e adotta all'occorrenza delle misure volte a ridurli. Sulla scorta di tali informazioni, il Consiglio di amministrazione di PostFinance è regolarmente tenuto al corrente sulla situazione di rischio di PostFinance.

4 | Presentazione del capitale proprio

Presentazione del capitale proprio		31.12.2014	31.12.2013
mln di CHF	Base ai sensi dell'OFoP		
Capitale proprio computabile			
Fondi propri di base di qualità primaria (CET1)		5'107	4'882
Capitale integrativo (T2)		177	90
Totale capitale proprio computabile (CET1 + T2)		5'284	4'972
Capitale proprio necessario			
Rischi di credito	Approccio standard internazionale (AS-BRI)	1'714	1'592
Rischi non legati a una controparte	Approccio standard internazionale (AS-BRI)	82	76
Rischi di mercato	Approccio standard dei rischi di mercato	17	25
Rischi operativi	Approccio dell'indicatore di base	218	226
Totale capitale proprio minimo necessario	Ai sensi dell'art. 42 OFoP	2'031	1'919
Cuscinetto di fondi propri 80% (per un obiettivo di capitale proprio del 14,4%)	Secondo FINMA: margine massimo categoria 2	1'625	1'536
Totale requisiti di capitale (T1 + T2)	Ai sensi dell'art. 45 OFoP	3'656	3'455

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

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

Informazioni sul bilancio

5 | Panoramica sulle coperture di prestiti e operazioni fuori bilancio

Coperture di prestiti
e operazioni fuori bilancio
al 31.12.2014 e al 31.12.2013
mln di CHF

		Tipo di copertura			Totale
		Copertura ipotecaria	Altra copertura	Senza copertura	
Prestiti					
Crediti verso clienti ¹		–	400	10'739	11'139
Crediti ipotecari		0	–	–	0
stabili abitativi		0	0	0	0
Totale prestiti	31.12.2014	–	400	10'739	11'139
	31.12.2013	1	–	9'894	9'895
Fuori bilancio					
Promesse irrevocabili		–	–	656	656
Totale fuori bilancio	31.12.2014	–	–	656	656
	31.12.2013	–	–	641	641

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

Crediti a rischio

mln di CHF	31.12.2014	31.12.2013
Importo lordo dei debiti	2	0
Valori di liquidazione delle garanzie stimati ¹	–	–
Importo netto dei debiti	2	0
Rettifiche di valore individuali	2	0

¹ Credito o valore di alienazione per ciascun cliente: determinante è il valore inferiore.

6 | Immobilizzazioni finanziarie e partecipazioni

Immobilizzazioni finanziarie mln di CHF	Valore contabile		Fair value	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Titoli di debito				
destinati alla detenzione fino alla scadenza	57'953	53'665	60'762	55'630
Titoli di partecipazione				
iscritti a bilancio secondo il principio del valore più basso	1'243	789	1'365	897
Totale immobilizzazioni finanziarie	59'196	54'454	62'127	56'527
Titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità	37'685	42'592	n.d.	n.d.

Partecipazioni		31.12.2014	31.12.2013
mln di CHF			
Partecipazioni			
quotate in borsa		24	–
non quotate in borsa		24	14
Totale partecipazioni		48	14

7 | Dati relativi alle partecipazioni rilevanti

Partecipazioni rilevanti non consolidate mln di CHF risp. EUR, percentuale	Attività commerciale	Valuta	Capitale sociale	Quota di partecipazione	
				31.12.2014	31.12.2013
Servizi debitori SA, Berna, Svizzera	Gestione debitori	CHF	1	100%	100%
TWINT AG, Berna, Svizzera	Mobile payment	CHF	10	100%	–
SECB, Swiss Euro Clearing Bank GmbH, Francoforte sul Meno, Germania	Esecuzione del traffico dei pagamenti in EUR per istituti finanziari svizzeri	EUR	30	25%	25%
SIX Interbank Clearing AG, Zurigo, Svizzera	Esecuzione del traffico dei pagamenti per istituti finanziari	CHF	1	25%	25%

Ulteriori informazioni sul bilancio separato combinato in base alla Circolare FINMA 2008/2 nm. 27a: in caso di applicazione teorica del metodo dell'equivalenza (equity method) a queste partecipazioni, il totale di bilancio aumenterebbe di 8 milioni di franchi (anno precedente: 7 milioni) e l'utile di esercizio di 2 milioni (anno precedente: 7 milioni).

8 | Schema degli investimenti

Schema degli investimenti									
mln di CHF	Valore di acquisto	Ammortamenti accumulati fino al momento considerato	Valore contabile 31.12.2013	Riclassificazioni	Investimenti	Disinvestimenti	Ammortamenti	Rivalutazioni	Valore contabile 31.12.2014
Partecipazioni									
Altre partecipazioni	14	-	14	-	34	-	-	-	48
Totale partecipazioni	14	-	14	-	34	-	-	-	48
Immobilizzazioni materiali									
Immobili									
edifici della banca	186	-9	138	39	1	-	-8	-	170
altri immobili	741	-26	698	17	88	0	-18	-	785
Altre immobilizzazioni materiali	74	-36	95	-57	12	-	-10	-	40
Altro (software)	24	-	23	1	9	-	-1	-	32
Totale immobilizzazioni materiali	1'025	-71	954	0	110	0	-37	-	1'027
Valori immateriali									
Goodwill	2'000	-200	1'800	-	-	-	-200	-	1'600
Totale valori immateriali	2'000	-200	1'800	-	-	-	-200	-	1'600
Valore d'assicurazione contro gli incendi									
immobili			1'176						1'326
altre immobilizzazioni materiali			83						78

PostFinance SA | Impegni di leasing futuri derivanti da leasing operativi

mln di CHF	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Rate di leasing future	20	19	2	1	0	0

9 | Altri attivi e passivi

Altri attivi e passivi mln di CHF	31.12.2014		31.12.2013	
	Altri attivi	Altri passivi	Altri attivi	Altri passivi
Valore di riacquisto di strumenti finanziari derivati, divise e titoli di partecipazione				
Contratti negoziati come commerciante per conto proprio	5	173	94	19
Contratti negoziati come commissionario	0	1	2	1
Totale strumenti finanziari derivati	5	174	96	20
Conto di compensazione	5	-	-	8
Imposte indirette	42	32	35	57
Altri attivi e passivi	98	1	3	52
Totale altri attivi e altri passivi	150	207	134	137

10 | Attivi costituiti in pegno o ceduti e attivi con riserva di proprietà

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

mln di CHF	31.12.2014	31.12.2013
Valore contabile degli attivi costituiti in pegno e ceduti a titolo di garanzia	0	1
Impegni effettivi	-	0

¹ Escluse le operazioni di prestito di titoli e le operazioni di pronti contro termine

Operazioni di prestito di titoli e operazioni di pronti contro termine

mln di CHF	31.12.2014	31.12.2013
Crediti da depositi in contanti nelle operazioni di securities borrowing e operazioni pronti contro termine in acquisto	-	-
Impegni da depositi in contanti nelle operazioni di securities lending e operazioni pronti contro termine	-	-
Titoli in proprio possesso prestati nelle operazioni di securities lending o forniti a titolo di garanzia in quelle di securities borrowing nonché titoli trasferiti nelle operazioni pronti contro termine	1'765	-
per i quali è stato concesso il diritto illimitato di rivendita o di costituzione in pegno	-	-
Titoli a garanzia nelle operazioni di securities lending, presi in prestito nelle operazioni di securities borrowing o ricevuti nelle operazioni pronti contro termine in acquisto, per i quali è stato concesso il diritto illimitato di rivendita o di ricostituzione in pegno	1'309	7'150
di cui titoli rivenduti o ricostituiti in pegno	-	-

11 | Impegni nei confronti di propri istituti di previdenza

Impegni previdenziali

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

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

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

Tutti i contributi ordinari del datore di lavoro prescritti conformemente al piano di previdenza sono inclusi per competenza nei costi per il personale. Ogni anno, conformemente alle raccomandazioni Swiss GAAP RPC 16, si giudica se dal punto di vista di PostFinance esiste, in relazione agli istituti di previdenza, un vantaggio o un impegno economico. Da base di analisi fungono i contratti, i conti annuali degli istituti di previdenza e altri calcoli che – stilati secondo le raccomandazioni professionali per l'allestimento dei conti «Swiss GAAP RPC 16» – forniscono un quadro della situazione finanziaria e delle coperture eccedenti o insufficienti degli istituti di previdenza. Poiché PostFinance non intende tuttavia impiegare un eventuale vantaggio economico risultante da una situazione di copertura eccedente per ridurre i contributi del datore di lavoro, un eventuale futuro vantaggio economico non sarà attivato, mentre un eventuale impegno economico sarà contabilizzato tra i passivi. La Cassa pensioni Posta, con 44'081 assicurati attivi e 28'658 beneficiari di rendite (stato: 31 ottobre 2014), disponeva al 31 dicembre 2014 di un patrimonio complessivo pari a 15'944 milioni di franchi (anno precedente: 15'286 milioni). Conformemente ai principi di allestimento dei conti che la Cassa pensioni Posta è tenuta ad applicare, il grado di copertura ammonta al 102,7% (anno precedente: 98,5% risp. 102,3% con riserva dei contributi del datore di lavoro senza rinuncia all'utilizzazione). Poiché le riserve di fluttuazione della Cassa pensioni Posta non hanno ancora raggiunto l'importo stabilito per regolamento, non sussiste una copertura eccedente. Sono presenti riserve dei contributi

del datore di lavoro nella Cassa pensioni Posta per un importo di 1081 milioni di franchi, di cui si è rinunciato a utilizzare 550 milioni (anno precedente: 1110 milioni di franchi, di cui si è rinunciato a utilizzare 550 milioni). Per calcolare le riserve matematiche delle rendite sono stati impiegati un interesse tecnico pari al 3% (anno precedente: 3%) e le basi tecniche LPP 2010 (anno precedente: LPP 2010). Si precisa che tutti i dati relativi alla Cassa pensioni Posta si basano sulle informazioni disponibili al momento della stesura della chiusura RPC 16 e possono pertanto divergere dalle informazioni effettive contenute nel conto annuale della Cassa pensioni Posta. Da un'approfondita valutazione emerge che non vi sono stati influssi economici sulla banca; nella chiusura del conto della Cassa pensioni Posta, allestita conformemente alle raccomandazioni Swiss GAAP RPC 26, non risultano al 31 dicembre 2014 né risorse disponibili né sussiste una copertura insufficiente. Non vi sono istituti di previdenza padronali.

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

Vantaggio economico / impegno economico, oneri previdenziali	Importo della copertura (insufficiente) / eccedente		Quota economica PostFinance SA sul valore patrimoniale / accantonamento		Variazione rispetto all'anno precedente contabilizzata nei costi per il personale	Contributi ordinari	Contributi straordinari	Totale contributi	Oneri previdenziali
	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2013	2014					
mln di CHF									
Cassa pensioni Posta	52	–	–	–	33	–	33	33	
Buoni per il personale	–5	–5	–4	1	0	–	0	1	
Rendite d'invalidità	–1	–1	–1	0	–	–	–	0	
Totale secondo RPC 16	46	–6	–5	1	33	–	33	34	

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

Riserve dei contributi del datore di lavoro	Valore nominale		Rinuncia all'utilizzazione	Altre rettifiche di valore	Bilancio (accantonamenti) / valore patrimoniale		Risultato della riserva dei contri- buti del datore di lavoro nei costi per il personale
	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2013	2014
mln di CHF							
Cassa pensioni Posta	59	–30	–	–	29	29	0
Buoni per il personale	–	–	–	–	–	–	–
Rendite d'invalidità	–	–	–	–	–	–	–
Totale secondo RPC 16	59	–30	–	–	29	29	0

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

Rettifiche di valore e accantonamenti						
mln di CHF	Stato 31.12.2013	Utilizzo conforme allo scopo ¹	Somme recuperate, interessi in mora, differenze di cambio	Nuove costituzioni addebitate al conto economico	Scioglimenti a favore del conto economico	Stato 31.12.2014
Rettifiche di valore e accantonamenti per rischi d'inadempimento (star del credere e rischi paese)	189	–	–	87	0	276
Accantonamenti da impegni previdenziali	5	–	–	0	–	5
Altri accantonamenti ²	5	6	–	8	1	6
Totale rettifiche di valore e accantonamenti	199	6	–	95	1	287
Al netto con le rettifiche di valore conteggiate direttamente con gli attivi	–98	–	–	0	0	–98
Totale rettifiche di valore e accantonamenti come da bilancio	101	6	–	95	1	189
Riserve per rischi bancari generali	–	–	–	–	–	–

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

2 Inclusa costituzione di un accantonamento per le spese procedurali di 0,8 milioni di franchi per il programma fiscale americano (anno precedente: 2,5 milioni)

Non è stato costituito alcun accantonamento per un'eventuale multa derivante dal programma fiscale americano. Le ragioni di questa valutazione sono da ricercare nelle incertezze ancora esistenti circa la probabilità di insorgenza e l'entità del danno.

13 | Capitale sociale

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

Capitale sociale	31.12.2014			31.12.2013		
	Valore nominale complessivo	Quantità	Capitale con diritto ai dividendi	Valore nominale complessivo	Quantità	Capitale con diritto ai dividendi
CHF, quantità in mln						
Capitale azionario	2'000	2	2'000	2'000	2	2'000
Totale capitale sociale	2'000	2	2'000	2'000	2	2'000

Proprietari importanti di capitali e gruppi di proprietari con diritto di voto	31.12.2014			31.12.2013		
	Valore nominale	Quantità	Quota in %	Valore nominale	Quantità	Quota in %
CHF, quantità in mln						
La Posta Svizzera SA	2'000	2	100	2'000	2	100

14 | Prospetto del capitale proprio

Prospetto del capitale proprio		
al 31.12.2013 e al 31.12.2014		
mln di CHF		
	2014	2013
Capitale azionario versato	2'000	2'000
Riserva legale generale	4'682	4'682
Utile di bilancio	265	–
Totale capitale proprio all'inizio dell'anno in esame (prima della destinazione degli utili)	6'947	6'682
– dividendo	–240	–
+ utile d'esercizio dell'anno in esame	167	265
Totale capitale proprio alla fine dell'anno in esame (prima della destinazione degli utili)	6'874	6'947
Capitale azionario	2'000	2'000
Riserva legale generale	4'682	4'682
Riporto utile	25	–
Utile d'esercizio	167	265

15 | Struttura delle scadenze dell'attivo circolante e del capitale di terzi

Attivo circolante per tipo e scadenza

mln di CHF, al 31.12.2014 e al 31.12.2013		A vista	Con preavviso	Fino a 3 mesi	Da 4 a 12 mesi	Da 1 a 5 anni	Oltre 5 anni	Immobilitato	Totale
Liquidità		41'746	–	–	–	–	–	–	41'746
Crediti verso banche		208	–	1'149	536	2'040	925	–	4'858
Crediti verso clienti		310	11	1'794	611	3'972	4'441	–	11'139
Crediti ipotecari		–	–	–	0	–	–	–	0
Immobilizzazioni finanziarie		1'246	–	2'014	5'757	33'083	17'096	–	59'196
Totale attivo circolante	31.12.2014	43'510	11	4'957	6'904	39'095	22'462	–	116'939
	31.12.2013	40'217	8	9'997	6'494	36'250	20'430	–	113'396

Capitale di terzi per tipo e scadenza

mln di CHF, al 31.12.2014 e al 31.12.2013		A vista	Con preavviso	Fino a 3 mesi	Da 4 a 12 mesi	Da 1 a 5 anni	Oltre 5 anni	Immobilitato	Totale
Impegni verso banche		2'788	–	–	–	–	–	–	2'788
Impegni verso clienti sotto forma di risparmio e investimenti		–	43'241	–	–	–	–	–	43'241
Altri impegni verso clienti		66'870	–	–	–	–	–	–	66'870
Obbligazioni di cassa		–	–	8	13	62	72	–	155
Totale capitale di terzi	31.12.2014	69'658	43'241	8	13	62	72	–	113'054
	31.12.2013	66'912	42'585	22	46	74	21	–	109'660

16 | Crediti e impegni nei confronti di società associate e crediti a organi

Società associate e crediti a organi

Sono considerate società associate le società consociate e affiliate, la cui direzione fa capo direttamente o indirettamente alle società consociate in questione. Tutte le transazioni tra PostFinance e le società associate hanno luogo a condizioni conformi al mercato.

Crediti/impegni nei confronti di società associate

al 31.12.2013 e al 31.12.2014
 mln di CHF

	31.12.2014	31.12.2013
Crediti nei confronti di società associate	6	26
Impegni nei confronti di società associate	577	439

Si considerano crediti a organi tutti i crediti di PostFinance nei confronti dei membri del comitato di direzione e del Consiglio di amministrazione di PostFinance, dell'ufficio di revisione di PostFinance, nonché i crediti detenuti nei confronti della Direzione del gruppo e dei membri del Consiglio di amministrazione de La Posta Svizzera SA. Questa definizione comprende anche le parti controllate dai membri di detti organi.

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

Parti correlate

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

Nei confronti del comitato di direzione e dei membri della direzione valgono invece condizioni preferenziali in linea con il settore.

17 | Bilancio suddiviso tra Svizzera ed estero

Bilancio suddiviso tra Svizzera ed estero mln di CHF	31.12.2014		31.12.2013	
	Svizzera	Estero	Svizzera	Estero
Attivi				
Liquidità	41'723	23	39'090	24
Crediti verso banche	4'003	855	3'546	6'387
Crediti verso clienti	11'136	3	9'893	1
Crediti ipotecari	0	–	1	–
Immobilizzazioni finanziarie	28'917	30'279	23'041	31'413
Partecipazioni	44	4	10	4
Immobilizzazioni materiali	1'027	–	954	–
Valori immateriali	1'600	–	1'800	–
Ratei e risconti	367	315	367	353
Altri attivi	145	5	95	39
Totale attivi	88'962	31'484	78'797	38'221
Passivi				
Impegni verso banche	2'684	104	2'274	106
Impegni verso clienti sotto forma di risparmio e investimenti	41'562	1'679	41'016	1'569
Altri impegni verso clienti	64'779	2'091	62'737	1'797
Obbligazioni di cassa	152	3	161	–
Ratei e risconti	122	0	173	0
Altri passivi	181	26	133	4
Rettifiche di valore e accantonamenti	189	–	101	–
Capitale sociale	2'000	–	2'000	–
Riserva legale generale	4'682	–	4'682	–
Riporto utile	25	–	–	–
Risultato annuale	167	–	265	–
Totale passivi	116'543	3'903	113'542	3'476

18 | Attivi suddivisi per paesi / gruppi di paesi

Attivi suddivisi per paesi / gruppi di paesi mln di CHF, %	31.12.2014		31.12.2013	
	Valore assoluto	Quota in %	Valore assoluto	Quota in %
Attivi				
Svizzera	88'962	73,9	78'796	67,3
Europa	25'714	21,3	33'434	28,6
Nord America	3'135	2,6	2'783	2,4
Altri paesi	2'635	2,2	2'005	1,7
Totale attivi	120'446	100,0	117'018	100,0

19 | Bilancio per valute

Bilancio per valute

al 31.12.2014
min di CHF

	CHF	EUR	USD	GBP	JPY	Altre	Totale
Attivi							
Liquidità	41'581	165	–	–	–	–	41'746
Crediti verso banche	4'123	99	586	2	36	12	4'858
Crediti verso clienti	11'126	13	0	0	0	0	11'139
Crediti ipotecari	0	–	–	–	–	–	0
Immobilizzazioni finanziarie	55'303	2'570	1'104	88	50	81	59'196
Partecipazioni	44	4	–	–	–	0	48
Immobilizzazioni materiali	1'027	–	–	–	–	–	1'027
Valori immateriali	1'600	–	–	–	–	–	1'600
Ratei e risconti	645	34	3	–	–	–	682
Altri attivi	148	0	0	1	0	1	150
Totale attivi portati a bilancio	115'597	2'885	1'693	91	86	94	120'446
Diritti di consegna operazioni in divise	2'021	366	70	35	0	34	2'526
Totale attivi	117'618	3'251	1'763	126	86	128	122'972
Passivi							
Impegni verso banche	2'655	96	2	1	30	4	2'788
Impegni verso clienti sotto forma di risparmio e investimenti	42'185	1'056	–	–	–	–	43'241
Altri impegni verso clienti	64'588	1'430	782	34	6	30	66'870
Obbligazioni di cassa	150	5	–	–	–	–	155
Ratei e risconti	122	0	–	–	–	–	122
Altri passivi	207	–	0	–	–	–	207
Rettifiche di valore e accantonamenti	189	–	–	–	–	–	189
Capitale sociale	2'000	–	–	–	–	–	2'000
Riserva legale generale	4'682	–	–	–	–	–	4'682
Ripporto utile	25	–	–	–	–	–	25
Utile d'esercizio	167	–	–	–	–	–	167
Totale passivi portati a bilancio	116'970	2'587	784	35	36	34	120'446
Impegni di consegna operazioni in divise	723	613	1'004	82	64	85	2'571
Totale passivi	117'693	3'200	1'788	117	100	119	123'017
Posizione netta per valuta al 31.12.2014	–75	51	–25	9	–14	9	–45
Posizione netta per valuta al 31.12.2013	15	–2	60	68	–	16	157

Informazioni sulle operazioni fuori bilancio

20 | Strumenti finanziari derivati aperti

Strumenti finanziari derivati aperti al 31.12.2014 mln di CHF		Strumenti di negoziazione			Strumenti di copertura (hedging)		
		Valori di riacquisto positivi	Valori di riacquisto negativi	Volume contrattuale	Valori di riacquisto positivi	Valori di riacquisto negativi	Volume contrattuale
Strumenti su tassi d'interesse							
Swap IRS		-	-	-	2	117	3'857
Divise / metalli preziosi							
Contratti a termine		3	3	867	0	35	1'209
Swap CCIRS		-	-	-	-	19	449
Totale strumenti finanziari derivati aperti		3	3	867	2	171	5'515
Prima di considerare gli accordi di compensazione (netting)							
31.12.2014		3	3	867	2	171	5'515
31.12.2013		5	4	787	91	16	4'517
Dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)							
31.12.2014		3	3	867	2	171	5'515
31.12.2013		5	4	787	91	16	4'517

Informazioni sul conto economico

21 | Risultato da operazioni commerciali

Risultato da operazioni commerciali		
mln di CHF	2014	2013
Commercio di divise e banconote	166	158
Commercio di derivati su interessi	0	0
Negoziazione titoli	-	-
Commercio di metalli preziosi ¹	-	-
Risultato da operazioni commerciali	166	158

¹ PostFinance non è attiva nel commercio di metalli preziosi.

22 | Costi per il personale

Costi per il personale		
mln di CHF	2014	2013
Stipendi e assegni (inclusi i gettoni di presenza e indennità a organi della banca)	368	369
Prestazioni sociali	36	37
Contributi a istituti di previdenza per il personale	34	47
Altri costi per il personale	20	18
Totale costi per il personale	458	471

23 | Spese materiali

Spese materiali		
mln di CHF	2014	2013
Costi per i locali e l'energia	58	57
Costi per informatica, macchine, mobili, veicoli e altre installazioni	189	152
Altri costi d'esercizio	262	261
Totale spese materiali	509	470

24 | Ricavi straordinari e costi straordinari

Ricavi straordinari		
mln di CHF	2014	2013
Riadeguamenti dei valori	7	71
Altri ricavi straordinari	-	0
Totale ricavi straordinari	7	71

Costi straordinari		
mln di CHF	2014	2013
Perdita dalla vendita di investimenti	-	-
Altri costi straordinari	-	-
Totale costi straordinari	-	-

La formazione del rating e lo spread del credito sono i due fattori fondamentali per costituire e sciogliere le rettifiche di valore del portafoglio. Rispetto al 2013, a causa dell'andamento dei mercati finanziari, nell'anno in esame è stato possibile sciogliere un numero minore di deprezzamenti forfetari effettuati in precedenza con effetto sul risultato.

25 | Imposte

Nell'anno in esame gli oneri per le imposte derivanti da imposte sugli utili e sul capitale ammontano a 43 milioni di franchi (anno precedente: 79 milioni). L'imposta sugli utili è stata calcolata con una pressione fiscale del 20,5% (anno precedente: 22%).

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

Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione abbiamo verificato il conto annuale di PostFinance SA, costituito da bilancio, conto economico, conto del flusso dei fondi e allegato (pagine 57-85), per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014.

Responsabilità del Consiglio di amministrazione

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

Responsabilità dell'Ufficio di revisione

La nostra responsabilità consiste nell'esprimere un giudizio sul conto annuale in base alle nostre verifiche. Abbiamo effettuato la nostra verifica conformemente alla legge svizzera e agli Standard svizzeri di revisione, i quali richiedono che la stessa venga pianificata ed effettuata in maniera tale da ottenere sufficiente sicurezza che il conto annuale sia privo di anomalie significative.

Una revisione comprende l'esecuzione di procedure di verifica volte ad ottenere elementi probativi per i valori e le altre informazioni contenuti nel conto annuale. La scelta delle procedure di verifica compete al giudizio professionale del revisore. Ciò comprende una valutazione dei rischi di anomalie significative nel conto annuale imputabili a irregolarità o errori. Nell'ambito della valutazione di questi rischi il revisore tiene conto del sistema di controllo interno, nella misura in cui esso è rilevante per l'allestimento del conto annuale, allo scopo di definire le procedure di verifica richieste dalle circostanze, ma non per esprimere un giudizio sull'efficacia del sistema di controllo interno. La revisione comprende inoltre la valutazione dell'adeguatezza delle norme di allestimento del conto annuale, dell'attendibilità delle valutazioni eseguite e un apprezzamento della presentazione del conto annuale nel suo complesso. Siamo dell'avviso che gli elementi probativi da noi ottenuti costituiscano una base sufficiente ed adeguata per la presente nostra opinione di revisione.

Opinione di revisione

A nostro giudizio il conto annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 presenta un quadro fedele della situazione patrimoniale, finanziaria e reddituale in conformità alle direttive contabili per le banche ed è conforme alla legge svizzera e allo statuto.

Relazione in base ad altre disposizioni legali

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

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

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

KPMG SA

Ertugrul Tüfekçi
Perito revisore abilitato
Revisore responsabile

Jakub Pesek
Perito revisore abilitato

Berna, 27 febbraio 2015

Informazioni sul rendiconto

Download

Il presente Rapporto di gestione di PostFinance SA può essere scaricato online in formato elettronico dal sito www.postfinance.ch/rapportodigestione.

Ordinazione

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

Struttura del rendiconto della Posta

Il rendiconto della Posta comprende i seguenti documenti:

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

Questa è una traduzione del testo originale in lingua tedesca («Geschäftsbericht 2014»).
La versione in lingua tedesca è la sola facente fede.

Colophon

Editrice e ufficio di contatto

PostFinance SA
Mingerstrasse 20
3030 Berna
Svizzera

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

Concezione e gestione del progetto

Comunicazione PostFinance SA, Berna
phorbis Communications AG, Basilea

Testo

PostFinance SA, Berna
Klarkom AG, Berna

Fotografie

Günter Bolzern, Bülach
Rolf Siegenthaler, Berna e varie fonti

Layout e composizione

phorbis Communications AG, Basilea

Revisione e traduzioni

Servizio linguistico Posta, Berna

Tipografia

Stämpfli AG, Berna

Numero ISSN 2296-8156

Sulla carta

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



No. 01-15-582870 – www.myclimate.org
© myclimate – The Climate Protection Partnership



RICICLATO
Carta prodotta da
materiale riciclato
FSC® C005019

PostFinance SA
Mingerstrasse 20
3030 Berna
Svizzera

N.tel. +41 58 338 25 00

www.postfinance.ch

PostFinance 