

Activités du Conseil de fondation

Chères collaboratrices, chers collaborateurs,
Chères et chers bénéficiaires de rentes,

Cette année à nouveau, nous souhaitons vous informer des résultats réalisés lors de l'exercice 2019 ainsi que des événements et indicateurs les plus importants pour la fondation de prévoyance de Vebego Services SA (ci-après «caisse de pension»). Votre certificat de prévoyance 2020 contient vos données personnelles; il vous a déjà été remis. Le Conseil de fondation et la gérance se tiennent volontiers à votre disposition pour toute question ou tout complément d'information.

L'exercice 2019 a été une excellente année pour les placements des institutions de prévoyance. Notre caisse de pension a enregistré un rendement des placements de +11.13% à la fin de l'année. Selon le baromètre UBS des caisses de pension, la performance moyenne était de +10.61%. Cela signifie que la réserve de fluctuation de valeur a été reconstituée après l'année 2018 qui s'est soldée par des placements négatifs. Selon Swisscanto Prévoyance SA, les caisses de pension ont généré un rendement négatif de -7.77% en moyenne à la fin du mois de mars, et ce, en raison de la "crise corona" actuelle.

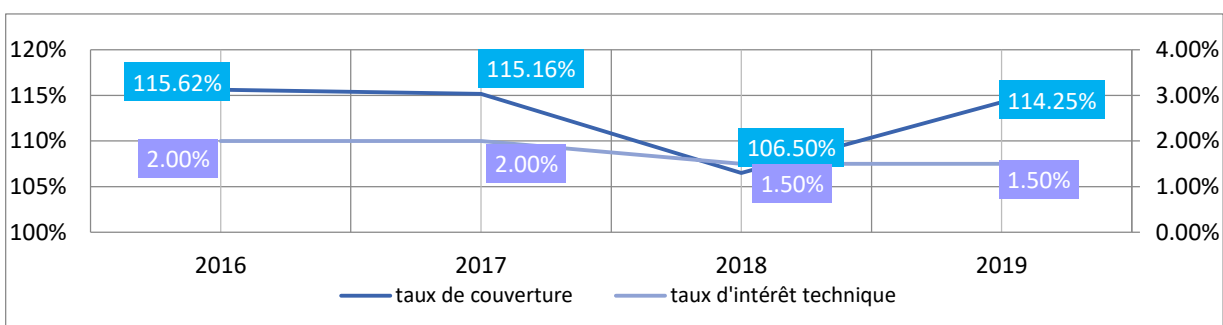
En raison de la performance positive de 2019, le Conseil de fondation a décidé de fixer la rémunération à 4.0%, alors que le taux d'intérêt minimum légal LPP est de 1.0%.

Le Conseil de fondation s'est réuni à deux reprises l'an dernier, tandis que la commission de placement a tenu quatre séances. Lors de leurs réunions, tous deux se sont consacrés notamment au bouclage annuel, à l'adaptation du taux de conversion accompagnée de mesures de compensation, à la formation continue que la loi impose et aux décisions annuelles en matière de taux d'intérêt.

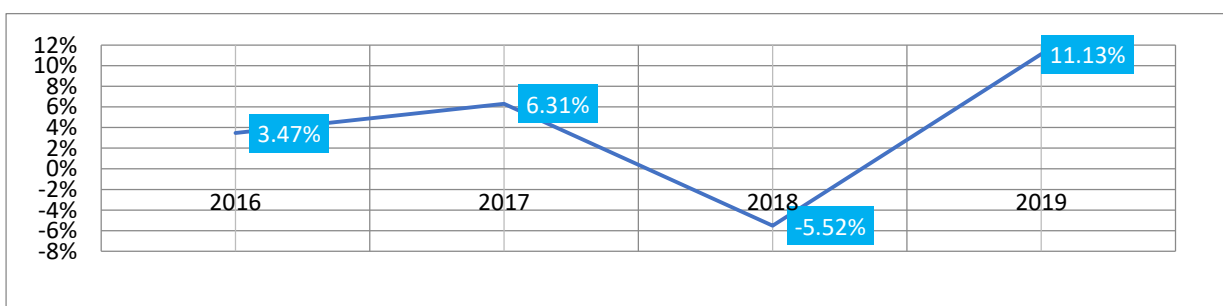
Le Conseil de fondation de la fondation de prévoyance du personnel de Vebego Services SA

Taux de couverture

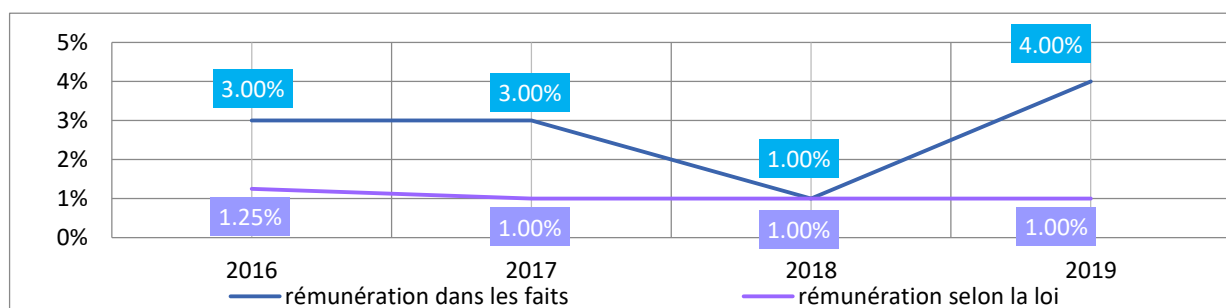
	2016	2017	2018	2019
Capitaux de prévoyance nécessaires, provisions techniques	72'441'680	80'877'982	90'508'579	97'492'398
Capitaux de prévoyance et provisions techniques	72'441'680	80'877'982	90'508'579	97'492'398
Réserve de fluctuation de valeur	11'315'792	12'262'377	5'880'647	13'891'428
Capital de la fondation, fonds libres	0	0	0	0
Fonds disponibles pour couvrir les engagements régl.	83'757'472	93'140'359	96'389'226	111'383'826
Taux de couverture	115.62%	115.16%	106.50%	114.25%



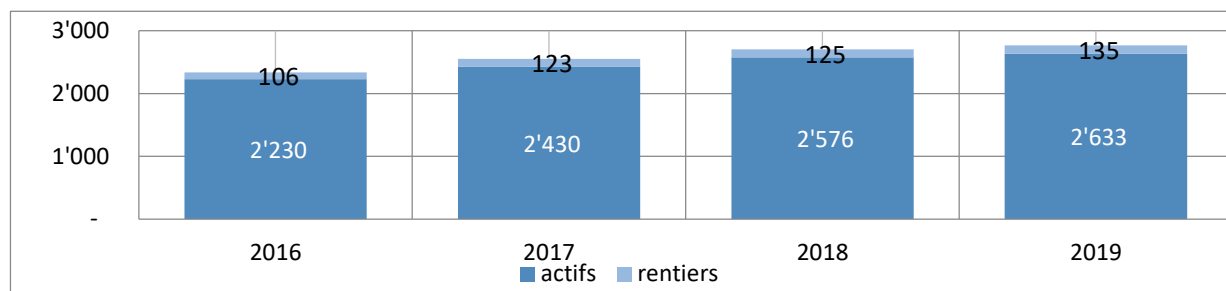
Performance



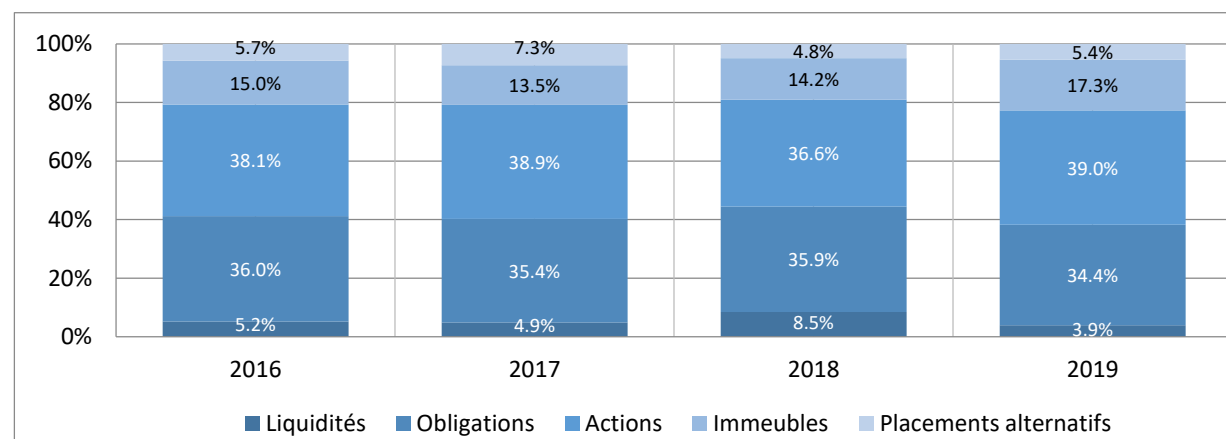
Rémunération effective des avoirs de vieillesse, taux d'intérêt minimum LPP



Effectif des personnes assurées



Structure des placements



Organes

Conseil de fondation - représentants de l'employeur

Thomas Kade (président)
Ton Goedmakers
Remo Wehrli

Conseil de fondation - représentants des employés

Martin Keller (vice-président)
Vincenz Oppliger
Patrizia Gargiulo

Expert en prévoyance professionnelle

Marco Heusser, Allvisa SA

Gérant

Siegfried Steiner, Allvisa Services SA

Administration

Allvisa Services SA

Organe de révision

OBT AG, Zurich

De plus amples renseignements peuvent être obtenus auprès de vos représentants au Conseil de fondation; la gérance et le service administratif se tiennent également à votre disposition.

Dietikon, le 11 mai 2020

Exercice des droits de vote : rapport de la commission de placement

La commission de placement veille à voter dans l'intérêt des assurés pour toutes les actions que nous détenons directement dans des sociétés suisses ayant leur siège principal en Suisse et cotées en Suisse ou à l'étranger, notamment en ce qui concerne ces objets portés à l'ordre du jour :

- . les élections (des membres du conseil d'administration, du président, des membres du comité de rémunération et du représentant indépendant)
- . les rémunérations (montants globaux accordés au conseil d'administration, à la direction et au conseil consultatif)
- . les modifications des statuts relatives aux rémunérations (conditions générales)

Dans l'évaluation de ces objets, nous sommes guidés par les intérêts à long terme des actionnaires. L'accent est mis sur le maintien d'une manière durable de la prospérité de l'institution de prévoyance.

En 2019, les droits de vote ont été exercés conformément aux exigences susmentionnées et deux votes ont été émis contre une proposition du conseil d'administration, aucune abstention n'a été faite.

UBS SA

Tous les rapports concernant la rémunération : rejet

"Nous considérons que le montant de CHF 73.3 millions (rémunération variable totale) proposé à titre de bonus 2018 pour les 13 membres de la direction est inapproprié compte tenu de la performance boursière négative de la banque en 2018. Les CHF 11.3 millions pour le seul CEO Sergio Ermotti correspondraient à 4.5 fois son salaire annuel et seraient donc proches du montant maximum plafonné à cinq fois son salaire annuel. Par ailleurs, nous considérons également que la rémunération des membres du conseil d'administration (CHF 736'700 en moyenne) et du président (CHF 6 millions) ainsi que les salaires de base des membres de la direction (CHF 2.5 millions pour le CEO et autres) sont inappropriés compte tenu de la pratique des autres sociétés du SMI."

Décharge accordée au conseil d'administration et à la direction : rejet

"En février 2019, un tribunal français a condamné la banque suisse à payer une amende de 4.5 milliards d'euros dans un procès pour complicité d'évasion fiscale et de blanchiment d'argent. Toutefois, l'institut a immédiatement fait appel. La décision n'est donc pas (pas encore, à l'heure actuelle) définitive. Un "non" à la décharge officielle se justifie par mesure de précaution. Cela faciliterait en effet les éventuelles actions en justice ultérieures contre les organes de direction de la banque. "

Pour le compte de la commission de placement :

Siegfried Steiner,
Gérant

Bilan au 31.12.2019

ACTIFS		PASSIFS	
Liquidités, placement monétaire	3'515'652	Engagements	7'144'478
Créances	840'743	Régularisation passifs	45'653
Créances envers employeur	268'125	Réserve de contrib. employeur	0
Obligations	40'854'248	Fonds étrangers	7'190'131
Actions	46'196'249	Cap. de prévoyance assurés actifs	67'657'407
Placements alternatifs	6'373'767	Capital de prévoyance rentiers	21'241'897
Placements immobiliers	20'524'684	Provisions techniques	8'593'094
Régularisation actifs	489	Réserve de fluctuation de valeur	13'891'428
		Fonds libres	0
Total actifs	118'573'957	Total passifs	118'573'957

Compte d'exploitation 01.01.2019 - 31.12.2019

Cotisations et apports, ordinaires et autres	8'964'063
Prestations d'entrée	13'938'107
Entrées provenant des cotisations et prestations d'entrée	22'902'170
Prestations réglementaires	-2'067'095
Prestations non réglementaires	0
Prestations de sortie	-17'295'867
Sorties provenant des prestations et retraits anticipés	-19'362'962
Constitution du capital de prévoyance des assurés actifs	-2'521'950
Constitution du capital de prévoyance des rentiers	-1'439'014
Constitution des provisions techniques	-717'873
Rémunération du capital de prévoyance (actifs + rentiers)	-2'321'163
Constitution des capitaux de prévoyance	-7'000'000
Charges d'assurance	-53'711
Résultat net de l'activité d'assurance	-3'514'503
Résultat net de l'activité de placement	12'183'443
Autres produits	1'579
Autres charges	-290
Frais d'administration	-659'448
Excédent de produits avant constitution de la réserve de fluctuation de valeur	8'010'781
Constitution de la réserve de fluctuation de valeur	-8'010'781
Excédent de charges/de produits	0