

To all pensioniers insured by the  
Fondazioni EFG

Lugano, 08 May 2018

### **Elections to Foundation Boards for the four-year period from 07.2018 to 06.2022**

Dear Sir/Madam

Yesterday, 7 May 2018, the Delegates' Meeting of Fondazione di Previdenza EFG SA ("Fondazione") and of Fondo Complementare di Previdenza EFG SA ("Fondo") ("Fondazioni") took place.

The two principal items of discussion were the presentation of Annual Accounts 2017 and the election of new Board members to represent the active members of the Fondazioni.

You can find the Annual Accounts of the Fondazioni (in Italian and English versions) on the EFG website as indicated in the attached communication.

Out of 15 candidates for the Fondazione and 10 candidates for the Fondo, the following Representatives of active members have been elected for the quadrennial 2<sup>nd</sup> sem. 2018 / 1<sup>st</sup> sem. 2022 for the Fondazione:

Antonini Massimo  
Moser Christian  
Rossi Omar  
Calderari Tiziano

and for the Fondo:

Antonini Massimo  
Rossi Omar

We would like to extend our best wishes to all the above staff members as they prepare to face their new challenges and for the services they would be able to carry out to all active members and pension beneficiaries.

Best regards,

Amministrazione Fondazioni di Previdenza EFG

An die aktiven Versicherten  
An die Rentenberechtigten  
An die Arbeitgeber: EFG SA, EFG AM SA,  
Dreieck SA, Finnat SA, Patrimony 1873 SA

Lugano, 8 Mai 2018 / mca

## Jahresabschlüsse 2017

Sehr geehrte Damen und Herren,

der Stiftungsrat der Fondazione di Previdenza EFG SA ("Fondazione") und der Stiftungsrat des Fondo Complementare di Previdenza della EFG SA ("Fondo") ("Fondazioni") haben im Zuge der Sitzungen vom 11. April 2018 die Jahresabschlüsse 2017 genehmigt.

2017 war ein gutes Jahr für die **Performance** aus dem Vermögensmanagement der Fondazione, die **6.99%** erreicht hat.

Ein wesentlicher Teil der erzielten Performance ist für die Anpassung der technischen Basis verwendet worden, mittels Umsetzung der Generationstafeln BVG2015 des Jahres 2018 und der Senkung des technischen Zinssatzes von 2.50% auf 2.25%.

Der Jahresabschluss der Fondazione weist einen Gewinn von CHF 28.5 Mio. aus, der zu einer Erhöhung der Schwankungsreserve führt, die sich Ende 2017 auf CHF 36.6 Mio. beläuft. Wir sind noch weit entfernt von jenen 16.4% der Vorsorgepflicht bzw. CHF 151.8 Mio., die wir uns für diese Reserve als Ziel gesetzt haben. Die Steigerung der Schwankungsreserve bleibt für die Fondazione ein wichtiges Ziel, um eine grössere Risikoabsicherung und der Kasse eine stärkere finanzielle Solidität zu verleihen und damit die kommenden Jahre mit grösserer Sicherheit anzugehen zu können.

Das Nettovermögen beträgt insgesamt CHF 962.1 Mio. und die Vorsorgekapitalien sowie die versicherungstechnischen Rückstellungen belaufen sich auf CHF 925.5 Mio. Der **Deckungsgrad** der Fondazione ist gestiegen, von 100.9% im Jahr 2016 auf **104.0% Ende des vergangenen Jahres**. In der Vorausschau ist aber eine leichte, jedoch konstante Minderung zu erwarten, sollten sich die Marktbedingungen nicht zum Positiven wenden.

Abschliessend sei gesagt, dass die Fondazione sich immer noch in einer guten Finanzsituation befindet, auch wenn das finanzielle Kassengleichgewicht durch die demografischen und die Marktentwicklungen auf eine harte Probe gestellt wird.

Page 2 of 2

Eine ähnliche Entwicklung zeigt auch der Jahresabschluss des Fondo. Er weist einen Gewinn von CHF 7 Mio. aus, der Ende 2017 zu einer Erhöhung der Schwankungsreserve von CHF 11.4 Mio. führte. Wir sind auch hier noch weit entfernt von jenen 16.8% der Vorsorgepflicht bzw. CHF 29.1 Mio., die wir uns für diese Reserve als Ziel gesetzt haben. Auch für den Fondo ist die Steigerung der Schwankungsreserve ein wichtiges Ziel.

Die **Performance** aus dem Vermögensmanagement des Fondo beträgt **6.21%**.

Ein wesentlicher Teil der erzielten Performance ist für die Anpassung der technischen Basis verwendet worden (mittels Umsetzung der Generationstafeln BVG2015 des Jahres 2018 und der Senkung des technischen Zinssatzes von 2.50% auf 2.25%) sowie der Schaffung einer Reserve, angesichts der für nächstes Jahr möglichen Senkung des technischen Zinssatzes auf 2.00%.

Das Nettovermögen beträgt insgesamt CHF 184.4 Mio. und die Vorsorgekapitalien sowie die versicherungstechnischen Rückstellungen belaufen sich auf CHF 173.0 Mio. Der **Deckungsgrad** des Fondo ist gestiegen, von 102.3% im Jahr 2016 auf **106.6% Ende vergangenen Jahres**. Wie auch bei der Fondazione ist in der Vorausschau eine leichte, jedoch konstante Minderung zu erwarten, sollten sich die Marktbedingungen nicht zum Positiven wenden.

Die Jahresabschlüsse 2017 haben die jeweiligen Stiftungsräte den Delegiertenversammlungen auf den Sitzungen vom 7. Mai 2018 präsentiert und sie werden allen Versicherten und Rentenberechtigten zur Verfügung gestellt. Somit setzen die Fondazioni ihre in den vergangenen Jahren betriebene Politik einer transparenten, zeitnahen und lückenlosen Kommunikation fort. Die Jahresabschlüsse stehen den *aktiven Versicherten* auf dem Intranetportal (HR / Pension Fund / Fondazioni di Previdenza EFG SA / Annual Reports) auf Italienisch und Englisch zur Verfügung, während die *Rentenberechtigten* über den Link: <http://efginternational.tinext.net/de/fondazioneprev> Zugang erhalten.

Mit freundlichen Grüßen



Massimo Antonini  
Präsident des Stiftungsrats  
Fondazione  
di Previdenza EFG SA



Thierry Cerclé  
Präsident des Stiftungsrats  
Fondo Complementare  
di Previdenza EFG SA



Michele Casartelli  
Geschäftsführer  
Fondazioni EFG SA

Kopie an:

- Ostschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht, Piazza Stazione 4a, 6602 Muralto
- Ernst & Young SA, Corso Elvezia 9, 6901 Lugano
- Willis Towers Watson, Talstrasse 62, 8021 Zürich