

Agli assicurati attivi  
Ai beneficiari di rendita  
Ai datori di lavoro: EFG SA, EFG AM SA,  
EFG International, Dreieck SA, Finnat SA,  
Patrimony 1873 SA

Lugano, 7 maggio 2019

## Conti Annuali 2018

Gentili Signore,  
Egredi Signori,

Il Consiglio della Fondazione di Previdenza EFG SA ("Fondazione") e il Consiglio del Fondo Complementare di Previdenza EFG SA ("Fondo") ("Fondazioni") hanno approvato i conti annuali 2018 durante le sedute del 15 aprile 2019.

Il 2018 è stato un anno molto sfavorevole per quanto riguarda i mercati finanziari. L'anno si è chiuso con una performance negativa netta nella gestione del patrimonio della Fondazione di -3.04% e del Fondo di -3.84%. Quale diretta conseguenza dei risultati finanziari negativi e della struttura demografica delle Fondazioni con un trend negativo destinato a perdurare nel tempo, il **grado di copertura** ha subito una forte riduzione, passando a fine 2018 al **98.4% per la Fondazione** e al **100.5% per il Fondo**.

Purtroppo le proiezioni del grado di copertura per gli anni a venire prevedono una costante diminuzione, tenuto conto della sempre crescente longevità dei beneficiari di rendita, delle presumibili limitate assunzioni di nuovi attivi, nonché della forte probabilità che i mercati finanziari saranno ancora caratterizzati da un'alta volatilità con bassi tassi d'interesse.

Riassunto delle "cifre chiave"	Fondazione	Fondo
Grado di Copertura	98.4%	100.50%
Tasso Tecnico (raccomandazione Camera degli Esperti = 2.00%)	2.25%	2.25%
Risultato netto degli investimenti patrimoniali	-3.04%	-3.84%
Patrimonio netto	CHF 891.8 mio	CHF 165.3 mio
Capitali di previdenza e accantonamenti attuariali	CHF 906.1 mio	CHF 164.4 mio

Durante le sedute del 30 gennaio 2019, prendendo atto del peggioramento del grado di copertura, i Consigli delle Fondazioni hanno costituito un Gruppo di lavoro congiunto con il compito di elaborare delle misure di risanamento ed il relativo piano di attuazione.

Le misure devono basarsi su disposizioni regolamentari e tener conto della situazione specifica dell'Istituto di previdenza, in particolare della composizione del suo patrimonio e dei suoi impegni, dei piani di previdenza, della struttura demografica nonché dell'evoluzione prevedibile dell'effettivo degli assicurati e dei beneficiari di rendite. Esse devono essere proporzionate ed adeguate all'entità dello scoperto come pure essere integrate in una concezione globale equilibrata.

Quale prima e immediata misura i Consigli hanno deliberato all'unanimità la soppressione del tasso di remunerazione degli averi di vecchiaia degli assicurati attivi per il 2019.

Le principali altre forme di risanamento percorribili, anche descritte al capitolo V. Art 30 dei Regolamenti Previdenziali delle Fondazioni, sono le seguenti:

- L'adeguamento del finanziamento (contributi di risparmio e di rischio) e delle prestazioni (ad esempio Tasso di Conversione, rendite in aspettativa vedovili e per figli di pensionati) che superano le prestazioni ai sensi della LPP;
- Il prelievo dai datori di lavoro e dagli assicurati di un contributo di risanamento limitato nel tempo. Il contributo del datore di lavoro deve essere almeno pari alla somma dei contributi degli assicurati;
- La modifica della strategia d'investimento per rispondere al meglio alla capacità di rischio finanziaria.

Sarà nostra cura informarvi periodicamente, anche attraverso incontri specifici, in merito alle misure prese ed al loro stato di implementazione. Riteniamo importante segnalare che non vi è alcun problema di liquidità di corto o medio periodo delle Fondazioni, che sono in grado di far fronte ai propri impegni. Le misure di risanamento mirano invece a garantire l'equilibrio delle stesse sul lungo periodo, garantendone una situazione economica più solida entro 5 / 7 anni.

I conti annuali 2018 sono stati presentati dai rispettivi Consigli alle Assemblee dei Delegati durante le sedute del 6 maggio 2019. Essi sono messi a disposizione di tutti gli assicurati e beneficiari di rendita, proseguendo la politica di comunicazione trasparente, tempestiva e capillare attuata dalle Fondazioni nel corso degli anni. I conti annuali sono a disposizione in lingua Italiana e Inglese, per gli *assicurati attivi* sul portale aziendale (HR / Pension Fund / Fondazioni di Previdenza EFG SA / Annual Reports), mentre per i *beneficiari di rendita* sarà possibile accedervi tramite il link: <http://efginternational.tinext.net/it/fondazioneprev>.

Cordiali Saluti



Massimo Antonini  
Presidente del Consiglio  
Fondazioni EFG SA



Michele Casartelli  
Responsabile Amministrativo  
Fondazioni EFG SA

C.p.c.:

- Autorità di Vigilanza sulle Fondazioni e LPP della Svizzera orientale, Piazza Stazione 4a, 6602 Muralto
- Ernst & Young SA, Corso Elvezia 9, 6901 Lugano
- Willis Towers Watson, Talstrasse 62, 8021 Zürich