

Fondo Complementare di Previdenza

Rapporto annuo 2018

Relazione d'esercizio 2018

Rinnovo dei rappresentanti in Consiglio

Durante l'Assemblea dei Delegati del 7 maggio 2018 sono stati eletti quali Consiglieri rappresentanti degli assicurati attivi per il quadriennio 2018-2022 Massimo Antonini e Omar Rossi. Durante la seduta costitutiva del 30 Luglio 2018, il nuovo Consiglio di Fondazione ha riconfermato Massimo Antonini quale Presidente mentre Thomas Müller veniva eletto Vicepresidente e Omar Rossi segretario.

In seguito all'uscita da EFG in data 31.12.2018 di Thomas Müller e Pietro Soldini, EFG ha nominato rispettivamente Franco Polloni e Daniel Lüscher quali nuovi rappresentanti del datore di lavoro dal 1.1.2019. Franco Polloni viene inoltre eletto Vicepresidente durante il Consiglio del 30 gennaio 2019.

In sostituzione del dimissionario Omar Rossi con data 31.12.2018, il Consiglio di Fondazione ha confermato quale rappresentante degli assicurati il subentrante Roberto Balmelli nominandolo anche Segretario.

Grado di copertura e altre cifre chiave

Il 2018 è stato un anno molto sfavorevole per quanto riguarda i mercati finanziari generando una performance negativa netta nella gestione del patrimonio del Fondo di -3.84%. Quale diretta conseguenza dei risultati finanziari negativi e dell'ennesimo peggioramento della struttura demografica del Fondo che presenta un trend negativo destinato a perdurare nel tempo, il **grado di copertura** ha subito una forte riduzione, perdendo 6.1 punti percentuali, passando dal 106.6% del 2017 ad una copertura appena sufficiente che si **attesta a 100.5%** a fine 2018. Le proiezioni del grado di copertura per gli anni a venire prevedono purtroppo una costante diminuzione in considerazione della sempre crescente longevità dei beneficiari di rendita e delle presumibili limitate assunzioni di nuovi attivi, nonché della forte probabilità che i mercati finanziari saranno caratterizzati anche nei prossimi anni da un'alta volatilità con bassi tassi d'interesse.

Per facilitare le attività che saranno svolte durante il 2019 da parte del Gruppo di Lavoro per l'integrazione delle Casse Pensioni ex-BSI e EFG/Trianon, al fine di comparare le due Casse al 31.12.18 con basi tecniche omogenee il Consiglio ha deciso di **mantenere il Tasso Tecnico al 2.25%** contrariamente al 2% suggerito dalla Camera svizzera degli Esperti di casse pensioni, creando però un'apposita riserva per abbassarlo al 2% a fine 2019.

Il conto annuale del Fondo chiude l'anno con un **avanzo d'esercizio di CHF 0.9 mio**, ed uno scioglimento parziale della riserva di fluttuazione 2017 per CHF 10.5 mio. L'obiettivo fissato per questa riserva corrisponde al 31.12.2018 al 16.7% degli obblighi previdenziali, ovvero CHF 27.5 mio. Una cassa pensione che può vantare la piena costituzione della riserva di fluttuazione dispone di una maggiore capacità di rischio e della solidità finanziaria utile per affrontare il futuro con sicurezza.

Il patrimonio netto totale del Fondo ammonta a CHF 165.3 mio mentre i capitali di previdenza e gli accantonamenti attuariali si attestano a CHF 164.4 mio.

Riassunto delle "cifre chiave"	31.12.2018	31.12.2017
Grado di Copertura	100.5%	106.6%
Tasso Tecnico (raccomandazione Camera degli Esperti = 2.00%)	2.25%	2.25%
Risultato netto degli investimenti patrimoniali	-3.84%	6.21%
Riserva di fluttuazione (obiettivo 31.12.2018 = CHF 27.5 mio)	CHF 0.9 mio	CHF 11.4 mio
Patrimonio netto del Fondo	CHF 165.3 mio	CHF 184.4 mio
Capitali di previdenza e accantonamenti attuariali	CHF 164.4 mio	CHF 173.0 mio

Peggioramento del grado di copertura - Gruppo di Lavoro misure di risanamento

Durante la sua seduta del 30 gennaio 2019, prendendo atto del peggioramento del grado di copertura, il Consiglio del Fondo ha costituito un Gruppo di Lavoro congiunto con il Consiglio della Fondazione con il compito di elaborare delle misure di risanamento ed un piano di attuazione che saranno presentati nei prossimi mesi alle autorità competenti (Vigilanza sulle fondazioni e LPP della Svizzera orientale) e a tutti gli assicurati attivi e beneficiari di rendita.

Il Gruppo di Lavoro è composto dall'attuario Willis Towers Watson (WTW), da tre rappresentanti del Consiglio di Fondazione (il Presidente Massimo Antonini, Christian Moser e Daniel Lüscher) e dall'Amministratore.

Sarà importante considerare che alla Camera degli Esperti sono in discussione delle proposte per cambiare il metodo di calcolo del tasso tecnico di riferimento. Il tasso di riferimento in vigore è calcolato sulla base di una valutazione che considera per 2/3 il rendimento medio dell'indice Pictet LPP 25 plus degli ultimi 20 anni e per 1/3 il livello attuale dei tassi d'interesse delle obbligazioni decennali della Confederazione. Il risultato viene poi ridotto dello 0.5% ed arrotondato allo 0.25% più vicino. Le proposte di modifica vanno ora verso l'inclusione nel modello di calcolo anche del tasso di rendimento atteso e di un indicatore che tenga conto della struttura demografica della cassa pensione. Se queste proposte venissero accolte, nel caso del Fondo porterebbero ad applicare un tasso tecnico più basso, visto l'elevato peso dei beneficiari di rendita ed il rendimento negativo di mercato del "Risk free rate".

Il primo compito del Gruppo di Lavoro è di tracciare le linee guida delle misure e i tempi che si intendono perseguire. Le misure destinate a sanare una copertura insufficiente devono basarsi su disposizioni regolamentari e tenere 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 il Consiglio ha deliberato all'unanimità la soppressione del tasso di remunerazione per il 2019 degli averi di vecchiaia degli assicurati attivi.

Le principali altre forme di risanamento percorribili, anche descritte al capitolo V. Art 30 del Regolamento Previdenziale del Fondo 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 del Fondo.

Il Gruppo di Lavoro per le misure di risanamento dovrà anche tenere conto delle linee guida che si andranno a delineare nel processo di fusione delle due attuali Casse del datore di lavoro che dovranno portare a delle prestazioni e forme di finanziamento uniformi per la totalità dei dipendenti della nuova banca e sostenibili nel lungo periodo.

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 della Cassa Pensione, che è in grado di far fronte ai propri impegni. Le misure di risanamento mirano invece a garantire l'equilibrio della Cassa Pensione sul lungo periodo, portandola ad una situazione economica più solida entro 5 / 7 anni.

Attività di integrazione Casse Pensioni EFG

Il Gruppo di Lavoro per l'integrazione delle Casse Pensioni EFG (ex-BSI) e EFG/Trianon, ha ripreso nel gennaio 2019 la propria attività sotto la guida del nuovo responsabile HR del Gruppo EFG, Daniel Lüscher e con una nuova composizione che include, oltre ai rappresentanti del datore di lavoro, anche l'Amministratore.

Le decisioni da prendere per quanto riguarda il futuro assetto organizzativo e le soluzioni previdenziali da adottare per l'insieme dei dipendenti del Datore di lavoro sono molteplici.

In virtù della complessità del tema e dell'importanza di cercare delle soluzioni che siano ottimali per tutti gli assicurati e che garantiscano una provata solidità delle strutture, è vitale che venga svolta un'approfondita analisi di ogni aspetto relativo alle attuali due Casse Pensioni al fine di identificare il veicolo futuro più opportuno.

Prima di poter prendere delle decisioni sui temi chiave legati all'integrazione delle Casse, il Datore di lavoro deve disporre di una visione chiara di vantaggi e svantaggi delle diverse potenziali soluzioni future per tutti gli attori coinvolti.

Allo stato attuale ancora nessuna decisione di rilievo è stata presa. Considerato l'orizzonte temporale di lungo termine in ambito previdenziale, la struttura attuale potrebbe protrarsi ancora nel medio termine, permettendo di valutare con calma la soluzione finale più opportuna.

Nel frattempo, le due Casse Pensioni continuano ad operare in modo separato ed indipendente.

Non mancheremo di tenervi costantemente informati sugli sviluppi in questo importante ambito, che tocca personalmente e in modo importante tutti i collaboratori ed i beneficiari di rendita.

Retrospectiva e outlook dei mercati finanziari

Commento generale

I mercati finanziari nel corso del 2018 hanno risentito delle incertezze derivanti sia da fattori politici (accresciute tensioni commerciali, scontro con la FED, incertezza sull'esito della Brexit e tensioni sociali in Europa), sia da fattori economici (quali il futuro grado di restringimento delle politiche monetarie della FED e della BCE con i loro sviluppi sui tassi di cambio e d'interesse). Questi fatti hanno portato, soprattutto nell'ultimo mese, ad una forte volatilità dei mercati già di per sé in flessione.

A seguito dell'accentuarsi delle citate minacce protezionistiche e dei maggiori costi del capitale e del lavoro, le stime della crescita economica mondiale si fissano ora al +3.7% nel 2018 e al +3.3% per il 2019. Per contro, il recente ribasso delle quotazioni del greggio dovrebbe smussare la rapidità del rallentamento economico in atto.

La crescita del PIL statunitense nel 2018 è in leggero aumento al 2.9% grazie in particolare alla riforma fiscale, mentre le prime stime per il 2019 prevedono una flessione al 2.4%. Nell'Eurozona, dove maggiore è stato l'impatto del rialzo del greggio e delle varie sanzioni economiche, la stima di crescita a +1.9% per il 2018 è stata nuovamente rivista al ribasso, mentre rimane stabile (+1.8%) nel 2019.

Fra i rischi a breve e medio termine vi è l'andamento economico cinese, che, in questa fase di contemporanea ricapitalizzazione delle imprese e guerra commerciale potrebbe subire un forte rallentamento con gli effetti nefasti conosciuti a fine 2015. Anche la futura politica monetaria della FED dovrà essere molto cauta nel gestire il rialzo del costo del denaro (si stimano ancora 2 rialzi dello 0.25% nel 2019). In merito all'andamento inflazionistico, le previsioni sono state ritoccate al ribasso negli USA al +2.4% e in leggero rialzo nella zona Euro al +1.8%.

Per concludere, la situazione economico-finanziaria può essere riassunta osservando come siano in atto due cambiamenti epocali. Il primo è legato al peggioramento delle condizioni monetarie: dato che dopo oltre 10 anni la liquidità immessa sui mercati dalle principali banche centrali sarà negativa. Ciò toglierà linfa agli investitori che dovranno essere più accorti nel piazzare i loro investimenti. Il secondo elemento rilevante sarà, perlomeno nei prossimi anni, la fine del processo di globalizzazione. Questo fatto comporterà un rallentamento della crescita mondiale, in presenza di maggiori costi di produzione principalmente per i dazi imposti.

Outlook

In merito all'investimento azionario, la crescita mondiale più contenuta e le politiche monetarie sempre più restrittive spingono il nostro gestore patrimoniale ad avere un atteggiamento più guardingo. Anche nel segmento del reddito fisso l'atteggiamento è di prudenza, nonostante le scemate paure inflazionistiche abbiano concorso di recente ad una ripresa delle quotazioni. Il livello di costosità e lo scarso controllo budgetario di molti paesi non sono il preludio di una stagione favorevole per questo comparto.

A livello di valutazione delle principali asset classes, i barometri azionari utilizzati dal nostro gestore segnalano una situazione di moderata costosità nell'ordine dell'8%, mentre il mercato obbligazionario accresce il grado di sopravvalutazione con tassi d'interesse attestati a 60 punti base sopra il livello di equilibrio. Molto sopravvalutati risultano i bonds statunitensi e inglesi.

Nuovo Regolamento liquidazione parziale – analisi preliminare del rischio di liquidazione parziale

Per legge il Fondo è obbligato a disciplinare la tematica in un "Regolamento sulla liquidazione parziale e totale e sulla fusione". In sostituzione della versione precedente in vigore dal settembre 2010, dal 1.1.2018 è entrato in vigore il nuovo "Regolamento sulla liquidazione parziale e totale e sull'assunzione di collettivi".

Nel caso di un significativo numero di partenze di assicurati attivi per lo stesso motivo, sia in termini di unità sia in termini di averi di vecchiaia, in presenza nella Cassa di mezzi liberi o di pesante copertura insufficiente, il processo di liquidazione parziale si pone come obiettivo quello di tutelare gli uscenti nel primo caso e gli attivi rimanenti nel secondo caso, rispettivamente rettificando gli averi di vecchiaia personali di un importo positivo in caso di surplus o di un importo negativo in caso di deficit.

Il numero di partenze rilevate dalle analisi svolte da WTW in collaborazione con l'Amministrazione per gli ultimi due bienni, benché questi siano stati caratterizzati da molte uscite di assicurati attivi, non ha raggiunto il numero minimo per iniziare il processo di liquidazione parziale.

Il processo di liquidazione parziale è lungo, con elevati costi amministrativi (coinvolgendo pesantemente Attuario, Amministrazione, Consiglio e Autorità di Vigilanza), con il rischio di benefici contenuti nel caso di deficit, quando bisogna rintracciare degli attivi cui richiedere la restituzione di averi di vecchiaia precedentemente liquidati.

Le condizioni che devono essere adempite per dare inizio al processo di liquidazione parziale sono indicate in modo dettagliato nella nota 9.3 del rapporto annuo.

Conclusione

La struttura demografica del Fondo, l'aumento continuo della speranza di vita, il nuovo metodo per la definizione del tasso tecnico di riferimento, nonché le attese di rendimento del patrimonio inferiori al tasso tecnico applicato, rappresenteranno nel prossimo futuro delle incognite e delle sfide rilevanti che dovranno essere affrontate con la massima determinazione.

Tutti i membri del Consiglio, unitamente all'Amministrazione ed in collaborazione con il Datore di lavoro, dovranno elaborare scenari e possibili soluzioni per affrontare nel migliore dei modi queste sfide e trovare quelle misure atte a mantenere una Cassa Pensione finanziariamente solida, rispettando diritti ed aspettative di tutti gli assicurati attivi e beneficiari di rendita. Siamo certi che tutti gli attori coinvolti sapranno affrontare le molteplici attività ed i relativi processi decisionali, non sempre semplici, con grande impegno e grande professionalità.

Desideriamo infine ringraziare tutti i colleghi, inclusi i Consiglieri uscenti, che hanno lavorato con impegno e motivazione nell'interesse degli assicurati tutti.



Massimo Antonini
Presidente del Consiglio



Michele Casartelli
Responsabile Amministrativo

Indice

Bilancio al 31 dicembre 2018	9
Conto d'esercizio 2018	10
Allegato al conto annuale 2018	12
Basi e organizzazione	12
Assicurati attivi e beneficiari di rendita	15
Struttura dei piani assicurativi	17
Principi di valutazione e di presentazione dei conti, continuità	20
Rischi attuariali, copertura dei rischi e grado di copertura	21
Spiegazioni degli investimenti e del relativo risultato netto	27
Spiegazioni relative ad altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio	33
Domande dell'Autorità di Vigilanza	33
Altre informazioni relative alla situazione finanziaria	34
Eventi posteriori alla data di bilancio	36
Rapporto dell'Ufficio di revisione sul conto annuale 2018	37

Bilancio

ATTIVI	ALLEGATO	CHF 31.12.2018	CHF 31.12.2017
Investimenti patrimoniali		171'853'032	186'944'158
Liquidità	6.3	21'157'402	23'309'232
Conto corrente presso Helvetia SA		497'330	784'578
Altri crediti		0	1'323
Crediti per imposta preventiva		879'015	615'113
Obbligazioni svizzere	6.3	33'537'280	32'887'780
Obbligazioni estere	6.3	34'037'186	33'056'856
Azioni svizzere	6.3	5'348'531	7'916'104
Azioni estere	6.3	43'829'845	56'036'474
Fondi immobiliari svizzeri	6.3	20'895'113	21'318'709
Fondi immobiliari esteri	6.3	11'671'330	11'017'989
Delimitazioni attive	7.1	0	0
Totale attivi		171'853'032	186'944'158
PASSIVI			
Debiti		4'329'002	278'618
Prestazioni di libero passaggio		2'098'976	14'420
Capitale di vecchiaia		2'230'026	0
Conto corrente Fondazione di previdenza EFG SA		0	264'198
Delimitazioni passive	7.2	99'965	141'697
Riserva Contributi Datore di Lavoro senza rinuncia all'uso	5.9	2'150'503	2'150'503
Capitale di previdenza e accantonamenti attuariali		164'374'652	172'954'620
Capitali di previdenza assicurati attivi	5.2	69'504'200	77'311'522
Capitali di previdenza beneficiari di rendita	5.4	89'097'788	90'247'503
Accantonamenti attuariali	5.5	5'772'664	5'395'595
Riserva di fluttuazione	6.2	898'910	11'418'720
Capitale del Fondo e fondi liberi / copertura insufficiente		0	0
Capitale di dotazione		100'000	100'000
<i>Copertura insufficiente</i>			
Saldo all'inizio del periodo		-100'000	-100'000
Avanzo / (-) Disavanzo d'esercizio		0	0
Saldo alla fine del periodo		-100'000	-100'000
Totale passivi		171'853'032	186'944'158

Conto d'esercizio

	ALLEGATO	CHF 2018	CHF 2017
Contributi ordinari, altri contributi e apporti		7'058'828	8'553'483
<i>Contributi del datore di lavoro</i>			
Contributi ordinari		3'540'939	4'111'905
<i>Contributi dei dipendenti</i>			
Contributi ordinari		1'636'889	1'816'078
Versamenti unici ed acquisti	5.2	1'881'000	2'625'500
Prestazioni d'entrata		304'189	0
Prestazioni di libero passaggio apportate	5.2	154'189	0
Rimborsi Promozione Proprietà Abitazione ("PPA")	5.2	150'000	0
Ricavi da contributi e prestazioni d'entrata		7'363'017	8'553'483
Prestazioni regolamentari		-10'145'727	-10'444'435
Rendite di vecchiaia		-5'101'375	-5'036'622
Rendite d'invalidità		0	-4'350
Rendite vedovili		-495'261	-480'893
Rendite per orfani e figli di beneficiari di rendite		-129'362	-122'931
Prestazione in capitale per pensionamento	5.2	-4'419'729	-4'799'639
Prestazioni d'uscita		-8'850'085	-18'074'843
Prestazioni di libero passaggio in uscita	5.2	-8'850'085	-15'829'408
Prelievi PPA e divorzio	5.2	0	-2'245'435
Costi per prestazioni e versamenti anticipati		-18'995'812	-28'519'278
Scioglimento / (-) costituzione di capitali di previdenza, accantonamenti attuariali e riserve di contributi		8'573'125	15'726'357
Variazione capitale di previdenza assicurati attivi		8'536'980	18'596'667
Variazione capitale di previdenza beneficiari di rendita		1'149'715	-2'257'062
Variazione accantonamenti attuariali		-377'069	236'719
Interessi di risparmio successivi all'uscita		-6'843	-30'584
Interessi a favore del capitale di risparmio	5.2	-729'658	-819'383
Ricavi per prestazioni assicurative		181'542	144'926
Prestazioni assicurative		38'986	21'020
Partecipazione agli utili d'assicurazione		142'556	123'906

Conto d'esercizio (continuazione)

	ALLEGATO	CHF 2018	CHF 2017
Costi assicurativi		-447'673	-673'651
Premi assicurativi di rischio	5.1	-441'065	-666'704
Quote al fondo di garanzia		-6'608	-6'947
Risultato netto dell'attività assicurativa		-3'325'801	-4'768'163
Risultato netto degli investimenti patrimoniali	6.6	-6'889'618	12'129'353
Risultato della liquidità		55'142	-108'070
Risultato Obbligazioni svizzere		104'234	-19'515
Risultato Obbligazioni estere		-271'706	64'488
Risultato Azioni svizzere		-735'143	1'800'541
Risultato Azioni estere		-5'835'487	9'983'480
Risultato Investimenti alternativi		0	471'836
Risultato Fondi immobiliari svizzeri		-876'668	1'668'986
Risultato Fondi immobiliari esteri		1'104'011	-40'934
Risultato degli strumenti derivati		364'890	-735'252
Retrocessioni attive incassate	6.9	7'985	2'669
Spese di amministrazione del patrimonio	6.7	-806'876	-958'876
Altri ricavi da prestazioni fornite		1'730	3'019
Spese di amministrazione generale		-306'121	-325'500
Esperto in materia di previdenza professionale		-15'935	-37'401
Organo di controllo		-20'361	-21'265
Autorità di vigilanza		-5'119	-11'162
Marketing e pubblicità		-1'242	-4'715
Amministrazione generale		-263'464	-250'957
Avanzo / (-) disavanzo prima della costituzione / scioglimento della Riserva di fluttuazione	5.10	-10'519'810	7'038'709
Scioglimento / (-) costituzione della Riserva di fluttuazione	6.2	10'519'810	-7'038'709
Avanzo / (-) disavanzo d'esercizio		0	0

Allegato al conto annuale 2018

1. Basi e organizzazione

1.1. Forma giuridica e scopo

Il Fondo Complementare di Previdenza EFG SA ("Fondo") è un'istituzione di previdenza ai sensi degli Art. 80 e seguenti del Codice Civile (CC), dell'Art. 331 del Codice Obbligazioni (CO) e dell'art. 48 cpv. 2 della Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LPP).

Il Fondo è stato fondato da BSI SA (di seguito "BSI") in data 16 aprile 1984. Conformemente al *Contratto di trasferimento di patrimonio* tra BSI ed EFG Bank SA (di seguito "EFG") del 5.4.2017, EFG ha assunto tutti i diritti e i doveri di BSI nei confronti del Fondo ed è subentrata quale Fondatrice del "Fondo Complementare di Previdenza BSI SA".

Con l'approvazione nel 2017 del nuovo Statuto da parte del Consiglio di Fondazione e dell'Autorità di Vigilanza, poi iscritto nel Registro di commercio del cantone Ticino, la Cassa Pensione ha cambiato la ragione sociale da "Fondo Complementare di Previdenza BSI SA" a "Fondo Complementare di Previdenza EFG SA".

Il Fondo si dedica esclusivamente alla previdenza professionale *fuori dall'ambito obbligatorio* previsto dalla LPP contro le conseguenze economiche derivanti da vecchiaia, morte e invalidità, a favore del personale della Fondatrice già assicurato nel Fondo al 30 giugno 2017 e di tutte le persone assunte dal 1.7.2017 in Ticino da parte di EFG e di enti affiliati al Fondo, nella misura in cui abbiano un contratto di affiliazione, come anche gli impiegati della Fondazione di Previdenza EFG SA ("Cassa Base") nonché dei loro congiunti e superstiti.

L'associazione di una società affiliata avviene mediante apposita convenzione scritta, sottoposta all'Autorità di Vigilanza.

Lo scopo del Fondo è perseguito attraverso la gestione di un piano d'assicurazione integrativo secondo *il primato dei contributi*, denominato 'Piano Complementare' che è nato da una fusione di tre casse (si veda bilancio 2009).

Gli scopi assicurativi del Piano Complementare sono i seguenti:

- l'assicurazione della parte di stipendio fisso non assicurata nell'ambito della Cassa Base;
- il risparmio su eventuali eccedenze costituite da riscatti o distribuzioni di mezzi liberi.

Per i dettagli sulla struttura dei piani assicurativi si rimanda al paragrafo 3.

1.2. Iscrizione al registro LPP e al fondo di garanzia

Il Fondo assicura prestazioni puramente sopra-obbligatorie oltre al minimo LPP ai sensi della legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LPP).

Il Fondo non è iscritto nel registro della previdenza professionale, ma è soggetto alla legge federale sul libero passaggio nella previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LFLP).

Il Fondo corrisponde contributi al fondo di garanzia LPP.

Il Fondo ha sede legale presso la Fondatrice EFG Bank SA, Succursale di Lugano, via Magatti 2 a Lugano.

1.3. Informazioni sullo Statuto e sui Regolamenti

	Entrato in vigore il	Note
Statuto	4.9.2017	Approvato dal Consiglio di Fondazione il 4.9.2017 Approvato dall'Autorità di Vigilanza il 15.9.2017
Regolamento organizzativo	26.7.2017	Approvato dal Consiglio di Fondazione il 26.7.2017
Regolamento elettorale per la nomina dell'assemblea dei delegati e dei rappresentanti in consiglio degli assicurati attivi	26.7.2017	Approvato dal Consiglio di Fondazione il 26.7.2017
Regolamento previdenziale per piano complementare per i dipendenti e i beneficiari di rendite che il 30 giugno 2017 erano assicurati nel "Fondo Complementare di Previdenza EFG SA" (Piano 1)	1.4.2018	Approvato dal Consiglio di Fondazione il 11.4.2018
Regolamento previdenziale (Piano 2) per piano complementare	1.4.2018	Approvato dal Consiglio di Fondazione il 11.4.2018
Regolamento sulla liquidazione parziale e totale e sull'assunzione di collettivi	1.1.2018	Approvato dall'Autorità di Vigilanza il 27.2.2018
Regolamento degli accantonamenti attuariali	31.12.2017	Approvato dal Consiglio di Fondazione il 28.11.2017
Regolamento d'investimento	13.11.2017	Approvato dal Consiglio di Fondazione il 13.11.2017

Tutte le persone incaricate della gestione o amministrazione del Fondo o del suo patrimonio devono rispettare le disposizioni in materia di *lealtà ed integrità* contenute nella LPP e nell'Ordinanza sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (OPP2) (art. 51b LPP, art. 48g OPP2), nel Regolamento organizzativo, nonché nelle norme deontologiche previste per i membri dell'Associazione svizzera delle casse pensioni (Carta ASIP e le linee guida del settore). Il Consiglio di Fondazione ("Consiglio") ha preso tutti i necessari provvedimenti per accertare il rispetto di tali disposizioni.

1.4. Organo superiore e diritti di firma

1.4.1. Consiglio di Fondazione

	Funzione	Durata mandato	Rappresentanza	Diritti di Firma
Antonini Massimo	Presidente	7/2018-6/2022	Assicurati	collettiva a due
Polloni Franco	Vicepresidente	1/2019-12/2022	Datore lavoro	collettiva a due
Lüscher Daniel	Membro	1/2019-12/2022	Datore lavoro	collettiva a due (con Presidente, Vicepresidente o Amministratore)
Balmelli Roberto	Membro / Segretario	1/2019-6/2022	Assicurati	collettiva a due (con Presidente, Vicepresidente o Amministratore)

Modifiche nella composizione del Consiglio:

Durante l'Assemblea dei Delegati del 7 maggio 2018 sono stati eletti quali Consiglieri rappresentanti degli assicurati attivi per il quadriennio 2018-2022 Massimo Antonini e Omar Rossi. Durante la seduta costitutiva del 30 luglio 2018, il nuovo Consiglio ha eletto Massimo Antonini quale Presidente. Thomas Müller viene eletto Vicepresidente e Omar Rossi Segretario.

In seguito all'uscita da EFG in data 31.12.2018 di Thomas Müller e Pietro Soldini, EFG ha nominato rispettivamente Franco Polloni e Daniel Lüscher quali nuovi rappresentanti del datore di lavoro dal 1.1.2019.

Franco Polloni viene inoltre eletto Vicepresidente durante il Consiglio del 30 gennaio 2019.

In sostituzione del dimissionario Omar Rossi con data 31.12.2018, il Consiglio di Fondazione ha confermato quale rappresentante degli assicurati il subentrante Roberto Balmelli nominandolo anche Segretario.

1.4.2. Assemblea dei Delegati

L'Assemblea dei delegati funge da organo consultivo e di controllo generale del Fondo.

Dal 1.1.2019 l'Assemblea si compone di:

- **Per gli assicurati attivi:** Balmelli Roberto, Bizzozero Sergio, Butti Alessandro, Cattaneo Lorenzo, Moser Christian, Palmisano Antonio, Spaggiari Antonella
- **Per i beneficiari di rendita:** Castelli Giuliano, Etter Walter, Fioroni Giampiero, Gajo Ermanno

1.4.3. Amministrazione

Dal 1.1.2012 è stata creata all'interno della Cassa Base una struttura amministrativa indipendente dal datore di lavoro, con la responsabilità generale della gestione amministrativa, tecnico-contabile e commerciale della Cassa Base e di altre Fondazioni simili. I compiti e le competenze sono definiti dal Consiglio. Il Responsabile Amministrativo può delegare parte dei propri compiti a collaboratori subordinati o ad incaricati esterni. La gestione amministrativa, tecnico-contabile, commerciale e contabile-finanziaria è svolta dalla struttura amministrativa della Cassa Base anche per il Fondo.

1.5. Esperti, organo di controllo, consulenti e autorità di vigilanza

		Note
Esperto in materia di previdenza professionale	Willis Towers Watson AG ("WTW"), Zurigo: Zanella Peter	
Organo di controllo	Ernst & Young SA, Lugano: Caccia Stefano	
Autorità di Vigilanza	Vigilanza sulle fondazioni e LPP della Svizzera Orientale, Muralto: Fianza Paco	
Banche depositarie/Gestore patrimoniale/Portfolio manager	EFG Bank SA, succursale di Lugano Client Relationship Manager: Boschung Martin UBS Switzerland AG, Lugano	La banca ha delegato l'attività di Portfolio Manager del Fondo alla sua controllata al 100% Patrimony 1873 SA, Lugano. Portfolio Manager responsabile Laurent Andrea (sostituto: Campana Marco). Per il deposito dell'investimento in fondi immobiliari esteri ("Fondi UBS" vedi nota 6).
Investment Controller (consulente per gli investimenti)	PPCMetrics SA, Zurigo: Fusetti Alfredo	
Studio Asset & Liability Management (ALM)		

1.6. Datori di lavoro affiliati

Il numero delle imprese affiliate si è sviluppato come segue:

	Fondazione di previdenza				Patrimony		Totale 2018	Totale 2017
	EFG	EFG SA	Dreieck SA	Finnat SA	1873 SA	EFG AM		
Stato al 1.1.	238	1	2	-	28	13	282	329
+ / - Trasferimenti	1	-	-	-	-	-1	-	-
+ Entrate ¹	19	-	-	-	1	2	22	21
- Uscite ² / Decessi	-44	-	-	-	-2	-	-46	-54
- Pensionamenti ³ / Invalidi	-9	-	-	-	-	-	-9	-14
Stato al 31.12. ⁴	205	1	2	-	27	14	249	282

Note:

¹ Include anche chi è entrato ed uscito nel corso dell'anno

² Include i dimissionari al 31.12 dell'anno corrente, nonché gli entrati ed usciti nel corso dell'anno

³ I pensionamenti e gli invalidamenti parziali non sono qui conteggiati poiché l'assicurato rimane ancora in parte attivo. Tale voce comprende sia i pensionamenti ordinari che quelli anticipati, inclusi quelli dal 1.1 dell'anno successivo

⁴ Gli assicurati a tempo parziale sono considerati come unità

Nel 2018 il numero degli assicurati attivi è calato in termini netti di 33 unità (2017: - 47). Consistente nel biennio il numero delle uscite volontarie.

Nel 2018 non vi sono stati nuovi invalidi né decessi.

2. Assicurati attivi e beneficiari di rendita

2.1. Assicurati attivi

	Piano 1*	Piano 2*	Totale 31.12.2018	31.12.2017
Uomini	196	6	202	232
Donne	46	1	47	50
Totale	242	7	249	282

* Si veda il paragrafo 3 per una spiegazione dettagliata inerente i due piani.

La proporzione tra donne e uomini è leggermente variata rispetto al 2017, con un aumento del peso percentuale del genere femminile dal 17.73% al 18.88%.

Struttura per fasce d'età	31.12.2018	31.12.2017
24-32 anni	2	3
33-42 anni	26	35
43-54 anni	149	180
Dai 55 anni	72	64
Totale	249	282
Età media	51	50.4

Nonostante nella classe "43-54 anni" si sia registrato nel 2018 il maggior numero di uscite (31), tale fascia rimane la più importante in termini relativi coprendo il 59.8% del totale (2017: 63.8%).

Il leggero incremento dell'età media denota l'assenza di ricambio generazionale all'interno del Fondo.

Per l'evoluzione nell'anno del numero degli assicurati attivi si rimanda alla nota 1.6.

2.2. Beneficiari di rendita

Evoluzione	Beneficiari di rendita di vecchiaia ¹	Beneficiari di rendita d'invalidità ²	Beneficiari di rendita vedovile	Beneficiari di rendita per figli ³	Totale 2018	Totale 2017
Stato al 1.1.	122	2	21	14	159	158
+ Entrate	5	-	1	5	11	8
+ / - Conversioni	-	-	-	-	-	-
- Decessi / Terminazioni	-1	-	-1	-1	-3	-7
Stato al 31.12.	126	2	21	18	167	159

Note:

¹ Includono i pensionamenti anticipati e ordinari

² Al raggiungimento dell'età per il pensionamento ordinario, la rendita d'invalidità viene commutata in rendita di vecchiaia. Gli invalidi parziali sono considerati come unità. In caso di soggetti parzialmente attivi, l'assicurato viene "conteggiato" sia come attivo sia come invalido

³ Includono i figli di pensionati (vecchiaia ed invalidità) e gli orfani

Parallelamente a quanto successo nella Cassa Base, anche il Fondo ha avuto un aumento di pensionamenti (+9). L'effetto sull'incremento dei beneficiari di rendita è tuttavia meno marcato, in quanto alcuni assicurati hanno prelevato l'aver di vecchiaia sotto forma di capitale, limitando l'impatto a 5 unità.

Nei 167 beneficiari di rendita sono incluse 3 persone per cui il Fondo riceve il rimborso delle rendite pagate dalla società di assicurazione "Helvetia" (2017: 3), con cui la Cassa ha riassicurato il rischio d'invalidità e di decesso (si veda nota 5.1).

Struttura per fasce d'età	Beneficiari di rendita di vecchiaia	Beneficiari di rendita d'invalidità	Beneficiari di rendita vedovile	Beneficiari di rendita per figli	Totale 2018	Totale 2017
Meno di 18 anni	-	-	-	5	5	5
18-24	-	-	-	13	13	9
25-54	-	-	-	-	-	-
55-64	31	2	5	-	38	38
65-74	54	-	7	-	61	60
75-84	31	-	3	-	34	37
85-94	9	-	6	-	15	10
Oltre i 94 anni	1	-	-	-	1	-
Totale	126	2	21	18	167	159
Età media					66.3	66.7

Dei 2 invalidi esposti nella tabella, nessuno percepisce una rendita d'invalidità. Gli averi di vecchiaia sono conservati fino al pensionamento, quando verrà versato il capitale accumulato oppure la rendita di vecchiaia.

2.3. Rapporto tra assicurati attivi e beneficiari di rendita

Il rapporto tra il numero di assicurati attivi e di beneficiari di rendita è passato da 1.77 al 31.12.2017 a 1.49 al 31.12.2018.

La contrazione netta degli assicurati attivi e l'aumento netto dei beneficiari di rendita hanno causato l'ennesimo peggioramento del rapporto demografico.

In presenza di maggiore longevità dei beneficiari di rendita e di minori assunzioni di attivi, in assenza di eventi straordinari, tale trend negativo sul rapporto demografico è destinato a perdurare nel tempo.

3. Struttura dei piani assicurativi

3.1. Spiegazione dei piani previdenziali

L'acquisizione di BSI da parte di EFG, di cui si è parlato al paragrafo 1.1, impone la ricerca nel medio-lungo termine di una soluzione previdenziale ed organizzativa comune per le due attuali Casse del datore di lavoro (Cassa Base e Fondo da un lato e Cassa Pensione collettiva Trianon dall'altro).

Al fine di armonizzare le prestazioni previdenziali per tutti i **nuovi assicurati dal 1.7.2017** assunti da EFG o dai datori di lavoro affiliati, è stato introdotto un Nuovo Piano Previdenziale (di seguito indicato come "*Piano 2*"), che prevede sostanzialmente le stesse prestazioni presso il Fondo (se assunzione **in Ticino**) e la Cassa Pensione collettiva Trianon (se assunzione nella Svizzera Tedesca e Romanda). Il "*Piano 2*" è basato sul *primato dei contributi* ed applica all'età ordinaria di pensionamento un tasso di conversione del 5.20%.

Per le persone **già assicurate** nel Fondo **al 30.6.2017**, valgono le prestazioni indicate nel *Piano 1*, che presenta il tasso di conversione all'età ordinaria di pensionamento in linea con il Piano 2, ma offre prestazioni e forme di finanziamento differenti, da armonizzare secondo le linee guida che si andranno a delineare nel processo di fusione delle due attuali Casse del datore di lavoro, con l'obiettivo di uniformare la totalità delle prestazioni e delle forme di finanziamento per i dipendenti dalla nuova banca.

La seguente tabella offre una panoramica delle prestazioni dei due piani.

	Regolamento previdenziale per piano complementare per i dipendenti e i beneficiari di rendite che il 30 giugno 2017 erano assicurati nel "Fondo Complementare di Previdenza EFG SA" (Piano 1)	Regolamento previdenziale (Piano 2) per piano complementare
ETÀ DI PENSIONAMENTO		
Età ordinaria di pensionamento	64 per donne e uomini	64 per donne 65 per uomini
Età minima di pensionamento	60 per donne e uomini	60 per donne e uomini
Età massima di pensionamento	70 per donne e uomini	70 per donne e uomini
PRESTAZIONI DI VECCHIAIA		
Forma di prestazione	Rendita o capitale (sino al 100% dell'avere di vecchiaia accumulato)	Rendita o capitale (sino al 100% dell'avere di vecchiaia accumulato)
Rendita di vecchiaia	Avere di vecchiaia moltiplicato per il tasso di conversione	Avere di vecchiaia moltiplicato per il tasso di conversione
Tassi di conversione in %	Donne e Uomini 60 anni: 4.71 61 anni: 4.82 62 anni: 4.94 63 anni: 5.07 64 anni: 5.20 65 anni: 5.34 66 anni: 5.50 67 anni: 5.66 68 anni: 5.84 69 anni: 6.03 70 anni: 6.24	Donne Uomini 60 anni: 4.71 4.60 61 anni: 4.82 4.71 62 anni: 4.94 4.82 63 anni: 5.07 4.94 64 anni: 5.20 5.07 65 anni: 5.34 5.20 66 anni: 5.50 5.34 67 anni: 5.66 5.50 68 anni: 5.84 5.66 69 anni: 6.03 5.84 70 anni: 6.24 6.03
Rendita per figli di un beneficiario di una rendita di vecchiaia	10% della rendita di vecchiaia	20% della rendita di vecchiaia

Regolamento previdenziale per piano complementare per i dipendenti e i beneficiari di rendite che il 30 giugno 2017 erano assicurati nel "Fondo Complementare di Previdenza EFG SA" (Piano 1)

Regolamento previdenziale (Piano 2) per piano complementare

PRESTAZIONI PER I SUPERSTITI

Rendita per coniugi/conviventi	Attivo: 70% della rendita d'invalidità Invalido: 70% della rendita d'invalidità Pensionato: 60% della rendita di vecchiaia	Attivo: 50% dello stipendio assicurato (si veda definizione nella nota 3.2) Invalido: 50% del reddito determinante per il computo della rendita d'invalidità corrente Pensionato: 60% della rendita di vecchiaia
Rendita per orfani	Attivo: 15% dello stipendio assicurato (si veda definizione nella nota 3.2) Invalido: 15% dello stipendio assicurato Pensionato: 10% della rendita di vecchiaia	Attivo: 10% dello stipendio assicurato Invalido: 10% del reddito determinante per il computo della rendita d'invalidità corrente Pensionato: 20% della rendita di vecchiaia
Capitale di decesso	100% dello stipendio assicurato + gli acquisti nelle prestazioni di vecchiaia massime, nonché i capitali risparmiati nel conto complementare «Riscatto pensionamento anticipato» + l'ammontare dell'aver di vecchiaia (dedotti gli acquisti e il conto complementare sopra elencato) al momento della morte della persona assicurata, al netto dell'eventuale valore in contanti di prestazioni future per i superstiti	Gli acquisti nelle prestazioni di vecchiaia massime, nonché i capitali risparmiati nel conto complementare «Riscatto pensionamento anticipato» + l'ammontare dell'aver di vecchiaia (dedotti gli acquisti e il conto complementare sopra elencato) al momento della morte della persona assicurata, al netto dell'eventuale valore in contanti di prestazioni future per i superstiti

PRESTAZIONI D'INVALIDITÀ

Rendita d'invalidità	70% dello stipendio assicurato, sino all'età ordinaria di pensionamento; in base alla funzione (grado) questa % aumenta: Funzionari 80% Vicedirettori 80% Condirettori 80% Direttori 90% Condir. generali 90% Direttori generali 90%	60% dello stipendio assicurato, sino all'età ordinaria di pensionamento
Rendita per i figli d'invalido	15% dello stipendio assicurato	10% dello stipendio assicurato

PRESTAZIONI D'USCITA

Prestazioni di libero passaggio	Prestazione d'uscita determinata secondo il paragrafo 8 del Regolamento previdenziale	Prestazione d'uscita determinata secondo il paragrafo 8 del Regolamento previdenziale
---------------------------------	---	---

3.2. Finanziamento

La tabella seguente fornisce una panoramica dei principali valori di riferimento dei due piani previdenziali. Il Fondo si prende carico di tutti i costi di gestione.

	Piano 1	Piano 2																																																																																																																																																
Stipendio assicurato	<p>Corrisponde a 7/6 dello stipendio annuo determinante (stipendio base annuo fisso esclusi i bonus) meno l'importo di coordinamento di 5/3 della rendita AVS semplice massima (CHF 28'200 nel 2018 e CHF 28'440 nel 2019) e meno 4 volte la rendita AVS semplice massima (CHF 112'800 nel 2018 e CHF 113'760 nel 2019).</p> <p>Lo stipendio assicurato massimo è limitato a CHF 500'000 diminuiti di 34/7 della rendita AVS semplice massima (CHF 136'971 nel 2018 e CHF 138'137 nel 2019), proporzionale al grado di occupazione.</p>	<p>Lo stipendio assicurato corrisponde allo stipendio annuo determinante, pari allo stipendio base annuo fisso secondo gli accordi contrattuali con il datore di lavoro sino ad un massimo di CHF 500'000, senza componenti variabili, diminuito dell'importo di coordinamento.</p> <p>Il coordinamento corrisponde ai 34/7 del valore massimo della rendita AVS semplice (CHF 136'971 nel 2018 e CHF 138'137 nel 2019), proporzionale al grado di occupazione.</p>																																																																																																																																																
Contributi totali In percentuale dello stipendio assicurato	<p>Piano contributivo Standard</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Età</th> <th>Assicurato</th> <th>D. L.*</th> <th>Totale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>18-23</td><td>2.0%</td><td>3.0%</td><td>5.0%</td></tr> <tr><td>24-32</td><td>6.0%</td><td>17.5%</td><td>23.5%</td></tr> <tr><td>33-42</td><td>7.0%</td><td>19.5%</td><td>26.5%</td></tr> <tr><td>43-52</td><td>8.0%</td><td>21.5%</td><td>29.5%</td></tr> <tr><td>53-64</td><td>9.0%</td><td>24.5%</td><td>33.5%</td></tr> </tbody> </table> <p>Piano contributivo Plus (+3%)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Età</th> <th>Assicurato</th> <th>D. L.*</th> <th>Totale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>18-23</td><td>2.0%</td><td>3.0%</td><td>5.0%</td></tr> <tr><td>24-32</td><td>9.0%</td><td>17.5%</td><td>26.5%</td></tr> <tr><td>33-42</td><td>10.0%</td><td>19.5%</td><td>29.5%</td></tr> <tr><td>43-52</td><td>11.0%</td><td>21.5%</td><td>32.5%</td></tr> <tr><td>53-64</td><td>12.0%</td><td>24.5%</td><td>36.5%</td></tr> </tbody> </table> <p>Piano contributivo Top (+6%)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Età</th> <th>Assicurato</th> <th>D. L.*</th> <th>Totale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>18-23</td><td>2.0%</td><td>3.0%</td><td>5.0%</td></tr> <tr><td>24-32</td><td>12.0%</td><td>17.5%</td><td>29.5%</td></tr> <tr><td>33-42</td><td>13.0%</td><td>19.5%</td><td>32.5%</td></tr> <tr><td>43-52</td><td>14.0%</td><td>21.5%</td><td>35.5%</td></tr> <tr><td>53-64</td><td>15.0%</td><td>24.5%</td><td>39.5%</td></tr> </tbody> </table>	Età	Assicurato	D. L.*	Totale	18-23	2.0%	3.0%	5.0%	24-32	6.0%	17.5%	23.5%	33-42	7.0%	19.5%	26.5%	43-52	8.0%	21.5%	29.5%	53-64	9.0%	24.5%	33.5%	Età	Assicurato	D. L.*	Totale	18-23	2.0%	3.0%	5.0%	24-32	9.0%	17.5%	26.5%	33-42	10.0%	19.5%	29.5%	43-52	11.0%	21.5%	32.5%	53-64	12.0%	24.5%	36.5%	Età	Assicurato	D. L.*	Totale	18-23	2.0%	3.0%	5.0%	24-32	12.0%	17.5%	29.5%	33-42	13.0%	19.5%	32.5%	43-52	14.0%	21.5%	35.5%	53-64	15.0%	24.5%	39.5%	<p>Piano contributivo Standard</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Età</th> <th>Assicurato</th> <th>D. L.*</th> <th>Totale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>18-19</td><td>0.833%</td><td>1.667%</td><td>2.5%</td></tr> <tr><td>20-34</td><td>4.583%</td><td>9.167%</td><td>13.75%</td></tr> <tr><td>35-44</td><td>5.583%</td><td>11.167%</td><td>16.75%</td></tr> <tr><td>45-54</td><td>6.583%</td><td>13.167%</td><td>19.75%</td></tr> <tr><td>55-64/65</td><td>7.583%</td><td>15.167%</td><td>22.75%</td></tr> </tbody> </table> <p>Piano contributivo Plus (+2%)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Età</th> <th>Assicurato</th> <th>D. L.*</th> <th>Totale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>18-19</td><td>0.833%</td><td>1.667%</td><td>2.5%</td></tr> <tr><td>20-34</td><td>6.583%</td><td>9.167%</td><td>15.75%</td></tr> <tr><td>35-44</td><td>7.583%</td><td>11.167%</td><td>18.75%</td></tr> <tr><td>45-54</td><td>8.583%</td><td>13.167%</td><td>21.75%</td></tr> <tr><td>55-64/65</td><td>9.583%</td><td>15.167%</td><td>24.75%</td></tr> </tbody> </table> <p>Piano contributivo Top (+4%)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Età</th> <th>Assicurato</th> <th>D. L.*</th> <th>Totale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>18-19</td><td>0.833%</td><td>1.667%</td><td>2.5%</td></tr> <tr><td>20-34</td><td>8.583%</td><td>9.167%</td><td>17.75%</td></tr> <tr><td>35-44</td><td>9.583%</td><td>11.167%</td><td>20.75%</td></tr> <tr><td>45-54</td><td>10.583%</td><td>13.167%</td><td>23.75%</td></tr> <tr><td>55-64/65</td><td>11.583%</td><td>15.167%</td><td>26.75%</td></tr> </tbody> </table>	Età	Assicurato	D. L.*	Totale	18-19	0.833%	1.667%	2.5%	20-34	4.583%	9.167%	13.75%	35-44	5.583%	11.167%	16.75%	45-54	6.583%	13.167%	19.75%	55-64/65	7.583%	15.167%	22.75%	Età	Assicurato	D. L.*	Totale	18-19	0.833%	1.667%	2.5%	20-34	6.583%	9.167%	15.75%	35-44	7.583%	11.167%	18.75%	45-54	8.583%	13.167%	21.75%	55-64/65	9.583%	15.167%	24.75%	Età	Assicurato	D. L.*	Totale	18-19	0.833%	1.667%	2.5%	20-34	8.583%	9.167%	17.75%	35-44	9.583%	11.167%	20.75%	45-54	10.583%	13.167%	23.75%	55-64/65	11.583%	15.167%	26.75%
Età	Assicurato	D. L.*	Totale																																																																																																																																															
18-23	2.0%	3.0%	5.0%																																																																																																																																															
24-32	6.0%	17.5%	23.5%																																																																																																																																															
33-42	7.0%	19.5%	26.5%																																																																																																																																															
43-52	8.0%	21.5%	29.5%																																																																																																																																															
53-64	9.0%	24.5%	33.5%																																																																																																																																															
Età	Assicurato	D. L.*	Totale																																																																																																																																															
18-23	2.0%	3.0%	5.0%																																																																																																																																															
24-32	9.0%	17.5%	26.5%																																																																																																																																															
33-42	10.0%	19.5%	29.5%																																																																																																																																															
43-52	11.0%	21.5%	32.5%																																																																																																																																															
53-64	12.0%	24.5%	36.5%																																																																																																																																															
Età	Assicurato	D. L.*	Totale																																																																																																																																															
18-23	2.0%	3.0%	5.0%																																																																																																																																															
24-32	12.0%	17.5%	29.5%																																																																																																																																															
33-42	13.0%	19.5%	32.5%																																																																																																																																															
43-52	14.0%	21.5%	35.5%																																																																																																																																															
53-64	15.0%	24.5%	39.5%																																																																																																																																															
Età	Assicurato	D. L.*	Totale																																																																																																																																															
18-19	0.833%	1.667%	2.5%																																																																																																																																															
20-34	4.583%	9.167%	13.75%																																																																																																																																															
35-44	5.583%	11.167%	16.75%																																																																																																																																															
45-54	6.583%	13.167%	19.75%																																																																																																																																															
55-64/65	7.583%	15.167%	22.75%																																																																																																																																															
Età	Assicurato	D. L.*	Totale																																																																																																																																															
18-19	0.833%	1.667%	2.5%																																																																																																																																															
20-34	6.583%	9.167%	15.75%																																																																																																																																															
35-44	7.583%	11.167%	18.75%																																																																																																																																															
45-54	8.583%	13.167%	21.75%																																																																																																																																															
55-64/65	9.583%	15.167%	24.75%																																																																																																																																															
Età	Assicurato	D. L.*	Totale																																																																																																																																															
18-19	0.833%	1.667%	2.5%																																																																																																																																															
20-34	8.583%	9.167%	17.75%																																																																																																																																															
35-44	9.583%	11.167%	20.75%																																																																																																																																															
45-54	10.583%	13.167%	23.75%																																																																																																																																															
55-64/65	11.583%	15.167%	26.75%																																																																																																																																															
Contributi di rischio In percentuale dello stipendio assicurato	<p>Persona assicurata: 2.0%</p> <p>Datore di lavoro: 3.0%</p>	<p>Persona assicurata: 0.833%</p> <p>Datore di lavoro: 1.667%</p>																																																																																																																																																

*D.L. = Datore di lavoro

	Piano 1				Piano 2			
Accreditati di vecchiaia I contributi di risparmio della persona assicurata e del datore di lavoro in percentuale dello stipendio assicurato vengono accumulati annualmente come Averi di vecchiaia	Piano contributivo Standard				Piano contributivo Standard			
	Età	Assicurato	D. L.*	Totale	Età	Assicurato	D. L.*	Totale
	18-23	0.0%	0.0%	0.0%	18-19	0.0%	0.0%	0.0%
	24-32	4.0%	14.5%	18.5%	20-34	3.75%	7.50%	11.25%
	33-42	5.0%	16.5%	21.5%	35-44	4.75%	9.50%	14.25%
	43-52	6.0%	18.5%	24.5%	45-54	5.75%	11.5%	17.25%
	53-64	7.0%	21.5%	28.5%	55-64/65	6.75%	13.5%	20.25%
	Piano contributivo Plus (+3%)				Piano contributivo Plus (+2%)			
	Età	Assicurato	D. L.*	Totale	Età	Assicurato	D. L.*	Totale
	18-23	0.0%	0.0%	0.0%	18-19	0.0%	0.0%	0.0%
	24-32	7.0%	14.5%	21.5%	20-34	5.75%	9.5%	13.25%
	33-42	8.0%	16.5%	24.5%	35-44	6.75%	9.5%	16.25%
	43-52	9.0%	18.5%	27.5%	45-54	7.75%	11.5%	19.25%
	53-64	10.0%	21.5%	31.5%	55-64/65	8.75%	13.5%	22.25%
	Piano contributivo Top (+6%)				Piano contributivo Top (+4%)			
Età	Assicurato	D. L.*	Totale	Età	Assicurato	D. L.*	Totale	
18-23	0.0%	0.0%	0.0%	18-19	0.0%	0.0%	0.0%	
24-32	10.0%	14.5%	24.5%	20-34	7.75%	7.5%	15.25%	
33-42	11.0%	16.5%	27.5%	35-44	8.75%	9.5%	18.25%	
43-52	12.0%	18.5%	30.5%	45-54	9.75%	11.5%	21.25%	
53-64	13.0%	21.5%	34.5%	55-64/65	10.75%	13.5%	24.25%	

*D.L. = Datore di lavoro

3.3. Altre informazioni sull'attività previdenziale

Nella nota 5.7 sono dettagliate le basi tecniche applicate dall'esperto al 31.12.2018, in linea con quelle applicate al 31.12.2017 (tasso tecnico 2.25% e tavole generazionali LPP 2015).

Conseguentemente alla performance negativa della Cassa nel 2018 (si veda nota 6.6), al numero crescente di beneficiari di rendita sempre più longevi contro un numero di assicurati attivi decrescenti per le numerose uscite (si veda nota 2.3), il Fondo è rimasto al 31.12.2018 in una situazione di copertura ma con una previsione di sottocopertura nell'immediato futuro (si veda nota 5.10).

Poiché la Cassa Base chiude il 31.12.2018 in disavanzo, durante la seduta del 30.1.2019 il Consiglio del Fondo ha prontamente creato un Gruppo di Lavoro congiunto con il Consiglio della Fondazione con lo scopo di delineare con l'esperto le misure di risanamento della struttura previdenziale complessiva ed un piano di attuazione (si veda nota 9.1).

4. Principi di valutazione e di presentazione dei conti, continuità

4.1. Conferma della presentazione dei conti secondo Swiss GAAP FER 26

In applicazione dell'Art. 47 della OPP2, i conti del Fondo sono presentati in conformità alle raccomandazioni concernenti la presentazione dei conti Swiss GAAP FER 26 (1.1.2014).

4.2. Principi contabili e di valutazione

4.2.1. Tenuta della contabilità e principi contabili

Le valutazioni e la tenuta della contabilità rispecchiano le normative CO e OPP2.

Il conto annuale viene chiuso al 31 dicembre.

La gestione della contabilità finanziaria è seguita internamente dall'Amministrazione della Cassa Base, mentre la gestione di parte del patrimonio è affidata a EFG con subdelega a Patrimony 1873 SA.

4.2.2. Principi di valutazione

Titoli:	al corso di fine periodo
Conti correnti:	al valore nominale adeguato al cambio di fine periodo
Derivati:	al valore di rimpiazzo alla fine del periodo
Passivi:	al valore nominale

4.3. Modifiche dei principi contabili, di valutazione e di presentazione dei conti

Nessuna modifica dei principi contabili, di valutazione e di presentazione dei conti è stata effettuata nel corso del 2018.

5. Rischi attuariali, copertura dei rischi e grado di copertura

5.1. Genere di copertura dei rischi e riassicurazioni

Il Fondo è un'istituzione di previdenza semiautonoma. Il rischio *longevità* ed il rischio legato all'*investimento* del patrimonio sono assunti interamente dal Fondo. I rischi *d'invalidità* e *di decesso* prima del raggiungimento dell'età termine sono coperti da un contratto collettivo di riassicurazione congruente presso l'assicurazione "Helvetia", in vigore dal 1.1.2009, con scadenza 31.12.2018.

Nel 2018 il tasso dei premi di rischio equivale al 2.78% del totale degli stipendi assicurati (2017: 2.78%). Sino al 31.12.2018 sui rischi accresciuti sono stati applicati dei supplementi di premio con conteggio separato. Il totale dei premi pagati nell'anno è indicato nel conto d'esercizio alla voce "Premi assicurativi di rischio".

Il contratto di riassicurazione è stato già rinegoziato per l'anno 2019, con un tasso dei premi di rischio pari a 2.78% della massa salariale assicurata, senza addebito di supplementi di premio ma iscrizione di una riserva di salute sui soggetti con rischio accresciuto.

5.2. Sviluppo dei capitali di previdenza per gli assicurati attivi

I "Capitali di previdenza degli assicurati attivi" hanno la seguente composizione:

	Piano 1	Piano 2	CHF/000 Totale 31.12.2018	CHF/000 31.12.2017
Averi di vecchiaia	67'943	305	68'248	76'207
Conto complementare "Riscatto pensionamento anticipato"	1'256	-	1'256	1'105
Totale capitali di previdenza assicurati attivi	69'199	305	69'504	77'312
Numero assicurati al 31.12.			249	282

In aggiunta all'acquisto nelle prestazioni previdenziali massime, una persona assicurata attiva ha in ogni momento la possibilità di compensare totalmente o parzialmente con contributi personali le decurtazioni delle rendite createsi a seguito di un pensionamento anticipato. L'accumulo di tali contributi avviene nel conto complementare "Riscatto pensionamento anticipato".

Il tasso d'interesse sugli "Averi di vecchiaia" è fissato all'inizio di ogni anno dal Consiglio, tenendo conto della situazione finanziaria del Fondo. Per il 2018 ed il 2017 il tasso è stato del 1%, mentre per il 2019 sarà dello 0% (decisione del Consiglio in data 30.1.2019 ai sensi dell'Art. 33 paragrafo 6 dei Regolamenti Previdenziali, tenuto conto del disavanzo della Cassa Base e dell'evoluzione negativa nel breve termine del grado di copertura del Fondo. Si veda anche nota 9.1).

Anche il conto complementare per il "Riscatto pensionamento anticipato" è remunerato da interessi. Il tasso d'interesse viene determinato annualmente dal Consiglio e per gli anni 2017, 2018 e 2019 è allineato con il tasso sugli "Averi di vecchiaia".

L'evoluzione dei "Capitali di previdenza assicurati attivi" è la seguente:

	CHF/000 31.12.2018	CHF/000 31.12.2017
Capitali al 1.1.	77'312	95'089
Contributi risparmio datore di lavoro e dipendenti	4'394	5'015
Prestazioni di libero passaggio apportate	154	-
Versamenti unici e acquisti dipendenti	1'881	2'625
Rimborsi PPA	150	-
Prelievi PPA/Divorzi	-	-2'245
Prestazioni di libero passaggio in uscita	-8'850	-15'829
Prestazioni in capitale al pensionamento	-4'420	-4'800
Trasferimento capitale di previdenza beneficiari di rendita	-1'847	-3'362
Interessi a favore del capitale di risparmio	730	819
Capitali al 31.12.	69'504	77'312
Numero assicurati al 31.12.	249	282

La contrazione nell'anno di CHF 7.808 mio dei "Capitali di previdenza assicurati attivi" è principalmente dovuta alla riduzione significativa del numero di assicurati nel 2018, con conseguente pagamento di PLP in uscita o di capitale di pensionamento oppure riclassifica degli Averi di vecchiaia nei "Capitali di previdenza per i beneficiari di rendita" per la conversione dei capitali in rendita.

Il trend decrescente del numero di attivi dell'ultimo triennio si traduce poi in una flessione costante dei contributi di risparmio annuali.

5.3. Totale averi di vecchiaia secondo la LPP

Tutte le prestazioni assicurate sono sovraobbligatorie.

5.4. Sviluppo dei capitali di previdenza per i beneficiari di rendita

	CHF/000 31.12.2018	CHF/000 31.12.2017
Stato del capitale di previdenza per i beneficiari di rendita al 1.1.	90'248	87'991
Aggiornamento a seguito del cambio di regolamento e di nuovi calcoli al 31.12.	-1'150	-178
Aggiornamento a seguito di cambiamenti nelle basi attuariali	-	-
Aggiornamento a seguito dei cambiamenti del tasso tecnico	-	2'435
Totale capitale di previdenza beneficiari di rendita al 31.12	89'098	90'248
Numero beneficiari al 31.12.	167	159

La voce "Aggiornamento a seguito del cambio di regolamento e dei nuovi calcoli al 31.12." di CHF -1.150 mio include i trasferimenti di capitale dai "Capitali di previdenza assicurati attivi" (2018: CHF 1.847 mio), le rendite pagate nel periodo al netto delle prestazioni assicurative (2018: CHF -5.687 mio), gli interessi "impliciti" al tasso tecnico sul capitale iniziale (2018: CHF +2.031 mio stimato), nonché altre evoluzioni dell'anno nella popolazione "passiva" (ad esempio terminazioni rendite figli, conversioni rendite di vecchiaia in vedovili, estinzioni per decessi, aggiornamento longevità).

La voce “Aggiornamento a seguito di cambiamenti del tasso tecnico” indicava nel 2017 il costo del passaggio da un tasso tecnico del 2.5% al 2.25%.

5.5. Composizione, evoluzione e spiegazione degli accantonamenti attuariali

Allo scopo di coprire adeguatamente tutte le prestazioni previste dal regolamento, così come per prevenire eventuali scostamenti rispetto alle basi attuariali e per tener conto di un eventuale sviluppo salariale, sono state costituite le seguenti riserve attuariali.

In tutte le tabelle dei paragrafi successivi la voce “Aggiornamento a seguito di cambiamenti del tasso tecnico” indicava nel 2017 il costo del passaggio da un tasso tecnico del 2.5% al 2.25%.

5.5.1. Accantonamento per tasso di conversione (Attivi)

I tassi di conversione degli assicurati attivi sono controllati periodicamente e adattati alle nuove basi attuariali ed al nuovo tasso tecnico d’interesse. L’esperto verifica periodicamente i tassi utilizzati e propone al Consiglio le modifiche ritenute opportune e gli accantonamenti necessari per finanziare i cambiamenti. Questa riserva è determinata in modo da coprire il deficit causato dalla differenza tra il *tasso di conversione regolamentare* e quello calcolato correttamente *in funzione delle basi attuariali* utilizzate. Per la determinazione dell’accantonamento sono considerate tutte le persone attive assicurate secondo il primato dei contributi con un’età superiore ai 55 anni in relazione all’età di pensionamento ordinaria.

	CHF/000 31.12.2018	CHF/000 31.12.2017
Stato al 1.1.	925	1'349
Aggiornamento a seguito del cambio di regolamento e di nuovi calcoli al 31.12.	161	-977
Aggiornamento a seguito di cambiamenti nelle basi attuariali	-	-
Aggiornamento a seguito dei cambiamenti del tasso tecnico	-	553
Stato al 31.12.	1'086	925

I tassi di conversione regolamentari si fondano sulle seguenti basi tecniche:

- a) Dipendenti attivi già assicurati nel Fondo al 30.6.2017 (Piano 1)
 - tasso tecnico: 2.60% (mediamente)
 - tavole di mortalità: LPP 2015 generazionali dell’anno 2018
- b) Dipendenti attivi assunti in Ticino nella Cassa Base dal 1.7.2017 da parte di EFG Bank AG e di enti affiliati al Fondo (Piano 2)
 - tasso tecnico: 2.40 – 2.50%
 - tavole di mortalità: LPP 2015 generazionali dell’anno 2018.

Poiché le basi tecniche regolamentari non coincidono con quelle applicate in bilancio, l’Accantonamento per tasso di conversione è stato aggiornato al 31.12.2018.

L’incremento netto di CHF 0.161 mio è legato sostanzialmente agli accantonamenti per i nuovi 55enni nel 2018 al netto degli utilizzi per i pensionamenti dell’anno o ai rilasci per i soggetti usciti.

5.5.2. Accantonamento per rischio longevità beneficiari di rendita

In generale il settore bancario in Svizzera mostra delle statistiche di mortalità più basse rispetto alla media espressa dalle tavole di mortalità usate per l’esercizio 2018. Di conseguenza, per i beneficiari di rendita del Fondo ci si attende una longevità più alta e di riflesso un pagamento delle rendite più esteso nel tempo. È perciò necessario rafforzare il “Capitale di previdenza beneficiari di rendita” con un ulteriore accantonamento.

L'accantonamento per rischio longevità è calcolato facendo l'ipotesi che i beneficiari di una rendita di vecchiaia, per coniugi/conviventi e d'invalidità vitalizia siano mezzo anno più giovani. Il valore obiettivo dell'accantonamento corrisponde alla differenza tra il capitale di previdenza così ottenuto e il rispettivo capitale di previdenza calcolato con le date di nascita originali.

L'obiettivo finale di questa riserva corrisponde all'1.7% del totale dei capitali di previdenza dei beneficiari di rendita (esclusi i figli). Al 31.12.2014 questo accantonamento corrispondeva allo 0.7% del totale dei capitali di previdenza dei beneficiari di rendita e viene aumentato dello 0.25% ogni anno successivo fino al raggiungimento dell'obiettivo. Se il grado di copertura del Fondo alla data di calcolo supera il 110%, questo accantonamento è immediatamente costituito in totalità. Al 31.12.2018 il valore di questo accantonamento corrisponde al valore obiettivo pari al 1.7% dei capitali di previdenza dei beneficiari di rendita (esclusi i figli).

	CHF/000 31.12.2018	CHF/000 31.12.2017
Stato al 1.1.	1'300	1'049
Aggiornamento a seguito del cambio di regolamento e di nuovi calcoli al 31.12.	206	216
Aggiornamento a seguito di cambiamenti nelle basi attuariali	-	-
Aggiornamento a seguito dei cambiamenti del tasso tecnico	-	35
Stato al 31.12.	1'506	1'300

Il costo di CHF 0.206 mio si riferisce sostanzialmente ai nuovi pensionamenti dell'anno.

5.5.3. Accantonamento per tasso tecnico d'interesse

Una riduzione del tasso tecnico d'interesse determina l'aumento del capitale di previdenza dei beneficiari di rendita e degli accantonamenti attuariali. Se il Fondo prevede di ridurre ulteriormente in futuro il tasso tecnico d'interesse, può essere costituito un accantonamento a tale scopo.

L'importo della riserva corrisponde alla differenza tra i capitali di previdenza e gli accantonamenti tecnici calcolati con il previsto ridotto tasso tecnico d'interesse ed i capitali di previdenza e gli accantonamenti tecnici calcolati con le basi indicate alla nota 5.7. La costituzione dell'accantonamento può avvenire anche in maniera progressiva a dipendenza del momento e dell'entità della prevista riduzione. La riserva sarà poi liberata non appena il nuovo tasso tecnico d'interesse sarà applicato.

	CHF/000 31.12.2018	CHF/000 31.12.2017
Stato al 1.1.	3'170	3'234
Aggiornamento a seguito del cambio di regolamento e di nuovi calcoli al 31.12.	11	-
Aggiornamento a seguito di cambiamenti nelle basi attuariali	-	-
Aggiornamento a seguito dei cambiamenti del tasso tecnico	-	-64
Stato al 31.12.	3'181	3'170

Poiché il tasso tecnico di riferimento definito il 30.9.2018 dalla Camera svizzera degli esperti di casse pensioni è del 2.0% con trend al ribasso per gli anni futuri, l'esperto ha ritenuto opportuno aggiornare nel 2018 l'accantonamento per tasso tecnico d'interesse per finanziare future riduzioni dello stesso dall'attuale 2.25% al 2.0% (che avverranno in modo omogeneo con le tempistiche della Cassa Base).

5.5.4. Ulteriori accantonamenti attuariali

L'esperto in materia di previdenza professionale può prevedere ulteriori accantonamenti, come quelli illustrati nel Regolamento degli accantonamenti attuariali, quali "l'Accantonamento per rischi morte e invalidità assicurati attivi", "l'Accantonamento per casi di prestazioni pendenti", gli "Altri accantonamenti attuariali" per casi non regolamentati ma resisi necessari per il corretto finanziamento del piano previdenziale.

Per la chiusura 2018 l'esperto non ha ritenuto necessario costituire accantonamenti specifici (31.12.2017: 0).

5.5.5. Tabella riassuntiva degli accantonamenti attuariali

Evoluzione riassuntiva degli accantonamenti attuariali	CHF/000 31.12.2018	CHF/000 31.12.2017
Stato al 1.1.	5'395	5'632
Aggiornamento a seguito del cambio di regolamento e di nuovi calcoli al 31.12.	378	-761
Aggiornamento a seguito di cambiamenti nelle basi attuariali	-	-
Aggiornamento a seguito dei cambiamenti del tasso tecnico	-	524
Stato al 31.12.	5'773	5'395

Composizione riassuntiva degli accantonamenti attuariali	CHF/000 31.12.2018	CHF/000 31.12.2017
Accantonamento per tasso di conversione	1'086	925
Accantonamento per rischio longevità beneficiari di rendita	1'506	1'300
Accantonamento per tasso tecnico d'interesse	3'181	3'170
Totale accantonamenti attuariali	5'773	5'395

5.6. Risultato dell'ultima perizia attuariale

Nel mese di Marzo 2019 Willis Towers Watson ha allestito il bilancio tecnico del Fondo al 31.12.2018. Dal documento emergono le seguenti osservazioni:

- Il grado di copertura del Fondo al 31.12.2018 secondo l'art. 44 cpv. 1 OPP2 è pari al 100.5%;
- Le tavole LPP 2015 generazionali corrispondono alle basi tecniche più recenti e sono sufficientemente prudenti;
- Gli accantonamenti attuariali esistenti coprono le prestazioni regolamentari promesse dalla Cassa;
- L'obiettivo della Riserva di fluttuazione è adeguato in riferimento alla strategia d'investimento ed al livello di sicurezza mirato;
- La quota dei Capitali di previdenza beneficiari di rendita sul totale dei Capitali di previdenza è più alta di quella degli assicurati attivi e perciò la capacità di risanamento della Cassa può essere considerata difficile;
- Le disposizioni regolamentari inerenti le prestazioni e il loro finanziamento sono conformi alle prescrizioni legali;
- Il finanziamento delle prestazioni di rischio tramite i contributi è sufficiente;
- L'esperto raccomanda di ridurre il tasso tecnico al 2% o meno alla prossima chiusura di bilancio assicurandosi che sia uguale (o minore) al rendimento atteso. Il Fondo ha già costituito un accantonamento per tasso tecnico d'interesse per finanziare la riduzione al 2%;
- Il tasso di conversione attuale (5.2% all'età ordinaria di pensionamento) è superiore al tasso di conversione attuariale neutrale basato sulle basi tecniche applicate e sul tasso tecnico d'interesse. Una nuova riduzione deve essere analizzata con l'obiettivo di riportare la Riserva di fluttuazione al valore obiettivo.

5.7. Basi tecniche e altre ipotesi significative di natura attuariale

Le basi attuariali ed il tasso tecnico determinanti per il calcolo delle riserve matematiche sono definiti annualmente dal Consiglio su proposta dell'esperto previdenziale.

Al 31.12.2018 i calcoli attuariali sono stati effettuati sulla base delle seguenti ipotesi:

- **Basi attuariali generazionali LPP 2015 anno 2019** (31.12.2017: generazionali LPP 2015 anno 2018). Le basi tecniche danno un'indicazione precisa sui tassi attesi di mortalità, invalidità, probabilità di essere sposati, età del coniuge, numero di figli e altro per la popolazione di una cassa di previdenza. In particolare danno un'indicazione sulla speranza media di vita di un beneficiario di rendita.
- **Tasso tecnico 2.25%** (31.12.2017: 2.25%). E' il parametro che permette di dare un valore attuale alle rendite future dei pensionati e che pertanto può essere visto anche come il rendimento atteso a lungo termine dal patrimonio.

5.8. Modifiche delle basi e delle ipotesi tecnico-assicurative

Nell'anno in corso non vi sono state modifiche nelle basi attuariali utilizzate né nei tassi di conversione regolamentari.

Evoluzione capitali di previdenza ed accantonamenti attuariali	CHF/000 31.12.2018	CHF/000 31.12.2017
Stato al 1.1.	172'955	188'712
Aggiornamento a seguito del cambio di regolamento e di nuovi calcoli al 31.12.	-8'580	-18'716
Aggiornamento a seguito di cambiamenti nelle basi attuariali	-	-
Aggiornamento a seguito dei cambiamenti del tasso tecnico	-	2'959
Stato al 31.12.	164'375	172'955

5.9. Riserva di contributi dei datori di lavoro con rinuncia d'utilizzo

EFG non ha espresso rinuncia al futuro utilizzo del residuo della RCDL al 31.12.2018 di CHF 2'150'503.

5.10. Grado di copertura secondo l'art. 44 cpv. 1 OPP2

	CHF/000 31.12.2018	CHF/000 31.12.2017
Capitali di previdenza e accantonamenti attuariali (Cp)	164'375	172'955
Totale attivi	171'853	186'944
./. Debiti	-4'329	-279
./. Delimitazioni passive	-99	-141
./. Riserve Contributi Datore di Lavoro	-2'151	-2'151
Patrimonio netto (Pp)	165'274	184'373
Grado di copertura (Pp/Cp) *100	100.5%	106.6%

Nel 2018 il grado di copertura ha perso 6.1 punti percentuali rispetto al 2017.

L'esercizio 2018 ha chiuso con una perdita significativa di CHF -10.520 mio prima della dissoluzione parziale della Riserva di fluttuazione per l'importo medesimo.

Il "Risultato netto dell'attività assicurativa", usualmente negativo nel Fondo (2018: CHF -3.326 mio), non ha trovato copertura nella performance del portafoglio. Il "Risultato netto degli investimenti patrimoniali" è passato dal risultato molto positivo del 2017 di CHF 12.129 mio alla perdita di CHF -6.890 mio del 2018.

Nel 2018 il "Risultato netto degli investimenti patrimoniali" dà un rendimento di - 3.84% sull'Investimento medio (vedi nota 6.6, 2017: + 6.21%), contro una remunerazione effettiva dei capitali degli assicurati attivi del 1% e dei capitali dei beneficiari di rendita per un teorico 2.25%.

6. Spiegazioni degli investimenti e del relativo risultato netto

6.1. Organizzazione e regolamenti

Conformemente al Regolamento organizzativo, il Consiglio è responsabile delle seguenti attività di gestione patrimoniale:

- definizione della politica di investimento;
- implementazione della strategia di investimento;
- monitoraggio e controllo della gestione patrimoniale e dei relativi rendimenti;
- esecuzione di tutti i compiti dettagliati nel Regolamento d'investimento.

Come principio generale viene sancito che il patrimonio del Fondo è da gestire così che:

- le prestazioni promesse possano sempre venir pagate per tempo;
- la capacità di rischio degli investimenti sia rispettata e la sicurezza, in termini nominali, delle prestazioni promesse sia garantita;
- nel contesto della capacità di rischio, il rendimento complessivo (ricavo corrente e variazioni di valore) sia massimizzato. In questo modo nel lungo periodo sarà possibile avere un contributo significativo al finanziamento delle prestazioni in termini reali.

Dal 1.1.2012 il Consiglio ha poi affidato a PPCMetrics le attività di **Investment Controller** indipendente.

Durante il 2018 il Fondo ha investito il capitale mobiliare esclusivamente in fondi collettivi (senza la possibilità di esercitare il diritto di voto in modo vincolante) e conseguentemente la Cassa non è mai stata chiamata ad esercitare il suo diritto di voto ex art. 22 OReSA.

La **gestione del patrimonio**, esclusi i Fondi UBS (vedi nota 1.5), è affidata a EFG, succursale di Lugano (datore di lavoro). La banca ha poi **delegato** interamente alla controllata "Patrimony 1873 SA" la gestione patrimoniale del mandato "misto attivo" del Fondo. Il mandato "misto attivo" recepisce i limiti e le categorie d'investimento ammessi, nel rispetto dei pesi definiti dal Regolamento d'investimento.

I gestori patrimoniali:

- sono responsabili della gestione patrimoniale delle singole categorie d'investimento del patrimonio nell'ambito di precise e specifiche indicazioni incluse nel mandato di gestione;
- effettuano le operazioni patrimoniali basandosi su linee guida e direttive stipulate in modo preciso ed in forma scritta;
- fanno rapporto periodicamente al Fondo sull'andamento del patrimonio. A questo scopo stilano un rapporto sulla propria attività nel periodo oggetto del reporting e fanno rapporto verbale (se necessario) all'Amministratore e al Consiglio.

6.2. Obiettivi e basi di calcolo della Riserva di fluttuazione

	CHF/000 31.12.2018	CHF/000 31.12.2017
Saldo al 1.1 della Riserva di fluttuazione	11'419	4'380
Scioglimento (-) / Apporto a carico del conto d'esercizio	-10'520	7'039
Riserva di fluttuazione al 31.12.	899	11'419
Valore obiettivo della Riserva di fluttuazione	27'451	29'056
Carenza di Riserva di fluttuazione	26'552	17'637

Per compensare le oscillazioni della parte attiva del bilancio, nonché per garantire il necessario tasso d'interesse sulle prestazioni, nella parte passiva del bilancio è costituita la Riserva di fluttuazione. La dimensione necessaria della stessa viene determinata dalla chiusura al 31.12.2012 secondo il cosiddetto metodo finanziario, illustrato nel Regolamento d'investimento. La Riserva di fluttuazione è definita per mezzo della combinazione delle caratteristiche di rischio storiche (volatilità, correlazione) con i rendimenti attesi (tasso d'interesse senza rischio e premio di rischio) delle varie categorie d'investimento, il tutto basato sulla strategia d'investimento del Fondo. La Riserva di fluttuazione garantisce inoltre, con una sufficiente sicurezza, un tasso d'interesse minimo sul capitale di previdenza vincolato. La dimensione della Riserva di fluttuazione viene espressa in percentuale delle prestazioni.

Nella determinazione delle basi di calcolo per la Riserva di fluttuazione sono considerati sia il principio della continuità, sia la situazione dei mercati monetari.

La funzionalità delle dimensioni è controllata annualmente o, nel caso che eventi speciali lo richiedano, modificata dal Consiglio.

La formula, con la quale la Riserva di fluttuazione è calcolata, è la seguente:

$$ROV = \frac{(1 + RM)}{e^{\ln(1 + E(R))t - z\sigma\sqrt{t}}} - 1$$

RM = Rendimento Minimo

E(R) = Rendimento atteso strategia

σ = Volatilità (rischio) strategia

z = Z - Score della distribuzione standard
(relativo al livello di confidenza scelto)

t = Orizzonte temporale

Per l'anno di bilancio, l'obiettivo della Riserva di fluttuazione corrisponde al 16.7% della totalità dei capitali previdenziali e degli accantonamenti attuariali (31.12.2017: 16.8%).

Al 31.12.2018 è stata sciolta parzialmente la Riserva di fluttuazione esistente a copertura totale della perdita dell'esercizio di CHF 10.520 mio.

6.3. Presentazione degli investimenti per categoria e conferma dei limiti secondo OPP2 e regolamento d'investimento

	31.12.2018		Limiti strategia globale dal 13.11.2017			Limiti OPP2
	Patrimonio Globale		Min	Neutro	Max	in %
	CHF/000	in %				
Liquidità operativa in CHF ¹	3'268	1.9%				
Liquidità in gestione in CHF ¹	10'768	6.3%				
Liquidità in gestione in valuta estera ¹	377	0.2%				
Fondi monetari in CHF e USD ¹	6'744	3.9%				
Totale liquidità	21'157	12.3%	0.0%	1.0%	35.0%	
Obbligazioni svizzere ¹	33'538	19.5%	17.0%	25.5%	34.0%	
Obbligazioni estere (hedged) ¹	34'037	19.8%	13.5%	20.5%	27.5%	
Obbligazioni mercati emergenti ¹	0	0.0%	0.0%	0.0%	5.0%	
Totale obbligazioni	67'575	39.3%	30.5%	46.0%	66.5%	
Azioni svizzere ²	5'349	3.1%	0.0%	5.5%	8.5%	
Azioni estere ²	39'242	22.8%	0.0%	24.0%	33.0%	
Azioni mercati emergenti ²	4'588	2.7%	0.0%	4.5%	6.5%	
Totale azioni	49'179	28.6%	0.0%	34.0%	48.0%	50.0%
Totale investimenti alternativi	0	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	15.0%
Immobili non quotati ³	0	0.0%	0.0%	0.0%	5.0%	
Immobili quotati ³	20'895	12.2%	9.0%	13.0%	17.0%	
Totale immobili svizzeri	20'895	12.2%	9.0%	13.0%	22.0%	30.0%
Totale immobili esteri (hedged)	11'671	6.8%	4.0%	6.0%	8.0%	10.0%
Altri Investimenti patrimoniali	1'376	0.8%		0.0%		
Delimitazioni attive	0	0.0%		0.0%		
Totale Altri attivi e Delimitazioni attive¹	1'376	0.8%		0.0%		
Patrimonio Globale (art. 49 OPP2)	171'853	100.0%		100.0%		
Valuta estera unhedged⁴	7'631	4.4%	0.0%	8.5%	17.0%	30.0%
Liquidità in gestione presso il datore di lavoro	11'145	6.5%				5.0%

¹ Limite individuale d'investimento per debitore in vigore dal 1.1.2011: 10%

² Limite per ogni partecipazione: 5%

³ Limite per ogni immobile: 5%

⁴ Split delle posizioni senza copertura del rischio di cambio contenuto nell'Investment Controlling Report al 31 dicembre 2018

Al 31.12.2018 tutti i limiti di categoria ai sensi dell'OPP 2 (Art. 55) ed i margini di fluttuazione a livello di patrimonio globale definiti dal Regolamento investimenti sono stati rispettati.

Al 31.12.2018, a livello tattico, il portafoglio era posizionato in maniera difensiva sull'obbligazionario ed azionario, con un chiaro sottopeso ed eccesso di liquidità.

Sono leggermente sottoponderati gli investimenti in immobili svizzeri, discorso contrario per gli investimenti in immobili esteri (Fondi UBS), con performance molto soddisfacenti nell'anno 2018 (si veda nota 6.6).

Al 31.12.2018 la liquidità totale del Fondo rappresenta il 12.3% del patrimonio globale (2017: 12.5%) e si compone di:

- Liquidità operativa: CHF 3.268 mio (1.9% del patrimonio globale);
- Liquidità mandato Misto Attivo (in CHF e in valuta estera): CHF 11.145 mio (6.5% del patrimonio globale);
- Fondi monetari in CHF e USD: CHF 6.744 mio (3.9% del patrimonio globale).

Al 31.12.2018 non vi sono valori di rimpiazzo iscritti nelle voci “Delimitazioni attive” e “Delimitazioni passive”, in quanto non sono presenti contratti a termine aperti a fine anno (2017: CHF -0.034 mio nelle “Delimitazioni passive”).

6.4. Conferma del rispetto del limite di mandato di gestione affidato a EFG

Al 31.12.2018, tutti i margini di manovra imposti dal mandato di gestione “Misto Attivo” sono rispettati:

	31.12.2018		Limiti mandato di gestione Misto Attivo dal 1.12.2017		
	CHF/000	in %	Min	Neutro	Max
Liquidità in gestione in CHF	10'768	6.9%			
Liquidità in gestione in valuta estera	377	0.3%			
Fondi monetari in CHF e USD	6'744	4.3%			
Totale liquidità	17'889	11.5%	0.0%	0.0%	30.0%
Obbligazioni svizzere	33'538	21.6%	19.0%	27.5%	36.0%
Obbligazioni estere (hedged)	34'037	21.9%	15.0%	22.0%	29.0%
Obbligazioni mercati emergenti	0	0.0%	0.0%	0.0%	5.0%
Totale obbligazioni	67'575	43.5%	34.0%	49.5%	70.0%
Azioni svizzere	5'349	3.4%	0.0%	6.0%	8.5%
Azioni estere	39'242	25.2%	0.0%	25.5%	34.5%
Azioni mercati emergenti	4'588	3.0%	0.0%	5.0%	6.5%
Totale azioni	49'179	31.6%	0.0%	36.5%	49.5%
Fondi immobiliari svizzeri quotati	20'895	13.4%	10.0%	14.0%	18.0%
Totale immobili	20'895	13.4%	10.0%	14.0%	18.0%
Totale portafoglio Misto Attivo	155'538	100.0%		100.0%	
Credito per imposta preventiva gestito dall'Amministrazione riferito al mandato Misto Attivo	876				
Totale “Attivi” Misto Attivo (usato nella nota 6.6)	156'414				

6.5. Strumenti finanziari derivati in corso (aperti)

Al 31.12.2018 non ci sono contratti a termine aperti. Al 31.12.2017 vi era una vendita a termine aperta dal valore di rimpiazzo negativo di CHF 34'216.

6.6. Presentazione del risultato netto degli investimenti patrimoniali

Per una migliore lettura del “Risultato netto degli investimenti patrimoniali” si considerino le voci di bilancio e del conto d’esercizio riferite alla totalità del patrimonio del Fondo o alle sue componenti, come illustrato nella tavola seguente:

	Patrimonio Totale	di cui mandato Misto Attivo	di cui Fondi UBS
	CHF/000	CHF/000	CHF/000
Attivi al 31.12.2018	171'853	156'414	11'671
Attivi al 1.1.2018*	186'944	172'288	11'018
Investimento medio	179'399	164'351	11'345
Risultato della Liquidità **	55	50	
Risultato Obbligazioni svizzere	104	104	
Risultato Obbligazioni estere	-272	-272	
Risultato Azioni svizzere	-735	-735	
Risultato Azioni estere	-5'835	-5'835	
Risultato Fondi immobiliari svizzeri	-877	-877	
Risultato Fondi immobiliari esteri	1'104		1'104
Risultato degli strumenti derivati	365	365	
Retrocessioni attive incassate	8	8	
Spese di amministrazione del patrimonio	-807	-643	-163
Totale risultato netto degli investimenti patrimoniali	-6'890	-7'835	941
Reddito in % dell'investimento medio al 31.12.2018	-3.84%	-4.77%	8.29%
<i>Reddito in % dell'investimento medio al 31.12.2017</i>	<i>6.21%</i>	<i>6.77%</i>	<i>-2.07%</i>

* Rispetto al dato pubblicato il 31.12.2017, gli Attivi al 1.1.2018 del mandato Misto Attivo contengono il Credito per imposta preventiva riferito alla gestione patrimoniale

** Il risultato del Patrimonio Totale che non è attribuito alle 2 componenti dell'investimento attiene alla gestione operativa

Il “Risultato netto degli investimenti patrimoniali” è inferiore di CHF 19.019 mio rispetto al 2017, posizionandosi a CHF -6.890 mio.

Al risultato negativo dell’esercizio ha contribuito in maniera importante il comparto azionario, con un totale Svizzera + estero passato da CHF +11.784 del 2017 -6.571 mio nel 2018.

Anche il “Risultato Fondi immobiliari svizzeri” ha subito un calo passando da CHF +1.669 mio del 2017 a CHF -0.877 mio nel 2018.

Il “Risultato Fondi immobiliari esteri” si riferisce interamente ai Fondi UBS, dove è incluso il dividendo 2017 incassato nel febbraio 2018 per CHF +0.340 mio.

Le “Retrocessioni attive incassate” sono commentate alla nota 6.9.

6.7. Spiegazione sulle spese di amministrazione del patrimonio

In ottemperanza agli artt. 65 cpv. 3 LPP e 48a cpv. 1 OPP2, conformemente allo Swiss GAAP FER 26, le “Spese di amministrazione del patrimonio” comprendono:

- le spese di competenza del periodo **direttamente addebitate** al Fondo per le prestazioni di servizi e le transazioni effettuate. Si tratta di: commissioni di gestione patrimoniale (quali *flat fees* per commissioni di gestione, diritti di custodia e costi di negoziazione titoli); riaddebito di commissioni per diritti di custodia pagati da EFG; commissioni di broker terzi, spese di regolamento e imposte su singole transazioni (ovvero “*Transaction and tax cost – TTC*”); “*Product and Volume fees*” ai sensi del contratto “*Institutional Fund Access (IFA) – Investment agreement*” relativo alla piattaforma Credit Suisse; nonché costi fatturati dall’investment controller (ovvero “*Supplementary Cost – SC*”);
- le spese **indirette**, compensate con i ricavi o il patrimonio all’interno degli investimenti collettivi, calcolate in base all’indice “*Total Expense Ratio – TER*”. I risultati delle relative categorie d’investimento, all’interno del “Risultato netto degli investimenti patrimoniali”, sono aumentati di conseguenza.

6.7.1. Totale di tutti gli indici di costo in valore per investimenti collettivi rilevati nel conto d’esercizio

Al 31.12.2018 il valore totale degli indici di spesa degli investimenti collettivi, calcolati con indice TER, ammonta a CHF 0.396 mio (31.12.2017: CHF 0.506 mio).

6.7.2. Totale delle spese di amministrazione del patrimonio incluse nel conto d’esercizio in percento degli investimenti trasparenti

	CHF/000 31.12.2018	CHF/000 31.12.2017
Spese dirette	411	453
Spese indirette (calcolate con indice TER)	396	506
Totale delle spese di amministrazione del patrimonio	807	959
Totale investimenti trasparenti	168'085	183'306
Spese di amministrazione del patrimonio in % degli investimenti trasparenti	0.48%	0.52%

Nel 2018 entrano a pieno regime gli investimenti in fondi UBS, i cui TER sono i costi più significativi delle “Spese di amministrazione del patrimonio” dettagliate nella tabella della nota 6.6.

6.7.3. Tasso di trasparenza delle spese

	CHF/000 31.12.2018	CHF/000 31.12.2017
Investimenti trasparenti	168'085	183'306
Investimenti in mandato Misto Attivo e fondi UBS*	168'085	183'306
Tasso di trasparenza delle spese	100.0%	100.0%

* Il dato al 31.12.2017 è stato corretto in modo da includere il Credito per imposta preventiva riferito alla gestione patrimoniale

6.7.4. Informazione sugli investimenti patrimoniali per i quali non possono essere indicate le spese di amministrazione (art. 48a cpv. 3 OPP2)

Ai sensi dell’art. 48a cpv. 3 OPP2, al 31.12.2018 non vi sono in portafoglio investimenti per cui non sono disponibili dettagli sulle spese di amministrazione del patrimonio (31.12.2017: nessuno).

6.8. Spiegazione degli investimenti e degli altri crediti presso il datore di lavoro

Investimenti presso il datore di lavoro	31.12.2018	in %	Limiti OPP2	Articolo
	CHF/000			
Liquidità operativa presso EFG SA	3'268	1.90%		Comunicato UFAS n. 84/486
Liquidità in gestione patrimoniale presso EFG SA	11'145	6.49%	5.00%	57 cpv. 2
Ratei e risconti attivi presso il datore di lavoro	0	0.00%		
Totale investimenti presso il datore di lavoro EFG SA	14'413			
Patrimonio Globale (art. 49 OPP2)	171'853	100%		

Nel caso di una Cassa Pensione di una Banca (vedi bollettino UFAS, NR. 84 /486), la liquidità operativa non deve essere calcolata come "investimento presso il datore di lavoro" (vedi limite del 5%; Art. 57 OPP 2) e non "influenza" l'operato e la performance del gestore patrimoniale.

Tra Fondo ed EFG è in essere un **contratto di collateralizzazione**, con il quale il datore di lavoro s'impegna a garantire mediante la costituzione di un deposito collaterale, la liquidità della Cassa depositata sui conti correnti della gestione patrimoniale in mandato misto attivo. Al 31.12.2018 il collaterale ammonta a CHF 11.921 mio con una copertura del 106.96% del patrimonio investito presso il datore di lavoro.

6.9. Retrocessioni

Nel corso del 2018 il Fondo ha percepito da EFG SA CHF 7'985 a titolo di "retrocessioni" nette incassate dalla Banca da terzi nell'ambito della gestione patrimoniale per il periodo 2016-2017 (2017: CHF 2'669 per il periodo 2016).

7. Spiegazioni relative ad altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio

7.1. Delimitazioni attive

Al 31.12.2018 e al 31.12.2017 non sono presenti delimitazioni attive.

7.2. Delimitazioni passive

La voce "Delimitazioni passive" include il debito verso il fondo di garanzia LPP, le fatture da ricevere da terzi per costi di competenza del periodo e i risconti dei ricavi di competenza dei futuri esercizi.

8. Domande dell'autorità di Vigilanza

In data 23.1.2018 l'Autorità di Vigilanza ha emesso la propria conferma di *controllo formale* del "Regolamento degli accantonamenti attuariali", approvato dal Consiglio il 28.11.2017, con validità dal 31.12.2017.

Con decisione del 27.02.2018 l'Autorità di Vigilanza *ha approvato* il "Regolamento sulla liquidazione parziale e totale e sull'assunzione di collettivi", approvato dal Consiglio il 31.1.2018, con validità retroattiva dal 1.1.2018.

Con decisione del 29.05.2018 l'Autorità di Vigilanza *ha preso atto* del rapporto di gestione 2017.

In data 5.7.2018 l'Autorità di Vigilanza ha emesso le proprie conferme di *controllo formale* dei seguenti regolamenti del Fondo:

- “Regolamento Previdenziale per piano complementare per i dipendenti e i beneficiari di rendite che il 30 giugno 2017 erano assicurati nel “Fondo Complementare di Previdenza EFG SA” (Piano 1)”, approvato dal Consiglio il 11.4.2018, con validità retroattiva dal 1.4.2018;
- “Regolamento Previdenziale (Piano 2) per piano complementare”, approvato dal Consiglio il 11.4.2018, con validità retroattiva dal 1.4.2018.

9. Altre informazioni relative alla situazione finanziaria

Nel corso del 2018 il Consiglio ha informato in più occasioni gli assicurati attivi e i beneficiari di rendita sulla situazione della Fondazione e del Fondo (“Fondazioni”).

In particolare:

- Con comunicazione del 5.2.2018 tutti gli assicurati attivi sono stati informati riguardo il buon fine dell'aggiornamento degli Statuti e modifica del nome delle Fondazioni “BSI” in “EFG”, la pubblicazione dei nuovi Regolamenti Previdenziali e i nuovi importi di riferimento della previdenza professionale quali interessi di remunerazione 2018, grado di copertura e performance 2017, certificati di previdenza 2018, scale contributive superiori e riacquisti 2018.
- Con comunicazione del 8.2.2018, in concomitanza con la ricezione della propria attestazione delle rendite, ogni beneficiario di rendita è stato informato riguardo il buon fine dell'aggiornamento degli Statuti e modifica del nome delle Fondazioni “BSI” in “EFG”, la pubblicazione dei nuovi Regolamenti Previdenziali ed alcune importanti informazioni quali il grado di copertura e performance 2017, obbligo d'informazione e comunicazione, Assemblea dei Delegati 2018.
- Con comunicazione del 19.4.2018 pubblicata sul portale aziendale, in concomitanza con la ricezione del proprio certificato di previdenza valido per l'anno 2018, tutti gli assicurati attivi sono stati informati sull'aggiornamento della relativa guida alla lettura.
- Con comunicazione del 8.5.2018 tutti gli assicurati attivi e i beneficiari di rendita sono stati informati riguardo le elezioni dei nuovi membri rappresentanti degli assicurati nei Consigli di Fondazione e Fondo per il quadriennio 7.2018-6.2022.
- In data 8.5.2018 sono stati diffusi i dettagli dei conti annuali 2017, resi disponibili a tutti gli assicurati e ai beneficiari di rendita, rispettivamente con pubblicazione sul portale aziendale interno e pubblico.
- In data 12.7.2018 gli assicurati attivi sono stati informati dell'aggiornamento dei Regolamenti Previdenziali attualmente in vigore con pubblicazione sul portale aziendale.
- Il 21.9.2018 gli assicurati attivi sono stati informati in merito alle scadenze di fine anno.
- Con comunicazione del 10.1.2019, in concomitanza con la trasmissione dell'attestazione di rendite 2018, è stata richiesta una conferma di domicilio fiscale ad ogni beneficiario di rendita.
- Con comunicazione del 1.2.2019 tutti gli assicurati attivi sono stati informati in merito ai nuovi importi di riferimento della previdenza professionale quali nuovo coordinamento per effetto della variazione della rendita AVS semplice, interessi di remunerazione 2019, grado di copertura e performance 2018, certificati di previdenza 2019, scale contributive superiori e riacquisti 2019.
- Con comunicazione del 1.2.2019, ogni beneficiario di rendita è stato informato riguardo alcune importanti informazioni quali il grado di copertura e performance 2018, Regolamenti di Previdenza validi dal 1.1.2019, Assemblea dei Delegati 2019.

9.1. Disavanzo / spiegazione delle misure adottate (art. 44 OPP2 cpv. 2)

Nel 2018 il grado di copertura del Fondo ha perso 6.1 punti percentuali rispetto al 2017, posizionandosi al 100.5%, con una previsione di sottocopertura nell'immediato futuro.

Poiché la Cassa Base chiude il 31.12.2018 in disavanzo, durante la seduta del 30.1.2019 il Consiglio del Fondo ha prontamente creato un Gruppo di Lavoro congiunto con il Consiglio della Fondazione, con lo scopo di definire una nuova struttura previdenziale complessiva ed introdurre adeguate misure di risanamento.

Ai sensi dell'art. 65c capoverso 2 LPP, i Consigli di Fondazione e Fondo hanno informato in data 1.2.2019 gli assicurati attivi ed i beneficiari di rendita in merito all'entità ed alle cause di tale situazione complessiva.

Tenendo conto del rendimento negativo del portafoglio nel 2018 e del quadro sfavorevole previdenziale d'insieme, il Consiglio ha deciso di non remunerare nel 2019 gli averi di vecchiaia.

Nel corso del 2019 il Consiglio informerà prontamente gli assicurati attivi ed i beneficiari di rendita sui lavori in corso, auspicando di poter disporre per fine 2019 di raccomandazioni concrete sulle misure da introdurre.

9.2. Rinuncia del datore di lavoro all'utilizzo della riserva per contributi propri

La EFG non ha espresso una rinuncia sulla riserva di contributi pari a CHF 2'150'503.

9.3. Liquidazioni parziali

Il 1.1.2018 è entrato in vigore il nuovo "Regolamento sulla liquidazione parziale e totale e sull'assunzione di collettivi".

Esso stabilisce che le condizioni per una liquidazione parziale sono adempiute:

- a) in caso di riduzione del personale, se a seguito di **uscite involontarie** il numero di persone assicurate e le loro indennità d'uscita si riducono di **almeno il 10%** (*vecchio regolamento 15%*). Se la riduzione del personale avviene, a seguito dello stesso motivo durante un periodo compreso fra uno e due anni, le condizioni sono comunque adempiute;
- b) in caso di **abbandono di singoli settori** del datore di lavoro oppure in caso di **scorporo** di singoli settori verso altre società non affiliate al Fondo. A seguito di uscite involontarie, in entrambi i casi i provvedimenti devono toccare **almeno il 5%** delle persone assicurate e il 5% delle indennità d'uscita delle medesime (*vecchio regolamento 10%*);
- c) se viene **sciolto un contratto di affiliazione**. In questo caso il numero di persone assicurate affiliate deve corrispondere **almeno al 5%** di tutti gli assicurati attivi e di tutti i beneficiari di rendita (qualora tali beneficiari siano interessati dallo scioglimento del contratto di affiliazione) e almeno al 5% delle indennità d'uscita di tutte le persone assicurate ovvero dei capitali previdenziali (qualora i beneficiari di rendita siano interessati dallo scioglimento del contratto di affiliazione). Al momento dello scioglimento, la convenzione di affiliazione tra la società uscente e il Fondo deve essere inoltre costituita da almeno due anni.

Nel biennio 2017-2018 non sono stati abbandonati singoli settori del datore di lavoro e non sono stati sciolti contratti di affiliazione, pertanto le condizioni b) e c) non sono adempiute.

Tuttavia, dato il significativo numero di usciti di assicurati attivi per cause diverse dal pensionamento, il Consiglio ha verificato con il supporto dell'Esperto previdenziale se le condizioni al punto a) del Regolamento si sono adempiute per il biennio 2017-2018 con **esito negativo**.

L'esame sarà ripetuto per il biennio 2018-2019.

9.4. Separate accounts

Non applicabile.

9.5. Messa a pegno di attivi

Non applicabile.

9.6. Responsabilità solidali e cauzioni

Non applicabile.

9.7. Procedure giudiziarie in corso

Nel corso del 2017 è stata promossa da parte di un assicurato, presso il Tribunale Cantonale delle Assicurazioni, una causa civile nei confronti del Fondo per asserita illecita decurtazione di una rendita di previdenza per un'errata applicazione dei regolamenti previdenziali e per una violazione del dovere di informazione.

La sentenza del Tribunale Cantonale delle Assicurazioni, emessa in data 12 settembre 2018, ha dato ragione al Fondo su tutta la linea. L'assicurato ha interposto ricorso presso il Tribunale Federale a Lucerna. Il tribunale Federale, con sentenza dell'11 febbraio 2019, ha respinto integralmente il ricorso confermando la sentenza dell'istanza Cantonale.

Nel corso del 2018 non sono state attivate altre procedure giudiziarie a carico del Fondo.

9.8. Operazioni particolari

Non applicabile.

10. Eventi posteriori alla data di bilancio

Non applicabile.

11. Rapporto dell'Ufficio di revisione sul conto annuale 2018



Ernst & Young SA
Corso Elvezia 9
Casella postale
CH-6901 Lugano

Telefono: +41 58 286 24 24
Telefax: +41 58 286 24 00
www.ey.com/ch

Al Consiglio di fondazione del

Fondo Complementare di Previdenza EFG SA, Lugano

Lugano, 15 aprile 2019

Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione, abbiamo verificato il conto annuale del Fondo complementare di previdenza EFG SA, costituito da bilancio, conto d'esercizio e allegato (pagine da 7 a 36), per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.

Responsabilità del Consiglio di fondazione

Il Consiglio di fondazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità alle prescrizioni legali, all'atto di fondazione ed ai regolamenti. Questa responsabilità comprende la concezione, l'implementazione ed il mantenimento di un controllo interno in relazione all'allestimento di un conto annuale esente da anomalie significative imputabili a irregolarità o errori. Il Consiglio di fondazione è inoltre responsabile della scelta e dell'applicazione di appropriate norme di presentazione del conto annuale, nonché dell'esecuzione di stime adeguate.

Responsabilità del perito in materia di previdenza professionale

Per la verifica il Consiglio di fondazione designa un Ufficio di revisione nonché un perito in materia di previdenza professionale. Il perito verifica periodicamente se l'istituto di previdenza offre garanzia di poter adempiere i suoi impegni e se le disposizioni attuariali regolamentari inerenti alle prestazioni ed al finanziamento sono conformi alle prescrizioni legali. Le riserve necessarie per coprire i rischi attuariali sono calcolate in base al rapporto attuale del perito in materia di previdenza professionale ai sensi dell'art. 52e capoverso 1 LPP in correlazione con l'art. 48 OPP 2.

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 ed 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 relativi ai valori ed alle altre informazioni contenuti nel conto annuale. La scelta delle procedure di verifica compete al giudizio professionale del revisore. Ciò comprende la valutazione dei rischi che il conto annuale contenga anomalie significative imputabili a irregolarità o errori. Nell'ambito della valutazione di questi rischi, il revisore tiene conto del 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 controllo interno. La revisione comprende inoltre la valutazione dell'adeguatezza delle norme di allestimento applicate, dell'attendibilità delle stime eseguite, nonché un apprezzamento della presentazione del conto annuale nel suo complesso. Siamo dell'avviso che gli elementi probativi da noi ottenuti costituiscano una base sufficiente e adeguata per la nostra opinione di revisione.

Opinione di revisione

A nostro giudizio il conto annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 è conforme alla legge svizzera, all'atto di fondazione ed ai regolamenti.

Rapporto in base ad ulteriori prescrizioni legali e regolamentari

Attestiamo di adempiere i requisiti legali relativi all'abilitazione professionale (art. 52b LPP) ed all'indipendenza (art. 34 OPP 2), come pure che non sussiste alcuna fattispecie incompatibile con la nostra indipendenza.

Abbiamo inoltre effettuato le ulteriori verifiche prescritte dall'art. 52c cpv. 1 LPP e dall'art. 35 OPP 2. Il Consiglio di fondazione è responsabile dell'adempimento dei compiti legali e dell'applicazione delle disposizioni statutarie e regolamentari in merito all'organizzazione, alla gestione ed all'investimento patrimoniale.

Abbiamo verificato se:

- ▶ l'organizzazione e la gestione sono conformi alle disposizioni legali e regolamentari e se esiste un controllo interno adeguato alle dimensioni e alla complessità dell'istituto;
- ▶ l'investimento patrimoniale è conforme alle disposizioni legali e regolamentari;
- ▶ sono stati presi i necessari provvedimenti per garantire la lealtà nell'amministrazione del patrimonio e il rispetto dei doveri di lealtà e se la dichiarazione dei legami d'interesse è controllata in misura sufficiente dall'organo supremo;
- ▶ le partecipazioni alle eccedenze risultanti da contratti d'assicurazione sono stati impiegati conformemente alle disposizioni legali e regolamentari;
- ▶ le indicazioni e le notifiche richieste dalla legge sono state trasmesse all'autorità di vigilanza;
- ▶ nei negozi giuridici con persone vicine dichiarati sono garantiti gli interessi dell'istituto di previdenza.

Attestiamo che le prescrizioni legali, statutarie e regolamentari applicabili in merito sono state osservate.

Raccomandiamo di approvare il conto annuale a voi sottoposto.

Ernst & Young SA



Stefano Caccia
Perito revisore abilitato
(Revisore responsabile)



Michele Balestra
Perito revisore abilitato

Allegato

- ▶ Conto annuale (bilancio, conto economico e allegato)

Fondo Complementare di Previdenza EFG SA

Viale Stefano Franscini 8

6900 Lugano

Svizzera

Telefono + 41 58 808 20 19

fondazionePrev@efgbank.com

