

Fondo Complementare di Previdenza

Rapporto annuo 2021



Relazione d'esercizio 2021

Retrospektiva sulle modifiche organizzative e sul sistema previdenziale

Il 2021 è stato un anno ricco di sfide e di importanti decisioni per i membri del Consiglio del Fondo Complementare di Previdenza EFG SA ("Fondo") in collaborazione con il Datore di lavoro EFG Bank SA ("EFG") e di conseguenza per tutti gli assicurati del Fondo.

Il 1.1.2021 è stato innanzitutto realizzato con successo il progetto "**Pensioners Ring Fencing**".

Con l'obiettivo di meglio garantire gli impegni finanziari futuri verso i pensionati degli istituti previdenziali di EFG, dal 1.1.2021 una "Cassa interna di pensionati" ("CPR") è stata costituita nella Fondazione di Previdenza EFG SA ("Cassa Base").

In essa sono confluiti tutti i beneficiari di rendita al 31.12.2020 presenti nella Cassa Base e nel Fondo. Gli attivi netti trasferiti dal Fondo alla Cassa Base, con contratto di trasferimento ai sensi dell'art. 98 della Legge federale sulla fusione, scissione, trasformazione e trasferimento di patrimonio ("LFus"), ammontano a CHF 105.8 mio.

La CPR dispone di conti, attivi, bilancio e grado di copertura separati, all'interno della Cassa Base.

Con l'intento di attenuare l'impatto di eventuali fluttuazioni sfavorevoli dei mercati finanziari nella gestione della CPR, il Datore di lavoro EFG ha deciso di contribuire con una Riserva contributi datore di lavoro pari a CHF 52 mio versata nel mese di gennaio 2021. Gli attivi patrimoniali della CPR e la menzionata riserva sono oggetto di un mandato di gestione separato rispetto agli investimenti relativi agli assicurati attivi della Cassa Base, con strumenti e strategie adeguate al raggiungimento dei rendimenti necessari per garantire le rendite future.

Nel corso del 2021 non si registrano nuovi beneficiari di rendita nel Fondo: i nuovi pensionati hanno prelevato sotto forma di capitale la totalità dei loro Averi di vecchiaia.

Lo "Steering Committee Pension Funds EFG", comitato istituito nell'autunno del 2019 dal Datore di lavoro con l'obiettivo di definire le soluzioni previdenziali da adottare per l'insieme dei dipendenti EFG, ha poi continuato a lavorare per tutto il 2021 con i Consigli delle casse pensione EFG (Cassa Base, Fondo e Fondation Collective Trianon "FCT") per allineare le forme di finanziamento e le prestazioni previdenziali di tutti gli assicurati EFG, implementando dal 1.1.2022 il "**piano previdenziale base armonizzato**" (dettagli in nota 3.3).

Con l'intenzione di allinearsi alle tendenze ed esigenze di mercato, e poter offrire prestazioni agli assicurati in linea con quanto viene offerto dai competitors, dal 1.1.2022 è stato poi introdotto il **nuovo piano previdenziale 1e di EFG** (dall'articolo 1e dell'Ordinanza sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità "OPP 2"), realizzato con la Fondation Collective Trianon 1e ("FCT 1e"), nel quale gli assicurati con un salario elevato hanno la possibilità di scegliere il proprio personale profilo d'investimento per una porzione del risparmio previdenziale legato al secondo pilastro (si veda nota 3.3).

Gli assicurati del Fondo, con almeno 55 anni di età al 31.12.2021, hanno potuto decidere irrevocabilmente di assicurare dal 1.1.2022 tutto lo stipendio annuo lordo pari o superiore a CHF 145'000 nella Cassa Base, fino ad un massimo di CHF 500'000 (**grandfathering**).

Per le prestazioni di libero passaggio cumulate nel Fondo sino al 31.12.2021, le persone assicurate hanno poi potuto scegliere se trasferire i capitali l'1.1.2022 totalmente o parzialmente nel nuovo piano previdenziale FCT 1e (**opt-in irrevocabile**) o trasferirli nella Cassa Base (**opt-out irrevocabile**). Nella nota 10 sono dettagliati tutti i trasferimenti di capitale avvenuti il 1.1.2022.

Dal 1.1.2022 il Fondo ha quindi terminato la sua attività previdenziale e verrà posto in liquidazione nel corso dell'anno.

Grado di copertura e altre cifre chiave

I progetti realizzati, illustrati nel paragrafo precedente, hanno un'influenza significativa nel commento dell'evoluzione delle cifre chiave del Fondo nel corso dell'esercizio 2021.

Riassunto delle "cifre chiave"	31.12.2021	1.1.2021 ¹	31.12.2020
Grado di copertura	113.1%	106.2%	106.2%
Tasso tecnico	1.75%	1.75%	1.75%
Risultato netto degli investimenti patrimoniali in %	+5.91%	-	+3.14%
Riserva di fluttuazione	CHF 6.0 mio	CHF 2.8 mio	CHF 8.9 mio
Patrimonio netto	CHF 51.8 mio	CHF 48.1 mio	CHF 153.9 mio
Capitali di previdenza e accantonamenti attuariali	CHF 45.8 mio	CHF 45.3 mio	CHF 145.0 mio

¹ Situazione del Fondo dopo il trasferimento alla Cassa Base dei beneficiari di rendita.

Il trasferimento il 1.1.2021 dei beneficiari di rendita del Fondo nella CPR ha portato ad una contrazione del Patrimonio netto totale del Fondo di CHF 105.8 mio. L'incremento successivo in questa voce di CHF 3.7 mio è da attribuirsi principalmente alla buona performance realizzata nell'anno nella gestione del patrimonio, pari al 5.91% complessivo (dettagli in nota 6.6).

Al fine di realizzare la performance globale cumulata, dando garanzia di allocazione individuale di valori positivi della Riserva di fluttuazione l'1.1.2022 a coloro che avessero effettuato l'**opt-in irrevocabile** di trasferimento dei loro Averi previdenziali nel nuovo piano FCT 1e, il Consiglio ha deliberato in data 2.9.2021 di vendere sostanzialmente tutti gli investimenti e restare liquidi l'ultimo trimestre del 2021. Il Regolamento d'investimento e il mandato Active Insured Portfolio sono stati revocati dal 1.10.2021. Per i soggetti che hanno scelto le opzioni di **opt-out irrevocabile** o di **grandfathering**, una quota della Riserva di fluttuazione è stata trasferita collettivamente il 1.1.2022 alla Cassa Base.

L'adesione di un numero elevato di assicurati all'opzione **opt-in irrevocabile** nel piano FCT 1e ha infine comportato una contrazione di CHF 0.610 mio nella voce Capitali di previdenza e accantonamenti attuariali, dovuta al rilascio di Accantonamenti per tasso di conversione e per interessi non necessari in questo tipo di istituzione di previdenza, dove il rischio d'investimento è a carico del singolo assicurato (approfondimenti in nota 5.8).

Conclusione

Dopo decenni di operatività, il Fondo cessa quindi la sua attività previdenziale.

Con l'istituzione del nuovo piano FCT 1e il datore di lavoro EFG ed il Consiglio sono orgogliosi di offrire ai dipendenti, per una parte del risparmio previdenziale, la possibilità di scegliere personalmente il proprio profilo d'investimento, senza essere impattati da dinamiche di solidarietà generazionale presenti parzialmente nella Cassa Base.

Desideriamo ringraziare il datore di lavoro EFG, tutti i membri del Consiglio e l'Amministrazione per aver affrontato con la massima dedizione e professionalità quest'anno ricco di attività e di sfide.



Yves Bersier
Presidente del Consiglio



Michele Casartelli
Responsabile Amministrativo

Indice

Bilancio al 31 dicembre 2021	7
Conto d'esercizio 2021	8
Allegato al conto annuale 2021	10
Basi e organizzazione	10
Assicurati attivi e beneficiari di rendita	13
Struttura dei piani assicurativi	15
Principi di valutazione e di presentazione dei conti, continuità	19
Rischi attuariali, copertura dei rischi e grado di copertura	20
Spiegazioni degli investimenti e del relativo risultato netto	27
Spiegazioni relative ad altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio	32
Domande dell'Autorità di Vigilanza	32
Altre informazioni relative alla situazione finanziaria	33
Eventi posteriori alla data di bilancio	35
Rapporto dell'Ufficio di revisione sul conto annuale 2021	37

Bilancio

ATTIVI	ALLEGATO	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Investimenti patrimoniali		52'018'755	155'436'794
Liquidità	6.3	48'176'493	2'532'334
Conto corrente presso Helvetia SA	5.1	-	241'896
Crediti per imposta preventiva		163'373	888'355
Obbligazioni	6.3	-	57'074'489
Azioni	6.3	-	58'923'639
Fondi immobiliari	6.3	3'678'889	35'776'081
Totale attivi		52'018'755	155'436'794
PASSIVI			
Debiti		-	441'994
Capitali di vecchiaia		-	441'994
Delimitazioni passive	7.2	219'208	1'090'973
Capitali di previdenza e accantonamenti attuariali		45'794'170	144'962'175
Capitali di previdenza assicurati attivi	5.2	45'487'546	43'397'211
Capitali di previdenza beneficiari di rendita	5.4	-	87'852'299
Accantonamenti attuariali	5.5	306'624	13'712'665
Riserva di fluttuazione	6.2	6'005'377	8'941'652
Capitale del Fondo e fondi liberi / copertura insufficiente		-	-
Capitale di dotazione		100'000	100'000
<i>Fondi liberi / copertura insufficiente</i>			
Saldo all'inizio del periodo		-100'000	-100'000
Avanzo / (-) Disavanzo d'esercizio		-	-
Saldo alla fine del periodo		-100'000	-100'000
Totale passivi		52'018'755	155'436'794

Conto d'esercizio

	ALLEGATO	CHF 2021	CHF 2020
Contributi ordinari, altri contributi e apporti		3'166'167	4'487'084
<i>Contributi del datore di lavoro</i>			
Contributi ordinari		1'837'584	2'324'732
<i>Contributi dei dipendenti</i>			
Contributi ordinari		846'583	1'106'253
Versamenti unici ed acquisti	5.2	482'000	1'056'099
Prestazioni d'entrata		1'170'876	120'505
Prestazioni di libero passaggio apportate	5.2	1'170'876	100'505
Prestazioni e Acquisti da divorzio	5.2	-	20'000
Ricavi da contributi e prestazioni d'entrata		4'337'043	4'607'589
Prestazioni regolamentari		-121'850	-8'460'745
Rendite di vecchiaia		-	-5'280'255
Rendite vedovili		-	-505'484
Rendite per orfani e figli di beneficiari di rendite		-	-66'776
Prestazione in capitale al pensionamento	5.2	-121'850	-2'608'230
Prestazioni d'uscita		-108'415'340	-13'979'921
Prestazioni di libero passaggio in uscita	5.2	-2'591'068	-13'775'179
Prelievi PPA e Divorzi	5.2	-	-204'742
<i>Trasferimento di ulteriori mezzi nel caso di uscite collettive</i>			
Trasferimento collettivo di capitali di previdenza beneficiari di rendita	5.4	-87'852'299	-
Trasferimento collettivo di accantonamenti attuariali	5.5.6	-11'821'998	-
Trasferimento collettivo di riserva di fluttuazione	6.2	-6'149'975	-
Costi per prestazioni e versamenti anticipati		-108'537'190	-22'440'666
Scioglimento / (-) costituzione di Capitali di previdenza e Accantonamenti attuariali		99'167'981	4'301'225
Variazione capitali di previdenza assicurati attivi	5.2	-1'231'306	13'358'199
Variazione capitali di previdenza beneficiari di rendita	5.4	87'852'299	2'853'562
Variazione accantonamenti attuariali	5.5.6	13'406'041	-10'858'116
Interessi di risparmio successivi all'uscita		-24	-6'569
Interessi a favore del capitale di risparmio	5.2	-859'029	-1'045'851
Ricavi per prestazioni assicurative		29'147	115'498
Prestazioni assicurative	5.1	-	19'220
Partecipazione agli utili d'assicurazione		29'147	96'278

Conto d'esercizio (continuazione)

	ALLEGATO	CHF 2021	CHF 2020
Costi assicurativi		-199'705	-269'092
Premi assicurativi di rischio	5.1	-197'412	-263'551
Quote al fondo di garanzia		-2'293	-5'541
Risultato netto dell'attività assicurativa	5.10	-5'202'724	-13'685'446
Risultato netto degli investimenti patrimoniali	6.6	2'949'162	5'099'561
Risultato della liquidità		45'053	-295'708
Risultato Obbligazioni		-51'935	2'158'709
Risultato Azioni		2'848'640	8'517'201
Risultato Fondi immobiliari		1'054'182	2'707'349
Risultato degli strumenti derivati	6.5	-598'138	-7'057'371
Retrocessioni attive incassate	6.9	-	10'428
Spese di amministrazione del patrimonio	6.7	-348'640	-941'047
Altri ricavi da prestazioni fornite		135	1'575
Spese di amministrazione generale	7.2	-682'848	-316'462
Esperto in materia di previdenza professionale		-119'018	-29'574
Organo di controllo		-27'385	-20'678
Autorità di vigilanza		-16'371	-6'987
Marketing e pubblicità		-2'931	-3'537
Amministrazione generale		-517'143	-255'686
Avanzo / (-) disavanzo prima della costituzione / scioglimento della Riserva di fluttuazione	5.1	-2'936'275	-8'900'772
Scioglimento / (-) costituzione della Riserva di fluttuazione	6.2	2'936'275	8'900'772
Avanzo / (-) disavanzo d'esercizio		-	-

Allegato al conto annuale 2021

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 in data 16 aprile 1984 e nel 2017 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 30.6.2017 e di tutte le persone assunte dal 1.7.2017 in Ticino da parte di EFG Bank AG (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.

Tutti i dipendenti di EFG preesistenti all'acquisizione di BSI, nonché tutti gli attivi assunti dal 1.7.2017 da EFG, o dalle altre società del Gruppo, nella Svizzera Tedesca e Romanda sono assicurati dalla Fondation Collective Trianon ("FCT").

Lo scopo del Fondo è perseguito attraverso la gestione di un piano d'assicurazione integrativo secondo *il primato dei contributi*, denominato 'Piano Complementare' i cui obiettivi sono:

- 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 sino al 31.12.2021 si rimanda ai paragrafi 3.1 e 3.2.

Dal 1.1.2022 le casse pensioni EFG (Cassa Base, FCT e Fondo) sono state armonizzate nel **piano previdenziale EFG Svizzera**, illustrato nel dettaglio nel paragrafo 3.3.

Il nuovo piano armonizzato prevede principalmente che i collaboratori con uno stipendio base annuo lordo fino a CHF 145'000 sono assicurati dal 2022 nel piano "Base" previdenziale armonizzato, della Cassa Base o di FCT (a seconda dell'area di provenienza).

Tutti i collaboratori, con uno stipendio base annuo lordo pari o superiore a CHF 145'000, sono assicurati dal 2022 sino a CHF 140'000 nel piano piano Base di Cassa Base o FCT e per la parte eccedente nel nuovo piano previdenziale 1e di EFG implementato con la Fondation Collective Trianon 1e ("FCT 1e").

Gli assicurati del Fondo con almeno 55 anni di età al 31.12.2021 possono decidere irrevocabilmente di assicurare dal 1.1.2022 tutto lo stipendio annuo lordo pari o superiore a CHF 145'000 nella Cassa Base, fino ad un massimo di CHF 500'000 (**grandfathering**).

Per le prestazioni di libero passaggio cumulate nel Fondo sino al 31.12.2021, le persone assicurate possono scegliere l'1.1.2022 se trasferire i capitali totalmente o parzialmente nel nuovo piano previdenziale FCT 1e (**opt-in irrevocabile**) o trasferirli alla Cassa Base (**opt-out irrevocabile**).

Dopo le operazioni di trasferimento dei capitali, il Fondo cesserà quindi la sua attività e verrà posto in liquidazione nel 2022.

1.2. Iscrizione al registro LPP e al fondo di garanzia

Il Fondo assicura prestazioni puramente sovraobbligatorie 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, 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 30.6.2017 erano assicurati nel "Fondo Complementare di Previdenza EFG SA" (Piano 1) ¹	1.1.2021 sino al 31.12.2021	Approvato dal Consiglio di Fondazione il 27.9.2021
Regolamento previdenziale per piano complementare (Piano 2) ¹	1.1.2021 sino al 31.12.2021	Approvato dal Consiglio di Fondazione il 27.9.2021
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 ²	31.12.2021	Approvato dal Consiglio di Fondazione il 22.11.2021
Regolamento d'investimento ³	1.1.2021 sino al 30.9.2021	Approvato dal Consiglio di Fondazione il 29.1.2021

¹ Dal 1.1.2022 questi due regolamenti del Fondo sono sostituiti dal Regolamento previdenziale della Commissione di previdenza EFG all'interno di FCT 1e e dal Regolamento previdenziale della Cassa Base.

² Regolamento applicabile alla sola chiusura dei conti al 31.12.2021.

³ Regolamento cessato dal 1.10.2021 per effetto della decisione del Consiglio del 2.9.2021 di vendere tutti gli investimenti e restare liquidi sino al 31.12.2021.

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
Bersier Yves	Presidente	1/2020 - 5/2022	Datore lavoro	collettiva a due
Antonini Massimo	Vicepresidente	7/2018 - 5/2022	Assicurati	collettiva a due
Rodel Michael	Membro	1/2020 - 5/2022	Datore lavoro	collettiva a due (con Presidente, Vicepresidente o Amministratore)
Balmelli Roberto	Membro / Segretario	1/2019 - 5/2022	Assicurati	collettiva a due (con Presidente, Vicepresidente o Amministratore)

Durante la seduta del 2.9.2021 il Consiglio ha approvato l'implementazione dal 1.1.2022 del piano FCT 1e. Dopo il trasferimento degli assicurati e la distribuzione delle riserve, il Fondo verrà posto in liquidazione.

Il 2.9.2021 Massimo Antonini e Roberto Balmelli sono stati nominati rappresentanti degli assicurati provvisori presso la "EFG FCT 1e Pension committee", dal 1.1.2022 sino alla data delle elezioni. La commissione provvisoria è formata da 8 membri (4 rappresentanti del datore di lavoro e 4 rappresentanti degli assicurati). Gli altri due rappresentanti degli assicurati sono stati scelti tra le persone assicurate in FCT.

1.4.2. Assemblea dei Delegati

L'Assemblea dei delegati funge da organo consultivo e di controllo generale del Fondo e per le decisioni esposte al paragrafo precedente cesserà la sua attività con l'ultima seduta prevista per il 30.5.2022.

Al 31.12.2021 l'Assemblea si compone di soli **rappresentanti per gli assicurati attivi**:

- Balmelli Roberto, Butti Alessandro, Moser Christian, Palmisano Antonio, Spaggiari Antonella.

In data 1.1.2021 tutti i beneficiari di rendita del Fondo al 31.12.2020 sono stati trasferiti nella Cassa Pensione Interna di pensionati (CPR) creata in seno alla Cassa Base (vedi note 2.2, 5.4 e 5.5). Nel corso del 2021 non sono entrati nel Fondo nuovi beneficiari di rendita. I quattro rappresentanti dei beneficiari di rendita del Fondo al 31.12.2020 fanno già parte anche dell'Assemblea dei Delegati della Cassa Base, potendo quindi continuare a rappresentare in quella sede gli interessi dei beneficiari di rendita del Fondo ceduti alla CPR.

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	Towers Watson AG ("TW"), Zurigo: Peter Zanella	
Organo di controllo	Ernst & Young SA, Lugano: Erico Bertoli / Michele Balestra	
Autorità di Vigilanza	Vigilanza sulle fondazioni e LPP della Svizzera Orientale, Muralto: Paco Fidanza	
Banche depositarie / Gestore patrimoniale / Portfolio manager	EFG Bank SA, succursale di Lugano Client Relationship Manager: Martin Boschung UBS Switzerland AG, Lugano	La banca ha delegato l'attività di Portfolio Manager della Fondazione alla sua controllata al 100% "EFG Asset Management (Switzerland) SA" (EFGAM), Ginevra. EFGAM è un fornitore di servizi finanziari autorizzato dalla FINMA sottoposto in Svizzera alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari. Portfolio Manager responsabile: Francesco D'Agostino (sostituto: Luca Orelli). Per il deposito dell'investimento in fondi immobiliari esteri (Fondi UBS vedi nota 6.3).
Investment Controller (consulente per gli investimenti) / Studio Asset & Liability Management (ALM)	PPCMetrics SA, Zurigo: Alfredo Fusetti	

1.6. Datori di lavoro affiliati

Il numero delle imprese affiliate si è sviluppato come segue:

	EFG Bank AG	Fondazione di previdenza EFG SA	Patrimony 1873 SA	EFG Asset Management (CH) SA	Totale 2021	Totale 2020
Stato al 1.1.	154	1	9	12	176	209
+ / - Trasferimenti	-	-	-	-	-	-
+ Entrate ¹	10	-	1	-	11	11
- Uscite ² / Decessi	-9	-	-6	-	-15	-37
- Pensionamenti ³ / Invalidi	-2	-	-	-	-2	-7
Stato al 31.12.⁴	153	1	4	12	170	176

Note:

¹ Include gli entrati ed usciti 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 2021 il numero degli assicurati attivi è calato in termini netti di -6 unità (2020: - 33).

Nel 2021 non vi sono stati nuovi casi d'invalidità e non si sono verificati decessi.

2. Assicurati attivi e beneficiari di rendita

2.1. Assicurati attivi

Struttura per genere	Piano 1*	Piano 2*	31.12.2021	31.12.2020
Uomini	127	11	138	144
Donne	31	1	32	32
Totale	158	12	170	176

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

La proporzione tra donne e uomini è rimasta pressoché immutata rispetto al 2020.

Struttura per fasce d'età	31.12.2021	31.12.2020
24-32 anni	-	1
33-42 anni	18	16
43-54 anni	92	107
Dai 55 anni	60	52
Totale	170	176
Età media	51.6	51.5

La classe "43-54 anni", pur avendo registrato nel 2021 il maggior numero di uscite (-15), rimane la più popolosa, rappresentando il 54.12% del totale degli attivi (2020: 60.79%). Il leggero incremento dell'età media degli assicurati e la più alta numerosità degli attivi nelle ultime due fasce evidenziano l'assenza di ricambio generazionale all'interno dei datori di lavoro. Per l'evoluzione nell'anno del numero degli assicurati attivi si rimanda alla nota 1.6.

2.2. Beneficiari di rendita

	Beneficiari di rendita di vecchiaia ¹	Beneficiari di rendita d'invalidità ²	Beneficiari di rendita vedovile	Beneficiari di rendita per figli ³	Totale 2021	Totale 2020
Stato al 31.12.2020	130	2	22	13	167	170
+ Entrate	-	-	-	-	-	3
+ / - Trasferimenti alla Divisione CPR	-130	-2	-22	-13	-167	-
+ / - Conversioni	-	-	-	-	-	-
- Decessi / Terminazioni	-	-	-	-	-	-6
Stato al 31.12.2021	-	-	-	-	-	167

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.

Con validità 1.1.2021 il Fondo (Trasferente) ha trasferito alla Cassa Base (Ricevente) una parte di attivi e di passivi ai sensi dell'articolo 98 della Legge federale sulla fusione, la scissione, la trasformazione ed il trasferimento di patrimonio (LFus). Gli attivi ed i passivi trasferiti corrispondono alla parte di patrimonio di pertinenza dei 167 beneficiari di rendita del Fondo al 31.12.2020, i cui diritti ed obblighi previdenziali sono trasferiti in capo alla Ricevente dal 1.1.2021.

I beneficiari di rendita trasferiti dal Fondo, unitamente a quelli della Cassa Base al 31.12.2020, sono confluiti dal 1.1.2021 nella neocostituita Cassa Pensione Interna di pensionati (CPR) della Cassa Base.

La CPR ha assunto tutti gli impegni nei confronti dei beneficiari di rendita appena definiti, comprese le prestazioni per i relativi superstiti previste nel regolamento previdenziale al momento del decesso.

Nella CPR sono confluiti anche i due invalidi del Fondo che non percepivano alcuna rendita, ma disponevano degli Averi di vecchiaia da tramutare al momento del pensionamento in rendita di vecchiaia o in capitale.

Anche i 3 beneficiari di rendita, per cui il Fondo riceveva nel 2020 il rimborso delle rendite pagate dalla società d'assicurazione "Helvetia" (si veda nota 5.1), sono stati trasferiti alla CPR con decorrenza 1.1.2021.

Dal momento del trasferimento non si registrano nuovi beneficiari di rendita nel Fondo: i 2 nuovi pensionati del 2021 hanno prelevato la totalità dell'Avere di vecchiaia sotto forma di capitale.

2.3. Rapporto tra assicurati attivi e beneficiari di rendita

Al 31.12.2021 il Fondo ha solo assicurati attivi.

3. Struttura dei piani assicurativi

3.1. Spiegazione dei piani previdenziali

Dall'acquisizione nel 2017 di BSI da parte di EFG, il Fondo dispone di due piani previdenziali basati sul *primato dei contributi*:

- il "Piano 1" per le persone già assicurate nel Fondo al 30.6.2017,
- il "Piano 2" per tutti gli attivi assunti in Ticino da EFG, o dai datori di lavoro affiliati, dal 1.7.2017.

La seguente tabella offre una panoramica delle prestazioni dei due piani valide dal 1.1.2021 sino al 31.12.2021:

	Regolamento previdenziale per i dipendenti e i beneficiari di rendite che il 30.6.2017 erano assicurati nel "Fondo Complementare di Previdenza EFG SA" – Piano 1	Regolamento previdenziale per piano complementare – Piano 2
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. Nel 2021 la rendita massima è limitata a CHF 100'380 in totale tra Cassa Base e Fondo (2020: CHF 99'540).	Avere di vecchiaia moltiplicato per il tasso di conversione. Nel 2021 la rendita massima è limitata a CHF 100'380 in totale tra Cassa Base e Fondo (2020: CHF 99'540).
Tassi di conversione in %	Donne e Uomini	Donne Uomini
	60 anni: 4.51	60 anni: 4.51 4.40
	61 anni: 4.62	61 anni: 4.62 4.51
	62 anni: 4.74	62 anni: 4.74 4.62
	63 anni: 4.87	63 anni: 4.87 4.74
	64 anni: 5.00	64 anni: 5.00 4.87
	65 anni: 5.14	65 anni: 5.14 5.00
	66 anni: 5.30	66 anni: 5.30 5.14
	67 anni: 5.46	67 anni: 5.46 5.30
	68 anni: 5.64	68 anni: 5.64 5.46
	69 anni: 5.83	69 anni: 5.83 5.64
	70 anni: 6.04	70 anni: 6.04 5.83
Rendita per figli di un beneficiario di una rendita di vecchiaia	Nessuna prestazione	Nessuna prestazione

**Regolamento previdenziale per piano
complementare per i dipendenti e i beneficiari di
rendite che il 30.6.2017 erano assicurati nel "Fondo
Complementare di Previdenza EFG SA" – Piano 1**

**Regolamento previdenziale per piano
complementare – Piano 2**

PRESTAZIONI PER I SUPERSTITI

Rendita per coniugi/conviventi	Attivo: 49% dello stipendio assicurato (si veda definizione nella nota 3.2) Invalido: 70% della rendita d'invalidità Pensionato: 50% 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: 50% della rendita di vecchiaia
Rendita per orfani	Attivo: 15% dello stipendio assicurato Invalido: 15% del reddito determinante per il computo della rendita d'invalidità corrente Pensionato: Nessuna prestazione	Attivo: 10% dello stipendio assicurato Invalido: 10% del reddito determinante per il computo della rendita d'invalidità corrente Pensionato: Nessuna prestazione
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'Avere 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	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 nel 2021. Il Fondo si prende carico di tutti i costi di gestione.

	Piano 1	Piano 2																																																																																																																																																
Stipendio assicurato	Lo stipendio assicurato 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 (2021:CHF 28'680, 2020: CHF 28'440), e meno 4 volte la rendita AVS semplice massima (2021: CHF 114'720, 2020: CHF 113'760). Lo stipendio assicurato massimo è limitato a CHF 500'000 diminuiti di 34/7 della rendita AVS semplice massima (2021: CHF 139'302, 2020: CHF 138'137), proporzionale al grado di occupazione.	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. Il coordinamento corrisponde ai 34/7 del valore massimo della rendita AVS semplice (2021: CHF 139'302, 2020: CHF 138'137), proporzionale al grado di occupazione.																																																																																																																																																
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>2.50%</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>2.50%</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>2.50%</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%	2.50%	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%	2.50%	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%	2.50%	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%	2.50%																																																																																																																																															
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%	2.50%																																																																																																																																															
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%	2.50%																																																																																																																																															
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%																																																																																																																																															
* D.L. = Datore di lavoro																																																																																																																																																		
Contributi di rischio in percentuale dello stipendio assicurato	Persona assicurata: 2.0% Datore di lavoro: 3.0%	Persona assicurata: 0.833% Datore di lavoro: 1.667%																																																																																																																																																

	Piano 1				Piano 2			
Accreditati di vecchiaia	Piano contributivo Standard				Piano contributivo Standard			
I contributi di risparmio della persona assicurata e del datore di lavoro in percentuale dello stipendio assicurato vengono accumulati annualmente come Averi di vecchiaia	Età	Assicurato	D. L.*	Totale	Età	Assicurato	D. L.*	Totale
	18-23	0.0%	0.0%	0.0%	18-19	0.00%	0.00%	0.00%
	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%	11.50%	17.25%
	53-64	7.0%	21.5%	28.5%	55-64/65	6.75%	13.50%	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	0.00%	0.00%	0.00%
	24-32	7.0%	14.5%	21.5%	20-34	5.75%	7.50%	13.25%
	33-42	8.0%	16.5%	24.5%	35-44	6.75%	9.50%	16.25%
	43-52	9.0%	18.5%	27.5%	45-54	7.75%	11.50%	19.25%
	53-64	10.0%	21.5%	31.5%	55-64/65	8.75%	13.50%	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	0.00%	0.00%	0.00%
	24-32	10.0%	14.5%	24.5%	20-34	7.75%	7.50%	15.25%
	33-42	11.0%	16.5%	27.5%	35-44	8.75%	9.50%	18.25%
	43-52	12.0%	18.5%	30.5%	45-54	9.75%	11.50%	21.25%
	53-64	13.0%	21.5%	34.5%	55-64/65	10.75%	13.50%	24.25%

* D.L. = Datore di lavoro

3.3. Altre informazioni sull'attività previdenziale

Tutti i dipendenti di EFG preesistenti all'acquisizione di BSI, nonché tutti gli attivi assunti dal 1.7.2017 da EFG o dalle altre società del Gruppo nella Svizzera Tedesca e Romanda, sono assicurati dalla Fondation Collective Trianon ("FCT").

Lo "Steering Committee Pension Funds EFG", comitato istituito nell'autunno del 2019 dal Datore di lavoro con l'obiettivo di definire le soluzioni previdenziali da adottare per l'insieme dei dipendenti EFG, ha continuato a lavorare per tutto il 2021 con i Consigli delle casse pensione EFG (Cassa Base, Fondo e FCT) per allineare le forme di finanziamento e le prestazioni previdenziali di tutti gli assicurati EFG.

Per unanime consenso dei Consigli della Cassa Base, del Fondo e di FCT, dal 1.1.2022 verrà applicato il piano EFG previdenziale armonizzato a tutti i collaboratori di EFG in Svizzera.

Le principali caratteristiche del piano previdenziale armonizzato sono:

- I collaboratori con uno stipendio base annuo lordo fino a CHF 145'000 saranno assicurati nel piano "Base" previdenziale armonizzato, della Cassa Base (ex BSI ed assunti in Ticino dal 1.7.2017) o di FCT (ex EFG o assunti nella Svizzera Tedesca e Romanda dal 1.7.2017).
- Tutti i collaboratori, con uno stipendio base annuo lordo pari o superiore a CHF 145'000, saranno assicurati sino a CHF 140'000 nel piano Base (di Cassa Base o FCT) e per la parte restante, con una soglia minima d'ingresso di CHF 5'000, nel nuovo piano previdenziale 1e di EFG implementato con la Fondation Collective Trianon 1e ("FCT 1e"). Il nuovo piano FCT 1e viene gestito come un fondo previdenziale interno autonomo di EFG, governato dai rappresentanti del datore di lavoro e dei dipendenti EFG. Gli assicurati del Fondo con almeno 55 anni di età al 31.12.2021 potranno decidere irrevocabilmente di assicurare dal 1.1.2022 tutto lo stipendio annuo lordo pari o superiore a CHF 145'000 nella Cassa Base, fino ad un massimo di CHF 500'000.
- Dal 1.1.2022 il nuovo piano previdenziale FCT 1e offrirà quindi agli assicurati, per una parte del risparmio previdenziale, una maggiore flessibilità e la possibilità di scegliere personalmente il proprio profilo d'investimento.
- I contributi di risparmio del datore di lavoro e del dipendente, sia per il piano Base sia per il piano FCT 1e, sono gli stessi del Piano 2 del Fondo in vigore sino al 31.12.2021.
- Tutto lo stipendio annuo lordo del dipendente, senza componenti variabili, è assicurato nelle casse pensione sino ad un massimo di CHF 500'000. Dal 1.1.2022 non viene cioè più dedotto l'importo di coordinamento applicato nel Piano 1 di Cassa Base e Fondo.

- I collaboratori hanno la possibilità di aumentare volontariamente i propri contributi individuali di risparmio del +2% (“piano Plus”) o del +4% (“piano Top”), mentre nel Piano 1 del Fondo le % erano differenti (+3% / +6%).
- In seguito ad una rinegoziazione congiunta dei contratti di assicurazione per Cassa Base, FCT e FCT 1e da parte del gruppo di lavoro, il contributo di rischio per il 2022 per FCT 1e è stato portato a 1.634%, di cui lo 0.545% a carico del dipendente (vedi anche nota 5.1). Le prestazioni per i superstiti o in caso d’invalidità nel piano FCT 1e sono in linea con quelle applicate nel piano 2 del Fondo al 31.12.2021.
- L’età ordinaria di pensionamento è stata allineata al modello AVS, quindi 64 anni per le donne e 65 per gli uomini. Gli uomini nel Piano 1 del Fondo al 31.12.2021 dovranno quindi lavorare 1 anno in più per raggiungere il pensionamento ordinario.
- L’età di pensionamento anticipato è stata portata da 60 anni a 58 anni.
- Nel piano FCT 1e, gli averi di vecchiaia corrispondono all’importo accumulato nel **conto di risparmio individuale** di ogni assicurato. Esso comprende tutte le somme apportate e versate, i contributi di risparmio pagati dall’assicurato e dal datore di lavoro, al netto di tutti i prelievi ed i costi relativi all’amministrazione, nonché *include l’effettivo rendimento netto generato dal profilo d’investimento scelto*. Ogni assicurato è responsabile della scelta della propria strategia d’investimento individuale tra quelle offerte dal piano EFG FCT 1e e dettagliate nel Regolamento d’investimenti FCT 1e. In assenza di scelta individuale della strategia d’investimento, gli averi di vecchiaia sono investiti all’inizio della relazione nella strategia di default selezionata dal Comitato (per il 2022 “EFGAM Active 25”). L’assicurato può selezionare e cambiare la sua strategia di investimento individuale una volta al mese, non oltre la mezzanotte dell’ultimo giorno del mese per quello seguente.
- Al pensionamento nel piano FCT 1e gli averi di vecchiaia sono prelevabili esclusivamente sotto forma di **capitale di pensionamento**, con la possibilità di acquisire una rendita con una compagnia d’assicurazione esterna.

Entro il 15.11.2021 tutta la popolazione del Fondo con salario lordo annuo superiore a CHF 145'000 è stata quindi chiamata a decidere irrevocabilmente, con apposita modulistica, quanto segue:

- adesione o meno al piano FCT 1e dal 1.1.2022, per i dipendenti con almeno 55 anni di età al 31.12.2021 (“**grandfathering**” del salario assicurato e degli Averì accumulati al 31.12.2021);
- conferimento o meno il 1.1.2022 al piano FCT 1e degli Averì previdenziali accumulati nel Fondo al 31.12.2021 (“**opt-in irrevocabile**” o “**opt-out irrevocabile**” degli Averì accumulati).

Gli aventi diritto sono stati poi chiamati a scegliere la propria strategia personale d’investimento per il 2022 entro il 31.12.2021 direttamente nel portale della società FCT 1e.

Per gli impatti contabili dell’operazione si veda la nota 10.

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 EFGAM.

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

In linea con quanto fatto nella Cassa Base, al fine di creare maggiore trasparenza informativa come richiesto dalla cifra 6 paragrafo 15 dello Swiss GAAP FER 26, per quanto riguarda gli **Investimenti patrimoniali** si è deciso di presentare nel bilancio e nel conto d'esercizio le sole categorie d'investimento (Obbligazioni, Azioni, Fondi immobiliari...), dettagliando eventualmente la performance delle varie tipologie nella nota 6. I saldi comparati del bilancio e del conto d'esercizio sono stati rideterminati in conformità alla nuova filosofia.

Nessuna modifica ulteriore dei principi contabili, di valutazione e di presentazione dei conti è stata effettuata nel corso del 2021.

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. Sino al 31.12.2021 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. Nel 2021 il tasso dei premi di rischio equivale al 2.53% della massa salariale assicurata (2020: 2.53%), senza addebito di supplementi di premio ma iscrizione di una riserva di salute sui soggetti con rischio accresciuto. Il totale dei premi pagati nell'anno è indicato nel conto d'esercizio alla voce "Premi assicurativi di rischio", mentre al 31.12.2021 risulta estinto il conto corrente del Fondo presso Helvetia.

Con l'istituzione del piano FCT 1e, il rischio legato all'investimento del patrimonio è a carico dei singoli assicurati, così come il rischio *longevità* essendovi l'obbligo di prelievo del capitale al pensionamento. I rischi *d'invalidità* e *di decesso* prima del raggiungimento dell'età termine nel piano FCT 1e sono coperti da un nuovo contratto collettivo di riassicurazione congruente presso l'assicurazione "Helvetia", in vigore dal 1.1.2022. Nel 2022 il tasso dei premi di rischio da pagare al riassicuratore equivale a 1.179%.

5.2. Sviluppo dei capitali di previdenza per gli assicurati attivi

Al 31.12.2021 i "Capitali di previdenza degli assicurati attivi" hanno la seguente composizione:

	Piano 1	Piano 2	CHF /000 31.12.2021	CHF/000 31.12.2020
Averi di vecchiaia	43'929	1'426	45'355	43'266
Conto complementare "Riscatto pensionamento anticipato"	133	-	133	131
Totale Capitali di previdenza assicurati attivi	44'062	1'426	45'488	43'397
Numero assicurati al 31.12.	158	12	170	176

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

I tassi d'interesse sugli "Averi di vecchiaia" e sul conto complementare per il "Riscatto pensionamento anticipato" sono fissati all'inizio di ogni anno dal Consiglio, tenendo conto della situazione finanziaria del Fondo. Nella seduta del 29.1.2021 il Consiglio ha fissato al 2% il tasso d'interesse su entrambi i conti per il 2021 (2020: 2%).

Dal 1.1.2022 nel piano FCT 1e ogni conto di risparmio individuale avrà una remunerazione netta differente, riflesso del profilo d'investimento liberamente scelto.

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

	CHF/000 31.12.2021	CHF/000 31.12.2020
Capitali al 1.1.	43'397	55'710
Contributi risparmio datore di lavoro e dipendenti	2'292	2'931
Prestazioni di libero passaggio apportate	1'171	101
Versamenti unici ed acquisti	482	1'056
Prestazioni e Acquisti da divorzio	-	20
Prelievi PPA e Divorzi	-	-205
Prestazioni di libero passaggio in uscita	-2'591	-13'775
Prestazioni in capitale al pensionamento	-122	-2'608
Trasferimento a capitale di previdenza beneficiari di rendita	-	-879
Interessi a favore del capitale di risparmio	859	1'046
Capitali al 31.12.	45'488	43'397
Numero assicurati al 31.12.	170	176

L'incremento nell'anno di CHF 2.091 mio dei "Capitali di previdenza assicurati attivi" è principalmente dovuto alle minori uscite di assicurati nell'anno rispetto al 2020, con conseguenti minori pagamenti di Prestazioni di libero passaggio in uscita o di Prestazioni in capitale al pensionamento.

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 31.12.2021	CHF/000 31.12.2020
Stato del capitale di previdenza per i beneficiari di rendita al 1.1.	87'852	90'706
Contratto di trasferimento alla Cassa Base ex art. 98LFus	-87'852	-
Aggiornamento per cambio di regolamento e per evoluzione popolazione al 31.12	-	-2'854
Aggiornamento per cambio delle basi attuariali	-	-
Aggiornamento per cambio del tasso tecnico	-	-
Totale Capitali di previdenza beneficiari di rendita al 31.12	-	87'852
Numero beneficiari al 31.12.	-	167

La voce “Contratto di trasferimento alla Cassa Base ex art. 98LFus” include i capitali di previdenza dei beneficiari di rendita del Fondo al 31.12.2020 i cui diritti e obblighi previdenziali sono stati trasferiti alla CPR nella Cassa Base il 1.1.2021. Nel conto d’esercizio 2021 del Fondo questa voce è inclusa, unitamente agli accantonamenti attuariali trasferiti, nella voce “Trasferimento di ulteriori mezzi nel caso di uscite collettive”.

Nel 2021 non si registrano nuovi beneficiari di rendita nel Fondo: i 2 nuovi pensionati hanno prelevato la totalità dell’Avere di vecchiaia sotto forma di capitale.

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, sono stati effettuati gli accantonamenti attuariali presentati di seguito.

In tutte le tabelle dei paragrafi successivi:

- la voce “Aggiornamento per cambio delle basi attuariali” indica l’impatto del passaggio nel 2021 dalle tavole di mortalità generazionali LPP 2015 a quelle LPP 2020;
- la voce “Aggiornamento per opt-in irrevocabile” indica i rilasci degli accantonamenti del Fondo al 31.12.2021 per gli assicurati che hanno deciso di trasferire al piano FCT 1e totalmente o parzialmente i loro Averi di vecchiaia in data 1.1.2022. Solo per gli assicurati che hanno effettuato **opt-out irrevocabile** dei loro capitali o che hanno scelto l’opzione **grandfathering**, il Fondo è tenuto a trasferire alla Cassa Base congrui accantonamenti attuariali collettivi l’1.1.2022.

5.5.1. Accantonamento per tasso di conversione (Attivi)

Per gli assicurati i cui diritti verranno trasferiti nel 2022 all’istituto di previdenza FCT 1e non è necessario costituire un Accantonamento per tasso di conversione per l’anno successivo, in quanto al pensionamento vi sarà obbligo di prelievo del 100% del capitale cumulato.

Invece per gli assicurati i cui attivi verranno trasferiti nel 2022 alla Cassa Base viene creato un Accantonamento per tasso di conversione nel bilancio del Fondo, in linea con le regole in essere al 31.12.2021 per un analogo accantonamento nella Cassa Base.

Nella Cassa Base viene effettuato un Accantonamento per tasso di conversione fino a quando si generano delle perdite tecniche in caso di pensionamento. Al momento del passaggio da assicurato attivo a beneficiario di rendita di vecchiaia, le perdite tecniche sono generate dalla differenza tra il capitale di previdenza come beneficiario di rendita e il suo capitale di previdenza come assicurato attivo. Tale differenza è determinata dal disallineamento tra i capitali di previdenza calcolati con *il tasso di conversione regolamentare* e quelli calcolati correttamente *in funzione delle basi attuariali utilizzate*. Dal 1.1.2022 i tassi di conversione regolamentari nella Cassa Base si fondano sulle seguenti basi tecniche:

- tasso tecnico d’interesse: 2.25%
- tavole di mortalità: LPP 2020 generazionali dell’anno 2022.

Poiché i tassi di conversione regolamentari sono più alti di quelli attuarialmente neutri (tasso tecnico d’interesse: 1.75%; tavole di mortalità: LPP 2020 generazionali dell’anno 2022), al 31.12.2021 si è proceduto all’adeguamento di questo accantonamento per le persone che alla data di calcolo hanno un’età superiore ai 55 anni e che hanno effettuato **opt-out irrevocabile** dei loro capitali o che hanno scelto l’opzione **grandfathering**. L’Accantonamento per tasso di conversione che verrà trasferito il 1.1.2022 alla Cassa Base ammonta a CHF 0.286 mio.

	CHF/000 31.12.2021	CHF/000 31.12.2020
Stato al 1.1.	1'023	1'318
Contratto di trasferimento alla Cassa Base ex art. 98LFus	-	-
Aggiornamento per cambio di regolamento e per evoluzione popolazione al 31.12	145	-295
Aggiornamento per cambio delle basi attuariali	-366	-
Aggiornamento per cambio del tasso tecnico	-	-
Aggiornamento per opt-in irrevocabile	-516	-
Totale accantonamento tasso di conversione al 31.12	286	1'023

5.5.2. Accantonamento per interessi (Attivi)

Il Fondo sarà liquidato nel 2022 e le attività e le passività saranno trasferite alle nuove casse pensione.

Per gli assicurati i cui attivi verranno trasferiti all'istituto di previdenza FCT 1e non è necessario costituire un Accantonamento per interessi per l'anno successivo. Nel piano FCT 1e ogni conto di risparmio individuale avrà una remunerazione netta differente, riflesso del profilo d'investimento liberamente scelto dell'assicurato, con nessun onere a carico dell'istituto di previdenza.

Invece per gli assicurati i cui attivi verranno trasferiti alla Cassa Base viene creato un Accantonamento per interessi nel bilancio del Fondo, in linea con le regole in essere al 31.12.2021 per un analogo accantonamento nella Cassa Base. Al 31 dicembre 2021, tale accantonamento è pari allo 0.25% delle "Prestazioni di libero passaggio degli assicurati attivi" al 31.12.2021.

Al 31.12.2020 questo accantonamento corrispondeva al costo stimato degli interessi per l'anno 2021 al tasso d'interesse del 2%. Esso includeva CHF 827, relativi ai capitali passivi dei 2 invalidi che sono stati trasferiti alla CPR il 1.1.2021 e che sono esposti nel conto d'esercizio 2021 del Fondo nella voce "Trasferimento di ulteriori mezzi nel caso di uscite collettive" insieme ai capitali di previdenza trasferiti.

	CHF/000 31.12.2021	CHF/000 31.12.2020
Stato al 1.1.	869	-
Contratto di trasferimento alla Cassa Base ex art. 98LFus	-1	-
Aggiornamento per cambio di regolamento e per evoluzione popolazione al 31.12	-754	869
Aggiornamento per cambio delle basi attuariali	-	-
Aggiornamento per cambio del tasso tecnico	-	-
Aggiornamento per opt-in irrevocabile	-94	-
Totale accantonamento per interessi al 31.12	20	869

5.5.3. Accantonamento per rischio longevità beneficiari di rendita

La voce "Contratto di trasferimento alla Cassa Base ex art. 98LFus" include l'Accantonamento per rischio longevità beneficiari di rendita del Fondo al 31.12.2020 trasferito alla CPR nella Cassa Base il 1.1.2021.

Nel conto d'esercizio 2021 del Fondo questa voce è inclusa, unitamente ai capitali di previdenza trasferiti, nella voce "Trasferimento di ulteriori mezzi nel caso di uscite collettive".

Poiché dal 1.1.2021 per il calcolo delle riserve matematiche vengono utilizzate le tabelle generazionali per l'anno di calcolo, non è necessario costituire riserve aggiuntive a copertura del rischio di longevità dei beneficiari di rendita. Nel 2021 non si registrano comunque nuovi beneficiari di rendita nel Fondo.

	CHF/000 31.12.2021	CHF/000 31.12.2020
Stato al 1.1.	1'489	1'536
Contratto di trasferimento alla Cassa Base ex art. 98LFus	-1'489	-
Aggiornamento per cambio di regolamento e per evoluzione popolazione al 31.12	-	-47
Aggiornamento per cambio delle basi attuariali	-	-
Aggiornamento per cambio del tasso tecnico	-	-
Aggiornamento per opt-in irrevocabile	-	-
Totale accantonamento per rischio longevità al 31.12	-	1'489

5.5.4. Accantonamento per riduzione tasso tecnico beneficiari di rendita

A fine 2020 è stato istituito un "Accantonamento per riduzione tasso tecnico beneficiari di rendita" allo scopo di finanziare la riduzione del tasso d'interesse tecnico dei pensionati esistenti dall'1.75% allo 0.75%.

L'ammontare di questo accantonamento corrispondeva alla differenza tra le riserve attuariali e le riserve tecniche calcolate sulla base del tasso d'interesse tecnico dell'1.75% e sulla base del tasso d'interesse tecnico obiettivo dello 0.75% e dell'impatto sulla longevità generato da un tasso tecnico più basso.

La riserva si era resa necessaria per consentire il trasferimento dei pensionati e dei loro capitali dal Fondo alla CPR a partire dall'1.1.2021, nell'ambito del progetto Ring Fencing approvato dell'Autorità di Vigilanza (voce "Contratto di trasferimento alla Cassa Base ex art. 98LFus" nella tabella sottostante). Nel conto d'esercizio 2021 del Fondo questa voce è inclusa, unitamente ai capitali di previdenza e agli altri accantonamenti trasferiti, nella voce "Trasferimento di ulteriori mezzi nel caso di uscite collettive".

	CHF/000 31.12.2021	CHF/000 31.12.2020
Stato al 1.1.	10'332	-
Contratto di trasferimento alla Cassa Base art. 98LFus	-10'332	-
Aggiornamento per cambio di regolamento e per evoluzione popolazione al 31.12	-	10'332
Aggiornamento per cambio delle basi attuariali	-	-
Aggiornamento per cambio del tasso tecnico	-	-
Aggiornamento per opt-in irrevocabile	-	-
Totale accantonamento per riduzione tasso tecnico al 31.12	-	10'332

Al 31.12.2021 i "Capitali di previdenza per i beneficiari di rendita" del Fondo sono nulli, pertanto non è necessario istituire nuovi accantonamenti per finanziare future riduzioni del tasso tecnico di questa categoria di assicurati.

5.5.5. Ulteriori accantonamenti attuariali

In caso di necessità possono essere costituiti ulteriori accantonamenti attuariali per casi ed eventi speciali non previsti dal Regolamento degli accantonamenti attuariali secondo principi professionalmente riconosciuti.

Per la chiusura 2021 l'esperto non ha ritenuto necessario costituire ulteriori accantonamenti specifici (31.12.2020: CHF 0).

5.5.6. Tabella riassuntiva degli accantonamenti attuariali

Evoluzione riassuntiva degli accantonamenti attuariali	CHF/000 31.12.2021	CHF/000 31.12.2020
Stato al 1.1.	13'713	2'854
Contratto di trasferimento alla Cassa Base art. 98LFus	-11'822	-
Aggiornamento per cambio di regolamento e per evoluzione popolazione al 31.12	-609	10'859
Aggiornamento per cambio delle basi attuariali	-366	-
Aggiornamento per cambio del tasso tecnico	-	-
Aggiornamento per opt-in irrevocabile	-610	-
Totale accantonamenti attuariali al 31.12	306	13'713

Composizione riassuntiva degli accantonamenti attuariali	CHF/000 31.12.2021	CHF/000 31.12.2020
Accantonamento per tasso di conversione	286	1'023
Accantonamento per interessi	20	869
Accantonamento per rischio longevità beneficiari di rendita	-	1'489
Accantonamento per riduzione tasso tecnico d'interesse	-	10'332
Totale accantonamenti attuariali	306	13'713

5.6. Conclusioni dell'ultima perizia attuariale

Le attività e le passività del Fondo saranno trasferite l'1.1.2022 alla Cassa Base o a FCT 1e, in base alle scelte irrevocabili liberamente espresse dagli assicurati del Fondo (nota 3.3 per maggiori dettagli).

Il Fondo sarà poi posto in liquidazione, con allestimento nel 2022 di un *apposito rapporto* da parte dell'esperto Towers Watson AG, in data successiva all'approvazione del presente rapporto annuo.

Venendo meno il presupposto del *principio di continuità aziendale* nel Fondo nel corso del 2022, non si è ritenuto necessario allestire il bilancio tecnico del Fondo al 31.12.2021.

L'ultimo bilancio tecnico del Fondo è stato quindi allestito da Towers Watson AG nel mese di febbraio 2021 relativamente al 31.12.2020. Secondo la valutazione dell'esperto legale in materia previdenziale:

- le disposizioni regolamentari inerenti le prestazioni ed il loro finanziamento erano conformi ai requisiti di legge;
- gli accantonamenti attuariali coprivano le prestazioni promesse che non erano sufficientemente coperte da contributi oppure che erano soggette a fluttuazioni nonché a impegni noti o prevedibili;
- il valore obiettivo della Riserva di fluttuazione nel 2020 era pari al 19.5% ed era adeguato in base alla strategia d'investimento e al livello di sicurezza selezionato;
- il finanziamento delle prestazioni di rischio e delle spese di amministrazione generale tramite i contributi era sufficiente.

I contratti che disciplinano il trasferimento al 1.1.2022 dei capitali di previdenza degli attivi, degli accantonamenti attuariali collettivi e della riserva di fluttuazione dal Fondo alla Cassa Base o alla FCT 1e, prevedono una certificazione da parte dell'esperto previdenziale della *completezza, esistenza ed accuratezza* degli importi trasferiti.

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 31.12.2021 i calcoli attuariali sono stati effettuati sulla base delle seguenti ipotesi:

- **Basi attuariali generazionali LPP 2020 anno 2022** (31.12.2020: generazionali LPP 2015 anno 2021). 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 1.75%** (31.12.2020: 1.75%). È 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

Rispetto alla precedente chiusura, diverse sono le modifiche da commentare con l'ausilio della seguente tabella da leggere da destra verso sinistra. Nelle basi tecniche, solo il tasso tecnico è rimasto costante all'1.75% nei due anni.

Data Basi attuariali Piani previdenziali in vigore al	CHF/000	CHF/000	CHF/000	CHF/000	CHF/000
	31.12.2021 LPP 2020-G22 opt-in irrevocabile	31.12.2021 LPP 2020-G22 1.1.2021	31.12.2021 LPP 2015-G22 1.1.2021	1.1.2021 LPP 2015-G21 1.1.2021	31.12.2020 LPP 2015-G21 1.1.2021
Capitali di previdenza assicurati attivi	45'488	45'488	45'488	43'397	43'397
Capitali di previdenza beneficiari di rendita	-	-	-	-	87'852
Accantonamento per tasso di conversione	286	802	1'168	1'023	1'023
Accantonamento per interessi	20	114	114	868	869
Accantonamento per rischio longevità beneficiari di rendita	-	-	-	-	1'489
Accantonamento per riduzione tasso tecnico d'interesse	-	-	-	-	10'332
Totale Capitali di previdenza e accantonamenti attuariali	45'794	46'404	46'770	45'288	144'962
<i>Variazione</i>	-610	-366	-1'482	-99'674	

L'evoluzione negativa nel 2021 del totale dei Capitali di previdenza e degli Accantonamenti attuariali deriva principalmente dal trasferimento ex art. 98 LFus dei capitali e degli accantonamenti relativi ai beneficiari di rendita del Fondo nella CPR della Cassa Base effettuata il 1.1.2021 per CHF 99.674 mio. Il valore degli attivi trasferiti ammonta a CHF 105.824 mio (voce del conto d'esercizio "Trasferimento di ulteriori mezzi nel caso di uscite collettive") e comprende anche la cessione di una quota della Riserva di fluttuazione per CHF 6.150 mio.

Poiché nel 2021 non si registrano nuovi beneficiari di rendita nel Fondo, a parità di variabili di calcolo rispetto al 2020, per effetto dei contributi, degli apporti netti e degli interessi nei capitali di previdenza degli assicurati attivi, il totale dei Capitali di previdenza e degli Accantonamenti attuariali è cresciuto di CHF 1.482 mio.

L'aggiornamento delle tavole generazionali da LPP2015 a LPP2020 comporta un risparmio nell'Accantonamento per tasso di conversione di CHF 0.366 mio.

L'adesione di un elevato numero di assicurati del Fondo nel piano FCT 1e dal 1.1.2022 ha infine comportato il rilascio di CHF 0.610 mio, in quanto accantonamenti attuariali non necessari in questo tipo di istituzione di previdenza.

Gli Accantonamenti attuariali presenti nel bilancio finale del Fondo al 31.12.2021 per CHF 0.306 mio verranno infatti trasferiti collettivamente nel 2022 nella Cassa Base per gli assicurati che hanno deciso di non trasferire i propri capitali al piano FCT 1e.

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

Al 31.12.2020 e al 31.12.2021 tale riserva è pari a zero.

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

	CHF/000 31.12.2021	CHF/000 1.1.2021	CHF/000 31.12.2020
Capitali di previdenza e accantonamenti attuariali (Cp)	45'794	45'288	144'962
Totale attivi	52'019	48'915	155'437
(-) Debiti	-	-442	-442
(-) Delimitazioni passive	-219	-393	-1'091
(-) Riserva Contributi Datore di Lavoro senza rinuncia all'uso	-	-	-
Patrimonio netto (Pp)	51'800	48'080	153'904
Grado di copertura (Pp/Cp)*100	113.1%	106.2%	106.2%

Nel 2021 il grado di copertura si attesta a 113.1%, superiore di 6.9 punti percentuali rispetto alla precedente chiusura (2020: 106.2%).

Per effetto del trasferimento alla CPR della Cassa Base in data 1.1.2021 dei beneficiari di rendita del Fondo al 31.12.2020, il numeratore ed il denominatore di questo indice sono diminuiti rispettivamente di CHF 105.824 mio e di CHF 99.674 mio, lasciando immutato il grado di copertura del Fondo al 1.1.2021 al 106.2%.

Il miglioramento successivo del grado di copertura del Fondo è da imputare principalmente ad un aumento del Patrimonio netto di CHF 3.720 mio, a fronte di Capitali di previdenza e accantonamenti attuariali sostanzialmente stabili rispetto al 1.1.2021.

L'esercizio 2021 si è chiuso con un disavanzo d'esercizio prima della destinazione alla Riserva di fluttuazione di CHF -2.936 mio. Esso tuttavia comprende anche il pagamento di una quota della Riserva di fluttuazione per CHF 6.150 mio alla CPR effettuato il 1.1.2021 incluso nella voce "Trasferimento di ulteriori mezzi nel caso di uscite collettive". Se perciò "depurissimo" il cash flow di questa voce straordinaria, il "Risultato netto dell'attività assicurativa" crescerebbe da CHF -5.203 mio a CHF +0.947 mio, risultato positivo che andrebbe ad aggiungersi al "Risultato netto degli investimenti patrimoniali" di CHF 2.949 mio. Ne discende la crescita del patrimonio netto del Fondo alla fine del 2021.

La movimentazione della Riserva di fluttuazione nel 2021 è dettagliata alla nota 6.2.

Nel 2021 il "Risultato netto degli investimenti patrimoniali" ha generato un rendimento pari al 5.91% sull'Investimento medio (vedi nota 6.6, 2020: 3.14%), contro una remunerazione effettiva nel 2021 dei Capitali degli assicurati attivi del 2% (già coperta dall'Accantonamento per interessi istituito al 31.12.2020).

6. Spiegazioni degli investimenti e del relativo risultato netto

6.1. Organizzazione della gestione del patrimonio, regolamento d'investimento

Conformemente al Regolamento organizzativo, il Consiglio di Fondazione (di seguito "Consiglio") è responsabile delle seguenti attività di gestione patrimoniale:

- definizione della politica d'investimento;
- implementazione della strategia d'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 affidato a PPCMetrics le attività di **Investment Controller** indipendente.

Durante il 2021 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 la gestione patrimoniale del mandato "Misto Attivo" del Fondo alla controllata EFGAM dal 1.1.2020.

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.

Con il trasferimento alla Cassa Base di una parte di attivi e di passivi all'1.1.2021, per effetto della cessione di tutti i beneficiari di rendita del Fondo i al 31.12.2020, si è resa necessaria una revisione della strategia d'investimento del patrimonio, riflessa nel nuovo Regolamento d'investimento approvato dal Consiglio il 29.1.2021.

Nel mese di gennaio 2021 è stato quindi sottoscritto il nuovo mandato per la gestione del portafoglio degli assicurati attivi (**Active Insured Portfolio**) che annulla e sostituisce il mandato "Misto Attivo" ancora in vigore al 31.12.2020.

La nuova strategia d'investimento, definita dal Regolamento e recepita nel nuovo mandato, **è entrata in vigore il 1.4.2021**, dopo il periodo di transizione dedicato al graduale adeguamento del portafoglio dalla situazione in essere al 31.12.2020.

Per effetto dell'implementazione del piano FCT 1e al 1.1.2022 e dei trasferimenti di capitale di cui si è ampiamente parlato nei paragrafi precedenti e sintetizzati nella nota 10, il **Regolamento d'investimento** è stato poi **cessato dal 1.10.2021** con la decisione del Consiglio del 2.9.2021 di vendere tutti gli investimenti e restare liquidi sino al 31.12.2021, con la sola eccezione dei Fondi UBS che saranno l'1.1.2022 oggetto di trasferimento alla Cassa Base.

Anche il nuovo mandato Active Insured Portfolio è stato quindi revocato dal 1.10.2021.

6.2. Obiettivi e basi di calcolo della Riserva di fluttuazione

	CHF/000 31.12.2021	CHF/000 31.12.2020
Saldo al 1.1 della Riserva di fluttuazione	8'942	17'842
Contratto di trasferimento alla Cassa Base art. 98 LFus	-6'150	-
Scioglimento (-) / Apporto a carico del conto d'esercizio	3'213	-8'900
Riserva di fluttuazione al 31.12.	6'005	8'942
Valore obiettivo della Riserva di fluttuazione	n.a.	28'268
Carenza di Riserva di fluttuazione	n.a.	19'326

n.a. = Non applicabile

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 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 devono venir considerati sia il principio della continuità, sia la situazione dei mercati monetari.

La funzionalità delle dimensioni viene controllata annualmente con il supporto di PPCMetrics e, nel caso che eventi speciali lo richiedano, modificata dal Consiglio di Fondazione.

In data 1.1.2021 CHF 6.150 mio della Riserva di fluttuazione sono stati trasferiti alla CPR della Cassa Base, mentre nel 2021 vi è stato un apporto di CHF 3.213 mio pari all'avanzo d'esercizio effettivo dell'anno 2021 (31.12.2020: disavanzo CHF -8.900 mio).

Per effetto dell'implementazione del piano FCT 1e al 1.1.2022 e della decisione del Consiglio del 2.9.2021 di vendere tutti gli investimenti e restare liquidi sino al 31.12.2021, non esiste un valore obiettivo della Riserva di fluttuazione al 31.12.2021 (31.12.2020: 19.5%).

Gli assicurati del Fondo al 31.12.2021 che hanno deciso di trasferire i capitali totalmente o parzialmente nel nuovo piano previdenziale FCT 1e (**opt-in irrevocabile**), riceveranno anche nel 2022 una attribuzione individuale della Riserva di fluttuazione.

Per i soggetti che hanno scelto le opzioni **opt-out irrevocabile** o **grandfathering**, una quota della Riserva di fluttuazione del Fondo al 31.12.2021 è stata trasferita collettivamente alla Cassa Base il 1.1.2022.

Per maggiori dettagli sui movimenti di Attivi e Passivi intervenuti il 1.1.2022 si veda la nota 10.

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

Sino al 30.9.2021 tutti i limiti di categoria ai sensi dell'OPP2 (Art. 55) nonché i margini di fluttuazione a livello di patrimonio globali definiti dal Regolamento d'investimenti in vigore dal 1.4.2021 sono stati rispettati.

Per effetto della decisione del Consiglio del 2.9.2022, al 31.12.2021 gli Attivi del Fondo erano composti da:

- Liquidità operativa per CHF 3.071 mio (5.9% del Totale attivi),
- Liquidità in gestione per CHF 45.106 mio (86.7% del Totale attivi, Limite OPP2 del 5% violato, si veda collaterale alla nota 6.8),
- Fondi UBS, nella voce "Fondi immobiliari esteri", per CHF 3.679 mio (7.1% del Totale attivi, Limite OPP2 del 10% rispettato),
- Credito per imposta preventiva per CHF 0.163 mio (0.3% del Totale attivi).

La decisione di rimanere liquidi nell'ultimo trimestre del 2021 derivava dalla necessità di realizzare la performance ampiamente positiva cumulata sino al 30.9.2021, dando la garanzia di allocazione individuale di valori positivi di Riserva di fluttuazione a coloro che avessero effettuato l'**opt-in irrevocabile** di trasferimento dei loro Averi previdenziali nel nuovo istituto FCT 1e.

Il 1.1.2022 si è inoltre dovuto procedere a trasferire la liquidità all'istituto FCT 1e, in modo che esso potesse procedere ad impiegarla secondo le scelte d'investimento individuali di ogni assicurato.

I Fondi UBS con un NAV in crescita nel 2021, unitamente a CHF 5.766 mio di liquidità, il 1.1.2022 sono stati trasferiti ex art. 98 LFus alla Cassa Base (si veda nota 10).

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

Il mandato Active Insured Portfolio è stato revocato dal 1.10.2021 (si veda anche nota 6.1). La liquidità in gestione al 31.12.2021 rispecchia quindi la sopracitata decisione del Consiglio ed è coperta da un collaterale (dettagli in nota 6.8). Sino al 30.9.2021 tutti i margini di fluttuazione del mandato sono stati rispettati.

6.5. Strumenti finanziari derivati in corso (aperti)

Al 31.12.2021 non vi sono strumenti finanziari derivati aperti nel Fondo.

I due contratti "short future" aperti al 31.12.2020 (con valore di rimpiazzo negativo di CHF -1.002 mio), voluti dal Consiglio al fine di proteggere il portafoglio da pesanti perdite nel comparto azionario dato il particolare clima di incertezza generato dalla pandemia da Coronavirus, sono stati gradualmente ridotti e definitivamente chiusi nel corso del mese di aprile 2021, con un impatto negativo sul conto d'esercizio 2021 di CHF -0.598 mio (senza considerare commissioni).

6.6. Presentazione del risultato netto degli investimenti patrimoniali

Il "Risultato netto degli investimenti patrimoniali" al 31.12.2021 ammonta a complessivi CHF 2.949 mio (2020: CHF 5.1 mio). Il risultato ottenuto resta in territorio ampiamente positivo (+5.91%), nonostante l'assenza di capitale investito per l'ultimo trimestre del 2021 e l'impatto negativo derivante dai due futures di cui si è parlato nella nota 6.5 con una perdita di CHF -0.598 mio.

	CHF/000
Patrimonio Netto al 31.12.2021	51'800
Patrimonio Netto al 1.1.2021 ¹	48'080
Investimento medio	49'940
Risultato Liquidità	45
Risultato Obbligazioni	-52
Risultato Azioni	2'849
Risultato Fondi immobiliari	1'054
Risultato degli strumenti derivati	-598
Spese di amministrazione del patrimonio	-349
Risultato netto degli investimenti patrimoniali nel 2021	2'949
Reddito netto in % dell'investimento medio al 31.12.2021	5.91%
Reddito netto in % dell'investimento medio al 31.12.2020	3.14%

¹ Per effetto del trasferimento il 1.1.2021 dei beneficiari di rendita del Fondo alla CPR della Cassa Base, il Patrimonio Netto del Fondo (vedi definizione in nota 5.10) è diminuito di CHF 105.824 mio rispetto al 31.12.2020.

Come per lo scorso anno si confermano le buone performance registrate dalle categorie Azioni e Fondi immobiliari. Quest'ultima voce include il risultato dei Fondi UBS pari a CHF 0.398 mio, con una performance media annuale del 9.75% (2020: -0.49%).

La performance media netta cumulata del mandato Active Insured Portfolio al 30.9.2021 era del 5.88%.

6.7. Spiegazione sulle spese di amministrazione del patrimonio

In ottemperanza agli articoli 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 sino al 30.9.2021 (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*" sino al 30.9.2021 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 31.12.2021 il valore totale degli indici di spesa degli investimenti collettivi, calcolati con indice TER, ammonta a CHF 0.192 mio (31.12.2020: CHF 0.528 mio).

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

	CHF/000 31.12.2021	CHF/000 31.12.2020
Spese dirette	157	413
Spese indirette (calcolate con indice TER)	192	528
Totale delle spese di amministrazione del patrimonio	349	941
Totale investimenti trasparenti ¹	51'800	152'776
Spese di amministrazione del patrimonio in % degli investimenti trasparenti	0.67%	0.62%

¹ Gli investimenti trasparenti corrispondono al patrimonio netto totale al 31.12.2021, costituito in quella data principalmente di Liquidità (vedi nota 6.3). Al 31.12.2020 gli investimenti trasparenti includevano gli investimenti nel mandato EFGAM e i fondi UBS.

Poiché la decisione del Consiglio di vendere gli tutti gli investimenti è stata realizzata gradualmente nel corso del mese di settembre, in modo da essere completamente liquidi dal 30.9.2021, i costi TER 2021 sono stati calcolati sul valore medio degli investimenti al 31.8.2021, utilizzando gli indici TER non più vecchi di 18 mesi disponibili a quella data. I dati del 2021 e del 2020 non sono quindi perfettamente comparabili.

6.7.3. Tasso di trasparenza delle spese

Il nuovo mandato Active Insured Portfolio è stato revocato dal 1.10.2021 (vedi nota 6.1).

Sino a quella data tutti gli investimenti finanziari erano effettuati in titoli trasparenti, che pubblicano periodicamente gli indici TER.

Il Tasso di trasparenza delle spese al 31.12.2020 era del 100%.

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 31.12.2021 non vi sono in portafoglio investimenti per cui non sono disponibili dettagli sulle spese di amministrazione del patrimonio (31.12.2020: CHF 0).

6.8. Spiegazione degli investimenti e degli altri crediti presso i datori di lavoro

Investimenti presso il datore di lavoro	CHF/000 31.12.2020	in %	Limiti OPP2	Articolo
Liquidità operativa presso EFG SA	3'071	5.9%		Comunicato UFAS n. 84/486
Liquidità in gestione patrimoniale presso EFG SA ¹	45'106	86.7%	5%	57 cpv. 2
Totale investimenti presso il datore di lavoro	48'177			
Patrimonio Globale (art 49 OPP2)	52'019	100%		

¹ Si veda nota 6.3

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 la liquidità della Cassa depositata sui conti correnti della gestione patrimoniale mediante la costituzione di un deposito collaterale. Al 31.12.2021 il collaterale ammonta a CHF 47.761 mio con una copertura del 105.9% del patrimonio investito presso il datore di lavoro, contro un minimo previsto del 105%.

6.9. Retrocessioni

Il Fondo percepiva in passato delle retrocessioni unicamente da EFG.
Dal 1.7.2020 tutti i fondi del patrimonio investito sono “retro-free”.

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

7.1. Delimitazioni attive

Al 31.12.2021, come al 31.12.2020, non sono presenti delimitazioni attive.

7.2. Delimitazioni passive

	CHF/000 31.12.2021	CHF/000 31.12.2020
Risconto ricavi di competenza dei futuri esercizi	-	5
Valore di rimpiazzo negativo dei contratti aperti a fine anno	-	1'002
Fatture da ricevere e altri transitori passivi	219	84
Delimitazioni passive	219	1'091

La contrazione della voce “Delimitazioni passive” nel 2021 è dovuta principalmente alla chiusura dei contratti a termine aperti al 31.12.2020 (vedi nota 6.5).

La crescita di “Fatture da ricevere e altri transitori passivi” è dovuta all'accantonamento dei costi da sostenere nel 2022 per procedere alla liquidazione del Fondo. Il sostanziale raddoppio nell'anno delle “Spese di amministrazione generale”, pari nel 2021 a CHF 682'848, è dovuto all'ampio coinvolgimento di personale interno ed esterno per la realizzazione del piano FCT 1e.

8. Domande dell’Autorità di Vigilanza

Con decisione del 19.11.2021 l'Autorità di Vigilanza *ha preso atto* del rapporto di gestione 2020.

In data 18.6.2021 l'Autorità di Vigilanza ha emesso la propria conferma di *controllo formale* dei seguenti documenti:

- “Regolamento previdenziale”, Piani 1 e 2, approvato dal Consiglio il 23.11.2020, con validità dal 1.1.2021;
- “Regolamento degli accantonamenti attuariali”, approvato dal Consiglio il 29.1.2021, con validità dal 31.12.2020;
- “Regolamento d’investimento”, approvato dal Consiglio il 29.1.2021, con validità dal 1.1.2021.

Sono stati inoltre spediti all'Autorità di vigilanza i seguenti documenti, per cui non è al momento ancora pervenuta conferma di *controllo formale*:

- in data 2.12.2021 il nuovo “Regolamento degli accantonamenti attuariali”, approvato dal Consiglio il 22.11.2021, con validità al 31.12.2021;
- in data 17.12.2021 il nuovo “Regolamento previdenziale”, Piani 1 e 2, approvato dal Consiglio il 27.09.2021, con validità sino al 31.12.2021;
- in data 16.12.2021 il contratto di trasferimento al 1.1.2022 tra Fondo e Cassa Base ex art. 98LFus;
- in data 16.12.2021 il contratto di trasferimento al 1.1.2022 tra Fondo e FCT 1e ex CO.

9. Altre informazioni relative alla situazione finanziaria

Nel corso del 2021 il Consiglio ha informato in più occasioni gli assicurati attivi e i beneficiari di rendita sulla situazione della Cassa Base e del Fondo (“Fondazioni EFG Lugano”).

In particolare:

- In data 5.1.2021, sono state inviate a tutti i beneficiari di rendita le attestazioni delle rendite per l'anno fiscale 2020.
- Con comunicazione del 13.1.2021 tutti gli assicurati attivi e i beneficiari di rendita sono stati informati in merito ad un importante cambiamento riguardo la nuova struttura organizzativa delle Fondazioni EFG e la conseguente creazione della CPR interna nella Cassa Base.
- Con comunicazione del 29.1.2021 tutti gli assicurati attivi e i beneficiari di rendita sono stati informati in merito alla pubblicazione sul portale aziendale interno e rispettivamente pubblico, dei nuovi regolamenti previdenziali validi dal 1.1.2021. È stata data trasparenza sul grado di copertura e sulla performance dell'anno 2020 e sono state comunicate le decisioni del Consiglio riguardo agli interessi di remunerazione dell'anno 2021 e del tasso usato per le proiezioni della remunerazione degli Averi di vecchiaia nei certificati di previdenza. Si è altresì informato che la pubblicazione dei certificati 2021 avverrà nel corso del mese di maggio.
- Con comunicazione del 7.5.2021 tutti gli assicurati attivi sono stati informati della pubblicazione all'interno dell'applicativo Fusion del proprio certificato di previdenza valido per l'anno 2021 e della relativa guida alla lettura.
- In data 20.5.2021 sono stati diffusi i dettagli dei conti annuali 2020, resi disponibili a tutti gli assicurati attivi e ai beneficiari di rendita, rispettivamente con pubblicazione sul portale aziendale interno e pubblico.
- In data 25.5.2021 sono stati informati tutti gli assicurati attivi, i beneficiari di rendita, gli usciti nel biennio 2019-2020 sulla procedura di Liquidazione parziale della Cassa Base al 31 dicembre 2020.
- In data 16.9.2021 Giorgio Pradelli (CEO EFG International) e Ioanna Archimandriti (Head of HR EFG International) hanno informato tutti gli assicurati attivi di EFG che dal 1.1.2022 le casse pensione di EFG (Cassa Base, Fondo ed FCT) saranno armonizzate nel piano previdenziale di EFG.
- In data 17.9.2021 sono stati informati tutti gli assicurati attivi di EFG sulle principali caratteristiche del piano previdenziale armonizzato di EFG in vigore dal 1.1.2022 (per i dettagli si veda nota 3.3).
- In data 21.9.2021 sono stati informati tutti gli assicurati attivi di EFG con salario superiore a CHF 145'000, delle caratteristiche del nuovo piano previdenziale FCT 1e in vigore dal 1.1.2022, nonché sulle opzioni disponibili per la gestione degli averi previdenziali presenti nel Fondo al 31.12.2021.
- Durante i “Townhall” del 4, 5, 6 e 21 ottobre 2021, rispettivamente per i dipendenti di Ticino, Ginevra e Zurigo, sono state organizzate delle sessioni informative sul processo di armonizzazione delle casse pensione EFG e sull'implementazione del piano EFG 1e. Il materiale informativo proiettato, nonché un elenco di domande e risposte frequenti, sono stati poi pubblicati sul portale aziendale per favorire la maggiore diffusione possibile delle informazioni.
- In data 15.10.2021 sono stati pubblicati per tutti gli assicurati attivi i “certificati di paragone” al 31.12.2021 tra la situazione previdenziale nel piano attuale rispetto al piano armonizzato, con le diverse opzioni possibili per i soggetti con salario superiore a CHF 145'000. Sono stati inoltre dettagliati gli adempimenti richiesti agli assicurati entro il 15.11.2021 (si veda anche nota 10).
- Durante i “Townhall” del 29.10.2021 e del 5.11.2021 sono state organizzate delle sessioni informative dettagliate sulle modalità di funzionamento del piano FCT 1e, a favore degli assicurati con salario superiore a CHF 145'000, al fine di orientare consapevolmente le loro scelte sul profilo con cui investire i propri Averi previdenziali dal 1.1.2022 nel fondo FCT 1e.
- In data 17.11.2021 i sei soggetti del Fondo (tutti con età inferiore ai 55 anni), che non hanno fornito le scelte richieste entro il 15.11.2021, sono stati informati via lettera raccomandata riguardo al trasferimento automatico dei loro averi previdenziali del Fondo al piano FCT 1e dal 1.1.2022.
- In data 29.11.2021 gli attuali membri dell'Assemblea Delegati della Cassa Base, visti gli eventi eccezionali accaduti nel 2021, sono stati informati del prolungamento del loro mandato sino al 31.12.2022.
- In data 10.1.2022 tutti gli assicurati del Fondo sono stati informati della pubblicazione, all'interno dell'applicativo Fusion, del proprio certificato d'uscita al 1.1.2022 inerente il trasferimento dei propri Averi all'istituto di previdenza prescelto.

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

Nel corso del 2021 non sono state adottate misure di risanamento in quanto non necessarie.

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

Al 31.12.2021 questa voce è pari a 0.

9.3. Liquidazioni parziali

Il "Regolamento sulla liquidazione parziale e totale e sull'assunzione di collettivi" 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%**. 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;
- 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 2020-2021 il numero degli assicurati attivi ha continuato a ridursi. Tuttavia, l'entità della riduzione a causa di uscite involontarie non soddisfa i requisiti di una liquidazione parziale secondo la condizione a) sopracitata.

Nello stesso periodo non sono stati abbandonati singoli settori del datore di lavoro (condizione b) né sono stati sciolti contratti di affiliazione (condizione c).

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 2021 non sono state attivate procedure giudiziarie a carico del Fondo.

9.8. Operazioni particolari

Eccetto la costituzione al 1.1.2021 della Cassa Pensione Interna di pensionati (CPR) nella Cassa Base ed il contratto di trasferimento ai sensi dell'articolo 98 LFus (dal Fondo alla CPR di tutti gli attivi e passivi patrimoniali inerenti i beneficiari di rendita al 31.12.2020) di cui si è ampiamente parlato nell'attuale rapporto annuo, non sono state perfezionate nel 2021 altre operazioni o transazioni patrimoniali particolari.

Gli impatti, già sulla chiusura del Fondo al 31.12.2021, dell'implementazione nel 2022 del piano FCT 1e sono stati spiegati nella nota 5.5 per quanto concerne le modalità di determinazione degli Accantonamenti attuariali, nella nota 6.2 per il riparto della Riserva di fluttuazione e nella nota 6 per quanto riguarda la strategia d'investimento.

Per maggiori dettagli sui movimenti di Attivi e Passivi intervenuti il 1.1.2022 si veda la nota 10.

10. Eventi posteriori alla data di bilancio

Per effetto dell'implementazione del piano FCT 1e, la situazione del Fondo al 1.1.2022 è sintetizzata nella tabella seguente.

	CHF Fondo 31.12.2021	CHF Transfer alla Cassa Base 1.1.2022	CHF Transfer a FCT 1e 1.1.2022	CHF Fondo da liquidare 1.1.2022
ATTIVI				
Investimenti patrimoniali	52'018'755	9'444'517	42'355'030	219'208
Liquidità	48'176'493	5'765'628	42'355'030	55'835
Crediti per imposta preventiva	163'373	-	-	163'373
Fondi immobiliari	3'678'889	3'678'889	-	-
Totale attivi	52'018'755	9'444'517	42'355'030	219'208
PASSIVI				
Delimitazioni passive	219'208	-	-	219'208
Capitali di previdenza e accantonamenti attuariali	45'794'170	8'446'491	37'347'679	-
Capitali di previdenza assicurati attivi	45'487'546	8'139'867	37'347'679	-
Accantonamenti attuariali	306'624	306'624	-	-
Riserva di fluttuazione	6'005'377	998'026	5'007'351	-
Capitale del Fondo e fondi liberi / copertura insufficiente	-	-	-	-
Capitale di dotazione	100'000	-	-	100'000
<i>Fondi liberi / copertura insufficiente</i>				
Saldo all'inizio del periodo	-100'000	-	-	-100'000
Avanzo / (-) Disavanzo d'esercizio	-	-	-	-
Saldo alla fine del periodo	-100'000	-	-	-100'000
Totale passivi	52'018'755	9'444'517	42'355'030	219'208

Con validità 1.1.2022 il Fondo (Trasferente) ha trasferito alla Cassa Base (Ricevente) una parte di attivi e di passivi ai sensi dell'articolo 98 LFus. Gli attivi ed i passivi trasferiti si riferiscono agli assicurati attivi del Fondo al 31.12.2021 che hanno scelto le opzioni **opt-out irrevocabile** o **grandfathering** (vedi nota 3.3), i cui diritti ed obblighi previdenziali sono trasferiti in capo alla Ricevente dal 1.1.2022.

Gli attivi netti trasferiti che ammontano a CHF 9.445 mio sono valutati al valore di mercato del 31.12.2021, in conformità ai principi contabili Swiss GAAP RPC 26, approvati dagli Organi di controllo del Trasferente e della Ricevente. Le passività attuariali trasferite sono valutate al 31.12.2021 dall'Esperto in materia di previdenza professionale del Trasferente e del Ricevente. Il valore totale dell'attivo eccedente trasferito ammonta a CHF 1.

Con validità 1.1.2022 è stato poi stipulato tra Fondo e l'istituto di previdenza FCT 1e un contratto di trasferimento ai sensi del CO avente ad oggetto l'Avere di vecchiaia degli assicurati attivi del Fondo al 31.12.2021 che hanno deciso di trasferire i propri capitali nel nuovo piano previdenziale FCT 1e (**opt-in irrevocabile**), unitamente ad una attribuzione individuale della Riserva di fluttuazione. Il valore totale degli attivi e passivi trasferiti ammonta a CHF 42.355 mio.

L'istituto FCT 1e si impegna ad accreditare, a favore degli assicurati attivi ripresi, la prestazione di libero passaggio maturata alla data del trasferimento, maggiorata della distribuzione dei fondi eccedenti, secondo il rapporto dell'Esperto in materia di previdenza professionale relativo al trasferimento. A partire dal 1.1.2022, la performance netta sarà attribuita all'avere di previdenza dell'assicurato in conformità alle disposizioni normative applicabili e alla strategia d'investimento prescelta da quest'ultimo (tramite la piattaforma informatica di FCT 1e).

Rimangono in capo al Fondo nel 2022:

- le attività di recupero del credito per imposta preventiva maturata nel 2021 per CHF 163'373,
- la sottoscrizione del contratto di trasferimento con l'istituto di previdenza FCT 1e,
- la sottoscrizione del contratto di trasferimento ex art. 98 LFus con la Cassa Base,
- il perfezionamento delle attività di liquidazione dell'istituto ormai privo di attività operativa, non disponendo né di assicurati attivi né di assicurati passivi,
- il pagamento dei professionisti coinvolti nel processo di liquidazione.

11. Rapporto dell'Ufficio di revisione sul conto annuale 2021



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, 9 maggio 2022

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 5 a 36), per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021

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 2021 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



Erico Bertoli
Perito revisore abilitato



Michele Balestra
Perito revisore abilitato
(Revisore responsabile)

Allegato

- ▶ Conto annuale costituito da bilancio, conto d'esercizio e allegato

Fondo Complementare di Previdenza EFG SA

Viale Stefano Franscini 8

6900 Lugano

Svizzera

Telefono +41 58 808 20 19

fondazionePrev@efgbank.com

