



SwissLife

*Fondazione
collettiva LPP
Swiss Life*

Relazione sulla gestione 2018

Indice

3	Premessa del presidente
4	Rapporto annuale della gerente
6	Bilancio
8	Conto d'esercizio
10	Allegato al conto annuale 2018
10	I Basi e organizzazione
12	II Membri attivi e beneficiari di rendite
13	III Tipologia di concretizzazione dello scopo
13	IV Principi contabili e di valutazione, continuità
13	V Rischi attuariali, copertura dei rischi, grado di copertura
16	VI Note sull'investimento del patrimonio e sul risultato netto da esso derivante
18	VII Spiegazioni relative ad altre voci di bilancio e del conto d'esercizio
22	VIII Condizioni poste dall'autorità di vigilanza
22	IX Ulteriori informazioni in riferimento alla situazione finanziaria
22	X Fatti intervenuti dopo il giorno determinante per il bilancio
23	Rapporto dell'ufficio di revisione
25	Impressum

Premessa del presidente

Per l'anno in rassegna, la Fondazione collettiva LPP Swiss Life può nuovamente vantare uno sviluppo ricco di successi. A seguito della domanda, sempre elevata, di soluzioni di assicurazione completa, anche nel 2018 la fondazione ha registrato una crescita confortante.

L'uscita di un grande offerente dal modello di assicurazione completa nella primavera del 2018 ha dato vita a discussioni animate circa l'utilità di soluzioni previdenziali con e senza garanzie complete. Non vi è alcun dubbio che, per la maggior parte delle imprese, la previdenza professionale non rientri nel core business. Numerose imprese, in particolare le piccole e medie imprese, non vogliono e/o non sono in grado di farsi carico dei rischi legati a una soluzione semiautonoma e decidono consapevolmente di evitare qualsiasi obbligo di effettuare versamenti supplementari.

L'assicurazione completa rappresenta l'unica soluzione con garanzie complete per l'accumulo di patrimonio (ossia nel processo di risparmio) come nell'ambito della copertura dei rischi. Per i nostri assicurati, questa sicurezza è di fondamentale importanza, in particolare per quanto riguarda la gestione e l'investimento degli averi di vecchiaia degli assicurati. Anche in caso di turbolenze sui mercati finanziari – basti pensare alla crisi finanziaria di dieci anni fa – dipendenti e datori di lavoro non saranno mai obbligati, per esempio, a pagare contributi di risanamento o ad accettare una remunerazione minima o tassi d'interesse zero. Per qualsiasi altra soluzione nel secondo pilastro – quindi anche per le soluzioni semiautonome – in particolare il rischio d'investimento è completamente trasferito a dipendenti e datori di lavoro.

La continuità dell'assicurazione completa non mi sta a cuore solo in veste di presidente del consiglio della Fondazione collettiva LPP Swiss Life, ma anche come rappresentante di società gestite da un gerente. Il netto schieramento di Swiss Life a favore dell'assicurazione completa, atteggiamento che mi aspettavo, mi ha fatto molto piacere.

Sono, inoltre, fiducioso che il dialogo già avviato tra le parti sociali fornirà il necessario e giusto impulso per una rapida riforma della previdenza professionale. Responsabili delle decisioni e politici sono chiamati ad agire di conseguenza, affinché possiamo contare su una soluzione solida e sostenibile per la nostra previdenza per la vecchiaia.

Ringrazio i membri del consiglio di fondazione e Swiss Life per il grande impegno profuso e mi rallegro di poter affrontare insieme le sfide che ci attendono.



Anton Laube
Presidente del consiglio di fondazione



Rapporto annuale della gerente

Il consiglio di fondazione

Nell'anno in rassegna l'attenzione era puntata sulla riunione ordinaria e sulla seduta del consiglio di fondazione.

Il 15 maggio 2018 il consiglio di fondazione ha tenuto la sua riunione ordinaria durante la quale sono stati approvati il conto annuale e la relazione sulla gestione per l'anno 2017. Inoltre, il consiglio di fondazione ha accolto la signora Jacqueline Pfister (entrata il 1° febbraio 2018) e il signor Markus Stadler (entrato il 1° aprile 2018), i due nuovi membri subentrati alle signore Irène Steinemann-Tobler e Sylvie Bolliger che hanno lasciato il consiglio di fondazione.

La seduta del consiglio di fondazione di quest'anno ha avuto luogo il 28 agosto 2018. Oltre alla presentazione Impuls "Demografie, Arbeitsmarkt, Altersvorsorge" (demografia, mercato del lavoro e previdenza per la vecchiaia) e alla tavola rotonda sul futuro del secondo pilastro, l'attenzione era puntata su un workshop sugli investimenti.

Il contesto giuridico 2018

Dopo la bocciatura della riforma Previdenza per la vecchiaia 2020 (PV2020) da parte del popolo e dei Cantoni nel settembre 2017 è prevista una riforma del secondo pilastro separatamente dal primo pilastro. A tale scopo, nella primavera 2018 è stato convocato un dialogo tra le parti sociali, composto da Unione svizzera degli imprenditori, Unione svizzera delle arti e mestieri, Unione sindacale svizzera e Travail.Suisse; i primi risultati sono attesi nella primavera del 2019. La nuova riforma dell'AVS (AVS21) è stata affrontata in seguito alla bocciatura della PV2020. Il 17 ottobre 2018 è terminata la rispettiva consultazione. Tra l'altro, il Consiglio federale prevede un'età di riferimento unitaria di 65 anni per uomini e donne nel progetto di consultazione.

Per la parte obbligatoria della previdenza professionale urge tuttora un intervento tempestivo. L'aliquota di conversione dev'essere rapidamente ridotta. Ora occorre attivare tutte le forze per trovare senza ulteriori ritardi una soluzione per la riforma della previdenza per la vecchiaia professionale.

Il contesto economico

Il 2018 è stato all'insegna del calo globale della dinamica economica. Per la Svizzera è stato, inoltre, un anno di nuovo rafforzamento del franco, dopo che nel 2017, a seguito dello shock del franco del 2015, era finalmente giunta l'attesa svalutazione. Inoltre, le curve dei tassi nelle principali aree monetarie si sono appiattite e mancava ancora qualsiasi traccia di svolta dei tassi d'interesse. In Germania, Francia e Svizzera i titoli di stato decennali hanno sottoperformato rispetto a un anno fa. Nonostante i rendimenti rimasti bassi sulle obbligazioni e il persistente contesto con tassi d'interesse negativi, nel portafoglio è stato realizzato un rendimento di tutto rispetto grazie alla politica d'investimento prudente di Swiss Life Asset Managers.

Andamento degli affari

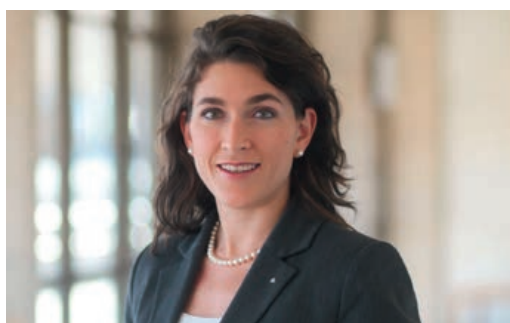
Nell'anno attuale la fondazione si è consolidata a un elevato livello in materia di affiliazioni e assicurati. Alla stregua dell'anno precedente la fondazione ha addirittura registrato una leggera crescita. Ciò dimostra che la soluzione d'assicurazione completa gode di grande stima sul mercato e soddisfa le ampie esigenze dei clienti. Nell'ambito del modello di assicurazione completa, Swiss Life si fa interamente carico dei rischi vecchiaia, decesso e invalidità come pure del rischio d'investimento. È, pertanto, escluso l'eventuale finanziamento successivo da parte di clienti e assicurati. La soluzione con garanzia è apprezzata da numerose piccole e medie imprese che, tramite la riassicurazione di tutti i rischi biometrici nonché rischi d'investimento e sui tassi d'interesse, possono dedicarsi al loro core business. In questo contesto è considerato il fatto che un concorrente ha abbandonato il modello di assicurazione completa, non sorprende che nell'anno in esame la fondazione abbia dovuto gestire un aumento massiccio delle richieste di offerta per le stipule a partire dal 1° gennaio 2019.

Nel 2018 è stato accreditato un tasso d'interesse dello 0,25% all'avere di vecchiaia sovraobbligatorio degli assicurati che hanno beneficiato di un'interessante partecipazione alle eccedenze derivante dall'andamento del rischio.

Per la gerente (Swiss Life SA)



Ivy Klein



Bilancio

Bilancio al 31 dicembre

In CHF

	Allegato	31.12.2018	31.12.2017
ATTIVO			
Crediti nei confronti di Swiss Life SA		1 095 194 193	1 111 558 690
Crediti nei confronti delle assicurazioni		38 001 959	83 902 752
TOTALE CREDITI NEI CONFRONTI DI SWISS LIFE		1 133 196 152	1 195 461 442
Contributi scoperti		263 806 167	267 442 322
TOTALE CREDITI NEI CONFRONTI DEI DATORI DI LAVORO		263 806 167	267 442 322
TOTALE CREDITI		1 397 002 319	1 462 903 764
PRESTAZIONI NON ANCORA ESIGIBILI GIÀ PAGATE		209 306 497	184 948 306
AVERE TITOLI DELLE OPERE DI PREVIDENZA		69 936 780	69 235 263
TOTALE INVESTIMENTI PATRIMONIALI		1 676 245 596	1 717 087 333
TOTALE ATTIVO		1 676 245 596	1 717 087 333

Bilancio al 31 dicembre

In CHF

	Allegato	31.12.2018	31.12.2017
PASSIVO			
Contributi pagati in anticipo		146 125 244	133 385 176
Conto corrente fondo di garanzia		-693	2 395 423
Imposta alla fonte		1 095 252	609 528
Prestazioni di libero passaggio non ancora elaborate		285 305 433	298 216 103
Procedura contrattuale		37 544 509	76 759 996
Prestazioni esigibili non ancora pagate		434 388 863	403 800 501
Altre passività		3 733 208	3 663 758
TOTALE PASSIVITÀ NEI CONFRONTI DELLE OPERE DI PREVIDENZA		908 191 815	918 830 486
Passività nei confronti di Swiss Life SA		-	-
TOTALE PASSIVITÀ NEI CONFRONTI DI SWISS LIFE		-	-
TOTALE PASSIVITÀ		908 191 815	918 830 486
Riserve dei contributi del datore di lavoro	VII.5	433 610 952	452 491 990
TOTALE RISERVE DEI CONTRIBUTI DEL DATORE DI LAVORO		433 610 952	452 491 990
Fondi liberi delle opere di previdenza	VII.6	325 575 983	336 640 390
Riserve per le eccedenze delle opere di previdenza	VII.4	8 821 839	9 079 459
TOTALE FONDI LIBERI E RISERVE DELLE OPERE DI PREVIDENZA		334 397 821	345 719 848
CAPITALE DELLA FONDAZIONE		45 008	45 008
ECCEDENZE DEI COSTI; ECCEDENZE DEI RICAVI		-	-
TOTALE PASSIVO		1 676 245 596	1 717 087 333

Conto d'esercizio

Conto d'esercizio

In CHF

	Allegato	2018	2017
CONTRIBUTI E VERSAMENTI ORDINARI E ALTRI			
Contributi dipendenti		1 150 332 110	1 146 069 205
Contributi datore di lavoro		1 489 180 088	1 483 695 754
TOTALE CONTRIBUTI		2 639 512 199	2 629 764 958
Utilizzo di riserve dei contributi del datore di lavoro		-74 007 962	-82 760 219
Utilizzo di fondi liberi		-3 019 711	-4 823 356
Utilizzo di riserve per le eccedenze		-620 180	-712 647
Versamenti unici e versamenti supplementari a titolo d'acquisto		358 409 179	328 114 240
Versamenti riserva matematica beneficiari di rendite		98 730 205	403 033 853
Versamenti riserva sinistri invalidi		24 303 960	60 734 490
Versamenti riserve per le eccedenze		56 601	732 159
Versamenti in riserva dei contributi del datore di lavoro		77 456 130	81 724 313
Sovvenzioni fondo di garanzia		16 417 652	16 254 049
TOTALE CONTRIBUTI E VERSAMENTI ORDINARI E ALTRI		3 137 238 074	3 432 061 842
PRESTAZIONI D'ENTRATA			
Prestazioni di libero passaggio		2 706 996 285	2 645 507 726
Rimborsi prelievi anticipati PPA / divorzio		34 692 656	33 560 453
Ripresa riserva dei contributi del datore di lavoro		5 768 999	4 144 490
Ripresa fondi liberi versamento datore di lavoro		16 248 760	12 131 457
Ripresa fondi liberi ripresa contratti		21 052 103	20 433 516
Ripresa riserve per le eccedenze		984 181	1 027 823
TOTALE PRESTAZIONI D'ENTRATA		2 785 742 984	2 716 805 465
TOTALE AFFLUSSO DI CONTRIBUTI E PRESTAZIONI D'ENTRATA		5 922 981 057	6 148 867 307
PRESTAZIONI REGOLAMENTARI			
	VII.2		
Rendite di vecchiaia		-597 951 551	-552 361 212
Rendite per i superstiti		-71 292 354	-67 526 474
Rendite d'invalidità		-122 781 416	-123 063 402
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento		-607 768 420	-616 047 208
Prestazioni in capitale in caso di decesso e invalidità		-140 095 523	-126 004 559
TOTALE PRESTAZIONI REGOLAMENTARI		-1 539 889 264	-1 485 002 854
PRESTAZIONI D'USCITA			
Prestazioni di libero passaggio all'uscita		-2 476 821 462	-2 370 810 513
Prestazioni di libero passaggio in caso di scioglimento del contratto		-1 214 711 816	-961 656 738
Ripresa di riserve per le eccedenze in caso di scioglimento del contratto		-2 217 631	-2 512 840
Ripresa di riserve dei contributi del datore di lavoro in caso di scioglimento del contratto		-27 918 192	-15 085 942
Ripresa di fondi liberi in caso di scioglimento del contratto		-13 822 022	-19 350 008
Prelievi anticipati per la promozione della proprietà d'abitazioni		-88 266 978	-97 792 700
Prelievi anticipati in seguito a divorzio		-42 203 470	-43 616 032
TOTALE PRESTAZIONI D'USCITA		-3 865 961 571	-3 510 824 772
TOTALE FUORIUSCITA PER PRESTAZIONI E PRELIEVI ANTICIPATI		-5 405 850 836	-4 995 827 626

Conto d'esercizio

In CHF

	Allegato	2018	2017
SCIoglimento E COSTITUZIONE RISERVE DI CONTRIBUTI/ECCEDENZE E FONDI LIBERI			
Scioglimento riserve di contributi/eccedenze/fondi liberi		234 531 947	286 524 398
Costituzione riserve di contributi/eccedenze/fondi liberi		-204 328 880	-238 333 601
TOTALE SCIoglimento/COSTITUZIONE RISERVE DI CONTRIBUTI/ECCEDENZE E FONDI		30 203 066	48 190 797
RICAVI DA PRESTAZIONI ASSICURATE			
Prestazioni assicurate		5 366 247 726	4 962 679 824
Parti di eccedenze derivanti dall'assicurazione	VII.4	62 939 780	75 994 935
TOTALE RICAVI DA PRESTAZIONI ASSICURATE		5 429 187 506	5 038 674 759
ONERE DELLE PRESTAZIONI			
Premi di risparmio	VII.1	-2 131 503 206	-2 114 495 366
Esonero dall'obbligo di pagare premi di risparmio		70 064 839	71 860 240
Premi di rischio		-403 150 699	-410 882 224
Esonero dall'obbligo di pagare premi di rischio		4 500 088	4 570 116
Premi legati ai costi	VII.3	-169 051 259	-170 794 054
Esonero dall'obbligo di pagare premi legati ai costi		5 624 110	5 891 328
Premio per il rincarico a favore di Swiss Life		-3 352 834	-3 367 200
Contributi al fondo di garanzia		-12 643 237	-12 547 799
PREMI ASSICURAZIONI		-2 639 512 198	-2 629 764 958
Versamenti unici per l'assicurazione		-3 223 914 657	-3 471 537 267
Utilizzo parti di eccedenze derivanti dall'assicurazione		-60 998 853	-75 539 837
Utilizzo sovvenzioni fondo di garanzia		-16 417 652	-16 254 049
Utilizzo fondi liberi aumento delle prestazioni beneficiari di rendite di vecchiaia		-8 352 471	-14 555 986
Utilizzo fondi liberi versamenti unici a Swiss Life		-34 144 822	-44 650 123
TOTALE ONERE DELLE PRESTAZIONI		-5 983 340 654	-6 252 302 221
RISULTATO NETTO DALLA COMPONENTE ASSICURATIVA	VII.1	-6 819 860	-12 396 985
(Totale afflusso, fuoriuscita, scioglimento/costituzione, ricavi da assicurazioni e onere delle prestazioni)			
RISULTATO NETTO PROVENIENTE DALL'INVESTIMENTO PATRIMONIALE			
Interessi attivi su crediti		12 842 273	14 147 036
Interessi passivi su crediti		-12 845 172	-14 186 359
Utili non realizzati su corsi su titoli delle opere di previdenza	VII.1	143 945	552 667
Perdite realizzate su corsi su titoli delle opere di previdenza	VII.1	-34 009	-365
Utili realizzati su corsi su titoli delle opere di previdenza	VII.1	5 079 144	9 964 780
Minusvalenza non realizzata su corsi su titoli delle opere di previdenza	VII.1	-500 387	-
Proventi da titoli		2 239 745	2 035 003
Costi di gestione patrimoniale, tributi / tasse / diritti di mediazione		-105 678	-115 778
TOTALE RISULTATO NETTO PROVENIENTE DALL'INVESTIMENTO PATRIMONIALE		6 819 860	12 396 985
ALTRI RICAVI	VII.1	5 904 912	6 464 053
ALTRI ONERI	VII.1	-5 904 912	-6 464 053
ECCEDENZE DEI COSTI; ECCEDENZE DEI RICAVI		0	0

Allegato al conto annuale 2018

I Basi e organizzazione

I.1 Forma giuridica e scopo

La Fondazione collettiva LPP Swiss Life è stata costituita con la forma giuridica di fondazione in vista dell'entrata in vigore della Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LPP). Scopo della fondazione è quello di allestire la previdenza professionale secondo la LPP per i dipendenti il cui datore di lavoro si affilia con la propria opera di previdenza alla fondazione e per altre persone alle quali è applicabile la LPP. La fondazione è a disposizione dei clienti di Swiss Life SA per l'attuazione del regime obbligatorio, ma per numerose opere di previdenza comprende anche parti della previdenza professionale superanti il minimo stabilito dalla legge.

I.2 Registrazione LPP e Fondo di garanzia

Il campo d'attività della fondazione comprende tutto il territorio elvetico. La Fondazione collettiva LPP Swiss Life è registrata ai sensi delle disposizioni della LPP (registro n. ZH 1440) ed è affiliata al fondo di garanzia.

I.3 Indicazione dell'atto e regolamenti

La Fondazione collettiva LPP Swiss Life è stata costituita nella forma giuridica di fondazione il 18 novembre 1983, mediante atto pubblico. L'atto pubblico attuale, datato 30 settembre 2008, è in vigore dal 1° gennaio 2009.

L'organizzazione, la gestione e il controllo della fondazione sono disciplinati da un ordinamento di gestione speciale emanato dal consiglio di fondazione, conformemente alle disposizioni dell'atto e in osservanza delle disposizioni legali determinanti per un'istituzione di previdenza registrata.

Ogni datore di lavoro affiliato è tenuto a istituire una commissione amministrativa, che, conformemente all'atto di fondazione, provvede a gestire in maniera corretta l'opera di previdenza del datore di lavoro affiliato alla fondazione. Le incombenze relative alla commissione amministrativa sono contemplate in un regolamento speciale della commissione amministrativa.

Regolamenti della fondazione	Validità a partire da:
Atto di fondazione	01.01.2009
Ordinamento di gestione	07.05.2014
Regolamento per l'elezione dei rappresentanti del datore di lavoro in seno al consiglio di fondazione	01.01.2012
Regolamento per l'elezione dei rappresentanti dei dipendenti in seno al consiglio di fondazione	01.01.2012
Regolamento in materia d'investimenti	01.01.2017

Regolamenti di previdenza	Validità a partire da:
Disposizioni di base	01.01.2016
Disposizioni relative alla promozione della proprietà d'abitazioni	01.01.2014
Disposizioni relative alla partecipazione alle eccedenze	01.01.2013
Disposizioni relative alla liquidazione parziale	01.04.2010
Regolamento della commissione amministrativa	Inizio del contratto
Regolamento dei costi di Swiss Life	01.01.2016

I.4 Organo direttivo e diritto di firma

L'amministrazione paritetica secondo la LPP è realizzata a livello di opera di previdenza e garantita tramite gli obblighi contrattuali dell'impresa che si affilia per adempiere agli specifici obblighi di legge. Oltre a ciò, la pariteticità viene osservata anche a livello di consiglio di fondazione e l'indipendenza di questo organo è conseguita coinvolgendo persone esterne all'impresa fondatrice Swiss Life SA.

Consiglio di fondazione

Rappresentanti dei dipendenti

Anton Laube, Otto Suhner AG, Lupfig, presidente

Sylvie Bolliger, Profi Office GmbH, Wohlen

Bruno Hotz, Hauseigentümergeverband Zürich, Zurigo

Michaela Offenthaler, Batrec Industrie AG, Wimmis

Beatrice Rüttimann, Schweiz. Obstverband, Zugo

Irène Steinemann-Tobler, Hartmann Schreinerei & Innenausbau AG, Eglisau

Rappresentanti dei datori di lavoro

Patricia Egli-Sgier, Andreas Egli GmbH, Rhäzüns, vicepresidente

Brigitte Bailer, Basec Software AG, Jona

Isa Cansu, Affidea SA, Losanna

Michèle Etienne, Innopool AG, Schüpfen

Anton Helbling, Anton Helbling AG, Rapperswil-Jona

Roger Schoch, Schoch Wohndesign GmbH, San Gallo

Mandato

1° luglio 2017 – 30 giugno 2021

Diritto di firma

Il presidente e il vicepresidente del consiglio di fondazione hanno il diritto di firmare collettivamente a due. Per gestire gli affari correnti della fondazione, la gerente Swiss Life SA è autorizzata a designare altre persone con diritto di firma collettiva.

Gerente

Swiss Life SA, Zurigo, rappresentata da Ivy Klein

Sede della fondazione

General-Guisan-Quai 40, 8002 Zurigo

I.5 Periti, ufficio di revisione, autorità di vigilanza**Periti in materia di previdenza professionale**

Urs Schläpfer, pk.vista SA, Zurigo

Ufficio di revisione

PricewaterhouseCoopers SA, Zurigo

Autorità di vigilanza

BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich, Zurigo (BVS)

I.6 Datori di lavoro affiliati

Dall'entrata in vigore della LPP la maggior parte delle assicurazioni collettive sulla vita di Swiss Life SA viene realizzata dalla Fondazione collettiva LPP Swiss Life.

Al 31 dicembre 2018 erano in vigore 37 097 contratti di adesione (anno precedente: 37 649); nel corso dell'anno in rassegna sono stati sciolti 1 871 contratti e stipulati 1 319 nuovi contratti.

II Membri attivi e beneficiari di rendite

	2018	2017
SITUAZIONE PERSONE ATTIVE ALL'01.01.	285 213	284 784
Aumento	86 042	81 851
Diminuzione	-87 991	-81 422
SITUAZIONE PERSONE ATTIVE IL 31.12.	283 264	285 213
SITUAZIONE BENEFICIARI DI RENDITE DI VECCHIAIA E PER I SUPERSTITI ALL'01.01.	40 146	36 633
Aumento	2 632	4 871
Diminuzione	-1 081	-1 358
SITUAZIONE BENEFICIARI DI RENDITE DI VECCHIAIA E PER I SUPERSTITI AL 31.12.	41 697	40 146
SITUAZIONE BENEFICIARI DI UNA RENDITA D'INVALIDITÀ ALL'01.01.	15 949	16 031
Aumento	4 616	4 594
Diminuzione	-5 222	-4 676
SITUAZIONE BENEFICIARI DI UNA RENDITA D'INVALIDITÀ AL 31.12.	15 343	15 949

III Tipologia di concretizzazione dello scopo

L'adesione alla fondazione avviene mediante conclusione di un contratto di adesione fra datore di lavoro e fondazione, in cui sono disciplinati anche gli obblighi delle parti risultanti dalle disposizioni della LPP. Per ogni opera di previdenza affiliata la fondazione conclude un contratto collettivo di assicurazione sulla vita presso Swiss Life SA.

I contratti collettivi di assicurazione sulla vita conclusi dalla fondazione presso Swiss Life SA sono quasi esclusivamente assicurazioni di risparmio e di rischio secondo la LPP, le cui prestazioni di vecchiaia e di libero passaggio vengono determinate in base al primato dei contributi. Esistono altresì contratti basati sul primato delle prestazioni che, tuttavia, non sono significativi in termini di cifre.

Il finanziamento è disciplinato a parte nel rispettivo regolamento di previdenza per ogni opera di previdenza affiliata. Il costo per la previdenza viene finanziato in linea di massima dai datori di lavoro e dai dipendenti; il contributo del datore di lavoro deve almeno corrispondere ai contributi complessivi di tutti i dipendenti.

IV Principi contabili e di valutazione, continuità

Il rendiconto della fondazione viene allestito in base agli standard contabili Swiss GAAP RPC 26. Viene tenuto conto delle condizioni specifiche di una fondazione collettiva con assicurazione completa. Il conto annuale fornisce informazioni sulla situazione finanziaria effettiva ai sensi della legislazione. Secondo tali prescrizioni, l'attivo viene valutato come finora, ai valori attuali corrispondenti per il giorno determinante per il bilancio, senza l'inclusione di effetti di livellamento. In linea di principio, per valori attuali si intendono, per tutto l'attivo, valori di mercato al giorno determinante per il bilancio. Il 31 dicembre 2018, le azioni di Swiss Life Holding detenute dalle opere di previdenza sono valutate al valore di borsa di 378.60 franchi (31 dicembre 2017: 345.00 franchi). Gli altri valori patrimoniali esposti, in particolare gli averi in conto corrente della fondazione presso Swiss Life SA, sono iscritti al valore nominale.

Il conto annuale è presentato in franchi interi, pertanto gli importi arrotondati possono alterare l'esattezza dei risultati.

V Rischi attuariali, copertura dei rischi, grado di copertura

V.1 Genere di copertura dei rischi

Tutti i rischi sono interamente coperti presso Swiss Life SA.

V.2 Spiegazione di attivo e passivo relativi a contratti d'assicurazione

Per quanto riguarda i crediti dichiarati nei confronti di Swiss Life SA, si tratta principalmente di averi su conti correnti delle opere di previdenza presso Swiss Life SA (contributi versati in anticipo, fondi eccedenze, fondi liberi e altri conti correnti delle opere di previdenza) valutati al valore nominale.

La voce Avere titoli delle opere di previdenza comprende le azioni di Swiss Life Holding, assegnate alla fondazione in seguito alla trasformazione dell'allora Rentenanstalt/Swiss Life risp. in seguito all'esercizio dei diritti d'opzione avvenuto in occasione degli aumenti del capitale (cfr. parte VI.1 dell'allegato).

V.3 Sviluppo della riserva matematica

La riserva matematica delle assicurazioni concluse presso Swiss Life SA dalla fondazione in base ai contratti collettivi di assicurazione sulla vita non figura nel bilancio della fondazione.

In milioni di CHF

	2018	2017
SITUAZIONE RISERVA MATEMATICA PERSONE ASSICURAZIONI ATTIVE IN DATA 01.01.	28 540.5	27 988.4
Aumenti	7 138.6	6 961.8
Riduzioni	-6 787.6	-6 409.7
SITUAZIONE RISERVA MATEMATICA PERSONE ASSICURAZIONI ATTIVE IN DATA 31.12.	28 891.5	28 540.5
SITUAZIONE RISERVA MATEMATICA BENEFICIARI DI RENDITE IN DATA 01.01.	10 012.1	8 767.6
Aumenti	1 193.6	1 503.7
Riduzioni	-348.2	-259.2
SITUAZIONE RISERVA MATEMATICA BENEFICIARI DI RENDITE IN DATA 31.12.	10 857.4	10 012.1
SITUAZIONE RISERVA MATEMATICA PERSONE INVALIDE IN DATA 01.01.	1 485.6	1 478.7
Aumenti	109.8	152.6
Riduzioni	-140.6	-145.7
SITUAZIONE RISERVA MATEMATICA PERSONE INVALIDE IN DATA 31.12.	1 454.8	1 485.6
SITUAZIONE RISERVA MATEMATICA TOTALE IN DATA 01.01.	40 038.8	38 235.3
Aumenti	8 442.0	8 618.1
Riduzioni	-7 276.4	-6 814.6
SITUAZIONE RISERVA MATEMATICA TOTALE IN DATA 31.12.	41 204.3	40 038.8

V.4 Sviluppo dell'avere di vecchiaia LPP

In milioni di CHF

	2018	2017
Averi di vecchiaia LPP al 31.12.	16 182.8	16 044.3

V.5 Risultato dell'ultima perizia attuariale

I rischi vecchiaia, decesso e invalidità nonché il rischio d'investimento sono interamente coperti da Swiss Life SA. Per questo motivo si rinuncia all'allestimento periodico di perizie attuariali, in quanto per ogni singolo contratto stipulato si applica la tariffa dell'assicurazione collettiva sulla vita di Swiss Life SA approvata dalla sorveglianza degli assicuratori.

Il perito in materia di previdenza professionale conferma periodicamente (secondo l'uso: ogni tre anni) che la fondazione ha assicurato in maniera congruente tutti i rischi presso Swiss Life SA. L'ultima conferma del perito in materia di previdenza professionale (Urs Schlöpfer) risale al 12 aprile 2016.

V.6 Basi tecniche e altre ipotesi rilevanti dal punto di vista attuariale

All'intero portafoglio viene applicata la tariffa di assicurazione collettiva sulla vita di Swiss Life SA approvata dalla sorveglianza degli assicuratori. Per le diverse generazioni di tariffe trovano applicazione tassi d'interesse tecnici compresi tra l'1,00% e il 3,5%. Nel 2018 gli averi di vecchiaia obbligatori sono stati remunerati al tasso d'interesse minimo LPP dell'1,00% (anno precedente: 1,00%). Nel 2018 gli averi di vecchiaia sovraobbligatori sono stati remunerati a un tasso dello 0,25%.

V.7 Grado di copertura

Il grado di copertura esprime il rapporto fra il patrimonio disponibile e il capitale di previdenza necessario. Tutti i rischi d'assicurazione e d'investimento sono coperti in ogni momento al 100% da Swiss Life SA.

V.8 Risultato 2018, eccedenze

Per le assicurazioni di previdenza professionale viene redatto un conto d'esercizio a parte. Il conto d'esercizio per il settore collettivo poggia sul bilancio statutario relativo agli affari svizzeri ai sensi del Codice delle obbligazioni (CO). Esso costituisce la base per la quota minima di distribuzione pari al 90% ed è determinante per il calcolo dell'attribuzione delle eccedenze. A favore dei contratti deve essere destinata una quota di almeno il 90% dei proventi. Con questi proventi sono finanziati tutti i costi connessi alle prestazioni assicurate, le spese amministrative sostenute e gli oneri per la costituzione di riserve forfettarie (p.es. riserve di fluttuazione). L'importo residuo va ad alimentare il fondo delle eccedenze.

Alle opere di previdenza vengono distribuite annualmente le parti di eccedenze dal fondo delle eccedenze. Queste ultime giungono sempre a scadenza all'inizio dell'anno assicurativo successivo al loro subentrare e vengono capitalizzate fino al loro utilizzo. Alle opere di previdenza viene comunicata la parte di eccedenze spettante loro.

Salvo istruzioni diverse da parte della commissione amministrativa, con la parte di eccedenze si procede come segue: la parte di eccedenze viene ripartita fra le singole persone assicurate secondo una chiave prestabilita (quota). La chiave tiene conto della fonte della parte di eccedenze (proventi dal processo di risparmio, rischio e costi) ed effettua la relativa ponderazione.

La quota calcolata per la singola persona esercitante un'attività lucrativa viene assegnata alla stessa come versamento il giorno determinante che segue la comunicazione e utilizzata per aumentare l'avere di vecchiaia sovraobbligatorio.

VI Note sull'investimento del patrimonio e sul risultato netto da esso derivante

VI.1 Avere in titoli delle opere di previdenza

Secondo la voce Avere titoli delle opere di previdenza, la Fondazione collettiva LPP Swiss Life detiene presso Swiss Life azioni di Swiss Life Holding ricevute gratuitamente in occasione del passaggio, avvenuto il 1° luglio 1997, dell'allora Rentenanstalt/Swiss Life da cooperativa a società anonima. Inoltre essa detiene azioni di Swiss Life Holding provenienti dall'esercizio dei diritti d'opzione da parte delle opere di previdenza in occasione degli aumenti del capitale di Swiss Life Holding del novembre 2002 e del maggio / giugno 2004. Titolare delle azioni è la Fondazione collettiva LPP Swiss Life; le azioni sono, tuttavia, attribuite alle singole opere di previdenza affiliate.

Una decisione in merito a queste quote patrimoniali può essere presa solo tramite i rispettivi organi paritetici delle opere di previdenza; il patrimonio giuridicamente considerato quale fondi liberi della fondazione dev'essere impiegato in maniera appropriata. Il 31 dicembre 2018 l'azione di Swiss Life Holding aveva un valore di borsa pari a 378.60 franchi (31 dicembre 2017: CHF 345.00).

VI.1.1 Esercizio del diritto di voto degli azionisti

Ai sensi dell'Ordinanza contro le retribuzioni abusive nelle società anonime quotate in borsa (OReSA), nel caso delle azioni detenute direttamente di imprese svizzere quotate in borsa, le istituzioni di previdenza hanno l'obbligo di esercitare il diritto di voto. La Fondazione collettiva LPP Swiss Life detiene azioni nominative di Swiss Life Holding SA assegnate gratuitamente in occasione del passaggio dell'allora Rentenanstalt/Swiss Life da cooperativa a società anonima. Per queste azioni trovano applicazione le disposizioni dell'OReSA. Il consiglio di fondazione ha deciso di esercitare i rispettivi diritti di voto e di accogliere le proposte del consiglio d'amministrazione.

VI.2 Indicazioni riguardanti gli investimenti patrimoniali di Swiss Life SA per la riserva matematica

Le seguenti informazioni si basano su indicazioni di Swiss Life SA e sono oggetto di verifica da parte dell'ufficio di revisione di Swiss Life SA.

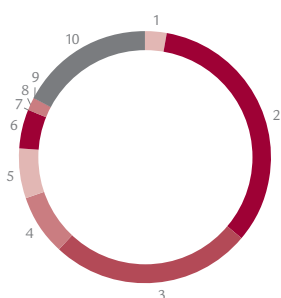
La riserva matematica è investita collettivamente da Swiss Life SA, nel quadro del fondo di garanzia, ai fini della previdenza professionale. Questa riserva matematica non è un investimento patrimoniale della fondazione. Swiss Life SA garantisce l'investimento accurato dei fondi e inoltre il rispetto dei limiti secondo le disposizioni di legge.

Per informazioni dettagliate si rinvia al conto d'esercizio 2018 per il settore collettivo di Swiss Life SA.

La rappresentazione mostra la ripartizione fra le diverse categorie d'investimento degli investimenti effettuati da Swiss Life SA per i fondi della previdenza professionale.

Il portafoglio d'investimento di Swiss Life nella previdenza professionale nel dettaglio

TOTALE 100%



1	Liquidità e depositi a termine	2,99%
2	Titoli a reddito fisso in franchi svizzeri	33,30%
3	Titoli a reddito fisso in valute estere	25,68%
4	Ipoteche a reddito fisso e altri crediti nominali	8,02%
5	Azioni svizzere ed estere	6,33%
6	Quote in fondi d'investimento	4,96%
7	Private Equity e Hedge Fund	0,02%
8	Averi da strumenti finanziari derivati	1,63%
9	Investimenti in partecipazioni e in imprese collegate	0,01%
10	Immobili	17,06%
11	Altri investimenti	0,00%

VII Spiegazioni relative ad altre voci di bilancio e del conto d'esercizio

VII.1 Spiegazioni relative al conto d'esercizio

La voce Parti di eccedenze derivanti dall'assicurazione comprende le eccedenze derivanti da assicurazioni assegnate da Swiss Life SA che, ai sensi dell'art. 68a LPP, sono, da un lato, accreditate alle opere di previdenza e, dall'altro, vengono impiegate sotto forma di rendite derivanti dalle eccedenze a favore dei destinatari.

L'onere delle prestazioni include tutti i premi e i versamenti unici pagati dalla fondazione a Swiss Life SA per le assicurazioni concluse.

Il risultato netto dalla componente assicurativa è la somma delle voci Totale afflusso di contributi e prestazioni d'entrata, Totale fuoriuscita per prestazioni e prelievi anticipati, Totale costituzione di capitali di previdenza e riserve contributi, Totale ricavi da prestazioni assicurate e Totale onere delle prestazioni.

Per le azioni di Swiss Life Holding tenute dalle opere di previdenza sono elencate le voci Utili realizzati su corsi, Perdite realizzate su corsi, Utili non realizzati su corsi e Minusvalenza non realizzata su corsi. Durante l'esercizio non è stato pagato alcun dividendo. A maggio 2018, il reddito legato alla distribuzione derivante dalle riserve di 13.50 franchi per azione è stato accreditato al conto patrimonio libero della fondazione. In concomitanza con la vendita di azioni, la fondazione ha dovuto sostenere costi di transazione pari a 105 678.00 franchi.

La voce Altri oneri comprende, da un lato, le spese risultate alla fondazione nonché le perdite su debitori e, dall'altro, gli importi trasferiti a Swiss Life SA, derivanti da tasse per la PPA e da provvigioni sull'imposta alla fonte.

VII.2 Prestazioni regolamentari

Le prestazioni regolamentari si compongono delle parti seguenti:

In CHF	2018	2017
RENDITE DI VECCHIAIA		
Rendite di vecchiaia	593 955 290	548 759 285
Rendite per figli di pensionati	3 996 261	3 601 927
TOTALE RENDITE DI VECCHIAIA	597 951 551	552 361 212
RENDITE PER I SUPERSTITI		
Rendite per vedove o per vedovi	64 844 754	61 335 821
Rendite per conviventi	888 356	722 546
Rendite per orfani	5 559 244	5 468 107
TOTALE RENDITE PER I SUPERSTITI	71 292 354	67 526 474
RENDITE D'INVALIDITÀ		
Rendite d'invalidità	116 483 882	116 624 059
Rendite per figli d'invalidi	6 297 534	6 439 343
TOTALE RENDITE D'INVALIDITÀ	122 781 416	123 063 402
PRESTAZIONI IN CAPITALE IN CASO DI PENSIONAMENTO		
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento ordinario	607 768 420	616 047 208
TOTALE PRESTAZIONI IN CAPITALE IN CASO DI PENSIONAMENTO	607 768 420	616 047 208
PRESTAZIONI IN CAPITALE IN CASO DI DECESSO E INVALIDITÀ		
Prestazioni in capitale in caso di decesso e invalidità	16 444 357	24 603 854
Capitale di decesso	16 578 031	14 388 475
Liquidazione in capitale	107 073 135	87 012 230
TOTALE PRESTAZIONI IN CAPITALE IN CASO DI DECESSO E D'INVALIDITÀ	140 095 523	126 004 560
TOTALE PRESTAZIONI REGOLAMENTARI	1 539 889 264	1 485 002 854

VII.3 Spese amministrative

La fondazione ha riassicurato in maniera congruente tutti i rischi presso Swiss Life SA. Tutte le attività correlate all'attuazione dell'assicurazione o alla gestione delle persone assicurate e della fondazione sono state svolte da Swiss Life SA.

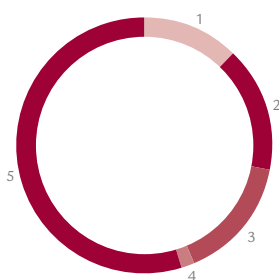
Le attività di Swiss Life SA sono compensate dai premi legati ai costi indicati nel conto d'esercizio della fondazione. La fondazione non deve sostenere spese amministrative ai sensi dell'art. 48a OPP 2. Pertanto, viene meno la classificazione in base ai criteri contemplati nell'art. 48a cpv. 1 OPP 2.

Le compagnie d'assicurazione operanti nel settore della previdenza professionale sono tenute ad allestire e pubblicare annualmente un conto d'esercizio separato dalle altre operazioni ("conto d'esercizio Previdenza professionale"), verificato dall'ufficio di revisione esterno e dalla FINMA.

Il conto d'esercizio Previdenza professionale comprende, tra l'altro, indicazioni sul risultato nel processo dei costi. I ricavi nel processo dei costi corrispondono ai premi legati ai costi incassati, da cui vengono decurtate le spese per la gestione e la distribuzione (broker e Servizio esterno) come pure i costi per marketing e pubblicità.

La suddivisione percentuale delle spese per centro di costo indicate nel conto d'esercizio Previdenza professionale di Swiss Life SA è desumibile dal seguente grafico:

TOTALE 100%



1	Provvigioni a broker e mediatori.....	12,4%
2	Provvigioni al proprio Servizio esterno.....	15,8%
3	Oneri per l'elaborazione delle prestazioni.....	15,5%
4	Spese prestazioni per marketing e pubblicità	1,7%
5	Altre spese d'amministrazione generali.....	54,6%

Fonte: conto d'esercizio Previdenza professionale 2018 (Conto d'esercizio settore collettivo), consultabile su <https://www.swisslife.ch/it/penso-alla-mia-impresa/download/documents/impresa.html>

VII.4 Sviluppo delle riserve di eccedenze

In CHF

	2018	2017
SITUAZIONE DELLE RISERVE DI ECCELENZE AL 01.01.	9 079 459	11 134 264
Aumento a seguito di ripresa contratti	984 181	1 027 823
Aumento in seguito a versamento	56 601	732 159
Aumento in seguito ad attribuzione di eccedenze	62 939 780	75 994 935
Onere degli interessi	-180	-4 481
TOTALE AUMENTI	63 980 382	77 750 436
Diminuzione in seguito a pagamento dei contributi	-620 180	-712 647
Diminuzione in seguito a scioglimento di contratti	-2 217 631	-2 512 840
Diminuzione per costituzione fondi liberi	-401 339	-1 039 916
Diminuzione in seguito ad aumento delle prestazioni	-60 998 853	-75 539 837
TOTALE DIMINUZIONI	-64 238 002	-79 805 240
SITUAZIONE DELLE RISERVE DI ECCELENZE AL 31.12.	8 821 839	9 079 459

VII.5 Sviluppo delle riserve dei contributi del datore di lavoro (RCDL)

In CHF

	2018	2017
SITUAZIONE DELLE RISERVE DEI CONTRIBUTI DEL DATORE DI LAVORO AL 01.01.	452 491 990	464 236 527
Aumento a seguito di ripresa contratti	5 768 999	4 144 490
Aumento in seguito a versamento	77 456 130	81 724 313
Tasso d'interesse	-180 013	232 821
TOTALE AUMENTI	83 045 116	86 101 624
Diminuzione in seguito a pagamento dei contributi	-74 007 962	-82 760 219
Diminuzione in seguito a scioglimento di contratti	-27 918 192	-15 085 942
Diminuzione in seguito ad aumento delle prestazioni	-	-
TOTALE DIMINUZIONI	-101 926 154	-97 846 161
SITUAZIONE DELLE RISERVE DEI CONTRIBUTI DEL DATORE DI LAVORO AL 31.12.	433 610 952	452 491 990

VII.6 Sviluppo dei fondi liberi

In CHF

	2018	2017
SITUAZIONE DEI FONDI LIBERI AL 01.01.	336 640 390	371 205 423
Aumento a seguito di ripresa contratti	21 052 103	20 433 516
Aumento in seguito a versamento	16 248 760	12 131 457
Aumento a seguito di prestazione assicurata	3 572 363	3 214 483
Aumento da riserve per le eccedenze	401 339	1 039 916
Aumento a seguito di proventi da titoli	7 004 113	12 030 472
Onere degli interessi	-4 059	-35 403
TOTALE AUMENTI	48 274 618	48 814 440
Diminuzione in seguito a pagamento dei contributi	-3 019 711	-4 823 356
Diminuzione in seguito a scioglimento di contratti	-13 822 022	-19 350 008
Diminuzione per investimenti unici a Swiss Life	-34 144 822	-44 650 123
Diminuzione per aumento delle prestazioni beneficiari di rendite di vecchiaia	-8 352 471	-14 555 986
TOTALE DIMINUZIONI	-59 339 025	-83 379 473
SITUAZIONE DEI FONDI LIBERI AL 31.12.	325 575 983	336 640 390

VIII Condizioni poste dall'autorità di vigilanza

Autorità di vigilanza competente

La competente autorità di vigilanza, con lettera del 23 novembre 2018, ha verificato i documenti relativi al resoconto trasmessi per l'esercizio 2017 e ne ha preso atto con osservazioni che sono in parte già state concretizzate nel presente conto annuale. Per quanto riguarda l'attuazione degli altri punti, la gerenza conduce colloqui con l'autorità di vigilanza.

IX Ulteriori informazioni in riferimento alla situazione finanziaria

IX.1 Liquidazioni parziali e totali di opere di previdenza

I fondi liberi assegnati alle opere di previdenza vengono assegnati alle persone assicurate uscenti conformemente alle disposizioni relative alla liquidazione parziale.

A livello di fondazione non sussiste alcun patrimonio comune di cui tener conto nell'ambito di eventi rilevanti per la liquidazione parziale.

X Fatti intervenuti dopo il giorno determinante per il bilancio

Dopo il giorno determinante per il bilancio non si sono verificati fatti che hanno notevole incidenza sulla valutazione del presente conto annuale.

Zurigo, 7 maggio 2019

Fondazione collettiva LPP Swiss Life

Anton Laube
Presidente

Ivy Klein
Rappresentante della gerente

Rapporto dell'ufficio di revisione



Relazione dell'Ufficio di revisione **Al Consiglio di fondazione della Fondazione collettiva LPP** **Swiss Life** **Zurigo**

Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione abbiamo verificato l'annesso conto annuale della Fondazione collettiva LPP Swiss Life, costituito da bilancio, conto d'esercizio e allegato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.

Responsabilità del Consiglio di fondazione

Il Consiglio di fondazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità alle disposizioni legali, all'atto di fondazione e ai regolamenti. Questa responsabilità comprende la concezione, l'implementazione e il mantenimento di un controllo interno in relazione all'allestimento di un conto annuale che sia 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'articolo 52e cpv. 1 LPP in correlazione con l'articolo 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 e agli Standard svizzeri di revisione, i quali richiedono che la stessa venga pianificata ed effettuata in maniera tale da ottenere ragionevole sicurezza che il conto annuale non contenga errori significativi.

Una revisione comprende l'esecuzione di procedure di verifica volte ad ottenere elementi probativi per i valori e le altre informazioni contenuti nel conto annuale. La scelta delle procedure di verifica compete al giudizio professionale del revisore. Ciò comprende una 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 del conto annuale, dell'attendibilità delle valutazioni 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 ed adeguata su cui basare la nostra opinione di revisione.

Opinione di revisione

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

PricewaterhouseCoopers AG, St. Birchstrasse 160, Postfach, 8050 Zürich
Telefon: +41 58 792 44 00, Telefax: +41 58 792 44 10, www.pwc.ch

PricewaterhouseCoopers AG ist Mitglied eines globalen Netzwerks von rechtlich selbständigen und voneinander unabhängigen Gesellschaften.



Rapporto in base ad ulteriori prescrizioni legali e regolamentari

Confermiamo di adempiere i requisiti legali relativi all'abilitazione professionale (art. 52b LPP) e 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;
- i conti di vecchiaia sono conformi alle prescrizioni legali;
- 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;
- i fondi liberi o 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 presente conto annuale.

PricewaterhouseCoopers AG



Claudio Notter
Perito revisore
Revisore responsabile



Christian Skvor
Perito revisore

Zurigo, 07 maggio 2019

Allegato:

- Conto annuale in tedesco (bilancio, conto d'esercizio e allegato)

Impressum

La relazione sulla gestione della Fondazione collettiva LPP Swiss Life viene pubblicata in italiano, tedesco e francese. Qualora le traduzioni in italiano e francese dovessero divergere dal testo originale in tedesco, fa stato la versione tedesca. Riproduzione, anche solo parziale, solo apportando le indicazioni bibliografiche. Auspicato esemplare da archiviare.

Edizione

Swiss Life SA, Zurigo

Produzione

Management Digital Data AG, Lenzburg, Argovia

© Swiss Life, 2019

Swiss Life
General-Guisan-Quai 40
Casella postale 2831
CH-8022 Zurigo

Tel. +41 43 284 33 11
www.swisslife.com