

Rapporto di revisione  
Esercizio 2014

**Istituto di previdenza professionale  
dei dipendenti del Comune di Locarno**



**Gruppo Multi**

Multirevisioni SA

Rapporto dell'Ufficio di revisione  
al Consiglio di amministrazione  
dell'**Istituto di Previdenza professionale  
dei dipendenti del Comune di Locarno**  
6600 Locarno

Muralto, 11 agosto 2015 / GG / 3

### **Rapporto dell'Ufficio di revisione in merito al conto annuale**

in qualità di Ufficio di revisione, abbiamo verificato l'annesso conto annuale dell'Istituto di previdenza dei dipendenti del Comune di Locarno, costituito da bilancio, conto d'esercizio e allegato, per l'esercizio 2014 chiuso al 31.12.2014.

#### *Responsabilità del Consiglio di amministrazione*

Il Consiglio di amministrazione 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 amministrazione 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 amministrazione 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 capoverso 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 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 2014 è conforme alla legge svizzera 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 amministrazione è responsabile dell'adempimento dei compiti legali e dell'applicazione delle disposizioni 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 LPP 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;
- in caso di copertura insufficiente l'istituto di previdenza ha preso le misure necessarie al ripristino della copertura integrale;
- 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.

Nell'ambito della nostra verifica conformemente all'art. 35 cpv. 1 OPP 2 abbiamo constatato che il sistema di controllo interno per l'allestimento del conto annuale, concepito secondo le direttive del Consiglio di amministrazione, non è documentato per scritto per tutti i suoi elementi significativi. Per questo motivo non possiamo confermare l'esistenza di un sistema di controllo interno per l'allestimento del conto annuale.

Attestiamo che le prescrizioni legali e regolamentari applicabili in merito sono state osservate, ad eccezione della limitazione sopra menzionata in relazione al controllo interno.

Il conto annuale presenta un'insufficienza di copertura di CHF 25'236'235 ed un grado di copertura del 78.1%. Siccome l'Istituto di previdenza dei dipendenti del Comune di Locarno è gestito in sistema di capitalizzazione parziale ed i gradi di copertura iniziali sono superati, non sono necessarie altre misure (cfr. cifra 5.1 nell'allegato al conto annuale).

Raccomandiamo di approvare il conto annuale a voi sottoposto.

Multirevisioni SA



Gianni Gnesa

*Perito revisore abilitato*  
Revisore responsabile



Andrea Del Biaggio

*Revisore abilitato*

Allegato:

- Conto annuale 2014 (bilancio, conto d'esercizio e allegato)

ISTITUTO DI PREVIDENZA PROFESSIONALE DEI DIPENDENTI DEL  
 COMUNE DI LOCARNO - LOCARNO  
**BILANCIO AL 31.12.2014**

<b>ATTIVI</b>	<b>2 0 1 4</b>	<b>2 0 1 3</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Investimenti UBS	27'904'004.48	23'478'237.00
Investimenti Crédit Suisse	26'934'756.51	22'601'346.00
<i>Investimenti gestiti dalla banche</i>	<i>54'838'760.99</i>	<i>46'079'583.00</i>
Conto corrente Comune Locarno	4'954'034.64	2'466'000.58
Prestiti Comune Locarno	10'000'000.00	17'000'000.00
Saldo contributo di risanamento	0.00	3'500'000.00
<i>Crediti verso il Comune</i>	<i>14'954'034.64</i>	<i>22'966'000.58</i>
Prestiti ad assicurati	119'900.00	131'500.00
Prestiti da "fondo pro affiliati"	71'382.10	74'799.45
<i>Prestiti</i>	<i>191'282.10</i>	<i>206'299.45</i>
Fondazione d'investimento Swisslife	5'260'950.00	5'032'800.00
Immobile a Minusio	6'400'000.00	0.00
Immobile a Locarno	8'645'000.00	9'020'000.00
<i>Patrimonio immobiliare</i>	<i>20'305'950.00</i>	<i>14'052'800.00</i>
Transitori attivi	661'346.68	680'408.69
<i>Ratei e risconti attivi</i>	<i>661'346.68</i>	<i>680'408.69</i>
<b>TOTALE A T T I V I</b>	<b><u>90'951'374.41</u></b>	<b><u>83'985'091.72</u></b>

ISTITUTO DI PREVIDENZA PROFESSIONALE DEI DIPENDENTI DEL  
COMUNE DI LOCARNO - LOCARNO

**BILANCIO AL 31.12.2014**

<b>PASSIVI</b>	<b>2 0 1 4</b>	<b>2 0 1 3</b>
	CHF	CHF
Transitori passivi	101'062.95	135'573.70
<i>Ratei e risconti passivi</i>	<i>101'062.95</i>	<i>135'573.70</i>
Fondo pro affiliati	618'575.50	618'575.50
<i>Accantonamenti non tecnici</i>	<i>618'575.50</i>	<i>618'575.50</i>
Capitale di previdenza assicurati attivi	40'423'570.00	40'124'525.00
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	65'743'401.00	61'247'328.00
Accantonamenti tecnici	9'301'000.00	7'826'000.00
Capitale di previdenza e accantonamenti tecnici	115'467'971.00	109'197'853.00
Parte in ripartizione autorizzata	-33'023'840.00	-31'580'019.00
<i>Capitale di previdenza in capitalizzazione parziale</i>	<i>82'444'131.00</i>	<i>77'617'834.00</i>
<i>Riserva di fluttuazione</i>	<i>7'787'604.96</i>	<i>5'613'108.52</i>
<b>TOTALE P A S S I V I</b>	<b><u>90'951'374.41</u></b>	<b><u>83'985'091.72</u></b>

ISTITUTO DI PREVIDENZA PROFESSIONALE DEI DIPENDENTI DEL  
COMUNE DI LOCARNO - LOCARNO

**CONTO ECONOMICO 2014**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	CHF	CHF
Contributi ordinari dei dipendenti	1'621'967.90	1'599'111.95
Contributi di risanamento dei dipendenti	231'684.40	228'412.55
Contributi ordinari dei datori di lavoro	2'611'311.75	2'574'463.25
Contributi di risanamento dei datori di lavoro	231'684.40	228'412.55
Contributo datori di lavoro per indennità ponte	179'875.30	81'988.45
<i>Totale contributi e apporti</i>	<i>4'876'523.75</i>	<i>4'712'388.75</i>
Quote di libero passaggio	1'193'772.05	662'604.55
Rimborsi prelievi anticipati proprietà/divorzi	360'000.00	0.00
<i>Totale prestazioni d'entrata</i>	<i>1'553'772.05</i>	<i>662'604.55</i>
<b><i>Totale apporti da contributi e prestazioni d'entrata</i></b>	<b><i>6'430'295.80</i></b>	<b><i>5'374'993.30</i></b>
Rendite di vecchiaia	-3'455'247.95	-3'247'403.05
Rendite ai superstiti	-462'953.15	-453'407.80
Rendite d'invalidità	-461'175.30	-439'128.60
Versamenti in capitale	-79'261.50	-40'000.00
Indennità di carovita	-434'847.85	-457'653.00
Indennità ponte pensionamento anticipato	-179'875.30	-81'988.45
<i>Totale prestazioni regolamentari</i>	<i>-5'073'361.05</i>	<i>-4'719'580.90</i>
Quote di libero passaggio	-365'490.50	-828'468.85
Prelevamento per abitazioni	-237'830.30	-105'000.00
<i>Totale prestazioni d'uscita</i>	<i>-603'320.80</i>	<i>-933'468.85</i>
<b><i>Totale uscite per prestazioni regolamentari e d'uscita</i></b>	<b><i>-5'676'681.85</i></b>	<b><i>-5'653'049.75</i></b>
Premi assicurativi	-83'231.00	-82'835.00
Fondo garanzia LPP	-15'278.65	-12'249.00
<b><i>Totale costi assicurativi</i></b>	<b><i>-98'509.65</i></b>	<b><i>-95'084.00</i></b>
Variazione previdenza assicurati attivi	-299'045.00	-538'536.00
Variazione previdenza beneficiari di rendite	-4'496'073.00	-6'619'789.00
Variazione accantonamenti tecnici	-1'475'000.00	-673'000.00
<b><i>Totale variazione capitale di previdenza</i></b>	<b><i>-6'270'118.00</i></b>	<b><i>-7'831'325.00</i></b>
<b><i>RISULTATO DELLA PREVIDENZA</i></b>	<b><i>-5'615'013.70</i></b>	<b><i>-8'204'465.45</i></b>
Risultato investimenti gestiti dalle banche	5'464'702.68	4'169'889.25
Risultato da crediti e prestiti	639'738.70	769'280.40
Risultato del patrimonio immobiliare	573'841.53	887'196.08
<b><i>RISULTATO DEL PATRIMONIO</i></b>	<b><i>6'678'282.91</i></b>	<b><i>5'826'365.73</i></b>
Costi amministrativi generali	-309'599.27	-313'426.06
Altri ricavi	1'336.35	1'248.15
Altri costi	-24'330.85	-156'098.63
<b><i>RISULTATO AMMINISTRAZIONE GENERALE</i></b>	<b><i>-332'593.77</i></b>	<b><i>-468'276.54</i></b>
<b><i>RISULTATO D'ESERCIZIO</i></b>	<b><i>730'675.44</i></b>	<b><i>-2'846'376.26</i></b>

Istituto di Previdenza Professionale dei Dipendenti del  
Comune di Locarno

---

**Allegato ai conti annuali 2014**

# ISTITUTO DI PREVIDENZA PROFESSIONALE DEI DIPENDENTI DEL COMUNE DI LOCARNO

---

## ALLEGATO

### **1 Basi legali e organizzazione della fondazione**

#### *1.1 Forma giuridica e scopo della fondazione*

L'Istituto di Previdenza Professionale dei Dipendenti del Comune di Locarno (di seguito denominato "Istituto") è un'istituzione di diritto pubblico e ha la propria sede a Locarno. Esso assicura i membri e i loro superstiti contro le conseguenze economiche risultanti dalla vecchiaia, dall'invalidità e dal decesso. Garantisce almeno le prestazioni previste dalla LPP ed adempie alle disposizioni di legge.

#### *1.2 Registrazione LPP e fondo di garanzia*

L'Istituto è iscritto al registro della previdenza professionale presso l'Autorità di vigilanza sulle fondazioni e LPP della Svizzera Orientale (art. 48 e 61 LPP) e partecipa al finanziamento del fondo federale di garanzia (art. 56 LPP).

#### *1.3 Basi legali e direttive*

Nel corso del 2014 sono stati introdotti e modificati vari regolamenti. Per adempiere i disposti della Legge federale sulla previdenza professionale la quasi totalità delle competenze decisionali è stata attribuita all'Organo supremo dell'Istituto di previdenza. Gli Istituti di previdenza di diritto pubblico devono avere una propria personalità giuridica propria e di principio piena indipendenza dall'ente pubblico. Per questo motivo il Consiglio comunale nella sua seduta del 15 dicembre 2014 ha approvato, sulla base di un apposito messaggio municipale, il Regolamento comunale dell'Istituto di previdenza professionale dei dipendenti del Comune di Locarno, con l'entrata in vigore al 31.12.2014.

Il Regolamento della Cassa, in vigore dal 1° gennaio 2012 è stato aggiornato dal Consiglio di Amministrazione e, dopo approvazione della seduta del 5 novembre 2014, le modifiche sono entrate in vigore al 31.12.2014.

Sempre nella seduta del 5 novembre 2014, oltre allo Statuto dell'Istituto, sono stati approvati i seguenti regolamenti: regolamento dei passivi di bilancio di natura attuariale, regolamento d'organizzazione e regolamento per la liquidazione parziale.

#### *1.4 Organizzazione dell'Istituto di previdenza e diritti di firma*

##### *Consiglio d'amministrazione*

Il Consiglio d'amministrazione, composto da 8 membri, è paritetico. Le persone autorizzate a rappresentare l'Istituto sono il Presidente, il Vice Presidente e il Segretario, con firma collettiva a due.

# ISTITUTO DI PREVIDENZA PROFESSIONALE DEI DIPENDENTI DEL COMUNE DI LOCARNO

## ALLEGATO

I rappresentanti del datore di lavoro sono designati dal Municipio di Locarno, quelli degli assicurati sono eletti dagli assicurati stessi (art. 5 del Regolamento comunale sull'Istituto).

### *Rappresentanti del datore di lavoro*

Michele Dedini, Vicepresidente  
Paolo Caroni, membro  
Alberto Inderbitzin, membro  
Sinikka Mariotti, membro (\*)

### *Rappresentanti degli assicurati*

Rodolfo Huber, Presidente  
Gabriele Filippini, membro (contabile)  
Luigi Conforto, membro  
Francesco De Caro, membro (segretario)

(\*) in carica dal 1° febbraio 2015

### 1.5 *Esperti, ufficio di controllo, consulenti e autorità di vigilanza*

#### *Ufficio di revisione*

#### *Esperto in previdenza professionale*

#### *Consulente investimenti mobiliari*

#### *Autorità di vigilanza*

Multirevisioni SA, Locarno-Muralto  
Swiss Life Pension Services SA, Zurigo  
PPC Metrics AG, Zurigo  
Vigilanza sulle fondazioni e LPP della Svizzera  
orientale, Locarno-Muralto

### 1.6 *Datori di lavoro affiliati (situazione 31.12.2014)*

Comune di Locarno (inclusi i dipendenti dell'Istituto San Carlo e dell'Azienda Acqua Potabile), Azienda cantonale dei rifiuti (7 affiliati), Ospedale regionale di Locarno la Carità (1 affiliato), Consorzio pulizia delle rive e dello specchio d'acqua del lago Verbano (2 affiliati), Consorzio protezione civile Regione Locarno e Vallemaggia (4 affiliati).

## 2 Assicurati attivi e beneficiari di rendite

### 2.1 *Assicurati attivi*

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Uomini	196	186
Donne	<u>171</u>	<u>169</u>
Totale	<u>367</u>	<u>355</u>

### 2.2 *Beneficiari di rendite*

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Pensionati	146	136
Invalidi	28	30
Coniugi superstiti	32	32
Figli orfani/parenti bisognosi	<u>5</u>	<u>3</u>
Totale	<u>211</u>	<u>201</u>

# ISTITUTO DI PREVIDENZA PROFESSIONALE DEI DIPENDENTI DEL COMUNE DI LOCARNO

## ALLEGATO

<i>2.3 Rapporto tra assicurati attivi e beneficiari di rendita</i>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Assicurati attivi	367	355
Beneficiari di rendite	211	201
Rapporto assicurati / beneficiari	1.74	1.77

Il rapporto tra assicurati attivi e beneficiari di rendite denota un lieve peggioramento, dopo essere rimasto per diversi anni sull'1.8.

### 3 Piano previdenziale e modalità di finanziamento

#### 3.1 Piano previdenziale

Il piano assicurativo, in vigore dal 1.1.2007 e ratificato con il nuovo Regolamento valido dal 31.12.2014, si basa sul primato dei contributi. Evidenziamo di seguito le principali caratteristiche.

##### Affiliazione all'Istituto

L'affiliazione avviene il giorno dell'entrata in servizio, tuttavia non prima del 1° gennaio che segue il 17° compleanno, allorché è raggiunto il salario minimo per l'ammissione pari al 75% della rendita massima AVS. Fino al 31 dicembre che segue il 19° compleanno o che coincide con questo, l'assicurazione si estende unicamente alla copertura dei rischi di invalidità e di decesso. Dal 1° gennaio che segue il 19° compleanno, essa si estende ugualmente al pensionamento (assicurazione completa).

##### Stipendio assicurato

Lo stipendio assicurato è quello annuo diminuito di un importo, detto quota di coordinamento, uguale alla rendita massima AVS (CHF 28'080.- al 1.1.2014).

##### Rendita di vecchiaia

La rendita di vecchiaia è esigibile a partire da 58 anni per tutti i dipendenti senza distinzione di sesso. L'importo annuo della rendita di vecchiaia corrisponde all'avere di vecchiaia disponibile all'inizio del versamento della rendita, moltiplicato per l'aliquota di conversione che corrisponde all'età dell'assicurato a tale data.

##### Pensionamento parziale

A partire dal 58° compleanno, con il consenso del datore di lavoro, l'assicurato attivo può beneficiare di una rendita di vecchiaia parziale, sempre che il suo salario annuo diminuisca almeno in ragione del 25%. Il grado di pensionamento corrisponde al rapporto fra la riduzione del grado d'occupazione e il grado d'occupazione prima della riduzione.

##### Supplemento sostitutivo della rendita AVS e AI

*Per la vecchiaia:* a carico del Comune, il pensionato per vecchiaia ha diritto a un supplemento sostitutivo annuo fintanto che non percepisce una rendita AVS. Il supplemento

## ALLEGATO

sostitutivo è pari all'85% della rendita massima AVS, tenuto conto del grado d'occupazione medio e degli anni di assicurazione.

### Rendita d'invalidità

L'assicurato che è riconosciuto invalido dall'AI è riconosciuto invalido anche dall'Istituto, sempre che sia stato assicurato presso l'Istituto al momento in cui è sorta l'incapacità al lavoro la cui causa ha portato all'invalidità.

L'importo annuo della rendita temporanea intera d'invalidità è pari al 65% dell'ultimo salario assicurato.

### Rendita ai superstiti

La rendita del coniuge superstite è pari al 60% della rendita del coniuge defunto (sia pensionato che invalido). La rendita degli orfani è pari al 20% della rendita del defunto.

### Capitale di decesso

Allorché un assicurato attivo decede senza che sorga il diritto ad una rendita per coniuge superstite, è dovuto un capitale di decesso.

L'importo del capitale di decesso è pari alla somma degli acquisti (prestazioni di libero passaggio e apporti personali) con interessi al tasso minimo LPP e dei contributi di risparmio dell'assicurato con interessi al tasso minimo LPP. Da tale importo è dedotto il totale delle rendite eventualmente già corrisposte dall'Istituto.

Per la categoria degli altri eredi legittimi, il capitale di decesso corrisponde al massimo determinato fra la somma dei contributi personali dell'assicurato senza interessi e il 50 % dell'aver di vecchiaia disponibile.

Indipendentemente dallo stato civile dell'assicurato attivo defunto e dal capitale di decesso previsto all'articolo 39, al decesso di un assicurato attivo gli aventi diritto ai sensi dell'articolo 40 hanno diritto a un capitale di decesso supplementare.

## 3.2 *Modalità di finanziamento*

Oltre ai redditi del patrimonio, l'Istituto è finanziato dai seguenti contributi ricorrenti degli assicurati e del datore di lavoro:

### *3.2.1 Contributi degli assicurati*

Gli assicurati versano contributi in percentuale al salario assicurato, e meglio:

- un contributo di rischio e costi del 1.5% fino al 31 dicembre che segue il 19° compleanno (assicurazione rischio);
- un contributo ordinario del 10.5% a partire dal 1° gennaio che segue il 19° compleanno (assicurazione completa).

### *3.2.2 Contributi del datore di lavoro*

Il datore di lavoro versa ugualmente contributi in percentuale al salario assicurato per ogni assicurato, e meglio:

- un contributo di rischio e costi del 3% fino al 31 dicembre che segue il 19° compleanno (assicurazione rischio);

**ALLEGATO**

- un contributo ordinario del 13% a partire dal 1° gennaio che segue il 19° compleanno (assicurazione completa).

*3.2.3 Contributi di risanamento*

Se e finché l'Istituto presenta un deficit di copertura ai sensi della LPP, il Consiglio d'amministrazione ha il diritto di riscuotere un contributo temporaneo di risanamento dal datore di lavoro, dagli assicurati attivi e, a determinate condizioni, dai beneficiari di rendite.

Come noto, a partire dal 1° gennaio 2012 è stato aumentato il contributo di risanamento, dall'1% al 3%, di cui il 50% a carico del datore di lavoro e l'altro 50% a carico degli assicurati.

Le misure di risanamento introdotte nel 2012 contemplano pure delle modifiche nell'ambito dell'indicizzazione delle rendite che toccano i beneficiari di rendite e gli enti affiliati. Per quel che concerne i beneficiari di rendite ricordiamo che non è previsto nessun adeguamento al rincaro delle rendite per un periodo di 15 anni. In ambito di finanziamento invece, il versamento del carovita annuale è preso a carico dall'Istituto di previdenza; allo scopo di finanziare durevolmente tale onere è stato introdotto un contributo supplementare del datore di lavoro pari al 3.9% dei salari assicurati.

## **4 Principi di valutazione e di presentazione dei conti**

*4.1 Presentazione dei conti secondo le raccomandazioni contabili Swiss GAAP RPC 26*

I conti sono presentati conformemente all'art. 47 cpv. 2 dell'Ordinanza federale sulla previdenza professionale (OPP2) e nel rispetto delle raccomandazioni contabili Swiss GAAP RPC 26.

*4.2 Principi contabili e di valutazione*

La contabilità finanziaria, degli assicurati e degli immobili è tenuta dall'Istituto. I reporting sulla gestione investimenti sono affidati alle banche depositarie e i valori globali vengono in seguito integrati nella contabilità finanziaria. Questo vale pure per la gestione immobiliare in quanto la stessa è affidata ad una ditta esterna. Nell'allestimento dei conti annuali sono stati applicati i seguenti principi di valutazione:

I mezzi liquidi, i prestiti ed i crediti (compresi quelli nei confronti del datore di lavoro) sono iscritti al loro valore nominale.

I valori mobiliari gestiti dalle banche sono iscritti al loro valore di mercato, convertiti al cambio vigente a fine esercizio.

L'immobile di Locarno, in assenza di una perizia, era valutato al presunto valore venale, capitalizzando gli affitti e i sussidi incassati con un tasso dell'8%. In considerazione del fatto

**ALLEGATO**

che il sedime è gravato da un diritto di superficie con scadenza 2038, nell'esercizio 2014 è stato applicato un deprezzamento di CHF 375'000.-.

L'immobile di Minusio è allibrato al valore di acquisto. È valutato al presunto valore venale, capitalizzano gli affitti lordi annui con un tasso del 5%. Questo tasso di capitalizzazione tiene conto, oltre che del costo del denaro (rendimento delle obbligazioni della Confederazione a medio termine), anche della situazione e dello stato dello stabile, quindi dei costi di manutenzione ordinari e straordinari, dei rischi di sfitto, ecc. Il valore a bilancio dell'immobile non viene assestato qualora lo stesso rimane in un margine di fluttuazione del +/- 5%.

Gli investimenti riguardanti la Fondazione d'investimento Swisslife sono iscritti al loro valore di mercato.

*4.3 Cambiamenti dei principi contabili, di valutazione e di presentazione dei conti*

A partire dal 1.1.2014 il Consiglio di amministrazione ha affidato ad UBS Asset Servicing un mandato di "Global Custody" a partire dal 1.1.2014, con la conseguente tenuta della contabilità titoli.

Con la presentazione del rendiconto 2014 è mutata la presentazione dell'eccedenza passiva a bilancio in applicazione delle raccomandazioni contabili Swiss GAAP RPC 26 nella versione entrata in vigore al 1° gennaio 2014. Dal totale del capitale di previdenza viene dedotta la parte del capitale di previdenza in capitalizzazione parziale determinando così la parte del capitale di previdenza in ripartizione autorizzata. La riserva di fluttuazione è quindi determinata quale differenza tra il capitale di copertura e il capitale di previdenza in capitalizzazione parziale. Al passivo di bilancio non appare quindi più la voce "Totale disavanzo al 31 dicembre". La riserva di fluttuazione indica la situazione dell'Istituto rispetto al piano di risanamento. Se la riserva di fluttuazione ha un valore positivo, come è il caso attualmente, l'Istituto è in una situazione migliore rispetto al piano di risanamento; mentre se negativa vi un ritardo rispetto al grado di copertura previsto dal piano di risanamento.

# ISTITUTO DI PREVIDENZA PROFESSIONALE DEI DIPENDENTI DEL COMUNE DI LOCARNO

## ALLEGATO

La tabella che segue presenta la riclassificazione del bilancio al 31.12.2014 e 1.1.2014 per rapporto alla vecchia presentazione del 31.12.2013:

	31.12.2014 in CHF	01.01.2014 in CHF	31.12.2013 in CHF
<b>TOTALE A T T I V I</b>	<b>90'951'374.41</b>	<b>83'985'091.72</b>	<b>83'985'091.72</b>
<b>PASSIVI</b>			
Transitori passivi	101'062.95	135'573.70	135'573.70
<i>Ratei e risconti passivi</i>	<i>101'062.95</i>	<i>135'573.70</i>	<i>135'573.70</i>
Fondo pro affiliati	618'575.50	618'575.50	618'575.50
<i>Accantonamenti non tecnici</i>	<i>618'575.50</i>	<i>618'575.50</i>	<i>618'575.50</i>
Capitale di previdenza assicurati attivi	40'423'570.00	40'124'525.00	40'124'525.00
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	65'743'401.00	61'247'328.00	61'247'328.00
Accantonamenti tecnici	9'301'000.00	7'826'000.00	7'826'000.00
Capitale di previdenza e accantonamenti tecnici	115'467'971.00	109'197'853.00	109'197'853.00
Parte in ripartizione autorizzata	-33'023'840.00	-31'580'019.00	0.00
<i>Capitale di previdenza in capitalizzazione parziale</i>	<i>82'444'131.00</i>	<i>77'617'834.00</i>	<i>109'197'853.00</i>
<i>Riserva di fluttuazione</i>	<i>7'787'604.96</i>	<i>5'613'108.52</i>	<i>0.00</i>
Situazione all'inizio del periodo	0.00	0.00	-23'120'534.22
Risultato d'esercizio	0.00	0.00	-2'846'376.26
<i>Totale disavanzo al 31 dicembre</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>-25'966'910.48</i>
<b>TOTALE P A S S I V I</b>	<b>90'951'374.41</b>	<b>83'985'091.72</b>	<b>83'985'091.72</b>

I tassi utilizzati estrapolati dall'attestato ai sensi dell'art. 72d LPP rilasciato dall'esperto in previdenza professionale Swiss Life Pension Services SA sono quelli indicato al pto. 5.8 dell'allegato. Il capitale di previdenza in capitalizzazione parziale calcolato in base al grado di copertura globale previsto dal cammino del piano di risanamento è così calcolato:

	31.12.2014	01.01.2014
Totale capitale di previdenza ed accantonamenti tecnici	115'467'971	109'197'853
Grado di copertura globale secondo sviluppo del piano di finanziamento	71.40%	71.08%
<b>Totale capitale di previdenza in capitalizzazione parziale</b>	<b>82'444'131</b>	<b>77'617'834</b>

# ISTITUTO DI PREVIDENZA PROFESSIONALE DEI DIPENDENTI DEL COMUNE DI LOCARNO

## ALLEGATO

La parte in ripartizione autorizzata del capitale di previdenza è determinata come segue:

	<u>31.12.2014</u> in CHF	<u>01.01.2014</u> in CHF
Totale capitale di previdenza	115'467'971	109'197'853
Capitale di previdenza in capitalizzazione parziale	-82'444'131	-77'617'834
<b>Parte in ripartizione autorizzata</b>	<b>33'023'840</b>	<b>31'580'019</b>

La riserva di fluttuazione è determinata come segue:

	<u>31.12.2014</u> in CHF	<u>01.01.2014</u> in CHF
Patrimonio di previdenza	90'231'736	83'230'943
Capitale di previdenza in capitalizzazione parziale	-82'444'131	-77'617'834
<b>Riserva di fluttuazione</b>	<b>7'787'605</b>	<b>5'613'109</b>

## 5 Copertura dei rischi, rischi attuariali e grado di copertura

### 5.1 Genere della copertura dei rischi, riassicurazioni

L'Istituto di previdenza assume autonomamente il rischio della longevità (rendite di vecchiaia e superstiti). I rischi legati al decesso e all'invalidità sono coperti, in caso di una frequenza di sinistri straordinariamente alta, da un contratto Stop Loss presso Swiss Life. Questo contratto definisce una copertura Stop Los con una franchigia minima di CHF 1'300'000.- per un premio minimo di CHF 72'000.- (0.48% dei salari assicurati).

Conformemente all'art. 72a cpv. 1 LPP, l'istituto è una corporazione di diritto pubblico che deroga al principio del bilancio in cassa chiusa e può quindi avere un grado di copertura inferiore al 100%.

### 5.2 Capitale di previdenza degli assicurati attivi

I capitali di previdenza sono stati calcolati sulla base del regolamento dei passivi del bilancio di natura attuariale valido dal 01.01.2013. Il capitale di previdenza degli attivi corrisponde almeno alla somma delle prestazioni di uscita; per ogni persona attiva è stato preso quindi il valore massimo tra gli art. 15, 17 e 18 della LFLP.

	<u>31.12.2014</u> in CHF	<u>31.12.2013</u> in CHF
Prestazioni di libero passaggio	40'423'570	40'124'525

# ISTITUTO DI PREVIDENZA PROFESSIONALE DEI DIPENDENTI DEL COMUNE DI LOCARNO

## ALLEGATO

### 5.3 *Averi di vecchiaia secondo la LPP*

Per gli assicurati attivi, gli istituti di previdenza devono tenere dei conti individuali di vecchiaia che corrispondono alle prestazioni minime previste dalla LPP. Gli averi di vecchiaia secondo la LPP sono parte integrante del capitale di previdenza degli assicurati attivi. Nel 2014 gli averi di vecchiaia secondo LPP sono stati remunerati ad un tasso d'interesse pari all' 1.75% (1.5% l'anno precedente).

	<u>31.12.2014</u> in CHF	<u>31.12.2013</u> in CHF
Averi di vecchiaia secondo LPP	24'389'355	25'093'087

### 5.4 *Capitale di previdenza dei beneficiari di rendite*

Il capitale di previdenza per i beneficiari di rendite (riserva matematica) corrisponde al valore attuale delle rendite correnti e future. La riserva matematica stabilisce il capitale che l'Istituto deve avere a disposizione per garantire il finanziamento delle rendite attuali fino al loro presumibile esaurimento.

Dopo le modifiche delle basi di calcolo introdotte al 31.12.2013 (tabelle attuariali VZ2010 e tasso tecnico del 3%), il Consiglio di Amministrazione, nella sua seduta del 23.06.2015, ha deciso di ridurre il tasso tecnico al 2.75% con i conti 2014.

	<u>31.12.2014</u> in CHF	<u>31.12.2013</u> in CHF
Riserva matematica	65'743'401	61'247'328

### 5.5 *Verifiche e perizie attuariali*

L'ultimo rapporto attuariale è stato stabilito nel settembre 2013 e si basa sulla situazione al 31.12.2012. La verifica tecnica era stata effettuata con i criteri VZ2005 e con un tasso d'interesse tecnico del 3.5%. In base al proprio giudizio sulla situazione finanziaria dell'istituto al 31.12.2012 il perito ha potuto confermare quanto segue:

- nonostante la sottocopertura, l'Istituto è in grado, secondo l'art. 52e cpv. 1 LPP, di far fronte ai propri obblighi;
- le disposizioni attuariali regolamentari inerenti alle prestazioni ed al finanziamento sono conformi alle prescrizioni legali.

Il Perito attuariale ha rilasciato le seguenti attestazioni:

- la conferma concernente gli impegni di previdenza al 31.12.2014 come pure i gradi di copertura secondo lo sviluppo del piano di finanziamento (globale) al 31.12.2014 e 01.01.2014;

# ISTITUTO DI PREVIDENZA PROFESSIONALE DEI DIPENDENTI DEL COMUNE DI LOCARNO

## ALLEGATO

- il certificato giusta l'art. 52e cpv. 1 lett. b LPP;

### 5.6 *Basi tecniche e accantonamenti tecnici*

Come indicato in precedenza, le basi tecniche utilizzate sono state aggiornate nel 2014 e si fondano sulle tabelle attuariali VZ2010, con un tasso d'interesse tecnico del 2.75% (anno precedente 3%). L'art. 8 dell'Ordinanza federale sul libero passaggio nella previdenza professionale prescrive, dal 2013, un tasso fra il 2.5% e il 4.5%.

Gli accantonamenti tecnici sono così composti:

	<u>31.12.20014</u> in CHF	<u>31.12.2013</u> in CHF
a) Accantonamento adattamento basi tecniche	980'000	620'000
b) Accantonamento fluttuazione rischi-assicurati attivi	1'730'000	1'760'000
c) Accantonamento fluttuazione rischi-beneficiari di rendite	912'000	434'000
d) Accantonamento eventi speciali	359'000	352'000
e) Accantonamento tasso di conversione favorevole	1'790'000	1'680'000
f) Accantonamento prestazioni garantite	3'350'000	2'980'000
<b>Totale accantonamenti tecnici</b>	<b>9'301'000</b>	<b>7'826'000</b>

a) In un piano assicurativo basato sul primato dei contributi, il capitale di previdenza degli assicurati attivi corrisponde al capitale acquisito in un determinato momento. Per il calcolo dell'accantonamento relativo agli assicurati attivi non viene utilizzata nessuna tariffa attuariale, siccome l'aumento della longevità è tenuta in considerazione attraverso il tasso di conversione.

b) La Cassa ha assicurato i rischi di decesso e invalidità tramite un contratto Stop Loss con l'assicuratore Swiss Life SA. L'accantonamento corrisponde al 200% del danno massimo annuo per la Cassa secondo i termini del contratto Stop Loss.

c) In portafogli di assicurati relativamente piccoli possono sorgere delle notevoli differenze da un anno all'altro causate da possibili oscillazioni del rischio di decesso. Con l'accantonamento per fluttuazione del rischio decesso presso i beneficiari di rendite viene creata la necessaria sicurezza per far fronte a tali rischi. Con gli attuali 204 beneficiari di rendite l'obiettivo dell'accantonamento ammonta al 3.5% del capitale di previdenza dei beneficiari di rendite (rendite ponte e rendite per figli escluse), cioè fr. 2'280'000.-. In funzione del regolamento dei passivi di bilancio di natura attuariale del 31.12.2014, l'accantonamento deve corrispondere almeno al 40% dell'obiettivo.

d) L'accantonamento per eventi speciali serve a considerare ogni decisione del Consiglio d'amministrazione o ogni evento che indurrà la Cassa, a breve termine, ad aumentare i capitali di previdenza degli assicurati attivi e/o dei beneficiari di rendite o ad aumentare l'importo mirato delle riserve tecniche. Se la prestazione minima di uscita, secondo l'art. 17 LFLP, risulta maggiore dell'avere di vecchiaia presente, al momento dell'uscita ne deriva una perdita per la Cassa. L'accantonamento per eventi speciali include questo tipo di evento e

# ISTITUTO DI PREVIDENZA PROFESSIONALE DEI DIPENDENTI DEL COMUNE DI LOCARNO

## ALLEGATO

rappresenta il costo per l'aumento istantaneo delle prestazioni di libero passaggio tra il 31.12.2014 e il 1.1.2015 dovuto all'aumento della prestazione secondo l'art. 17 LFLP.

e) Nel caso in cui il tasso di conversione regolamentare è maggiore rispetto a quello calcolato secondo le basi tecniche della Cassa, ad ogni pensionamento risulterà una perdita, visto che il capitale di previdenza necessario al momento del pensionamento sarà maggiore dell' avere di vecchiaia accumulato dall'assicurato. L'importo mirato di questo accantonamento corrisponde ai costi che la Cassa dovrebbe sostenere se tutti gli assicurati attivi a partire dai 55 anni richiedessero di beneficiare di una rendita di vecchiaia a 62 anni. Si suppone che il 25% degli assicurati richieda la prestazione di vecchiaia sotto forma di capitale.

f) Al momento del passaggio dal piano a primato delle prestazioni a quello dei contributi al 1.1.2007, è stato garantito che nessun assicurato avrebbe ottenuto peggioramenti nella rendita futura di vecchiaia. La garanzia prevede che l'importo della rendita di vecchiaia calcolata secondo il nuovo piano assicurativo non possa essere inferiore a quella in franchi, valida al 31 dicembre 2006 in base alle disposizioni del precedente piano assicurativo. Pertanto la Cassa registra, per alcuni assicurati, una perdita tecnica al momento del pensionamento, sia esso anticipato o meno. La decisione dell'Istituto di abbassare il tasso d'interesse di proiezione dell' avere di vecchiaia dal 3% al 2% porta ad un notevole aumento di questo accantonamento. Le rendite di vecchiaia proiettate risultano ora minori e ciò provoca un aumento della differenza tra quest'ultime e i valori delle rendite garantite.

### 5.7 Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP2

L'art. 44 OPP2 definisce il grado di copertura come il rapporto percentuale tra gli attivi a valori di mercato, al netto degli obblighi, e il capitale di previdenza (assicurati attivi e beneficiari di rendite), compresi gli accantonamenti tecnici per le tabelle attuariali.

	<u>31.12.2014</u> in CHF	<u>31.12.2013</u> in CHF
Totale degli attivi	90'951'374	83'985'092
Totale degli obblighi	-719'638	-754'149
<b>Totale capitale di copertura</b>	<b>90'231'736</b>	<b>83'230'943</b>
Capitale di previdenza degli assicurati attivi	40'423'570	40'124'525
Capitale di previdenza dei beneficiari di rendite	65'743'401	61'247'328
Accantonamenti tecnici	9'301'000	7'826'000
<b>Totale capitale di previdenza</b>	<b>115'467'971</b>	<b>109'197'853</b>
<b>Disavanzo</b>	<b>25'236'235</b>	<b>25'966'910</b>
<b>Grado di copertura</b>	<b>78.1%</b>	<b>76.2%</b>

**ALLEGATO**

*5.8 Gradi di copertura iniziali secondo l'art. 72b LPP*

L'art. 72b LPP introduce la nozione di "gradi di copertura iniziali", che devono essere determinati al 31.12.2011 sia a livello globale che a livello degli assicurati attivi. In futuro (art. 72a cpv. 1 lett. b) entrambi i gradi di copertura dovranno svilupparsi secondo il piano previsto; essi non dovranno più scendere al di sotto del loro valore iniziale. In caso contrario bisognerà procedere a misure di risanamento.

Ricordiamo che nella seduta dell'11 dicembre 2013 il Consiglio di amministrazione, seguendo le indicazioni del perito, ha fissato i seguenti gradi di copertura iniziali:

Grado di copertura iniziale globale	57.93%
Grado di copertura iniziale degli assicurati attivi	0%

I gradi di copertura secondo sviluppo del piano di finanziamento (globale) risultano essere i seguenti:

	<u>31.12.2014</u>	<u>01.01.2014</u>
Grado di copertura secondo sviluppo del piano di finanziamento (globale)	71.40%	71.08%

**6 Investimenti patrimoniali e risultati conseguiti**

*6.1 Organizzazione dell'attività di investimento*

Due istituti bancari (UBS e CS) sono incaricati per l'amministrazione degli investimenti finanziari, mentre i prestiti sono gestiti dall'istituto. La gestione degli immobili di proprietà dell'Istituto è assegnata con mandato esterno ad una fiduciaria immobiliare attiva nel ramo.

*Obiettivi e calcolo della riserva di fluttuazione*

Le raccomandazioni contabili Swiss GAAP RPC 26 prevedono la costituzione di una riserva di fluttuazione per coprire gli istituti di previdenza contro i rischi specifici di mercato a cui soggiacciono gli investimenti patrimoniali (in particolare le variazioni dei corsi e le oscillazioni dei rendimenti). In caso di disavanzo la riserva di fluttuazione va sciolta.

La norma prevede esplicitamente, per gli istituti di previdenza che presentano dei disavanzi e che beneficiano di una garanzia da parte di una collettività pubblica, di non poter costituire una riserva di fluttuazione. Pertanto essi non possono influenzare il risultato dell'esercizio formando o sciogliendo questa riserva.

ISTITUTO DI PREVIDENZA PROFESSIONALE DEI DIPENDENTI DEL  
COMUNE DI LOCARNO

**ALLEGATO**

*6.3 Investimenti patrimoniali per categoria*

	<u>31.12.2014</u>	<u>Quotaparte</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>Quotaparte</u>
	in CHF	in %	in CHF	in %
Liquidità in CHF	21'381	0.0%	42'446	0.1%
Liquidità in valuta estera (VE)	6'964	0.0%	7'511	0.0%
Obbligazioni in CHF	8'471'125	9.3%	7'085'021	8.4 %
Obbligazioni in VE	19'264'724	21.2%	15'871'261	18.9%
Prestiti	191'282	0.2%	206'299	0.3%
Ratei e risconti attivi	661'347	0.7%	680'409	0.8%
Crediti verso il datore di lavoro	14'954'034	16.5%	22'966'001	27.3%
Azioni svizzere	10'902'275	12.0%	9'562'973	11.4%
Azioni estere	14'236'220	15.7%	12'002'300	14.3%
Azioni mercati emergenti	1'936'072	2.1%	1'508'071	1.8%
Investimenti immobiliari	20'305'950	22.3%	14'052'800	16.7%
<b>Totale investimenti patrimoniali</b>	<b>90'951'374</b>	<b>100%</b>	<b>83'985'092</b>	<b>100%</b>

Le direttive d'investimento OPP2 contemplano anche il catalogo degli investimenti e dei limiti d'investimento. Qui di seguito sono indicati i limiti massimi autorizzati dall'OPP2 e le quote effettive:

<u>Categoria (art. 55 OPP2)</u>	<u>Limiti massimi</u>	<u>Quote 31.12.2014</u>
Azioni	50%	27.5%
Immobili	30%	22.3%
Ipoteche	50%	0%
Investimenti alternativi	15%	0%
Valute estere senza copertura	30%	17.8%

<u>Singoli (art. 54, 54a e 54b OPP2)</u>	<u>Limiti massimi</u>
Azioni per società	5%
Crediti per debitore	10%
Investimenti per immobile	5%

La ripartizione effettiva del patrimonio per categorie d'investimento rispetta i limiti imposti dagli art. 54 e 55 OPP2 salvo la seguente eccezione:

- Gli investimenti immobiliari, che rappresentano il 22.3% dell'intero patrimonio, riguardano la Fondazione d'investimento Swisslife (CHF 5'260'950 pari al 5.8%), l'immobile in via Saleggi a Locarno (CHF 8'645'000 pari al 9.5%) e lo stabile in via Simen a Minusio (CHF 6'400'000.- pari al 7.0%). Per quanto riguarda la Fondazione d'investimento Swisslife, nonostante il limite del 5% sia superato nel globale, non vi è superamento per oggetto in considerazione del numero di oggetti in portafoglio. Mentre per gli immobili in via Saleggi

# ISTITUTO DI PREVIDENZA PROFESSIONALE DEI DIPENDENTI DEL COMUNE DI LOCARNO

## ALLEGATO

a Locarno e Navegna a Minusio vi è un superamento del limite del 5% (art. 54b OPP2). Il Consiglio d'amministrazione ha preso atto di tale eccezione.

Gli investimenti presso il Comune di Locarno al 31 dicembre 2014 rappresentavano il 16.4% degli attivi. Secondo l'art. 58 OPP2 gli investimenti presso il datore di lavoro quale un Comune sono da considerarsi garantiti.

Al 31 dicembre 2014 il patrimonio gestito dalle due banche (UBS e Crédit Suisse) ammontava a CHF 54.8 mio ed i fondi erano così suddivisi:

- UBS	CHF	27.9 mio.	50.9%
- Crédit Suisse	CHF	26.9 mio.	49.1%

Le quote effettive al 31.12.2014 rispettano la strategia d'investimento.

### 6.4 *Strumenti finanziari derivati in corso aperti e titoli concessi per "Securities Lending"*

Al 31.12.2014 nessuna posizione derivata diretta è presente all'interno dei mandati misti indicizzati gestiti da CS e UBS.

Nessuno dei fondi implementati all'interno dei mandati CS e UBS effettua operazioni di Securities lending.

### 6.5 *Risultati degli investimenti patrimoniali*

#### 6.5.1 *Risultato del patrimonio gestito dalle banche e costi di gestione nel 2014*

Segnaliamo che i costi derivanti dalla gestione patrimoniale sono contemplati in diminuzione del risultato.

A partire dal 1.1.2014 il Consiglio di amministrazione ha affidato ad UBS Asset Servicing un mandato di "Global Custody" a partire dal 1.1.2014, con la conseguente tenuta della contabilità titoli. Per questo motivo le varie categorie di guadagni e perdite della gestione patrimoniale sono indicate limitatamente all'anno 2014.

Nel conto d'esercizio sono contabilizzati i costi interni ai fondi sulla base del TER (total expense ratio). Esso consiste nel rapporto fra gli oneri posti a carico del fondo e il patrimonio medio dello stesso.

# ISTITUTO DI PREVIDENZA PROFESSIONALE DEI DIPENDENTI DEL COMUNE DI LOCARNO

## ALLEGATO

	<u>Totale 2014</u>	<u>UBS 2014</u>	<u>CS 2014</u>
<b><u>RISULTATO</u></b>			
Perdite di corso realizzate	-198	-87	-111
Perdite di corso non realizzate	-14'809	-14'809	0
Interessi conti correnti	30	2	29
Dividendi	411'005	257'192	153'814
Distribuzione fondi	639'923	321'133	318'790
Utili di corso realizzati azioni	72'131	35'620	36'512
Utili di cambio realizzati	74'037	73'669	368
Utili di corso non realizzati obbligazioni	1'273'487	661'429	612'057
Utili di corso non realizzati azioni	3'155'186	1'505'531	1'649'655
	<b>5'610'792</b>	<b>2'839'678</b>	<b>2'771'114</b>
<b><u>SPESE</u></b>			
Commissioni di borsa e courtage	-508	-508	0
Tassa sul deposito di custodia titoli	-26'626	-14'651	-11'975
Commissioni di gestione	-114'951	-49'231	-65'721
Altre spese	-4'004	-3'634	-370
Costi TER	-13'287	-13'287	0
	<b>-159'377</b>	<b>-81'312</b>	<b>-78'065</b>
<b>RISULTATO</b>	<b>5'451'415</b>	<b>2'758'367</b>	<b>2'693'049</b>
<b>RISULTATO AL LORDO COSTI TER</b>	<b>5'464'703</b>	<b>2'771'654</b>	<b>2'693'049</b>

<i>6.5.2 Risultato dei crediti verso il Comune e dei prestiti</i>	<u>31.12.2014</u> in CHF	<u>31.12.2013</u> in CHF
Interessi sul conto corrente con il Comune di Locarno	126'397	83'425
Interessi prestiti Comune di Locarno	510'000	682'500
<i>Totale interessi da crediti verso il Comune</i>	<u>636'397</u>	<u>765'925</u>
Interessi prestiti ipotecari agli assicurati	3'342	3'355
<i>Totale interessi da prestiti</i>	<u>3'342</u>	<u>3'355</u>
<b>Risultato crediti e prestiti</b>	<b>639'739</b>	<b>769'280</b>

Il conto corrente con il Comune di Locarno è remunerato ad un tasso del 4%. I prestiti agli assicurati sono remunerati ad un tasso d'interesse del 3%. L'interesse al prestito al Comune di CHF 10 milioni è stato ulteriormente ridotto, su volontà del Municipio di Locarno, dal 3.5% al 3%, mentre quello di CHF 7 milioni è remunerato da anni con il 3%.

# ISTITUTO DI PREVIDENZA PROFESSIONALE DEI DIPENDENTI DEL COMUNE DI LOCARNO

## ALLEGATO

<i>6.5.3 Risultato del patrimonio immobiliare</i>	<u>31.12.2014</u> in CHF	<u>31.12.2013</u> in CHF
Ricavi affitti	768'784	691'856
Recupero spese accessorie	151'151	170'095
Sussidi da Enti pubblici	14'993	37'710
Riscaldamento, acqua, elettricità	-86'500	-102'043
Amministrazione stabile, portineria, pulizia	-34'194	-35'189
Manutenzione	-102'124	-180'884
Assicurazione stabile	-13'665	-12'537
Imposte e tasse	-22'471	-13'201
Reddito Fondazione d'investimento immobiliare SL	272'868	331'389
Deprezzamento stabile Locarno	-375'000	0
<b>Risultato del patrimonio immobiliare</b>	<b>573'842</b>	<b>887'196</b>

Gli importi del reddito della Fondazione d'investimento immobiliare Swiss Life (SL) sono indicati al lordo dei costi TER, ammontano a CHF 44'718.- (CHF 44'289.- nel 2013):

- Costi TERisa (Swiss Life) = valore all'interno del deposito al 31.12.2014 CHF 5'260'950 \* 0.85% (TERisa NAV) = CHF 44'718.-. (anno precedente TERisa = 0.88%).

## 7 Spiegazioni relative ad altre voci di bilancio ed al conto d'esercizio

### 7.1 Costi amministrativi

Conformemente alla suddivisione prevista dall'art. 48a dell'Ordinanza sulla previdenza professionale (OPP2), esponiamo qui di seguito le diverse spese di amministrazione:

	<u>31.12.2014</u> in CHF	<u>31.12.2013</u> in CHF
a) spese dell'amministrazione generale	60'508	64'129
b) spese di amministrazione del patrimonio	228'357	164'125
c) spese per l'ufficio di revisione e il perito	131'185	150'745
d) spese per l'autorità di vigilanza	4'500	5'131
<b>Totale costi amministrativi</b>	<b>424'550</b>	<b>384'130</b>
<u>Dedotto commissioni gestione patrimoniale</u>	<u>-114'951</u>	<u>-70'704</u>
<b>Totale costi amministrativi nel conto d'esercizio</b>	<b>309'599</b>	<b>313'426</b>

I costi amministrativi rimangono complessivamente stabili. I costi dell'amministrazione generale contemplano le indennità ai membri del Consiglio di amministrazione (CHF 32'200.-), il costo della collaboratrice con mansioni di segretariato (CHF 25'484.- compresi oneri sociali), e diversi (CHF 2'824.-). Nei costi di amministrazione del patrimonio sono riportati i costi derivanti dalla gestione patrimoniale affidata alle due banche (CHF 114'951.-), i rapporti trimestrali del consulente per gli investimenti mobiliari (CHF 15'120.-), l'onorario per i

# ISTITUTO DI PREVIDENZA PROFESSIONALE DEI DIPENDENTI DEL COMUNE DI LOCARNO

---

## ALLEGATO

mandati di gestione degli immobili (CHF 40'281.-) e i costi di gestione TER (nel 2014 per UBS, CS e Swisslife complessivamente CHF 58'005.-).

### *7.2 Altri costi*

L'importo di CHF 24'331.- riguarda i costi notarili e dell'ufficio registri per l'acquisto dello stabile RFD 1693 a Minusio.

### *7.3 Altre voci di bilancio e conto d'esercizio*

Non vi sono ulteriori osservazioni in relazione ad altre posizioni materiali del conto annuale.

## **8 Richieste dell'Autorità di vigilanza**

Nel suo scritto del 2 dicembre 2014 l'Autorità di vigilanza ha rilevato alcuni punti concernenti il rapporto di gestione 2013 che riportiamo di seguito:

- Conti 2013: nell'ambito della verifica conformemente all'art. 35 cpv. 1 OPP2 l'ufficio di revisione ha constatato che il sistema di controllo interno per l'allestimento del conto annuale, non è documentato per scritto per tutti i suoi elementi significativi. L'ufficio di revisione attesta che le prescrizioni legali, statutarie e regolamentari applicabili in merito sono rispettate, e raccomanda di approvare il conto annuale.
- Grado di copertura: il conto annuale 2013 presenta un'insufficienza di copertura di CHF 25'966'910 ed un grado di copertura del 76.2%. Il Consiglio di amministrazione ha elaborato, con la collaborazione del perito in materia di previdenza professionale, diverse misure al fine di riassorbire l'importo scoperto.
- Raccomandazioni: il perito formula le seguenti raccomandazioni: mantenere le attuali misure di risanamento e rifinanziamento, evitare un tasso d'interesse sugli averi di vecchiaia superiore a quanto prescritto dalla legge, assicurare una politica d'informazione nei confronti degli assicurati, del datore di lavoro e dell'autorità di vigilanza, adattare il regolamento d'investimento ai risvolti dell'iniziativa "Minder", adattare i regolamenti alle direttive definite dalla riforma strutturale della previdenza professionale e a quelle sul finanziamento degli istituti di previdenza delle corporazioni di diritto pubblico e allestire un regolamento per la liquidazione parziale a se stante.

## **9 Altre informazioni relative alla situazione finanziaria**

Nell'intento di aumentare la sicurezza e soddisfare gli obiettivi finanziari fissati dalle nuove disposizioni del 17 dicembre 2010 riguardanti il finanziamento degli istituti di previdenza degli enti di diritto pubblico, l'istituto ha introdotto a partire dal 1° gennaio 2012 una serie di misure di rifinanziamento e risanamento atte ad aumentare il livello di capitalizzazione.

**ALLEGATO**

Le analisi atte a ricapitalizzare e migliorare la situazione finanziaria dell'istituto hanno portato all'introduzione delle seguenti misure:

- versamento straordinario unico nel 2011 da parte del Comune di Locarno di CHF 8 mio a favore dell'istituto;
- contributi di risanamento dal 1° gennaio 2012:
  - o 3%, di cui 1.5% a carico del datore di lavoro e 1.5% a carico degli assicurati;
  - o 3.9% a carico del datore di lavoro (il contributo è previsto sino al raggiungimento del grado di copertura del 90%);
- contributo per il rischio decesso ed invalidità del 3.5% a partire dal 1° gennaio 2012 (in precedenza 2.5%);
- sospensione dell'adeguamento delle rendite al rincaro dal 1° gennaio 2012;
- passaggio alle basi tecniche VZ2005 al tasso d'interesse tecnico del 3.5% al 31.12.2011 (in precedenza EVK2000 4%). Nel frattempo il Consiglio di amministrazione ha ulteriormente migliorato la situazione passando alle basi tecniche VZ2010 con un tasso d'interesse tecnico del 2.75% già a partire dal 31.12.2014;
- riduzione dell'aliquota di conversione dal 6.8% al 6.4% entro il 2017 e al 5.85% entro il 2022.

**10 Eventi posteriori alla data di bilancio**

Nessuno.

Locarno, agosto 2015

Istituto di Previdenza Professionale dei  
Dipendenti del Comune di Locarno

Il Presidente:  
R. Huber

Il Segretario:  
F. De Caro

