

Sicher wie die Schweiz

GESCHÄFTSBERICHT **proparis** 
2018 Vorsorge Gewerbe Schweiz
Prévoyance arts et métiers Suisse
Previdenza arti e mestieri Svizzera **Seit 60 Jahren:**
SICHER WIE DIE SCHWEIZ

Bilanz

Pensionskasse Optik/Photo/Edelmetall

Aktiven	Anh.	31.12.2018	31.12.2017
Vermögensanlagen		52'533'111.00	42'172'975.44
<i>Flüssige Mittel</i>	64	3'403'235.18	1'336'235.22
<i>Forderungen und Darlehen</i>	64	1'829'770.37	5'447'445.82
<i>Wertschriften</i>	612	47'300'105.45	35'389'294.40
<i>Forderungen in Grundpfandtiteln auf Liegenschaften</i>	64	-	-
<i>Anlagen beim Arbeitgeber</i>	64/69	-	-
<i>Liegenschaften</i>	64	-	-
<i>Andere Anlagen</i>	64	-	-
Aktive Rechnungsabgrenzung	64	751'238.10	920'108.50
Aktiven aus Versicherungsverträgen	611	194'314'840.45	203'731'921.85
Aktiven		247'599'189.55	246'825'005.79

Passiven	Anh.	31.12.2018	31.12.2017
Verbindlichkeiten		1'223'514.68	968'992.84
<i>Freizügigkeitsleistungen und Renten</i>		1'217'236.75	962'683.29
<i>Banken / Versicherungen</i>		-	-
<i>Andere Verbindlichkeiten</i>		6'277.93	6'309.55
Passive Rechnungsabgrenzung		13'220.65	19'546.45
Arbeitgeber-Beitragsreserven	58/69	1'460'510.50	1'253'447.55
<i>Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht</i>		1'460'510.50	1'253'447.55
<i>Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht</i>		-	-
Nicht-technische Rückstellungen	71	-	-
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		223'113'430.95	217'426'465.85
<i>Nicht rückversichertes Vorsorgekapital Aktive</i>	42/51	25'647'437.50	10'225'000.00
<i>Vorsorgekapital Aktive (Bezug gebundene Mittel)</i>	42/51	25'647'437.50	10'225'000.00
<i>Passiven aus Versicherungsverträgen</i>	52/54	194'314'840.45	203'731'921.85
<i>Technische Rückstellungen</i>	563	3'151'153.00	3'469'544.00
Wertschwankungsreserve	63	14'984'298.00	12'766'847.00
Stiftungskapital, Freie Mittel / Unterdeckung		6'804'214.77	14'389'706.10
<i>Stand zu Beginn der Periode</i>		14'389'706.10	11'305'908.90
<i>Zunahme / Abnahme aus Teilliquidation</i>		-	-
<i>Ertrags- / Aufwandüberschuss</i>		-7'585'491.33	3'083'797.20
Passiven		247'599'189.55	246'825'005.79

	Anh.	1.1. - 31.12.2018	1.1. - 31.12.2017
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		12'614'902.76	12'411'053.51
<i>Beiträge Arbeitnehmer</i>		<i>4'929'752.70</i>	<i>5'042'586.30</i>
<i>Beiträge Arbeitgeber</i>		<i>5'075'445.40</i>	<i>5'193'855.65</i>
<i>und Selbständigerwerbende</i>			
<i>davon Entnahme aus Arbeitgeber-Beitragsreserven</i>	69	<i>-168'952.65</i>	<i>-181'775.80</i>
<i>zur Beitragsfinanzierung</i>			
<i>Einmaleinlagen und Einkaufssummen</i>		<i>2'107'105.80</i>	<i>1'862'309.85</i>
<i>Sanierungsbeiträge Arbeitnehmer</i>		<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Sanierungsbeiträge Arbeitgeber</i>		<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve</i>		<i>372'631.35</i>	<i>206'798.90</i>
<i>Zuschüsse Sicherheitsfonds</i>		<i>298'920.16</i>	<i>287'278.61</i>
Eintrittsleistungen		4'315'142.20	2'789'827.31
<i>Freizügigkeitseinlagen</i>		<i>4'083'424.95</i>	<i>2'395'057.40</i>
<i>Einzahlung WEF-Vorbezüge / Scheidung</i>		<i>231'717.25</i>	<i>394'769.91</i>
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		16'930'044.96	15'200'880.82
Reglementarische Leistungen		-6'854'830.15	-10'475'950.75
<i>Altersrenten</i>		<i>-3'863'451.00</i>	<i>-3'620'469.95</i>
<i>Hinterlassenenrenten</i>		<i>-309'530.85</i>	<i>-291'177.95</i>
<i>Invalidenrenten</i>		<i>-267'643.30</i>	<i>-229'796.55</i>
<i>Übrige reglementarische Leistungen</i>		<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Kapitalleistungen bei Pensionierung</i>		<i>-2'414'205.00</i>	<i>-6'312'928.30</i>
<i>Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität</i>		<i>-</i>	<i>-21'578.00</i>
Austrittsleistungen		-8'801'420.25	-8'475'675.15
<i>Freizügigkeitsleistungen bei Austritt</i>		<i>-8'629'420.25</i>	<i>-8'187'675.15</i>
<i>Vorbezüge WEF / Scheidung</i>		<i>-172'000.00</i>	<i>-288'000.00</i>
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-15'656'250.40	-18'951'625.90
Auflösung / Bildung nicht rückvers. Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		-15'135'287.70	-7'851'928.10
<i>Auflösung / Bildung nicht rückversichertes Vorsorgekapital Aktive</i>	42/51	<i>-15'250'000.00</i>	<i>-10'000'000.00</i>
<i>Aufwand / Ertrag aus Teilliquidation</i>		<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Auflösung / Bildung nicht rückversichertes Vorsorgekapital Rentner</i>	42/54	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Auflösung / Bildung technische Rückstellungen</i>	563	<i>318'391.00</i>	<i>2'173'095.00</i>
<i>Verzinsung des Sparkapitals</i>		<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Auflösung / Bildung von Beitragsreserven</i>	69	<i>-203'678.70</i>	<i>-25'023.10</i>

	Anh.	1.1. - 31.12.2018	1.1. - 31.12.2017
Ertrag aus Versicherungsleistungen		31'608'299.60	29'587'300.30
<i>Versicherungsleistungen</i>	51	31'217'916.60	29'219'622.45
<i>Überschussanteil aus Versicherungen</i>	722	390'383.00	367'677.85
Versicherungsaufwand		-19'051'344.46	-17'366'223.91
<i>Versicherungsprämien</i>		-10'713'817.95	-10'803'501.55
<i>Sparprämien</i>		-8'405'065.10	-8'564'889.60
<i>Brutto-Risikoprämien</i>		-1'968'111.85	-1'890'135.90
<i>Brutto-Kostenprämien</i>		-340'641.00	-348'476.05
<i>Einmaleinlagen an Versicherungen</i>		-8'271'895.35	-6'494'845.75
<i>Beiträge an Sicherheitsfonds</i>	12	-65'631.16	-67'876.61
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-1'304'538.00	618'403.21
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen		-3'568'209.62	5'345'972.75
<i>Ergebnis aus flüssigen Mitteln</i>	671	-	-
<i>Ergebnis aus Forderungen und Darlehen</i>	671	-25'708.65	1'504.15
<i>Ergebnis aus Wertschriften</i>	672	-3'340'777.27	5'619'934.55
<i>Ergebnis aus Forderungen in Grundpfandtiteln</i>	671	-	-
<i>Ergebnis aus Anlagen beim Arbeitgeber</i>	671	-	-
<i>Ergebnis aus Liegenschaften</i>	671	-	-
<i>Verzinsung nicht versicherte Altersguthaben</i>	42/51	-172'437.50	-225'000.00
<i>Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen</i>		-	-
<i>Zinsen auf Arbeitgeber-Beitragsreserve</i>	69	-3'384.25	-6'029.75
<i>Vermögensverwaltungsaufwand</i>	68	-25'901.95	-44'436.20
Auflösung / Bildung Nicht-technische Rückstellungen	71	-	-
Sonstiger Ertrag		1'741.59	2'264.14
<i>Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen</i>		1'741.59	2'264.14
<i>Übrige Erträge</i>		-	-
Sonstiger Aufwand		-	-59'513.40
Verwaltungsaufwand		-497'034.30	-482'057.75
<i>Allgemeine Verwaltung</i>	97	-478'481.90	-466'167.15
<i>Marketing- und Werbeaufwand</i>	97	-	-
<i>Makler- und Brokertätigkeit</i>	97	-	-
<i>Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge</i>	97	-16'981.40	-13'864.60
<i>Aufsichtsbehörden</i>	97	-1'571.00	-2'026.00
Ertrags- / Aufwandüberschuss vor Bildung / Auflösung Wertschwankungsreserve		-5'368'040.33	5'425'068.95
Auflösung / Bildung Wertschwankungsreserve	63	-2'217'451.00	-2'341'271.75
Ertragsüberschuss / Aufwandüberschuss		-7'585'491.33	3'083'797.20

I. Grundlagen und Organisation

11 Rechtsform und Zweck

Die Pensionskasse Optik/Photo/Edelmetall ist ein Vorsorgewerk der proparis Vorsorge-Stiftung Gewerbe Schweiz mit Sitz in Bern. Die Stiftung proparis bezweckt mit der Pensionskasse, den Selbstständigerwerbenden sowie den Mitgliederfirmen die berufliche Vorsorge nach BVG und allenfalls die Abdeckung eines weitergehenden Vorsorgebedarfs im Bereich der 2. Säule einfach und kostengünstig zu ermöglichen.

Diese Teilrechnung behandelt ausschliesslich die Daten des Vorsorgewerkes und nicht jene der konsolidierten Rechnungslegung der proparis auf Stiftungsebene.

12 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Stiftung proparis mit ihren Vorsorgewerken untersteht der Bernischen BVG- und Stiftungsaufsicht (BBSA).

Sie erfüllt das BVG-Obligatorium und ist im Kanton Bern im Register für die berufliche Vorsorge unter der Nummer BE 836 eingetragen (Art. 48 BVG). Sie leistet reglementarische Leistungen und entrichtet demzufolge dem Sicherheitsfonds Beiträge (Art. 59 BVG).

13 Angabe der Urkunde und Reglemente

In Kraft seit

Stiftungsurkunde	02.02.2012
Organisations- und Wahlreglement proparis	01.12.2016
Entschädigungsreglement proparis	01.01.2014
Organisations- und Wahlreglement des Vorsorgewerkes	01.01.2017
Vorsorgereglement	01.01.2016
Kostenreglement	01.07.2013
Anlagereglement	01.12.2017
- vorsorgewerkspezifischer Anhang	29.11.2018
Reglement Teil- & Gesamtliquidation ¹	01.06.2009
Reglement Reserven und Rückstellungen	01.12.2018
Reglement Sanierungsmassnahmen	01.01.2013

¹ Genehmigung durch BSV gemäss Verfügung vom 25. Januar 2010

14 Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

Die paritätisch zusammengesetzte Versicherungskommission des Vorsorgewerkes besteht aus folgenden Mitgliedern.

		<u>Funktion</u>	<u>AG / AN</u>	<u>Amtsduer</u>
Spengler	Jonas	Präsident	AG-Vertreter	2014-2018
Grimm	Elisabeth	Vizepräsidentin	AN-Vertreterin	2014-2018
Brunner	Sergio	Mitglied	AN-Vertreter	2017-2021
Galli	Mario	Mitglied	AG-Vertreter	2017-2021
Gisler	Thomas	Mitglied	AN-Vertreter	2017-2021
Jacquat	Roger	Mitglied	AN-Vertreter	2017-2021
Losier	Christian G.	Mitglied	AG-Vertreter	2017-2021
Tschudi	Benedikt	Mitglied	AG-Vertreter	2015-2019

Adresse Durchführungsstelle

Ausgleichskasse PROMEA
Ifangstrasse 8, 8952 Schlieren

Telefon / E-Mail

Tel. 044 738 53 53 info@promea.ch

Geschäftsführung

Durchführungsstelle: PROMEA Ausgleichskasse
Leiter der Ausgleichskasse: Urs Schneider
Leiter der Pensionskasse: Patric Spahr

Zeichnungsberechtigung

Das Vorsorgewerk hat keine eigene Rechtspersönlichkeit.
Rechtsgeschäfte können nur durch zeichnungsberechtigte
Vertreter der proparis (Rechtsträger) getätigt werden.

15 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Experte für die berufliche Vorsorge

KELLER Pensionskassenexperten AG, Frauenfeld
Mandatsleiter: Matthias Keller
Pensionskassen-Experte SKPE

Revisionsstelle

BDO AG, Zürich
Mandatsleiter: Marcel Frick

Andere Berater

AXA Leben AG, Winterthur
Susanne Hagenbucher / Stefan Huwiler
Geschäftsstelle der proparis Vorsorge-Stiftung, Bern
Jean-Claude Bregnard

Aufsichtsbehörde

Bernische BVG- und Stiftungsaufsicht (BBSA)
Register Nr. BE 836
Zuständiger Aufsichtsexperte: Rolf Laubscher

16 Angeschlossene Arbeitgeber

	<u>Veränderung</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Anzahl angeschlossene Betriebe	-12	506	518

II. Aktive Mitglieder und Rentner

21 Aktive Versicherte	31.12.2018	31.12.2017
Total beitragspflichtige Versicherte	1'776	1'875
Total beitragsfreie Versicherte	77	62
Total aktive Versicherte	1'853	1'937
Total beitragspflichtbefreite Versicherte	36	36
Total Versicherte	1'889	1'973
Bestandesbewegungen aktive Versicherte:	2018	2017
Total Versicherte am 1. Januar	1'973	2'014
Eintritte (inklusive technische Zugänge)	227	243
Austritte (inklusive technische Abgänge)	-286	-246
Abgänge infolge Pensionierung oder Tod	-25	-38
Total Versicherte am 31. Dezember	1'889	1'973

Aktive Versicherte, welche sich in Plänen der Basis und der weitergehenden Vorsorge befinden, werden doppelt gezählt.

Ab dem Tag des Austritts aus dem angeschlossenen Betrieb werden Destinatäre, deren Freizügigkeitsleistung noch im Vorsorgewerk geführt wird, als beitragsfreie Versicherte ausgewiesen. Die Löschung im Mitglieder Stamm erfolgt erst mit der Überweisung der Austrittsleistung.

Bei beitragspflichtbefreiten Versicherten handelt es sich um Personen, die seit mehr als drei Monaten arbeitsunfähig und im Vorsorgewerk somit beitragsbefreit sind. Diesen Status behalten sie bis zur Wiederaufnahme der beruflichen Tätigkeit oder dem Erreichen des ordentlichen Schlussalters.

22 Rentenbezüger

221 Versicherungsmässig rückgedeckte Renten

Rentenbezüger	Zugänge	Abgänge	31.12.2018	31.12.2017
Altersrenten	16	-10	309	303
Pens.-Kinderrenten	0	0	3	3
Überlebenszeitrenten	0	0	0	0
Invalidenrenten	4	-5	20	21
IV-Kinderrenten	1	0	3	2
Ehegattenrenten	7	-2	47	42
Waisenrenten	-3	0	1	4
Total Bezüger	25	-17	383	375

Teilinvaliden werden sowohl unter den aktiven Versicherten wie auch unter den Rentnern gezählt.

Unter den Ehegattenrenten werden auch die Partnerrenten subsummiert.

222 Autonom durch das Vorsorgewerk getragene Renten

Rentenbezüger	Zugänge	Abgänge	31.12.2018	31.12.2017
Altersrenten	0	0	0	0
Pens.-Kinderrenten	0	0	0	0
Invalidenrenten	0	0	0	0
IV-Kinderrenten	0	0	0	0
Ehegattenrenten	0	0	0	0
Waisenrenten	0	0	0	0
Total Bezüger	0	0	0	0
Total Renten	0	0	0	0

III. Art der Umsetzung des Zwecks

31 Erläuterung zu den Vorsorgeplänen

BVG-Vorsorge:

Die Pensionskasse Optik/Photo/Edelmetall bietet den Verbandsmitgliedern mit den "BVG-Plänen" die Möglichkeit, die Vorschriften des Bundesgesetzes über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG seit 1985 in Kraft) zu verwirklichen.

Es werden folgende Pläne in der BVG-Vorsorge angeboten:

- Pläne BB Flex, BB, BF, B1, B3, B4, H4 und H4plus2, Aufschub mit/ohne Beiträge

Weitergehende Vorsorge:

Für die weitergehende Vorsorge stehen die nachfolgend aufgeführten Versicherungsmöglichkeiten zur Verfügung. Dabei handelt es sich um Vorsorgepläne:

- mit Alterskapital: Pläne B, BKU, CKU, DKU, BKU33a, CKU33a, DKU33a, DKU Aufschub mit/ohne Beiträge
- mit reiner Risikodeckung: Pläne BR, BRU, CR, CRU, IR, IRU

32 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Zur Finanzierung seiner Aufwendungen erhebt das Vorsorgewerk jährliche Beiträge. Die Beitragsordnung wird von der paritätischen Versicherungskommission unter Berücksichtigung des vom geschäftsführenden Versicherer in Rechnung gestellten Prämienaufwands, der Verwaltungskosten und des Aufwands für den Sicherheitsfonds festgelegt.

33 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Gemäss Beschluss der Versicherungskommission wurden die Überschüsse der Versicherer in die Freien Mittel überführt, um den Prämienüberhang in der Beitragsordnung sowie die im Vergleich zu den Garantien der Versicherer höhere Verzinsung zu finanzieren.

Der Zinssatz für das Jahr 2018 für die BVG-Vorsorge und die weitergehende Vorsorge beträgt für den obligatorischen wie überobligatorischen Altersguthabenteil 1.50%.

Im Überobligatorium werden die Altersguthaben von Männern (Schlussalter 65) mit einem Umwandlungssatz von 5.174% verrentet. Für Frauen (Schlussalter 64) beträgt der Satz 5.054%.

Durch die Versicherungskommission wurde keine Anpassung der überobligatorischen Renten nach Art. 36 BVG Abs. 2 beschlossen. Der auf dem BVG-Teil des Altersguthabens angewendete Umwandlungssatz ist um einiges höher als der tarifliche Umwandlungssatz der Versicherer und verursacht jedes Jahr bei Neurentnern eine Verrentungsdifferenz, die ebenfalls mit zusätzlich erwirtschafteten Überschüssen finanziert werden muss. Dieser Finanzierungsmechanismus stellt eine direkte Solidarität zwischen den Aktiven und dem Rentnerbestand dar.

IV. Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

41 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Die Rechnungslegung erfolgt nach den Fachempfehlungen zur Rechnungslegung Swiss GAAP FER 26 in der Fassung vom **1. Januar 2014**.

42 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den gesetzlichen Vorschriften und werden wie folgt umgesetzt:

- Wertschriften sind zum Kurswert bilanziert
- Liegenschaften sind zum Ertragswert bilanziert
- Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen: Spar-Deckungskapital aktive Versicherte und Deckungskapital Rentner auf Grundlage der Versicherungstarife der AXA Leben AG
- Nicht rückversichertes Vorsorgekapital Aktive: Bezug von bis zu 30% des Spar-Deckungskapitals der aktiven Versicherten für die Finanzierung von Anlagen, die das Vorsorgewerk auf eigenes Risiko tätigen will
- Nicht rückversichertes Vorsorgekapital Rentner und technische Rückstellungen: durch die Stiftung autonom getragene Verpflichtungen gemäss den reglementarischen Bestimmungen und Berechnungen des Experten für berufliche Vorsorge

Die Jahresrechnung besteht aus der Bilanz, der Betriebsrechnung und dem Anhang. Sie enthält die Vorjahreszahlen.

Der Anhang enthält ergänzende Angaben und Erläuterungen zur Vermögensanlage, zur Finanzierung und zu einzelnen Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung. Auf Ereignisse nach dem Bilanzstichtag ist einzugehen, wenn diese die Beurteilung der Lage der Vorsorgeeinrichtung erheblich beeinflussen.

43 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

Es wurden gegenüber dem Vorjahr keine Anpassungen vorgenommen.

V. Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

51 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Die Risiken Alter, Tod und Invalidität sind bei drei Versicherungsgesellschaften gemäss Grundvertrag mit der Stiftung proparis vom 1.1.2016 sowie dem vorsorgewerk-spezifischen Verbandsversicherungsvertrag vom 1.1.2016 rückgedeckt. Die geschäftsführende Versicherungsgesellschaft ist die AXA (AXA Leben AG).

Erläuterung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

Die Aktiven aus Versicherungsverträgen entsprechen dem versicherungstechnischen Rückkaufswert der Deckungskapitalien (Aktive) und dem Rentendeckungskapital der laufenden und anwartschaftlichen Renten, die bei den Versicherern rückgedeckt sind. Die Passiven aus Versicherungsverträgen entsprechen den Altersguthaben respektive dem noch rückgedeckten Teil des Altersguthabens der Pensionskasse, welche gebundene Mittel bezogen hat, sowie dem Rentendeckungskapital der laufenden und anwartschaftlichen Rentenverpflichtungen, die bei den Versicherern rückgedeckt sind. Autonom angelegte Altersguthaben werden in der Kontengruppe "Nicht rückversichertes Vorsorgekapital Aktive" und autonom angelegte Rentendeckungskapitalien in der Kontengruppe "Nicht rückversichertes Vorsorgekapital Rentner" ausgewiesen.

Stand der Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen	2018 in CHF	2017 in CHF
Total Vorsorgekapitalien am 31.12.	219'962'277.95	213'956'921.85
Nicht rückversichertes Vorsorgekapital Aktive (Ziffer 42)	-25'647'437.50	-10'225'000.00
Nicht rückversichertes Vorsorgekapital Rentner (Ziffer 542)	0.00	0.00
Stand am 31.12.	194'314'840.45	203'731'921.85

52 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

	2018 in CHF	2017 in CHF
Stand am 01.01.	152'539'490.85	156'656'087.65
Altersgutschriften	8'548'111.60	8'710'253.15
Weitere Beiträge und Einlagen	3'562'516.45	2'110'786.65
Freizügigkeitseinlagen	4'083'424.95	2'395'057.40
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	231'717.25	394'769.91
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-8'629'420.25	-8'187'675.15
Vorbezüge WEF/Scheidung	-172'000.00	-288'000.00
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität	-7'952'075.20	-12'569'160.86
Verzinsung des Sparkapitals	2'258'113.30	3'317'372.10
Stand am 31.12.	154'469'878.95	152'539'490.85

Der Stand am Anfang und am Ende des Geschäftsjahres 2018 entspricht der Altersguthabenführung des technischen Abschlusses von M&S Pension (Verwaltungsplattform der Durchführungsstelle).

Das Vorsorgekapital teilt sich auf in:

BVG-Altersguthaben	110'354'481.60	109'429'689.85
überobligatorisches Altersguthaben	44'115'397.35	43'109'801.00

53 Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2018 in CHF	31.12.2017 in CHF
Altersguthaben nach BVG	110'354'481.60	109'429'689.85
BVG-Mindestzins, vom Bundesrat festgelegt	1.00%	1.00%

54 Entwicklung des Deckungskapitals/Vorsorgekapitals Rentner

541 Versicherungsmässig rückgedecktes Vorsorgekapital Rentner

Das Vorsorgewerk hat diese Alters-, Invaliden- und Hinterlassenenrenten bei den Versicherern rückgedeckt und benötigt für diese keine eigenen Rückstellungen.

Die Reserven für diese versicherten Leistungen werden gemäss Tarif des geschäftsführenden Versicherers (AXA Leben AG) berechnet und gestellt. Sie bilden bei Kunden mit eigener Einnahmen- und Ausgabenrechnung (EAR) einen Bestandteil des Rückkaufswertes aus Versicherungsvertrag (siehe Bilanz "Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen").

	2018	2017
	in CHF	in CHF
Stand am 01.01.	61'417'431.00	55'600'408.00
Wertveränderung aus Anpassung von Berechnungsgrundlagen	0.00	0.00
Anpassung an Neuberechnung per 31.12.	4'074'968.00	5'817'023.00
Total Deckungskapital Rentner am 31.12 (Rückdeckung)	65'492'399.00	61'417'431.00
Anzahl Rentner (Details siehe Punkt 221)	383	375

542 Vorsorgekapital Rentner ohne Rückdeckung

Für autonom getragene Risiken wird die technische Grundlage aufgrund einer Empfehlung des Experten für berufliche Vorsorge und auf Antrag der Versicherungskommission durch den Stiftungsrat bestimmt. Das Vorsorgekapital Rentner für die durch die Stiftung autonom getragenen Verpflichtungen ist unter der Bilanzposition Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen bilanziert.

	2018	2017
	in CHF	in CHF
Stand am 01.01.	0.00	0.00
Bildung Vorsorgekapital Rentner	0.00	0.00
Auflösung Vorsorgekapital Rentner	0.00	0.00
Total Deckungskapital Rentner am 31.12	0.00	0.00
Anzahl Rentner (Details siehe Punkt 222)	0	0

543 Anpassung der Renten an die Preisentwicklung

Gemäss Artikel 36 BVG Abs. 1 und 2 wurden folgende Anpassungen der Renten an die Preisentwicklung vorgenommen:

	2018	2017
	in CHF	in CHF
Für die Renten im Obligatorium nach Abs. 1 gemäss Gesetz	0.00	0.00
Für die Renten im Überobligatorium nach Abs. 2 gemäss Beschluss der Versicherungskommission:	0.00	0.00
Total Rentenanpassung an die Preisentwicklung	0.00	0.00

Erläuterung zum Beschluss der Versicherungskommission nach Absatz 2 unter Punkt 33 des Anhanges.

55 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens per 31.12.2017

Ein Gutachten per 31.12.2017, aus welchem die versicherungstechnischen Ergebnisse entnommen werden können, liegt vor. In ihrem Bericht vom 29.06.2018 bestätigt die Keller Pensionskassenexperten AG, dass

- sich der Deckungsgrad in der versicherungstechnischen Bilanz gegenüber dem Vorjahr von 109.97% auf 112.32% erhöht hat und das Vorsorgewerk die volle Risikofähigkeit besitzt.
- die notwendige Rendite über der erwarteten Rendite liegt, sodass eine Überprüfung der Finanzierung und der Anlagestrategie angezeigt sind.

Per 31.12.2017 besteht kein Anlass zu zwingenden Empfehlungen.

Der Experte beantragt, dass die reglementarischen überobligatorischen Umwandlungssätze parallel auf das Niveau der überobligatorischen Umwandlungssätze der Versicherer gesenkt werden, sodass im Überobligatorium keine Pensionierungsverluste entstehen. Ebenfalls beantragt wird die Durchführung einer ALM-Studie betreffend Selbstanlagen, um das Anlagerisiko und die erwartete Rendite auf die dadurch zu finanzierenden Leistungen abzustimmen.

Zudem schlägt der Experte der Versicherungskommission unter anderem vor, zu analysieren, unter welchen Bedingungen neu entstehende Renten kostengünstiger autonom getragen werden können. Weitere Vorschläge sind die Berücksichtigung der erwarteten Rendite bei der Festlegung der Verzinsung und die Überprüfung der Finanzierung, da das Beitragsdefizit nicht aus dem Ergebnis der EAR finanziert werden kann.

56 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

561 Versicherungsmässige Rückdeckung von Risiken

Deckungskapital aktive Versicherte	2018	2017
Zinsgarantie der Versicherer auf BVG-Deckungskapital	1.00%	1.00%
Nominalwertgarantie der Versicherer im Überobligatorium	0.00%	0.00%
laufende Altersrenten:	BW-Zinssatz	BW-Zinssatz
mit BVG-Rentenumwandlungssatz GRM/GRF Tarife 80 und 95	3.00-5.95%	3.00-5.95%
mit Renten-UWS im Überobl. GRM/GRF Tarif 18 / 16	2.67%	3.00%
laufende Hinterlassenen- und Invaliditätsleistungen:		
Tarifgeneration GRM/GRF 80	3.00%	3.00%
Tarifgeneration GRM/GRF 95	3.50%	3.50%
Tarifgeneration GRM/GRF 04	2.50%	2.50%
Tarifgeneration GRM/GRF 12	1.75%	1.75%
Tarifgeneration GRM/GRF 14	1.25%	1.25%
Tarifgeneration GRM/GRF 17	1.00%	1.00%

Pauschalreserven gemäss Verbandsversicherungsvertrag:

Diese technischen Rückstellungen werden auch im Rahmen der technischen Einnahmen- und Ausgabenrechnung (EAR) bei den Versicherern gebildet/aufgelöst und sind Bestandteil der technischen Reserven. Diese werden dem Rückkaufswert nicht angerechnet, weil sich die Versicherer im Rahmen des Verbandsversicherungsvertrages dazu verpflichten, für die gemeldeten Hinterlassenen- und Invaliditätsleistungen auch nach Vertragsauflösung aufzukommen. Die Pensionskasse kann die Versicherer jedoch aus diesem Risiko entlassen und sich dafür diese Rückstellungen auszahlen lassen.

Als Pauschalreserven gelten:

- Reserve für die BVG-Verrentungsdifferenzfinanzierung
- Schwankungsreserve Altersrentengrundlage
- Rücklagen für anwartschaftliche Invaliditätsleistungen
- Rücklagen für eingetretene, noch nicht gemeldete Versicherungsfälle

562 Durch das Vorsorgewerk autonom getragene Risiken

Als technische Grundlage wird bei rückgedeckten Risiken der Tarif der Versicherer verwendet. Bei autonom getragenen Risiken werden die technischen Grundlagen gegebenenfalls aufgrund der Risikostruktur und den Marktgegebenheiten in Zusammenarbeit mit dem Experten festgelegt.

563 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

Gemäss dem Reglement Reserven und Rückstellungen werden die folgenden technischen Rückstellungen ausgedient.

Technische Rückstellungen	31.12.2018	31.12.2017
	in CHF	in CHF
Zinsrückstellungen	386'175.00	1'525'395.00
- reglementarischer Zinssatz 2019	1.25%	
Latente Pensionierungsverluste	0.00	0.00
Teuerungsanpassung der Renten	0.00	0.00
Finanzierungsrückstellungen	2'764'978.00	1'944'149.00
- Zielgrösse 2018		
- RBNS: Jahresprämie Invalidität	1'245'471	
- IBNR: Jahresprämie Invalidität (2014 - 2018 gewichtet)	1'255'121	
- Jahresprämie Invalidität	1'245'471	
- vorhandene IBNR/RBNS	2'500'592	
Weitere Rückstellungen	0.00	0.00
Rückstellung für Langlebigkeit	0.00	0.00
Risikoschwankungsfonds Aktive	0.00	0.00
Risikoschwankungsfonds Rentner	0.00	0.00
Rückstellung Pensionierungsverluste	0.00	0.00
Rückstellung für pendente Vorsorgefälle	0.00	0.00
Rückstellung IBNR (vor dem 01.01.2016 eingetreten)	0.00	0.00
Rückstellung RBNS (vor dem 01.01.2016 eingetreten)	0.00	0.00
Total technische Rückstellungen	3'151'153.00	3'469'544.00

Finanzierungsrückstellungen

Zur künftigen Finanzierung der Differenz zwischen den gesamten Jahresbeiträgen eines Vorsorgewerkes und dem entsprechenden Aufwand (Jahresprämien inkl. Altersgutschriften, Beitrag an den Sicherheitsfonds und den Verwaltungskosten) wird eine Rückstellung gebildet. Die im abgelaufenen Rechnungsjahr festgestellte Differenz wird für das Folgejahr um die Auswirkungen des Pricings der Versicherer und der beschlossenen Beitragsordnung angepasst. Das Resultat wird mit einem Faktor für zwei Jahre (= 200%) multipliziert. Hat das Vorsorgewerk die Jahresbeiträge ausdrücklich für eine kürzere Frist als zwei Jahre beschlossen, so reduziert sich die Finanzierungsrückstellung entsprechend.

Die Rückstellung per 31.12.2018 beträgt gemäss Beschluss der Versicherungskommission **CHF 2'764'978.00** und entspricht einem Faktor von 200% (Vorjahr 200%).

Zinsrückstellungen

Zur längerfristigen Sicherstellung eines gegenüber dem BVG-Mindestzinssatz erhöhten Zinssatzes auf den Altersguthaben wird eine Reserve in der Höhe der Differenz für ein Jahr ausgedient. Die Pensionskasse Optik/Photo/Edelmetall verzinst im Geschäftsjahr 2019 sowohl die obligatorischen wie auch die überobligatorischen Altersguthaben mit 1.25%, was eine Zinsrückstellung von **CHF 386'175.00** zur Folge hat.

57 **Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen**

Es wurden keine Änderungen vorgenommen.

58 **Arbeitgeber-Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht**

Es bestehen ausschliesslich Arbeitgeber-Beitragsreserven ohne Verwendungsverzicht

59 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	31.12.2018 in CHF	31.12.2017 in CHF
$DG1 = \frac{Vv * 100}{Vk}$		
Gesamte Aktiven per Bilanzstichtag zu Marktwerten bilanziert	247'599'189.55	246'825'005.79
vermindert um nicht verfügbare Mittel		
- Verbindlichkeiten	-1'223'514.68	-968'992.84
- Passive Rechnungsabgrenzung	-13'220.65	-19'546.45
- Arbeitgeber-Beitragsreserven	-1'460'510.50	-1'253'447.55
- nicht technische Rückstellungen	-	-
für vorsorge- bzw. versicherungstechnische Risiken verfügbar (Vv)	244'901'943.72	244'583'018.95
für vorsorge bzw. versicherungstechnische Risiken benötigtes Vorsorgekapital (Vk)		
- Vorsorgekapital Aktive Versicherte	25'647'437.50	10'225'000.00
- Vorsorgekapital Rentner	-	-
- Passiven aus Versicherungsvertrag	194'314'840.45	203'731'921.85
- technische Rückstellungen	3'151'153.00	3'469'544.00
Total Vk	223'113'430.95	217'426'465.85
Deckungsgrad 1 (Vv x 100 : Vk)	109.77%	112.49%
Unterdeckung	nein	nein

Deckungsgradberechnung mit Anrechnung der Wertschwankungsreserve (DG2)

$$DG2 = \frac{Vv * 100}{(Vk + WSR)}$$

für vorsorge- bzw. versicherungstechnische Risiken verfügbar (Vv)	244'901'943.72	244'583'018.95
für vorsorge bzw. versicherungstechnische Risiken und WSR benötigtes Vorsorgekapital:		
- Total Vk	223'113'430.95	217'426'465.85
- WSR-Zielwert ¹	14'984'298.00	12'766'847.00
Total (Vk+WSR)	238'097'728.95	230'193'312.85
Deckungsgrad 2 (inklusive WSR)	102.86%	106.25%
Volle Risikofähigkeit	ja	ja

¹ Auf dem Vermögensteil bei den Versicherern müssen keine Wertschwankungsreserven gestellt werden.

Es besteht ein qualitativer Unterschied zum Deckungsgrad bei einer autonomen Pensionskasse. Das bei den Versicherern rückgedeckte Vermögen (Aktiven aus Versicherungsverträgen) ist ohne Anlagerisiko angelegt und mit einer garantierten Verzinsung unterlegt. Zudem besteht eine Liquiditätsgarantie hinsichtlich der Versicherungsleistung.

VI. Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

61 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement

611 Anlagen bei den Versicherern

Die Anlagetätigkeit der Versicherer richtet sich nach dem Versicherungsvertragsgesetz (VVG) respektive deren Aufsichtsverordnung (AVO, SR 961.011). Die Mitversicherer (siehe Anhang Punkt 673) mussten auf den 1.1.2004 je einen eigenständigen Sicherungsfonds für ihr Kollektivgeschäft errichten (Art. 77 Abs. 1 lit. a AVO). Die Errichtung sowie Einhaltung der gesetzlichen Bestimmungen wird von der Finanzmarktaufsicht (FINMA) überprüft. Die Berechnung zur Ermittlung des Überschusses der "Legal Quote im Sparprozess" wird nach Art. 147 - 153 AVO geregelt. Die Umsetzung obliegt jedem einzelnen Mitversicherer in der Verantwortung seines Quotenanteiles. Die effektiv geleisteten Quotenverzinsungen sind unter Punkt 673 dieses Anhangs ersichtlich.

612 Anlagen auf eigenes Risiko (finanziert mit freien oder gebundenen Mitteln)

Anbieter / Bezeichnung	Marktwert in CHF 2018	Marktwert in CHF 2017
UBS (CH) Institutional Fund 2 - Equities Global Passive II I-X	0.00	16'431'149.25
UBS (CH) Institutional Fund - Equities CH Passive All II I-X	18'027'802.40	18'958'145.15
UBS AST 2 Glob. Equities (ex CH) Passive II (hedged in CHF)	18'116'127.55	0.00
AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha Fund A USD	2'027'420.35	0.00
Candriam Equities L Emerging Markets	2'131'983.70	0.00
BCV Immobilienmandat Schweiz	6'996'771.45	0.00
Total Kollektivanlagen (Wertschriften auf eigenes Risiko)	47'300'105.45	35'389'294.40

Als ASIP-Mitglied untersteht die Stiftung seit dem 1.1.2009 der ASIP-Charta. Damit soll dokumentiert werden, dass den Bestimmungen betreffend Integrität und Loyalität in der Vermögensverwaltung (Art. 48f bis 48l BVV 2) nachgelebt wird.

Die Revisionsstelle prüft jährlich, ob die Vorkehren zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten durch das oberste Organ hinreichend kontrolliert wird.

Wahrnehmung der Stimmpflicht (VegüV): die Kollektivanlagen des Vorsorgewerkes sind von der Abstimmungspflicht ausgenommen.

62 Inanspruchnahme Erweiterungen (Art. 50 Abs. 4 BVV 2)

Die Erweiterung der Anlagemöglichkeiten wurde vom Vorsorgewerk nicht in Anspruch genommen.

63 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve	31.12.2018	31.12.2017
	in CHF	in CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.	12'766'847.00	10'425'575.25
Auflösung zu Gunsten der Betriebsrechnung	0.00	0.00
Zuweisung zu Lasten der Betriebsrechnung	2'217'451.00	2'341'271.75
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	14'984'298.00	12'766'847.00

Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	14'984'298.00	12'766'847.00
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	0.00	0.00

Vorhandene Reserven in % der Vermögensanlagen	28.52%	30.27%
Zielgrösse der Reserven in % der Vermögensanlagen	28.52%	30.27%

Die Berechnung der Wertschwankungsreserve ist im Anhang 3 des Anlagereglements definiert.
Die aktuelle Version dieses Reglements ist am 1. Dezember 2017 in Kraft gesetzt worden.

Vorsorgewerke von proparis, deren Vorsorgekapitalien nicht vollständig rückgedeckt sind, berechnen den Zielwert für die Wertschwankungsreserven gemäss einem finanzökonomischen Ansatz.

Erwartete Rendite p.a. (Zwischenstrategie gemäss Punkt 64 des Anhangs):	1.22%
Volatilität (Risiko) der Zwischenstrategie "Portfolio Step 1":	3.11%
Wertschwankungsreserve für Sollrendite:	2.00%
Zeithorizont (in Jahren):	1
Mit einer Sicherheit von	97.50%
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve in % der Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen:	6.72%

Zum Auffangen von Kursschwankungen auf den eigenen Vermögensanlagen wird eine Wertschwankungsreserve gebildet. Diese Reserve dient als Absicherung gegenüber Kursverlusten auf dem Anlagevermögen und dient der Sicherstellung des finanziellen Gleichgewichts.

64 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

	Asset Allocation Strategie Step 1	Asset Allocation per Bilanzstichtag	31.12.2018 in CHF	31.12.2017 in CHF
Aktiven aus				
Versicherungsvertrag	77.0%	78.48%	194'314'840.45	203'731'921.85
Liquidität ¹	2.0%	2.42%	5'984'243.65	7'703'789.54
Anlagen Arbeitgeber	0.0%	0.00%	0.00	0.00
Hypothekendarlehen ²	0.0%	0.00%	0.00	0.00
Obligationen CHF	0.0%	0.00%	0.00	0.00
Aktien Schweiz	8.0%	7.28%	18'027'802.40	18'958'145.15
Aktien Welt	0.0%	0.00%	0.00	16'431'149.25
Aktien Welt (hedged)	8.0%	7.32%	18'116'127.55	0.00
Aktien Welt Small Cap	1.0%	0.82%	2'027'420.35	0.00
Aktien Emerging Market	1.0%	0.86%	2'131'983.70	0.00
Immobilien Schweiz	3.0%	2.83%	6'996'771.45	0.00
Total (Bilanzsumme)	100.00%	100.00%	247'599'189.55	246'825'005.79
Aktien Anlagen	18.0%	16.28%	40'303'334.00	35'389'294.40
FW ohne Absicherung	2.0%	1.68%	4'159'404.05	16'431'149.25

¹ Liquidität beinhaltet flüssige Mittel, Forderungen/Darlehen, transitorische Aktiven und andere Anlagen.

² grundpfandgesichert

Anlagestrategie	Anlagestrategie in %	Taktische Bandbreiten in %
Aktiven aus Versicherungsvertrag	77	45-60
Liquidität	2	00-10
Anlagen beim Arbeitgeber	0	00-00
Hypothekendarlehen	0	00-00
Obligationen CHF	0	00-30
Aktien Schweiz	8	06-10
Aktien Welt (unhedged)	0	00-00
Aktien Welt (hedged)	8	07-20
Aktien Welt Small Cap	1	00-05
Aktien Emerging Market	1	00-05
Aktien Total	18	13-40
Immobilien Schweiz (Fonds)	3	02-15
Total	100	
Total Fremdwährungen	2	00-10

Die Anlagebandbreite wird bei "Aktiven aus Versicherungsvertrag" um 18.48% überschritten. Die Versicherungskommission genehmigt diese Abweichung temporär, da der Anteil der rückversicherten Vermögenswerte über einen Zeitraum von mehreren Jahren reduziert wird.

65 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Die proparis Vorsorge-Stiftung verwendet keine derivativen Instrumente.

Offene Kapitalzusagen (z.B. aus Private-Equity-Anlagen)

Es liegen keine offenen Kapitalzusagen vor.

66 Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere unter Securities Lending

Die angeschlossenen Vorsorgewerke betreiben selber keine Wertschriftenausleihe. In den Kollektivanlagen der proparis Vorsorge-Stiftung wird auch keine Wertschriftenausleihe betrieben. Eine Ausnahme stellt diesbezüglich der Fonds AXA Rosenberg Global Small Cap Alpha dar.

67 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

671 Rendite des Vermögens (Selbstanlage)	31.12.2018	31.12.2017
	in CHF	in CHF
Summe relevanter Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres	43'093'083.94	36'391'236.79
Summe relevanter Aktiven am Ende des Geschäftsjahres	53'284'349.10	43'093'083.94
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	48'188'716.52	39'742'160.37
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	-3'568'209.62	5'345'972.75
Rendite auf gemittetem Vermögen (Selbstanlage)	-7.40%	13.45%
Entwicklung des Kontokorrents Versicherung		
	2018	2017
	in CHF	in CHF
- Zinserträge auf Kontokorrent Versicherung	5'106.30	10'013.95
- Zinsaufwendungen auf Kontokorrent Versicherung	-30'814.95	-8'509.80
Zinsergebnis auf Kontokorrent Versicherung	-25'708.65	1'504.15
Durchschnittlicher Saldo Kontokorrent Versicherung	2018	2017
	in CHF	in CHF
	-1'033'070.00	1'435'470.00
Zinssatz Soll-Saldo	1.50%	1.50%
Zinssatz Haben-Saldo	0.50%	0.50%

Die Summe relevanter Aktiven umfasst das Total der Aktiven (Bilanzsumme) abzüglich die Rückkaufswerte aus Versicherungsvertrag.

672 Rendite auf den Kollektivanlagen der proparis Vorsorge-Stiftung

Anbieter / Bezeichnung	Benchmark 2018 in %	Fonds 2018 in %	Fonds 2017 in %
1 UBS Institut. Fund Equities CH Passive	-8.57	-8.83	19.83
2 UBS Institut. Fund Eq. Global Passive	-7.31	N/A	17.65
3 UBS AST 2 Gl. Equit. Passive hedged	-9.65	-8.37	0.00
4 AXA Rosenberg Gl. Small Cap Alpha Fd	-12.85	-9.70	0.00
5 Candriam Equities L Emerging Markets	-13.59	-5.77	0.00
6 BCV Immobilienmandat Schweiz	-5.30	-0.05	0.00
Total Portfolio		-9.11	18.81

Anlageprodukt	ISIN	Benchmark	Anlagestil
1 UBS Equities CH	CH0046161532	Swiss Performance Index (TR)	passiv
2 UBS Equities Global	CH0046164783	MSCI World ex. CH Brutto	passiv
3 UBS Global hedged	CH0147419797	MSCI World ex. CH Brutto hedged in CHF	passiv
4 AXA Gl. Small Cap	IE0008366928	MSCI World Small Cap Brutto	aktiv
5 Candriam EMMA	LU0596238260	MSCI Emerging Markets Net Total Return	aktiv
6 Immobilien Schweiz	nicht kotiert	SXI Real Estate Funds Broad	aktiv

Die Renditen der Anlagegefässe sind die effektiv erzielten Resultate des Vorsorgewerkes (geldgewichtete Berechnung mit Berücksichtigung des Zeitpunkts von Geldzuflüssen und Abflüssen). Da sich das Anlageportfolio im Aufbau befindet, war das Vorsorgewerk im Jahr 2018 nicht in allen Produkten ganzjährig investiert. Die ausgewiesenen Benchmark-Renditen sind Kennzahlen, die sich auf das ganze Anlagejahr auswirken.

Zulassung der Vermögensverwalter nach Art. 48f BVV 2

Gemäss Art. 48f BVV 2, in Kraft seit dem 1. Januar 2014, müssen die mit der Verwaltung von Vermögen der beruflichen Vorsorge betrauten Personen strengere Anforderungen erfüllen. Sie müssen über eine Zulassung der OAK BV verfügen, wenn sie nicht zu den unter Art. 48f Abs. 4 genannten Institutionen gehören oder nach Abs. 6 keine Zulassung benötigen.

Um die Voraussetzungen und das Verfahren der Zulassung näher zu umschreiben, hat die OAK BV Weisungen über die Zulassung von Vermögensverwaltern in der beruflichen Vorsorge erlassen, welche am 20. Februar 2014 in Kraft getreten sind.

Sämtliche oben aufgeführten Mandate sind FINMA-reguliert.

673 Gesamtverzinsung des Vermögens bei den Versicherern

Die Verzinsung der Rückkaufswerte aus Versicherungsvertrag erfolgt pro Mitversicherer und seiner Beteiligungsquote. Wir verweisen hier nochmals auf die gewährten Garantieleistungen unter Punkt 59 des Anhangs.

Gesellschaft *	2018	2017	Zinssatz	
			2018	2017
			DK-BVG / DK-üO	DK-BVG / DK-üO
Basler Leben (x)	13.0%	13.0%	1.00% / 1.00%	1.00% / 1.00%
Swiss Life (x)	45.5%	45.5%	1.00% / 1.00%	1.00% / 1.00%
AXA Leben AG (d)	41.5%	41.5%	1.00% / 0.25%	1.00% / 0.50%
Total	100%	100%	1.000% / 0.689%	1.000% / 0.793%

* d = definitiver Zinssatz / p = provisorischer Zinssatz gemäss Meldung vom 31.1.2019

Auf Vermögensteilen, welche auf der Passivseite der Bilanz Rentenverpflichtungen betreffen, werden die technischen Zinsen der jeweiligen Tarifgeneration erbracht.

68 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten

Vermögensanlagen	31.12.2018	31.12.2017
	in CHF	in CHF
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	19'898.95	26'438.20
Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen	6'003.00	17'998.00
Verbuchte Vermögensverwaltungskosten (Betriebsrechnung) in % der kostentransparenten Vermögensanlagen	25'901.95 0.05%	44'436.20 0.11%
Total der Vermögensanlagen	52'533'111.00	42'172'975.44
davon:		
kostentransparente Vermögensanlagen	52'533'111.00	42'172'975.44
Kostentransparenzquote	100.00%	100.00%
(Anteil der kostentransparenten Vermögensanlagen)		

Als Bezugsgrösse für die Berechnung der Kennzahlen gelten die Vermögensanlagen ohne Aktive Rechnungsabgrenzung und Aktiven aus Versicherungsverträgen.

Bei der Rückdeckung des Vorsorgekapitals der Aktiven handelt es sich um einen

Versicherungsvertrag mit den Rückversicherern und nicht um eine Kollektivanlage der Stiftung.

Die Vermögensverwaltungskosten der Versicherer sind nicht als Vermögensverwaltungskosten des Vorsorgewerkes auszuweisen.

69 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve

	2018	2017
	in CHF	in CHF
Stand Arbeitgeber-Beitragsreserven am 1.1.	1'253'447.55	1'222'394.70
Bildung ABR	372'631.35	206'798.90
Auflösung ABR	-168'952.65	-181'775.80
Zins	3'384.25	6'029.75
Total Arbeitgeber-Beitragsreserven am 31.12.	1'460'510.50	1'253'447.55

Der Zinssatz für das Jahr 2018 beträgt 0.25% (Vorjahr: 0.50%)

VII. Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

71 Erläuterung zu Konten aus der Bilanz

Gemäss dem Reglement Reserven und Rückstellungen werden die folgenden nicht-technischen Rückstellungen ausgeschieden:

Nicht-technische Rückstellungen	31.12.2018	31.12.2017
	in CHF	in CHF
Rückstellung für Prozessrisiken (Regl. 3)	0.00	0.00
Begründung:		
Rückstellung latente Grundstückgewinnsteuern (Regl. 3)	0.00	0.00
Begründung:		
Rückstellung übrige Verkaufskosten Immobilien (Regl. 3)	0.00	0.00
Begründung:		

72 Erläuterungen zu Konten der Betriebsrechnung

721 Koordinationsgewinne (Überentschädigung/Reglement)	2018	2017
	in CHF	in CHF
Alterskapitalien	0.00	0.00
Ehegatten- und Partnerrenten	6'803.10	0.00
Waisenrenten	862.15	431.05
Todesfallkapitalien	0.00	0.00
Invalidenrenten	63'499.85	12'312.45
Austrittsleistungen	0.00	0.00
Invaliden-Kinderrenten	523.40	1'442.60
Total Koordinationsgewinne	71'688.50	14'186.10

722 Überschussanteil aus Versicherungsvertrag

Der Überschussanteil der Versicherer in der Betriebsrechnung setzt sich zusammen aus:

	Valutadatum	01.01.2018	01.01.2017
		in CHF	in CHF
Zinsüberschuss		350'609.00	321'651.80
Risikoüberschuss		0.00	0.00
Kostenüberschuss		39'774.00	46'026.05
Total gemäss Betriebsrechnung		390'383.00	367'677.85

Überschüsse per 1.1.2017 kommen aus dem Bemessungsjahr 2016.

Überschüsse per 1.1.2018 kommen aus dem Bemessungsjahr 2017.

Die Überschüsse aus Versicherungsvertrag wurden gemäss Beschluss der Versicherungskommission und gestützt auf Art. 68a Absatz 2 BVG sowie Ziff. 11.2 der allgemeinen Bestimmungen zur Finanzierung des Vorsorgewerkes verwendet (vgl. Betriebsrechnung).

723 Ausweis der Zusammensetzung der Versicherungsprämien (Art. 48b Abs. 1 BVV 2)

Bei der Zusammensetzung der verbuchten Risiko- und Kostenprämie handelt es sich um Bruttoprämien, aus welchen die Versicherer im Folgejahr einen verlaufsabhängigen Risiko- und Kostenüberschuss ermitteln und der Pensionskasse auf den 1. Januar des Folgejahres gutschreiben. Die Weiterverwendung der beiden Bruttogrössen zu Berechnungszwecken erfordert spezielle Kenntnisse dieses Versicherungsmodells. Die gezeigte Zusammensetzung der Versicherungsprämien eignet sich nicht für Vergleichszwecke mit anderen Pensionskassen. Über die Kostentransparenz gibt Punkt 97 dieses Anhangs Auskunft.

VIII. Auflagen der Aufsichtsbehörde

Keine

IX. Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

91 Unterdeckung / Erläuterung der getroffenen Massnahmen (Art. 44 BVV 2)

Es besteht per Bilanzstichtag 31.12.2018 keine Unterdeckung. Die Versicherer erbringen Nominalwert- und Zinsgarantien.

92 Verwendungsverzicht des Arbeitgebers auf Arbeitgeber-Beitragsreserve

Es liegen keine Erklärungen von Arbeitgebern auf Verwendungsverzicht der Arbeitgeberbeitragsreserven vor.

93 Teilliquidationen

Für allfällige Teilliquidationen ist das Reglement vom 1. Juni 2009 massgebend. Die Auflösung einer Beitrittsvereinbarung durch einen angeschlossenen Arbeitgeber ist keine gesetzliche Voraussetzung für eine Teilliquidation gemäss Art. 53b BVG.

94 Verpfändung von Aktiven

Keine Verpfändung von Aktiven innerhalb des Vorsorgewerkes.

95 Solidarhaftung und Bürgschaften

Keine Solidarhaftung und Bürgschaften innerhalb des Vorsorgewerkes.

96 Laufende Rechtsverfahren

Keine

97 Besondere Geschäftsvorfälle

Verwaltungskosten (Art. 65 Abs. 3 und Art. 68 Abs. 4 lit. b BVG / Art. 48a BVV 2):

a) Kosten für die allgemeine Verwaltung

Die Kosten für Dienstleistungen der Versicherer werden im Rahmen der techn. Einnahmen- und Ausgabenrechnung (EAR) belastet und stellen keinen Bestandteil der Betriebsrechnung dar.

Der gesamte Kostenaufwand kann jedoch der nachfolgenden Aufstellung entnommen werden:

	2018 in CHF	2017 in CHF
Kostenaufwand gemäss Betriebsrechnung	478'481.90	466'167.15
Kostenaufwand Dienstleistungen Versicherer	290'213.15	304'266.45
Total Kosten für die allgemeine Verwaltung	768'695.05	770'433.60
b) Kosten für die Vermögensverwaltung		
Vermögensverwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung	25'901.95	44'436.20
Total Kosten für die Vermögensverwaltung	25'901.95	44'436.20
c) Kosten für Marketing und Werbung		
Marketing- und Werbekosten gemäss Betriebsrechnung	0.00	0.00
Akquisitionskosten der Versicherer für zugeführte Betriebe	0.00	0.00
Total Kosten für Marketing und Werbung	0.00	0.00
d) Kosten für die Makler- und Brokertätigkeit		
Kosten für Makler- und Brokertätigkeit gem. Betriebsrechnung	0.00	0.00
Kosten der Versicherer für Makler- und Brokertätigkeit	0.00	0.00
Total Kosten für die Makler- und Brokertätigkeit	0.00	0.00
e) Kosten für die Revisionsstelle und den BVG-Experten		
Kosten Revisionsstelle/BVG-Experte gem. Betriebsrechnung	16'981.40	13'864.60
Kosten der Versicherer für Revisionsstelle/BVG-Experte	4'094.75	4'435.60
Total Kosten für Revisionsstelle und BVG-Experte	21'076.15	18'300.20
f) Kosten für die Aufsichtsbehörden		
Kosten für die Aufsichtsbehörden gemäss Betriebsrechnung	1'571.00	2'026.00
Total Kosten für die Aufsichtsbehörden	1'571.00	2'026.00
Total Verwaltungskosten (inkl. Vermögensverwaltung)	817'244.15	835'196.00
Kosten pro versicherte Person	432.65	423.30
Total Verwaltungskosten (ohne Vermögensverwaltung)	791'342.20	790'759.80
Kosten pro versicherte Person	418.90	400.80

X. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Anpassung der Tarifkonditionen des geschäftsführenden Versicherers ab dem 1.1.2019

Die Umwandlungssätze im Überobligatorium werden wie folgt gesenkt:

Am 1.1.2019 von 5.174% auf 5.000% für Männer Alter 65 / 5.054% auf 4.880% für Frauen Alter 64

Es ist den Versicherungskommissionen überlassen, in der Vorsorge einen von diesen Sätzen abweichenden Umwandlungssatz zu beschliessen, selber zu finanzieren und vom Stiftungsrat genehmigen zu lassen.

Im Vorsorgeverhältnis zu den Versicherten wendet die PK Optik/Photo/Edelmetall im Jahr 2019 einen Umwandlungssatz für überobligatorische Altersguthaben von 5.00% (Männer Alter 65) und 4.88% (Frauen Alter 64) an.