



## **Pensionskasse**

---

## **Jahresabschluss 2021**

**Genehmigt durch den Verwaltungsrat am 26. April 2022**

# Pensionskasse der Stadt Arbon

BETRIEBSRECHNUNG	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
<b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>	<b>4'147'447.70</b>	<b>3'998'770.65</b>
Risikobeiträge Arbeitnehmer	193'670.15	186'412.00
Risikobeiträge Arbeitgeber	193'670.15	186'412.00
Sparbeiträge Arbeitnehmer	1'587'961.60	1'529'091.30
Sparbeiträge Arbeitgeber	1'779'938.40	1'717'577.30
Verwaltungskostenbeiträge Arbeitnehmer	44'012.75	42'369.05
Verwaltungskostenbeiträge Arbeitgeber	138'194.65	133'279.00
Einmaleinlagen und Einkaufsummen	210'000.00	203'630.00
<b>Eintrittsleistungen</b>	<b>3'261'768.90</b>	<b>5'107'189.41</b>
Freizügigkeitseinlagen	3'202'570.45	5'082'727.75
Einzahlungen WEF-Vorbezüge / Scheidung	59'198.45	24'461.66
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>7'409'216.60</b>	<b>9'105'960.06</b>
<b>Reglementarische Leistungen</b>	<b>-3'396'976.70</b>	<b>-3'711'231.75</b>
Altersrenten	-2'202'017.10	-2'147'673.65
Hinterlassenenrenten	-414'446.05	-424'806.05
Invalidenrenten	-171'561.05	-182'846.55
Übrige reglementarische Leistungen	-32'592.00	-33'012.75
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-576'360.50	-922'892.75
<b>Ausserreglementarische Leistungen</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Austrittsleistungen</b>	<b>-5'179'117.30</b>	<b>-2'677'999.30</b>
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-5'086'117.30	-2'557'999.30
Vorbezüge WEF / Scheidung	-93'000.00	-120'000.00
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-8'576'094.00</b>	<b>-6'389'231.05</b>
<b>Auflösung / Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven</b>	<b>-2'614'414.65</b>	<b>-2'550'521.35</b>
<b>Auflösung</b> / Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	-1'279'065.95	-2'285'349.60
<b>Auflösung</b> / Bildung Vorsorgekapital Rentner	208'466.90	-383'186.00
Auflösung / <b>Bildung</b> technische Rückstellungen	-2'389'161.00	1'088'415.00
<b>Auflösung</b> / Bildung Fonds zur Senkung Techn. Zinsfuss	1'225'746.00	-612'883.00
Verzinsung des Sparkapitals	-380'400.60	-357'517.75
<b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>	<b>0.00</b>	<b>32'577.50</b>
Versicherungsleistungen	0.00	32'577.50
<b>Versicherungsaufwand</b>	<b>-257'263.25</b>	<b>-233'094.25</b>
Risikoprämien	-219'543.65	-200'830.44
Kostenprämien	-24'387.40	-21'800.76
Beiträge an Sicherheitsfonds	-13'332.20	-10'463.05
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>	<b>-4'038'555.30</b>	<b>-34'309.09</b>
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	<b>9'587'045.28</b>	<b>4'417'490.47</b>
Ertrag (inkl. Kursgewinne und Kursverluste)	10'300'257.82	5'138'207.54
Erhaltene Rückvergütungen (Kommissionen, Retrozessionen etc.)	0.00	6'872.28
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-326'922.35	-257'220.63
Vermögensverwaltungskosten Kollektive Anlagen	-386'290.19	-470'368.72
<b>Auflösung / Bildung Nicht-technische Rückstellungen</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

# Pensionskasse der Stadt Arbon

<b>BETRIEBSRECHNUNG</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	CHF	CHF
<b>Sonstiger Ertrag</b>	<b>80.00</b>	<b>11'111.95</b>
<b>Sonstiger Aufwand</b>	<b>0.00</b>	<b>-11'582.35</b>
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>-171'071.75</b>	<b>-193'340.35</b>
Allgemeine Verwaltung	-134'079.70	-131'869.55
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge	-32'092.05	-56'143.55
Aufsichtsbehörden	-4'900.00	-5'327.25
<b>Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve</b>	<b>5'377'498.23</b>	<b>4'189'370.63</b>
Auflösung / <b>Bildung</b> Wertschwankungsreserve	<b>-1'517'301.46</b>	<b>-4'189'370.63</b>
<b>Ertragsüberschuss / Aufwandüberschuss</b>	<b>3'860'196.77</b>	<b>0.00</b>

# Pensionskasse der Stadt Arbon

<b>BILANZ</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	CHF	CHF
<b>AKTIVEN</b>		
<b>Vermögensanlagen</b>	<b>107'995'882.55</b>	<b>99'923'726.62</b>
Flüssige Mittel	4'382'873.86	2'547'812.66
Debitoren	96'276.29	77'868.94
Obligationen	26'870'357.97	28'273'638.47
Grundpfandtitel	2'510'092.80	0.00
Immobilien	33'506'961.83	32'001'763.50
Aktien	35'731'696.73	28'227'859.21
Alternative Anlagen	4'765'777.42	8'764'091.34
Anlagen beim Arbeitgeber	131'845.65	30'692.50
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>85'179.20</b>	<b>27'019.00</b>
<b>Aktiven aus Versicherungsverträgen</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Aktiven</b>	<b>108'081'061.75</b>	<b>99'950'745.62</b>
<b>PASSIVEN</b>		
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>422'872.05</b>	<b>496'994.70</b>
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>41'300.00</b>	<b>10'900.00</b>
<b>Arbeitgeber-Beitragsreserve</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Nicht-technische Rückstellungen</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>	<b>87'868'776.85</b>	<b>85'072'236.30</b>
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	40'926'442.95	39'266'976.40
Vorsorgekapital Rentner	36'177'874.00	36'204'215.00
Technische Rückstellungen	9'434'525.00	8'271'110.00
Teuerungsfonds	1'329'934.90	1'329'934.90
<b>Wertschwankungsreserve</b>	<b>15'887'916.08</b>	<b>14'370'614.62</b>
<b>Freie Mittel</b>	<b>3'860'196.77</b>	<b>0.00</b>
Ertragsüberschuss / Rückschlag	3'860'196.77	0.00
<b>Total Passiven</b>	<b>108'081'061.75</b>	<b>99'950'745.62</b>

## **Pensionskasse**

---

### Anhang zum Jahresabschluss 2021

#### **1. Grundlagen und Organisation**

##### a. Rechtsform und Zweck

Die "Pensionskasse der Stadt Arbon" ist eine öffentlich-rechtliche Korporation im Sinne von Art. 52 und 59 des Schweizerischen Zivilgesetzbuches und Art. 37 ff des Thurgauischen Einführungsgesetzes zum Schweizerischen Zivilgesetzbuch.

Die Kasse bezweckt, die Kassenmitglieder sowie deren Angehörige gemäss den Bestimmungen des Bundesgesetzes über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG) und nach Massgabe des Reglements gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Invalidität und Tod zu schützen.

##### b. Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

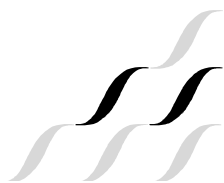
Die Kasse erfüllt das BVG-Obligatorium und ist im Register für die berufliche Vorsorge des Kantons Thurgau unter der Nummer 0040 eingetragen. Sie entrichtet Beiträge an den Sicherheitsfonds BVG.

##### c. Angabe der Urkunde und Reglemente

Gründung	01. August 1919
Vorsorgereglement	01. Januar 2017 (aktualisiert per 17.11.2020)
Organisationsreglement	01. Juli 2013
Anlagereglement	01. Januar 2021
Reglement Rückstellungen und Reserven	01. Dezember 2019
Reglement Teilliquidation	01. Januar 2014
Regulativ WEF	01. Januar 2021
Regulativ VegüV	01. Januar 2015
Regulativ Teuerungsanpassung Renten	01. Dezember 2011

##### d. Verwaltungsrat, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

<b>Verwaltungsrat</b>	<b>Funktion</b>	<b>Amtsduer</b>	<b>Vertreter/in:</b>
Hug Patrick	Präsident	01.06.2019 - 31.05.2023	Arbeitgeber
Della Polla Karin	Mitglied	01.06.2019 - 31.05.2023	Arbeitgeber
Diezi Dominik	Mitglied	01.06.2019 - 31.05.2023	Arbeitgeber
Dörig Stephan	Mitglied	01.06.2019 - 31.07.2021	Arbeitnehmer
Murer Daniela	Mitglied	01.06.2019 - 31.05.2023	Arbeitnehmer
Schadegg Marlene	Mitglied	01.06.2019 - 31.05.2023	Arbeitgeber
Schegg Elisabeth	Vize-Präsidentin	01.06.2019 - 31.05.2023	Arbeitnehmer



<b>Verwaltungsrat</b>	<b>Funktion</b>	<b>Amtsduer</b>	<b>Vertreter/in:</b>
Scherrer Susan	Mitglied	01.06.2019 - 31.05.2023	Arbeitnehmer
Wüthrich Annette	Mitglied	01.08.2021 - 31.05.2023	Arbeitnehmer

#### **Geschäftsführung**

Büchler Pascal	Geschäftsführer
Egli Bernhard	Sachbearbeiter

Rechtsverbindliche Unterschriften für die Pensionskasse der Stadt Arbon werden kollektiv zu zweien geleistet.

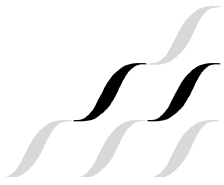
Adresse	Hauptstrasse 12 9320 Arbon
Telefon	071 447 61 35

#### e. Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Experte für die berufliche Vorsorge:	Keller Experten AG, Frauenfeld (Matthias Keller, ausführende Experte)
Revisionsstelle:	Provida Wirtschaftsprüfung AG, St. Gallen (Tatiana Pouzanova, Mandatsleiterin)
Anlagemandate:	- Thurgauer Kantonalbank, Weinfelden (Stefan Schedle, Mandatsleiter / Zulassung: nach dem Bankengesetz von 1934) - Albin Kistler AG, Zürich (Benjamin Ginesta, Mandatsleiter / Zulassung: Die Albin Kistler AG untersteht der Eid- genössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) und ver- fügt über eine Bewilligung als Vermögensverwalter von kollektiven Kapitalanlagen (KAG))
Aufsichtsbehörde:	Ostschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht, St. Gallen Reg. Nr. TG 200040

#### f. Angeschlossene Arbeitgeber

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	Anzahl Aktive	Anzahl Aktive
Politische Gemeinde Arbon	114	110
Abwasserverband Morgental Arbon	11	11
Genossenschaft Pflegeheim Arbon	119	119
Primarschulgemeinde Arbon (teilweise)	33	32
Sekundarschulgemeinde Arbon (teilweise)	21	20
Kinderhaus Arbon	11	10
Spitex RegioArbon	78	69
Arbon Tourismus	3	3
Stadtbibliothek Arbon	1	1
<b>Total</b>	<b>391</b>	<b>375</b>



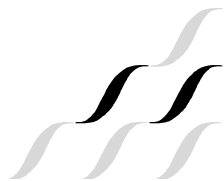
## 2. Aktive Mitglieder und Rentner

### a. Aktive Versicherte (inkl. Risikoversicherte)

	<b>2021</b>	2020
Total Aktive Versicherte am 01.01.	375	360
Eintritte	88	93
Austritte	64	74
Pensionierungen	7	4
Todesfälle	1	0
<b>Total Aktive Versicherte am 31.12.</b>	<b>391</b>	<b>375</b>

### b. Rentenbezüger

	<b>31.12.2021</b>	31.12.2020
<b>Altersrentner</b>		
Total Altersrentner am 01.01.	112	113
Neurentner	3	4
Abgänge	4	5
<b>Total Altersrentner am 31.12.</b>	<b>111</b>	<b>112</b>
<b>Invalidenrentner</b>		
Total Invalidenrentner am 01.01.	10	12
Neurentner	1	0
Abgänge	3	2
<b>Total Invalidenrentner am 31.12.</b>	<b>8</b>	<b>10</b>
<b>Invaliden-Kinderrenten</b>		
Total Invaliden-Kinderrenten am 01.01.	0	1
Neurentner	0	0
Abgänge	0	1
<b>Total Invaliden-Kinderrenten am 31.12.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Hinterlassenenrentner</b>		
Total Hinterlassenenrentner am 01.01.	23	26
Neurentner	3	0
Abgänge	1	3
<b>Total Hinterlassenenrentner am 31.12.</b>	<b>25</b>	<b>23</b>
<b>Hinterlassenen-Kinderrenten</b>		
Total Hinterlassenen-Kinderrenten am 01.01.	1	3
Neurentner	1	0
Abgänge	0	2
<b>Total Hinterlassen-Kinderrenten am 31.12.</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
<b>Total Rentenbezüger</b>		
Total Rentenbezüger am 01.01.	146	155
Neurentner	8	4
Abgänge	8	13
<b>Total Rentenbezüger am 31.12.</b>	<b>146</b>	<b>146</b>



### **3. Art der Umsetzung des Zwecks**

#### a. Erläuterung des Vorsorgeplans

Die Pensionskasse führt ab dem 01. Januar 2011 einen zuletzt per 01. Januar 2017 (mit Nachträgen per 24. April 2018, 30. April 2019 und 17. November 2020) aktualisierten Vorsorgeplan im Beitragsprimat.

Die Versicherten haben die Möglichkeit, jährlich einen von drei Wahlplänen per Stichtag auszuwählen. Die Einsparungen respektive Mehrkosten aus der Planwahl gehen zugunsten respektive zulasten des Versicherten. Der Arbeitgeberbeitrag bleibt in allen Plänen konstant.

#### b. Finanzierung, Finanzierungsmethode

Es werden alters- und planabhängige Sparbeiträge und ein konstanter Risiko-Kostenbeitrag erhoben.

Die Arbeitgeber leisten zusätzliche Verwaltungskostenbeiträge von 7 % ihrer Totalbeiträge und die Versicherten solche von 0,25 % ihrer versicherten Besoldung.

Ferner leisten die Arbeitgeber seit dem 01. Januar 2012 einen Beitrag an den Teuerungsfonds in der Höhe von 1,2 % der versicherten Besoldung ihrer Arbeitnehmenden und 4,0 % der Summe der laufenden Renten des jeweiligen Arbeitgebers. Der Verwaltungsrat entscheidet jährlich, ob Beiträge erhoben werden müssen. Im Folgejahr werden die Beiträge an den Teuerungsfonds von den Arbeitgebern budgetiert und im übernächsten Jahr von der Pensionskasse am Jahresbeginn eingefordert. Im 2021 wurde der Betrag nicht eingefordert.

#### c. Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Der Verwaltungsrat befindet gemäss Artikel 11 des Reglements Berufliche Vorsorge jährlich über die Anpassung aller laufenden Renten an die Preisentwicklung. Die Eckdaten betreffend dieser Anpassung sind im internen Regulativ Teuerungsanpassungen festgehalten.

An seiner Sitzung vom 17. November 2020 hat der Verwaltungsrat beschlossen, für das Jahr 2021 auf eine Teuerungsanpassung der Renten zu verzichten.

### **4. Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit**

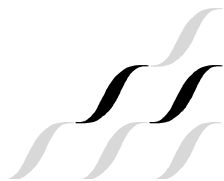
#### a. Bestätigung der Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Diese Jahresrechnung entspricht den Vorschriften von Swiss GAAP FER 26 in der Fassung vom 01. Januar 2014.

#### b. Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den Vorschriften von Art. 47, 48 und 48a BVV2 sowie Swiss GAAP FER 26. Verbucht sind aktuelle bzw. tatsächliche Werte per Bilanzstichtag:





- Währungsumrechnung: Euro zum Umrechnungskurs von 1,0366, USD zu 0,9132, GBP zu 1,2346, CAD zu 0,7205 und SEK 0,1007
- Flüssige Mittel, Forderungen, Verbindlichkeiten: Nominalwert
- Wertschriften (inkl. Anlagefonds und Anlagestiftungen, Obligationen): Kurswert
- Immobilien im Direktbesitz: Keine
- Abgrenzungen: Best mögliche Schätzung der Geschäftsführung
- Nicht-technische Rückstellungen: Keine
- Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen: Berechnung durch den Experten für die berufliche Vorsorge

## 5. Versicherungstechnische Risiken/Risikodeckung/Deckungsgrad

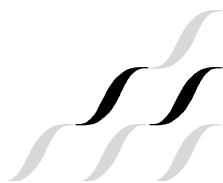
### a. Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Das versicherungstechnische Risiko „Langlebigkeit“ sowie die Anlagerisiken auf den Vermögenanlagen werden durch die Pensionskasse autonom getragen. Hierzu werden in der versicherungstechnischen Bilanz eine entsprechende Rückstellung bzw. Risiko- und Wertschwankungsreserve eingesetzt.

Für die Risiken „Invalidität und Tod“ besteht seit dem 01. Januar 2019 eine kongruente Rückversicherung.

### b. Entwicklung und Verzinsung der Altersguthaben

	<b>31.12.2021</b>	31.12.2020
	CHF	CHF
Stand der Sparguthaben per 01.01.	39'266'976	36'624'109
Ausbuchung Austrittsleistungen per 31.12. VJ	0	0
Altersgutschriften	3'407'081	3'295'095
Jubiläumseinlage	0	0
Verzinsung	380'401	357'518
Eingebrachte Freizügigkeitsleistungen	3'202'570	5'083'496
Einmaleinlagen / Einkäufe	210'000	203'630
Vorbezug Wohneigentum	-93'000	-120'000
Rückzahlung Wohneigentum	0	10'000
Vorbezug Ehescheidung	0	0
Rückzahlung Ehescheidung	59'198	14'462
Kapitalbezug Pensionierung	-576'361	-922'893
Ausbuchung Invaliditätsfälle	0	0
Austrittsleistungen	-5'084'303	-2'555'877
Ausbuchung Pensionierungen	-177'044	-2'639'019
Ausbuchung Todesfälle	-26'366	0
Veränderung Altersguthaben passive Versicherte	258'559	-83'545
Veränderungen Differenz FZG Art. 17	0	0
Abgrenzung Leistungsfälle	98'727	0
Übrige Veränderungen	5	0
<b>Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte</b>	<b>40'926'443</b>	<b>39'266'976</b>



	31.12.2021	31.12.2020
<b>Anzahl Sparkonten Aktive Versicherte (ohne Risikoversicherte = 30)</b>	<b>361</b>	<b>353</b>

Die Altersguthaben wurden im Jahr 2021 mit 1,00 % verzinst.

c. Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
<b>Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)</b>	<b>19'313'185</b>	<b>19'233'823</b>
<b>BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt</b>	<b>1,00 %</b>	<b>1,00 %</b>

d. Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Stand des Deckungskapitals am 01.01.	36'204'215	35'821'029
Veränderung	-26'341	383'186
<b>Total Vorsorgekapital Rentner</b>	<b>36'177'874</b>	<b>36'204'215</b>
<b>Anzahl Rentner (Details siehe 2.b.)</b>	<b>146</b>	<b>146</b>

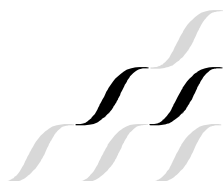
e. Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens per 31. Dezember 2020

Der Verwaltungsrat der Pensionskasse der Stadt Arbon verzichtet mit Beschluss vom 17. November 2020 auf die Erstellung eines versicherungstechnischen Gutachtens per 31. Dezember 2020.

Per 31. Dezember 2021 wird ein Kurzgutachten in Auftrag gegeben und per 31. Dezember 2022 soll turnusgemäss wiederum ein vollständiges Gutachten erstellt werden.

f. Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

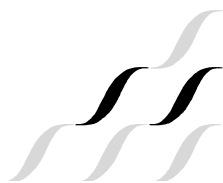
Der technische Zinssatz beträgt per Bilanzstichtag 1,25 % (Vorjahr = 1,75%). Als technische Grundlagen werden wie im Vorjahr die Tabellen von BVG 2020, Periodentafel 2021 verwendet.



<b>Zusammensetzung der Techn. Rückstellungen</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Technische Grundlage	<b>BVG 2020</b>	BVG 2020
	(P2021)	(P2021)
Technischer Zinssatz	<b>1,25 %</b>	1,75 %
	CHF	CHF
Rückstellung für Langlebigkeit	180'671	0
Risikoschwankungsfonds Aktive	821'620	821'620
Rückstellung Pensionierungsverluste	5'615'350	3'629'318
Rückstellung für pendente Vorsorgefälle	789'028	757'398
Risikoschwankungsfonds Rentner	1'510'409	1'497'986
Fonds zur Senkung des technischen Zinssatzes	0	1'225'746
Fonds für die Finanzierung von Begleitmassnahmen bei Senkung des Umwandlungssatzes	517'447	339'042
Teuerungsfonds	1'329'934	1'329'934
<b>Total Technische Rückstellungen</b>	<b>10'764'459</b>	<b>9'601'044</b>
<b>Entwicklung Technische Rückstellungen</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	CHF	CHF
Stand der Technischen Rückstellungen am 01.01.	9'601'044	10'076'576
Rückstellung für Langlebigkeit	180'671	-536'238
Risikoschwankungsfonds Aktive	0	0
Rückstellung Pensionierungsverluste	1'986'032	-263'506
Rückstellung für pendente Vorsorgefälle	31'630	-500'564
Risikoschwankungsfonds Rentner	12'423	39'419
Fonds zur Senkung des technischen Zinssatzes	-1'225'746	612'883
Fonds für die Finanzierung von Begleitmassnahmen bei Senkung des Umwandlungssatzes	178'405	172'474
Teuerungsfonds	0	0
<b>Stand der Technischen Rückstellungen am 31.12.</b>	<b>10'764'459</b>	<b>9'601'044</b>

Die Differenz zwischen den Berechnungen per Ende 2020 und 2021 ist auf folgende Punkte zurückzuführen:

- Rückstellung für Langlebigkeit: Mit der Rückstellung für Langlebigkeit wird der steigenden Lebenserwartung der Rentner Rechnung getragen. Auf den als Zeitrenten berechneten Invaliden-Kinderrenten und Waisenrenten besteht kein Risiko der Langlebigkeit. Mit der Grundlage BVG 2020 mit Periodentafel 2021 wird per 31. Dezember 2021 ein Zuschlag von 0,5 % zurückgestellt.
- Rückstellung Pensionierungsverluste: Die Rückstellung bemisst sich an der Differenz zwischen dem beim Altersrentenbezug zu bildenden Deckungskapital, inkl. des Zuschlags für die Langlebigkeit und dem zur Finanzierung der Leistung vorhandenen Vorsorgekapital, ohne Berücksichtigung möglicher Kinderrenten. Analog zu den Vorjahren wurde die Rückstellung auf Jahre genau berechnet. Aktive und Invalide werden gleich berücksichtigt.  
Die Rückstellung ist aufgrund der Senkung des technischen Zinssatzes gegenüber dem Vorjahr deutlich angestiegen.
- Rückstellung für pendente Vorsorgefälle: Mutmasslich notwendige Aufwendungen für bekannte, aber noch nicht abgeschlossene Vorsorgefälle sind jährlich vom Geschäftsführer unter Einbezug des Experten für berufliche Vorsorge zu quantifizieren und zurückzustellen, sofern die Pensionskasse das entsprechende Risiko trägt. Die voraus-



sichtlichen Leistungen werden in Abhängigkeit von der Eintrittswahrscheinlichkeit zurückgestellt. Da noch nicht feststeht, wann die Leistungspflicht der Pensionskasse beginnt, wurde hierfür bei allen Fällen einheitlich zwei Jahre nach Beginn der Arbeitsunfähigkeit eingesetzt. Bereits übertragene Freizügigkeitsleistungen werden im Leistungsfall zurückgefordert.

- Risikoschwankungsfonds Rentner: Gegenüber der statistisch erwarteten durchschnittlichen Lebenserwartung der Rentner ergeben sich in kleinen Rentnerbeständen Unsicherheiten. Mit dem Risikoschwankungsfonds werden mögliche Risikoverluste aufgrund einer Untersterblichkeit des Rentnerbestandes zurückgestellt.
- Fonds zur Senkung des technischen Zinssatzes: Aufgrund der Senkung des technischen Zinssatzes auf 1,25 % kann die Rückstellung per 31. Dezember 2021 aufgelöst werden.
- Fonds für die Finanzierung von Begleitmassnahmen bei Senkung des Umwandlungssatzes: Die Rückstellung wird gebildet, indem die Pensionskasse jährlich 1 % der versicherten Lohnsumme per Bilanzstichtag zuweist, solange die Zielhöhe nicht erreicht ist.

Berechnet auf der Lohnsumme von gerundet CHF 17,84 Mio. beträgt die Zuweisung zur Rückstellung CHF 178'405 per 31. Dezember 2021. Die Zielhöhe entspricht dem Aufwand, um eine Senkung der Umwandlungssätze um 0,5 % auszugleichen. Vereinfacht und analog zur Rückstellung Pensionierungsverluste berechnet beträgt die Zielhöhe am 31. Dezember 2021 rund CHF 2,0 Mio.

g. Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

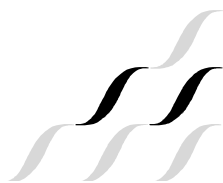
Der technische Zinssatz beträgt per Bilanzstichtag 1,25 % (Vorjahr = 1,75%). Als technische Grundlagen werden wiederum die Tabellen von BVG 2020, Periodentafel 2021 verwendet. Die Verzinsung der Altersguthaben wird, wie im Vorjahr, bei 1,00 % (analog BVG) belassen.

h. Arbeitgeber-Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht

Keine

i. Deckungsgrad nach Art. 44 BVV2

	<b>31.12.2021</b>	31.12.2020
	CHF	CHF
Erforderliche Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen	87'868'777	85'072'236
Aktiven gemäss Bilanz	108'081'062	99'950'746
Fremdkapital und Rechnungsabgrenzung	-464'172	-507'895
Arbeitgeberbeitragsreserve	0	0
<b>Verfügbare Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen</b>	<b>107'616'890</b>	99'442'851
<b>Deckungsgrad in % der erforderlichen Mittel</b>	<b>122,4 %</b>	116,9 %



## 6. Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

### a. Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement

Die Organisation der Anlagetätigkeit richtet sich nach dem Anlagereglement vom 01. Januar 2021. Der Verwaltungsrat tritt in der Regel vierteljährlich zusammen. Er beurteilt und prüft periodisch folgende Schwerpunkte: Überprüfung der taktischen und strategischen Anlageallokation, Anlagereporting inklusive Performance und Benchmarkvergleich, Überwachung der Anlagetätigkeit der externen Vermögensverwalter.

### b. Inanspruchnahme Erweiterungen der Anlagemöglichkeiten

Ende 2021 beträgt der Anteil der Immobilien (Schweiz und Ausland) 31 %. Die Begrenzung gemäss BVV2 beträgt 30 %. Die Pensionskasse hat durch Beschluss die Begrenzung der Anlagekategorie Immobilien im Anlagereglement auf 41 % festgelegt. Aus Rendite- und Risikoüberlegungen beinhaltet die Anlagestrategie bewusst eine hohe Immobilienquote. Der Immobilienanteil hat sich aufgrund des positiven Marktes gut entwickelt. Die Absätze 1 - 3 von Art. 50 BVV2 wurden eingehalten.

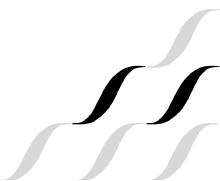
Die übrigen Begrenzungen gemäss dem aktuell gültigen BVV2 wurden eingehalten.

### c. Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

	<b>31.12.2021</b>	31.12.2020
	CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 01.01.	14'370'614	10'181'243
<b>Zunahme/Entnahme zulasten/zugunsten der Betriebsrechnung</b>	1'517'302	4'189'371
<b>Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz</b>	<b>15'887'916</b>	14'370'614
<b>Zielgrösse der Wertschwankungsreserve</b>	<b>15'887'916</b>	15'292'464
<b>Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve</b>	<b>0</b>	-921'850

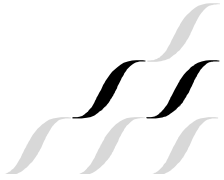
Gemäss Art. 5.8 (Wertschwankungsreserve) des Anlagereglements wird die Höhe der angestrebten Wertschwankungsreserve (Zielwert) anhand der gültigen Anlagestrategie durch den Verwaltungsrat festgelegt und beträgt ab dem 01. Januar 2021 14,7 % (Vorjahre = 15,3 %). Diese Zielgrösse basiert auf den Berechnungen der Complementa Investment-Controlling AG im Rahmen der ALM-Studie 2020 sowie den neutralen Strategiewerten.

- 2021: 108,081 Mio. \* 14,7 %
- 2020: 99,951 Mio. \* 15,3 %
- 2019: 93,430 Mio. \* 15,3 %

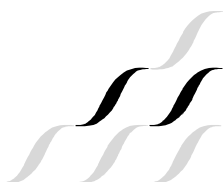

 d. Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien
**Aufteilung der Kapitalanlagen und übrigen Aktiven gem. den Anlagevorschriften der BVV2 per 31. Dezember 2021**

Anlagekategorie	BVV2		Franken	Ist	Strategie	Bandbreite	Limite BVV2	Zinsen und Dividenden
Liquidität und übrige Anlagen	Art. 53 Abs. 1 lit. b	Liquidität	4'564'329.35	4,22%	2%	0% - 10%	} 100%	-98.04
Obligationen	Art. 53 Abs. 1 lit. b	Obligationen CHF	7'160'748.34	6,63%	6%	3% - 8%		16'245.00
		Obligationen FW hedged in CHF	19'709'609.63	18,24%	19%	15% - 23%		139'138.61
		Total	26'870'357.97	24,87%	25%	18% - 31%		155'285.57
Hypotheken	Art. 55 lit. a	Total	2'510'092.80	2,32%	5%	0% - 7%	50%	0.00
Aktien	Art. 55 lit. b	Schweiz	23'197'371.49	21,46%	20%	15% - 22%	} 50%	98'701.97
		Welt hedged	12'534'325.24	11,60%	10%	7% - 18%		1'835.25
		Total	35'731'696.73	33,06%	30%	22% - 40%		100'537.22
Immobilien	Art. 55 lit. c	Schweiz nicht kotiert	30'535'658.87	28,25%	30%	25% - 35%	30%	111'432.99
		Welt hedged nicht kotiert	2'971'302.96	2,75%	3%	1% - 6%	10%	55'473.82
		Total	33'506'961.83	31,00%	33%	26% - 41%	30%	166'906.81
Alternative Anlage	Art. 55 lit. d	ILS hedged in CHF	0.00	0,00%	0%	0% - 0%	15%	41'485.21
Infrastruktur	Art. 55 lit. f	Total	4'765'777.42	4,41%	5%	3% - 8%	15%	115'190.01
Anlagen beim Arbeitgeber	Art. 57 Abs. 2 + 3	Total	131'845.65	0,12%	0%		5%	0.00
<b>Gesamttotal</b>			<b>108'081'061.75</b>	<b>100,00%</b>	<b>100%</b>		*	<b>579'404.82</b>

\* Exklusive Kursgewinne bzw. Kursverluste und kollektive Anlagen mit Thesaurierung



<b>Kategorienbeschränkungen</b>			<b>Franken</b>	<b>Ist</b>	<b>Strategie</b>	<b>Bandbreite</b>	<b>Limite BVV2</b>
<b>Obligationen</b> (Schweiz und Ausland)			26'870'357.97	24,87%	30%	18% - 38%	100%
<b>Aktien</b> (Schweiz und Ausland)	<b>Art. 55 lit. b</b>		35'731'696.73	33,06%	30%	22% - 40%	50%
<b>Immobilien</b> (Schweiz und Ausland)	<b>Art. 55 lit. c</b>		33'506'961.83	31,00%	33%	26% - 41%	30%
<b>Alternative Anlagen</b>	<b>Art. 55 lit. d</b>		4'765'777.42	4,41%	5%	3% - 8%	15%
<b>Fremdwährungen</b>	<b>Art. 55 lit. e</b>	FW ohne Absicherung	5'112'208.64	4,73%	5%	3% - 15%	30%



e. Loyalität

Die Vorschriften zur Loyalität werden eingehalten und sind durch die Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung bestätigt.

f. Laufende (offene) Derivative Finanzinstrumente (Trade Options & Financial Futures)

Per Ende 2021 bestehen die folgenden offenen Devisentermingeschäfte zur Absicherung der Fremdwährungsrisiken.

Positionen	Währung	Fremd-währung	Verfall	Kurse Spot	Volumen in CHF	Marktpreis per 31.12.21
2958.9685.1001 FX Forward - EUR/CHF (1.067)	EUR	-2'800'000.00	26.01.2022	1.0224	-2'862'720.00	85'476.07
2958.9685.1001 FX Forward - GBP/CHF (1.26)	GBP	-800'000.00	26.01.2022	1.2346	-987'680.00	20'951.26
2958.9685.1001 FX Forward - USD/CHF (0.915)	USD	-14'000'000.00	26.01.2022	0.9132	-12'784'800.00	32'552.67
2958.9685.1001 FX Forward - SEK/CHF (0.10684)	SEK	-1'500'000.00	26.01.2022	0.1007	-151'050.00	9'201.68
1201.0000.7103 FX Forward - EUR/CHF (1.0476)	EUR	-310'000.00	14.02.2022	1.0224	-316'944.00	3'467.18
1201.0000.7103 FX Forward - EUR/CHF (1.0575)	EUR	-34'700.00	14.02.2022	1.0224	-35'477.28	731.93
1201.0000.7103 FX Forward - GBP/CHF (1.2341)	GBP	-95'000.00	14.02.2022	1.2346	-117'287.00	89.24
1201.0000.7103 FX Forward - USD/CHF (0.9088)	USD	-2'010'000.00	14.02.2022	0.9132	-1'835'532.00	-7'055.75
1201.0000.7103 FX Forward - USD/CHF (0.9187)	USD	1'510'000.00	14.02.2022	0.9132	1'378'932.00	-9'661.46
1201.0000.7103 FX Forward - JPY/CHF (0.008057)	JPY	-28'300'000.00	14.02.2022	0.0079	-223'570.00	3'608.80
				<b>Total</b>	<b>-17'936'128.28</b>	<b>139'361.62</b>

Im Umfang der Margenerfordernisse der offenen Devisentermingeschäfte ist das Wertschriftendepot bei der Thurgauer Kantonalbank verpfändet.

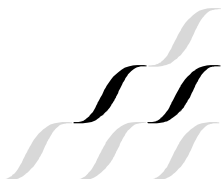
g. Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere unter Securities Lending

Es fand kein Securities Lending statt.

h. Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

	2021	2020
	CHF	CHF
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	<b>9'587'045.28</b>	<b>4'417'490.47</b>
<b>Netto-Performance (gemäss Berechnung der TKB)</b>	<b>9,61 %</b>	<b>4,51 %</b>





i. Summe aller in der Betriebsrechnung erfassten Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen

	<b>2021</b>	2020
	CHF	CHF
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	326'922.35	257'220.63
Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen (TER)	386'290.19	470'368.72
<b>Total ausgewiesene Vermögensverwaltungskosten</b>	<b>713'212.54</b>	<b>727'589.35</b>

j. Total der in der Betriebsrechnung ausgewiesenen Vermögensverwaltungskosten in Prozenten der kostentransparenten Vermögensanlagen

	<b>2021</b>	2020
	CHF	CHF
Total ausgewiesene Vermögensverwaltungskosten	713'212.54	727'589.35
Marktwert der kostentransparenten Vermögensanlagen per Stichtag	108'081'061.75	99'950'745.62
Total der Vermögensverwaltungskosten in Prozenten der kostentransparenten Vermögensanlagen	<b>0,66 %</b>	<b>0,73 %</b>

k. Kostentransparenzquote

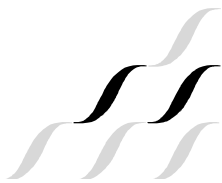
	<b>31.12.2021</b>	31.12.2020
	CHF	CHF
Marktwert der kostentransparenten Vermögensanlagen per Stichtag	108'081'061.75	99'950'745.62
Marktwert aller Vermögensanlagen	108'081'061.75	99'950'745.62
<b>Anteil der kostentransparenten Vermögensanlagen</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

l. Darstellung der Vermögensanlagen, für welche die Vermögensverwaltungskosten nicht ausgewiesen werden können (Art. 48a Abs. 3 BVV2)

Für das Jahr 2021 bestehen keine intransparenten Kollektivanlagen.

m. Wahrnehmung der Aktionärsrechte

Für die Wahrnehmung der Aktionärsstimmrechte gemäss VegüV (Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften) hat der Verwaltungsrat ein entsprechendes Regulativ verabschiedet. Bei den direkt gehaltenen Aktien in der Schweiz nimmt die Pensionskasse der Stadt Arbon die Aktionärsstimmrechte wahr. Dabei wird der Verwaltungsrat von der Ethos, Schweizerische Stiftung für eine nachhaltige Entwicklung, als Stimmrechtsberater unterstützt. Die Pensionskasse der Stadt Arbon publiziert auf der Homepage (<http://www.arbon.ch/pk>) ihr Stimmverhalten.



## 7. Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

### a. Verbindlichkeiten

Bei der Position „Verbindlichkeiten“ von rund CHF 422'900 handelt es sich grossmehrheitlich um Freizügigkeitsleistungen, die erst im Folgejahr erfolgswirksam werden.

### b. Verwaltungsaufwand

	<b>31.12.2021</b>	31.12.2020
	CHF	CHF
Kassenverwaltung <sup>1)</sup>	94'784.45	82'511.85
Revisionskosten	12'453.35	11'833.10
Kosten Experte für berufliche Vorsorge <sup>2)</sup>	19'638.70	44'310.45
Aufsichtsgebühren	4'900.00	5'327.25
Informatik	17'361.25	23'841.30
Weiterbildung	7'217.25	8'470.00
Versicherung (Haftpflicht)	3'150.00	3'150.00
Diverses	11'566.75	13'896.40
<b>Total</b>	<b>171'071.75</b>	<b>193'340.35</b>
<b>Verwaltungskosten pro Versicherten (Aktive und Rentner)</b>	<b>318.57</b>	371.09

1) Auf den 01. Januar 2021 wurde die mit der Stadt Arbon abgeschlossene Leistungsvereinbarung vom 01. Januar 2014 aktualisiert.

2) Im Vergleich zum Vorjahr gab es keine grösseren Reglementanpassungen.

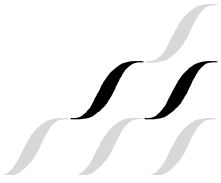
### c. Versicherungsaufwand

	<b>31.12.2021</b>	31.12.2020
	CHF	CHF
Versicherung (Kongruente Rückdeckung)	243'931.05	222'631.20
Beiträge an Sicherheitsfonds	13'332.20	10'463.05
<b>Total</b>	<b>257'263.25</b>	<b>233'094.25</b>

Seit dem 01. Januar 2019 besteht eine kongruente Rückdeckung der Risiken Invalidität und Tod.

## 8. Auflagen der Aufsichtsbehörde

Die Ostschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht hat die Jahresrechnung 2020 am 22. September 2021 zur Kenntnis genommen. Im Bericht wurde auf die Weisung Nr. 01/2021 der Obergerichtskommission Berufliche Vorsorge, Anforderungen an Transparenz und interne Kontrolle für Vorsorgen im Wettbewerb, hingewiesen. Es bestehen keine Auflagen der Aufsichtsbehörde.



## **9. Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage**

### a. Laufende Rechtsverfahren

Keine

### b. Besondere Geschäftsvorfälle und Vermögenstransaktionen

Keine

## **10. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Es sind keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag bekannt, welche die Beurteilung der Jahresrechnung erheblich beeinflussen.

Bericht der Revisionsstelle  
an den Verwaltungsrat der  
**Pensionskasse der Stadt Arbon, Arbon**  
  
über die Prüfung der Jahresrechnung  
**per 31. Dezember 2021**

Bericht der Revisionsstelle  
an den Verwaltungsrat der  
**Pensionskasse der Stadt Arbon, Arbon**

St. Gallen, 14. April 2022

## **Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung**

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der **Pensionskasse der Stadt Arbon**, bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang, für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

### **Verantwortung des Verwaltungsrates**

Der Verwaltungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und den Reglementen verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung einer internen Kontrolle mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

### **Verantwortung des Experten für berufliche Vorsorge**

Für die Prüfung bestimmt der Verwaltungsrat neben der Revisionsstelle einen Experten für berufliche Vorsorge. Dieser prüft periodisch, ob die Vorsorgeeinrichtung Sicherheit dafür bietet, dass sie ihre Verpflichtungen erfüllen kann und ob die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen. Für die für versicherungstechnische Risiken notwendigen Rückstellungen ist der aktuelle Bericht des Experten für berufliche Vorsorge nach Art. 52e Absatz 1 BVG in Verbindung mit Art. 48 BVV 2 massgebend.

### **Verantwortung der Revisionsstelle**

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer die interne Kontrolle, soweit diese für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrolle abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

### **Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

## **Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher und anderer Vorschriften**

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung (Art. 52b BVG) und die Unabhängigkeit (Art. 34 BVV 2) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

Ferner haben wir die weiteren in Art. 52c Abs.1 BVG und Art. 35 BVV 2 vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen. Der Verwaltungsrat ist für die Erfüllung der gesetzlichen Aufgaben und die Umsetzung der statutarischen und reglementarischen Bestimmungen zur Organisation, zur Geschäftsführung und zur Vermögensanlage verantwortlich.

Wir haben geprüft, ob

- die Organisation und die Geschäftsführung den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene interne Kontrolle existiert;
- die Vermögensanlage den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entspricht;
- die Alterskonten den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- die Vorkehren zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das oberste Organ hinreichend kontrolliert wird;
- die freien Mittel oder die Überschussbeteiligungen aus Versicherungsverträgen in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen verwendet wurden;
- die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Vorsorgeeinrichtung gewahrt sind.

Wir bestätigen, dass die diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften eingehalten sind.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

## **PROVIDA Wirtschaftsprüfung AG**

Tatiana Pouzanova  
zugelassene Revisionsexpertin  
Leitende Revisorin

Oliver Tschirren  
zugelassener Revisor

Beilagen:

- Jahresrechnung (Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang)