

GESCHÄFTSBERICHT 2019

ABB Ergänzungsversicherung

Der Stiftungsrat hat die Jahresrechnung 2019 am
11. März 2020 genehmigt.

ABB Ergänzungsversicherung

A stylized, handwritten signature in black ink, consisting of a large, sweeping initial 'E' followed by a few more strokes.

Eric Perotti
Präsident

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Oeschger' in a cursive, flowing script.

Christoph Oeschger
Geschäftsführer

Inhalt

Kennzahlen	5
Rendite	6
Inastra	7
Statistische Angaben	9
Bericht der Revisionsstelle	12
Bilanz	14
Betriebsrechnung	15
Anhang	
1 Grundlagen und Organisation	17
2 Aktive Versicherte und Rentner	19
3 Art der Umsetzung des Zwecks	20
4 Bewertungs- und Rechnungs- legungsgrundsätze, Stetigkeit	20
5 Versicherungstechnische Risiken/ Risikodeckung/Deckungsgrad	21
6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage	27

Inhalt

7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung	48
8 Auflagen der Aufsichtsbehörde	49
9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage	49
10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	49

Kennzahlen

	31.12.2019 EV-Plan CHF	31.12.2018 EV-Plan CHF	31.12.2019 TEDC-Plan CHF	31.12.2018 TEDC-Plan CHF
Finanzen				
Finanzanlagen und Beteiligungen	595 465 391	553 619 452	15 319 868	11 849 745
Arbeitgeberbeiträge	29 413 329	28 378 816	791 028	551 794
Arbeitnehmerbeiträge	9 859 636	9 477 223	0	0
Rentenleistungen	17 756 642	18 826 446	0	0
Kapitalleistungen	18 750 176	9 322 109	0	0
Nettoergebnis Versicherungsleistungen ¹⁾	-1 037 441	1 282 734	0	0
	%	%	%	%
Deckungsgrad mit Arbeitgeber-Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht ²⁾	n/a	100,00	100,00	100,00
Deckungsgrad ohne Arbeitgeber-Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht ²⁾	106,4	98,0	–	–
Wertschwankungsreserve ³⁾	6,4	0,0	–	–
Unterdeckung ³⁾	–	2,0	–	–
Soll-Wertschwankungsreserve ³⁾	18,6	18,6	–	–

1) Der Betrag setzt sich hauptsächlich aus folgenden Teilen zusammen: Differenz zwischen tatsächlicher Sterberate im Berichtsjahr und der statistischen Langzeitbetrachtung, Differenz zwischen Risikoprämie und effektiven Kosten für Tod und Invalidität.

2) Siehe dazu auch Ziffern 57, 58 und 69: Aufgrund der Überdeckung im Berichtsjahr wird kein Deckungsgrad mit Arbeitgeber-Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht ausgewiesen.

3) In % der Vorsorgekapitalien (Spar- und Deckungskapital) und der technischen Rückstellungen

Bestand ¹⁾	2019	2018
Versicherte	1 643	1 620
Rentner	863	895
Total	2 506	2 515

1) EV- und TEDC-Plan (keine Doppelzählungen)

Leistungen	31.12.2019 EV-Plan	31.12.2018 EV-Plan	31.12.2019 TEDC-Plan	31.12.2018 TEDC-Plan
Rentenerhöhung in CHF	–	–	–	–
Einmalzulage für Altersrentner in CHF	–	–	–	–
Verzinsung Sparkapital Standardstrategie in %	1,00	1,00	¹⁾	¹⁾
Verzinsung Sparkapital Inastra-Strategien in %	¹⁾	¹⁾	¹⁾	¹⁾
Durchschnittliche Verzinsung Sparkapital Standardstrategie seit zehn Jahren in %	1,48	1,58	¹⁾	¹⁾
Technischer Zinssatz in %	1,75	1,75	²⁾	²⁾

1) Die Verzinsung im TEDC-Plan und der Inastra-Sparkapitalien richtet sich nach den Ergebnissen der vier respektive fünf (TEDC) zur Verfügung stehenden Anlagestrategien beziehungsweise dem Investitionsentscheid der aktiven Versicherten.

2) Der TEDC-Plan gewährt ausschliesslich Kapitalleistungen.

Rendite

Rendite auf Finanzanlagen

Anlagekategorie	2019 %	2018 %
Geldmarkt CHF ¹⁾	-0,79	-0,83
Geldmarkt USD ²⁾	0,67	3,41
Obligationen CHF Inlandschuldner	3,24	-0,10
Obligationen CHF Auslandschuldner	2,01	-0,70
Staatsanleihen Fremdwährungen AAA-AA hedged	3,33	-0,07
Unternehmensanleihen Fremdwährungen hedged	8,97	-5,01
Emerging Markets Debt	11,19	-8,85
Aktien Schweiz	30,79	-8,60
Aktien Welt hedged 2	24,31	-9,62
Aktien Small Caps ³⁾	10,99	n/a
Aktien Emerging Markets	19,67	-16,41
Immobilien Schweiz Wohnen	6,10	4,95
Immobilien Schweiz Geschäft	5,15	4,02
Immobilien Ausland	22,81	n/a
Immobilien Europa ⁴⁾	n/a	4,24
Immobilien Nordamerika 2 ⁴⁾	n/a	-5,16
Immobilien Asien Pazifik ³⁾	n/a	3,89
Immobilien-Aktien Welt 2 ⁴⁾	23,42	-3,46
Private Equity	10,45	19,06
Gesamtrendite Standardstrategie	10,38	-1,94

1) Pictet Money Market CHF Fund

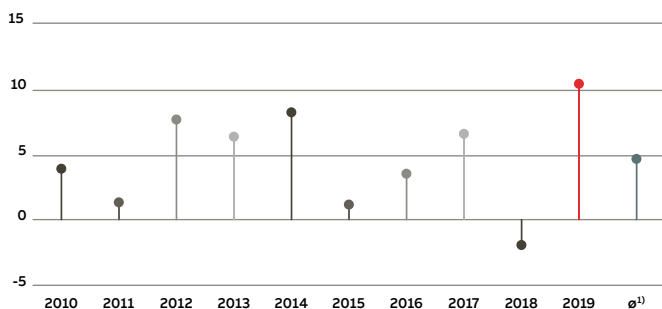
2) Pictet Money Market USD Fund

3) Lancierung per 1.4.2019

4) Zusammenlegung der Anlagegruppen Immobilien Europa, Immobilien Asien Pazifik und Immobilien Nordamerika 2 in Immobilien-Aktien Welt 2 per 1.5.2018

Rendite Anlagestrategie Inastra	2019 %	2018 %
Inastra Geldmarkt	-1,01	-1,02
Inastra Aktien 20	7,93	-3,59
Inastra Aktien 40	12,02	-5,26
Inastra Aktien 60	16,19	-7,09
Inastra Aktien 80	24,37	-8,92

Gesamtrendite auf Finanzanlagen Standardstrategie in %



1) Gesamtrendite 2010–2019



Inastra

Inastra – flexiblere Anlage des Sparkapitals im überobligatorischen Bereich

Die ABB Ergänzungsversicherung hat ihren Versicherten bis Ende des Berichtsjahres die Möglichkeit angeboten, ihr Sparkapital oder Teile davon in den vier Strategien von Inastra anzulegen. Die Versicherten des TEDC-Plans haben die Möglichkeit, zusätzlich eine Strategie Inastra Aktien 80 zu wählen. Die Strategien von Inastra weisen einen unterschiedlichen Anteil an Aktien und Obligationen respektive Geldmarktanlagen auf. Die Versicherten wählen ihre Anlagestrategie selber und partizipieren voll an deren Kursentwicklung. Sie können auch mehrere Strategien wählen.

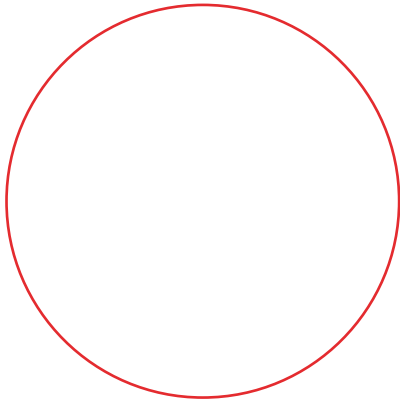
Die Versicherten der ABB Ergänzungsversicherung haben mit Inastra mehr Entscheidungsfreiheit über ihr Sparkapital gehabt und konnten die Anlagestrategie besser auf ihre persönliche Situation abstimmen.

Die ABB Ergänzungsversicherung bietet den Versicherten aufgrund von regulatorischen Restriktionen ab 2020 die Inastra-Investitionsmöglichkeit nicht mehr an.

Anlagestrategien Inastra

Inastra Geldmarkt

100% Geldmarkt



Inastra Aktien 20

20% Aktien, 80% Obligationen

24% Obligationen CHF Inlandschuldner
 24% Obligationen CHF Auslandschuldner
 16% Staatsanleihen FW hedged
 12% Unternehmensanleihen FW hedged
 12% Aktien Welt hedged
 4% Aktien Schweiz
 4% Aktien Emerging Markets
 4% Emerging Markets Debt



Inastra Aktien 40

40% Aktien, 60% Obligationen

24% Aktien Welt hedged
 18% Obligationen CHF Inlandschuldner
 18% Obligationen CHF Auslandschuldner
 12% Staatsanleihen FW hedged
 9% Unternehmensanleihen FW hedged
 8% Aktien Schweiz
 8% Aktien Emerging Markets
 3% Emerging Markets Debt



Inastra Aktien 80

80% Aktien, 20% Obligationen

48% Aktien Welt hedged
 16% Aktien Schweiz
 16% Aktien Emerging Markets
 6% Obligationen CHF Inlandschuldner
 6% Obligationen CHF Auslandschuldner
 4% Staatsanleihen FW hedged
 3% Unternehmensanleihen FW hedged
 1% Emerging Markets Debt



Inastra Aktien 60

60% Aktien, 40% Obligationen

36% Aktien Welt hedged
 12% Aktien Schweiz
 12% Aktien Emerging Markets
 12% Obligationen CHF Inlandschuldner
 12% Obligationen CHF Auslandschuldner
 8% Staatsanleihen FW hedged
 6% Unternehmensanleihen FW hedged
 2% Emerging Markets Debt



Statistische Angaben

Inastra ¹⁾

Anzahl Versicherte ABB Ergänzungsversicherung

	2019	2018	2017	2016
Anzahl Versicherte	1 643	1 620	1 523	1 462
Davon Teilnehmer Inastra	0	474	505	494

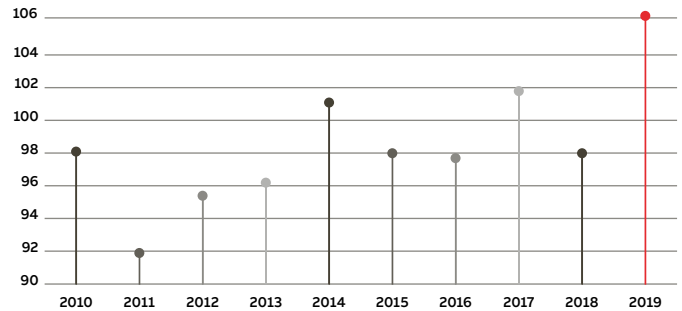
Aufteilung der Guthaben in Inastra in %

Aufteilung der Guthaben in Inastra in %	2019 ¹⁾	2018	2017	2016
Geldmarkt	n/a	2	2	2
Aktien 20	n/a	19	19	15
Aktien 40	n/a	25	25	24
Aktien 60	n/a	54	54	59
	n/a	100	100	100

1) Aufgrund von regulatorischen Restriktionen wurde Inastra per 31.12.2019 geschlossen.

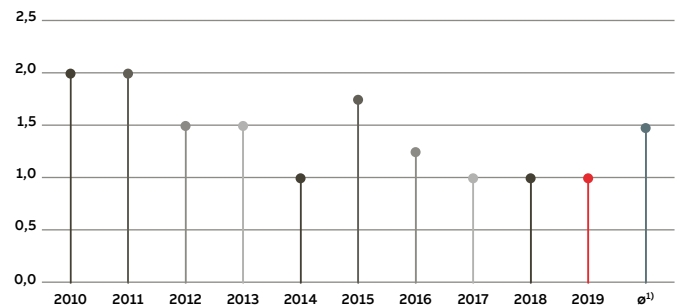
Finanzen

Deckungsgrad in % ¹⁾



1) Ohne Anrechnung der Arbeitgeber-Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht

Verzinsung Sparkapital Standardstrategie in %



1) Verzinsung Sparkapital Standardstrategie 2010–2019

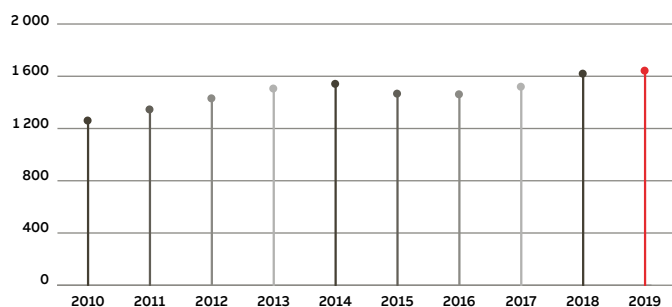
Rentenerhöhungen

In den letzten zehn Jahren hat der Stiftungsrat keine Rentenerhöhungen oder Einmalzulagen beschlossen.

Statistische Angaben

Versichertenstruktur

Bestand Versicherte

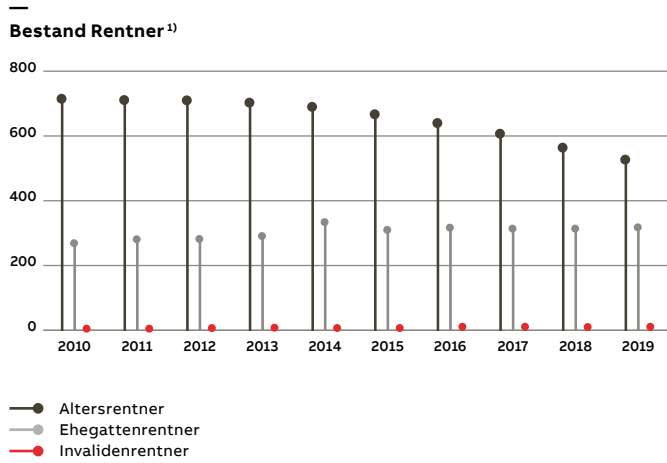


Durchschnittsalter Versicherte

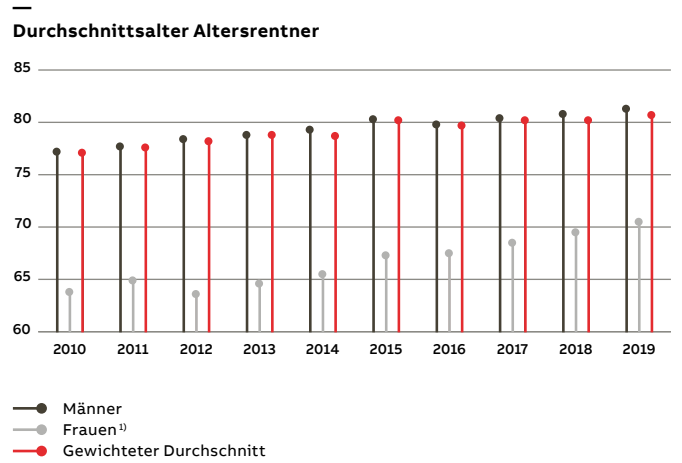
	2019	2018	2017	2016
Männer	49,4	49,2	49,2	49,1
Frauen	45,8	45,2	45,2	45,8
Gewichteter Durchschnitt	48,9	48,6	48,7	48,7

Durchschnitt versicherter Lohn (mit Bonusteil) in CHF

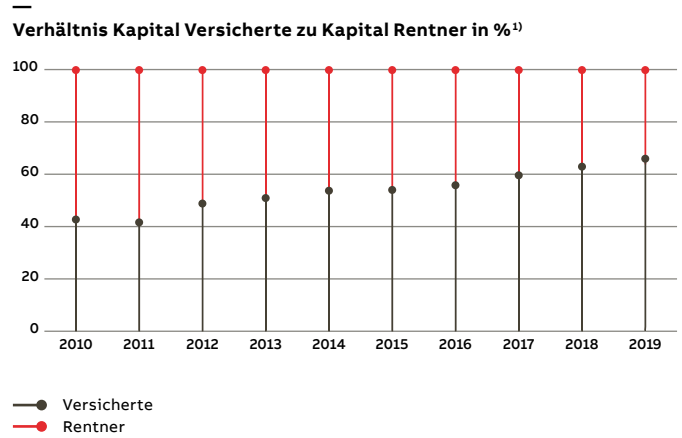
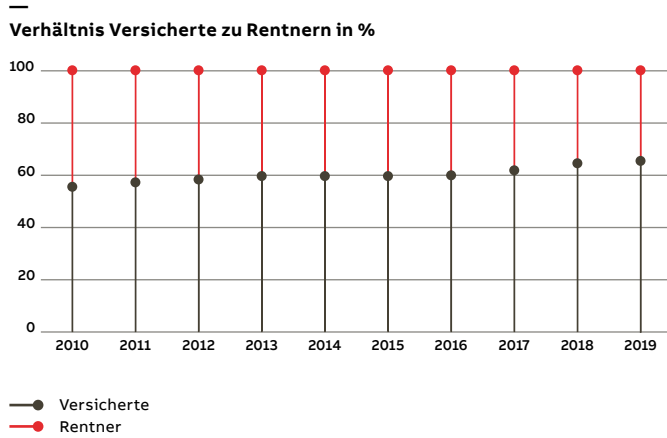
	2019	2018	2017	2016
Männer	80 252	82 841	84 380	83 057
Frauen	71 754	66 537	67 589	66 352
Gewichteter Durchschnitt	78 995	80 526	82 104	80 817



1) Ohne Kinder-/Waisenrenten



1) Die Aussagekraft ist aufgrund der geringen Anzahl Personen beschränkt.



1) Ab 2012 inklusive TEDC

Bericht der Revisionsstelle

Bericht der Revisionsstelle an den Stiftungsrat der ABB Ergänzungsversicherung Baden

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung der ABB Ergänzungsversicherung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang (Seite 14 bis 49 des Geschäftsberichts) für das am 31. Dezember 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Stiftungsrates

Der Stiftungsrat 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 Stiftungsrat 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 Stiftungsrat 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 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

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

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

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 Stiftungsrat 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 Vorkehrungen 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 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.

PricewaterhouseCoopers AG



Claudio Notter
Revisionsexperte
Leitender Revisor



Sebastian Heesch
Revisionsexperte

Zürich, 8. April 2020

Bilanz

	31.12.2019 EV-Plan CHF	31.12.2019 TEDC-Plan CHF	31.12.2019 Total CHF	31.12.2018 Total CHF	Anhang Ziffer
Aktiven					
Vermögensanlagen					
Finanzanlagen	594 999 512	15 319 868	610 319 380	565 011 514	64
Geldmarkt	4 727 755	0	4 727 755	255 094	
Obligationen	294 920 629	0	294 920 629	245 633 761	
Immobilien	97 841 366	0	97 841 366	94 547 252	
Aktien	153 534 643	0	153 534 643	114 035 550	
Alternative Anlagen	5 330 362	0	5 330 362	5 703 275	
Inastra-Strategien	38 644 757	15 319 868	53 964 625	104 836 582	
Flüssige Mittel	21 203 327	0	21 203 327	17 877 753	
Forderung gegenüber Arbeitgeber	2 337 512	0	2 337 512	2 311 523	69
Forderungen	437 588	35 143	472 731	1 174 540	71
Beteiligungen	465 879	0	465 879	457 683	72
	619 443 818	15 355 011	634 798 829	586 833 013	
Aktive Rechnungsabgrenzung	283 050	0	283 050	424 426	73
Total Aktiven	619 726 868	15 355 011	635 081 879	587 257 439	
Passiven					
Verbindlichkeiten					
Freizügigkeitsleistungen und Renten	12 903 818	0	12 903 818	12 248 525	74
Andere Verbindlichkeiten	263 672	0	263 672	719 195	
	13 167 490	0	13 167 490	12 967 720	
Passive Rechnungsabgrenzung	178 769	0	178 769	581 061	75
Arbeitgeber-Beitragsreserve					
Arbeitgeber-Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht	44 009 116	0	44 009 116	35 004 861	
Arbeitgeber-Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht	0	0	0	8 877 059	
	44 009 116	0	44 009 116	43 881 920	57/69
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen					
Vorsorgekapital aktive Versicherte (Sparkapital)	330 438 855	15 355 011	345 793 866	329 731 430	52
Vorsorgekapital Rentner (Deckungskapital)	184 534 303	0	184 534 303	193 052 422	53
Technische Rückstellungen	15 993 512	0	15 993 512	15 919 945	54
	530 966 670	15 355 011	546 321 681	538 703 797	
Wertschwankungsreserve	31 404 823	0	31 404 823	0	63
Stiftungskapital/freie Mittel/Unterdeckung					
Unterdeckung					
Stand zu Beginn der Periode	-8 877 059	0	-8 877 059	0	
Ertrags-/Aufwandüberschuss	8 877 059	0	8 877 059	-8 877 059	
Stand am Ende der Periode	0	0	0	-8 877 059	
Total Passiven	619 726 868	15 355 011	635 081 879	587 257 439	

Betriebsrechnung

	2019 EV-Plan CHF	2019 TEDC-Plan CHF	2019 Total CHF	2018 Total CHF	Anhang Ziffer
Versicherungsteil					
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen					
Beiträge Arbeitnehmer	9 859 636	0	9 859 636	9 477 223	
Beiträge Arbeitgeber	29 413 329	791 028	30 204 357	28 930 610	
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	11 954 160	940 000	12 894 160	12 848 742	52
	51 227 125	1 731 028	52 958 153	51 256 575	
Eintrittsleistungen					
Freizügigkeitseinlagen	3 656 510	0	3 656 510	6 810 938	52
Einlagen bei Übernahme von Versichertenbeständen in technische Rückstellungen	33 622	0	33 622	63 398	
Einlagen bei Übernahme von Versichertenbeständen in Wertschwankungsreserven	0	0	0	20 886	
Einzahlungen Vorbezüge WEF/Scheidung	43 000	0	43 000	443 924	
	3 733 132	0	3 733 132	7 339 146	
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	54 960 257	1 731 028	56 691 285	58 595 721	
Reglementarische Leistungen					
Altersrenten	-11 502 684	0	-11 502 684	-12 333 738	53
Hinterlassenenrenten	-4 461 299	0	-4 461 299	-4 657 857	53
Invalidenrenten	-206 994	0	-206 994	-107 991	53
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-17 564 124	0	-17 564 124	-9 289 188	53
Kapitalleistungen bei Tod/Invalidität	-1 186 052	0	-1 186 052	-32 921	53
	-34 921 153	0	-34 921 153	-26 421 695	
Ausserreglementarische Leistungen					
Rentenzulagen	-1 585 665	0	0	-1 726 860	53
Austrittsleistungen					
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-30 671 006	0	-30 671 006	-17 992 403	52
Vorbezüge WEF/Scheidung	-121 981	0	-121 981	-1 466 328	52
	-30 792 987	0	-30 792 987	-19 458 731	
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-67 299 805	0	-65 714 140	-47 607 286	
Bildung (-) / Auflösung (+) Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven					
Bildung (-) / Auflösung (+) Vorsorgekapital aktive Versicherte (Sparkapital)	-1 391 689	-1 731 028	-3 122 717	-26 283 544	52
Bildung (-) / Auflösung (+) Vorsorgekapital Rentner (Deckungskapital)	8 518 119	0	8 518 119	13 818 123	53
Bildung (-) / Auflösung (+) technische Rückstellungen	-73 567	0	-73 567	-155 842	54
Verzinsung Sparkapital	-2 519 619	0	-2 519 619	-2 000 250	52
Verzinsung Sparkapital aus Vermögensentwicklung	-8 653 435	-1 766 665	-10 420 100	6 516 459	52
Bildung (-) / Auflösung (+) Arbeitgeber-Beitragsreserve	-127 196	0	-127 196	-2 528 870	69
	-4 247 387	-3 497 693	-7 745 080	-10 633 924	
Ertrag aus Versicherungsleistungen					
Überschussanteil aus Versicherungen	128 638	0	128 638	66 298	
Versicherungsaufwand					
Versicherungsprämien	-681 688	0	-681 688	-676 716	
Risikoprämie	-617 469	0	-617 469	-610 797	
Kostenprämie	-64 219	0	-64 219	-65 919	
Beiträge an Sicherheitsfonds	-26 775	0	-26 775	-26 658	
	-708 463	0	-708 463	-703 374	
Nettoergebnis aus Versicherungsteil (Übertrag)	-17 166 760	-1 766 665	-17 347 760	-282 565	

	31.12.2019 EV-Plan CHF	31.12.2019 TEDC-Plan CHF	31.12.2019 Total CHF	31.12.2018 Total CHF	Anhang Ziffer
Anlageergebnis und übriger Erfolg					
Nettoergebnis aus Versicherungsteil (Übertrag)	-17 166 760	-1 766 665	-17 347 760	-282 565	
Nettoergebnis aus Vermögensanlage					65
Erfolg Geldmarkt	-3 486	0	-3 486	-1 929	
Erfolg Obligationen	10 240 452	0	10 240 452	-1 316 937	
Erfolg Immobilien	7 409 182	0	7 409 182	4 189 547	
Erfolg Aktien	31 863 214	0	31 863 214	-11 914 377	
Erfolg alternative Anlagen	690 158	0	690 158	1 242 630	
Erfolg Inastra-Strategien	9 672 089	1 885 306	11 557 395	-6 054 824	
Erfolg Beteiligungen	125 196	0	125 196	175 329	
Zinserträge flüssige Mittel	0	0	0	14	
Zinsaufwand	-179 862	0	-179 862	-93 240	
Aufwand Vermögensverwaltung	-1 723 289	-118 641	-1 841 930	-1 904 948	
	58 093 654	1 766 665	59 860 319	-15 678 735	
Sonstiger Ertrag					
Übrige Erträge	120 885	0	120 885	200 050	
Sonstiger Aufwand	0	0	0	-286	
Verwaltungsaufwand					
Allgemeiner Verwaltungsaufwand	-669 037	0	-669 037	-658 232	
Revisionsstelle und Experten für berufliche Vorsorge	-85 151	0	-85 151	-53 028	
Aufsichtsbehörden	-11 709	0	-11 709	-6 000	
	-765 897	0	-765 897	-717 260	
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-) vor Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve	40 281 882	0	40 281 882	-16 478 796	
Bildung (-) / Auflösung (+) Wertschwankungsreserve	-31 404 823	0	-31 404 823	7 601 737	63
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-)	8 877 059	0	8 877 059	-8 877 059	

Anhang

—

1 Grundlagen und Organisation

11 Rechtsform und Zweck

Unter dem Namen ABB Ergänzungsversicherung besteht eine Stiftung im Sinn von Art. 80 ff. ZGB. Die Stiftung bezweckt die berufliche Vorsorge für die Mitarbeitenden der ABB Schweiz AG sowie für deren Angehörige und Hinterbliebene. Wirtschaftlich oder finanziell eng verbundene Unternehmen können sich mit einer entsprechenden Vereinbarung anschliessen. Die Stiftung bietet Schutz gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Tod und Invalidität.

12 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die ABB Ergänzungsversicherung ist ausschliesslich im überobligatorischen Bereich tätig und deshalb nicht im BVG-Register eingetragen. Sie ist dem Freizügigkeitsgesetz unterstellt und somit dem Sicherheitsfonds angeschlossen.

13 Angabe der Urkunden und Reglemente

- Stiftungsurkunde vom 25.1.1962; letzte Revision 7.9.2005
- Reglement, gültig ab 1.1.2018, und Nachträge, gültig ab 1.10.2018 und 1.1.2019
- Geschäftsreglement, gültig ab 1.4.2019, mit Anpassung Anlagestrategie im Anhang per 1.10.2019
- Reglement zur Teilliquidation, gültig ab 1.7.2017¹⁾
- TEDC-Plan, gültig ab 1.1.2019

14 Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

Die Stiftungsräte, die Geschäftsführung und weitere zeichnungsberechtigte Personen zeichnen kollektiv zu zweien.

Stiftungsrat

Arbeitgebervertreter
(Amtsdauer 1.1.2018–31.12.2021)

- Eric Perotti (Präsident)
- Moritz Küng
- Katharina Ohlhoff, ab 14.11.2019
- Marinus Steijn, bis 1.10.2019
- Volker Stephan

Versichertenvertreter

(Amtsdauer 1.4.2016–31.3.2020)
Alexander Bélaz

Investment Risk Committee (IRC)

- (Amtsdauer 1.1.–31.12.2019)
- Véronique Dersy (Vorsitz)
 - Marco Bagutti (Vizevorsitz, externer Berater)
 - Patrick Deiss
 - Rens Goetz
 - Jörg Lehmann
 - Michael J. Theurillat (externer Berater)

Weiterbildung

Die geschäftsführende Avadis Vorsorge AG bietet den Stiftungsräten mindestens zweimal jährlich Ausbildungsveranstaltungen an. Zudem nutzen die Mitglieder des Stiftungsrats auch andere Ausbildungsangebote.

Geschäftsführung

- Christoph Oeschger, Geschäftsführer, Avadis Vorsorge AG, Zürich
- Katrin Wagner, stv. Geschäftsführerin, Avadis Vorsorge AG, Zürich

1) Von Aufsichtsbehörde genehmigt am 6.3.2019

Anhang

15 Experte, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Experte für berufliche Vorsorge

Christoph Plüss (ausführender Experte),
Allvisa AG (Vertragspartner), Zürich

Revisionsstelle

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

Investment Consultant ALM-Studie

Roger Baumann, c-alm AG, St. Gallen

Aufsichtsbehörde

BVSA, BVG- und Stiftungsaufsicht Aargau, Aarau

16 Angeschlossene Arbeitgeber

- ABB Asea Brown Boveri Ltd
- ABB Capital B.V.
- ABB Immobilien AG
- ABB Industrial Solutions (Switzerland) SA¹⁾
- ABB Information Systems Ltd
- ABB Intra AG
- ABB Kinderkrippen
- ABB Ltd
- ABB Management Holding AG¹⁾
- ABB Management Services AG
- ABB Power Grids Switzerland AG²⁾
- ABB Power Protection SA (vormals Newave SA)
- ABB Reinsurance AG
- ABB Schweiz AG
- ABB Sécheron SA
- ABB Supply Operations AG
- ABB Technikerschule
- ABB Turbo Systems AG
- ABB Unterstützungsfonds
- ABB Wohlfahrtsstiftung
- Consenec AG
- libs Industrielle Berufslehren Schweiz
(vormals Lernzentren LFW)

¹⁾ Ab 1.1.2019

²⁾ Ab 1.11.2019

Die Versicherten der neu angeschlossenen Arbeitgeber (ABB Management Holding AG und ABB Power Grids Switzerland AG) waren bereits in der ABB Ergänzungsversicherung versichert. Deshalb mussten sich beide Anschlüsse nicht in die technischen Rückstellungen und Wertschwankungsreserven einkaufen.

2 Aktive Versicherte und Rentner

Aktive Versicherte	Männer	Frauen	Total
Bestand am 31.12.2018	1 390	230	1 620
Eintritte	158	41	199
Austritte	-115	-25	-140
Altersrücktritte	-33	-1	-34
Invalidisierungen	0	0	0
Todesfälle	-2	-1	-3
Sonderfälle	2	-1	1
Bestand am 31.12.2019	1 400	243	1 643

Rentner	Alters- rentner	Ehegatten- rentner	Invaliden- rentner	Kinder-/ Waisenrenten	Total
Bestand am 31.12.2018	564	314	10	7	895
Zugang	1	23	1	3	28
Übertritt Invaliden- zu Altersrentnern	0	0	0	0	0
Todesfälle	-38	-19	0	0	-57
Erloschene Rentenansprüche	0	0	0	-3	-3
Sonderfälle	0	0	0	0	0
Bestand am 31.12.2019	527	318	11	7	863

Anhang

3 Art der Umsetzung des Zwecks

31 Erläuterung des Vorsorgeplans

Der Vorsorgeplan basiert für das Alterssparen auf dem Beitragsprimat, für die Risiken Tod und Invalidität auf dem Leistungsprimat. Für die Risiken Tod und Invalidität besteht ein Rückversicherungsvertrag «Excess of loss» mit Swiss Life, der Leistungen abdeckt, die aus Jahreseinkommen über CHF 300 000 entstehen. Das Altersrisiko wird von der Stiftung autonom getragen. Der aktive Versicherte kann zwischen drei Beitragstabellen wählen: Standard, Standard plus und Standard minus. Der EV-Plan erbringt die Altersleistungen ausschliesslich in Kapitalform.

32 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Im Beitragsplan Standard erfolgt die Finanzierung der Sparbeiträge (nach Alter gestaffelt) wie folgt: Der Sparbeitrag des Arbeitgebers entspricht dem dreifachen Betrag des Versichertenbeitrags. Bei den Plänen Standard plus beziehungsweise Standard minus entrichtet der aktive Versicherte höhere beziehungsweise tiefere Beiträge. Die Risikobeiträge für aktive Versicherte ab dem 25. Altersjahr werden durch den Arbeitgeber bezahlt.

4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

41 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Buchführung, Bilanzierung und Bewertung erfolgen nach den Vorschriften des Obligationenrechts (OR) und des BVG. Die Jahresrechnung, bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang, vermittelt die tatsächliche Lage im Sinn der Gesetzgebung über die berufliche Vorsorge und entspricht den Vorschriften von Swiss GAAP FER 26. In der vorliegenden Jahresrechnung werden sämtliche Zahlen der Vorsorgewerke EV-Plan und TEDC-Plan analog zum Vorjahr detailliert und konsolidiert ausgewiesen.

42 Bewertungsgrundsätze

Die nachstehenden Bewertungsgrundsätze wurden im Berichtsjahr unverändert zum Vorjahr angewandt.

Festverzinsliche Anlagen

- Marktwert per Abschlussstag
- Fremdwährungen zum Devisengeldkurs per Abschlussstag
- Für Cash-, Fest- und Call-Gelder, Hypothekar- und andere Darlehen wird stets der Nominalwert als Marktwert eingesetzt. Ausnahmen sind nur möglich, wenn berechtigte Zweifel an der Zins- und Rückzahlungsfähigkeit eines Darlehensschuldners bestehen (Berichts- und Vorjahr wurden zum Nominalwert bewertet).
- Die Marchzinsen sind zu aktivieren.

Aktien, Fondsanteile

- Marktwert per Abschlussstag
- Fremdwährungen zum Devisengeldkurs per Abschlussstag

Beteiligungen

Die Beteiligungen werden zum anteiligen Eigenkapital abzüglich Dividende bewertet.

Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen

Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen werden jährlich nach anerkannten Grundsätzen und auf allgemein zugänglichen technischen Grundlagen vom Experten für berufliche Vorsorge ermittelt.

Wertschwankungsreserve

Die Wertschwankungsreserve wird für die den Vermögensanlagen zugrundeliegenden marktspezifischen Risiken gebildet, um die Erfüllung der Leistungsversprechen nachhaltig zu unterstützen.

Übrige Aktiven und Passiven

Die Bilanzierung der übrigen Aktiven und Passiven erfolgt zu Nominalwerten.

—

**5 Versicherungstechnische Risiken/
Risikodeckung/Deckungsgrad****51 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen**

Für die Risiken Tod und Invalidität besteht ein Rückversicherungsvertrag mit Swiss Life, der Leistungen abdeckt, die aus Jahreseinkommen über CHF 300 000 entstehen. Das Altersrisiko wird von der Stiftung autonom getragen. Gemäss Beschluss des Stiftungsrats werden allfällige Überschüsse aus Versicherungsverträgen mit den Prämien verrechnet.

EV-Plan

Der EV-Plan erbringt die Altersleistungen ausschliesslich in Kapitalform.

TEDC-Plan

Sämtliche Leistungen werden in Kapitalform ausgerichtet.

**52 Entwicklung und Verzinsung Vorsorgekapital aktive
Versicherte (Sparkapital)****Vorsorgekapital aktive Versicherte (Sparkapital) EV-Plan**

Die Verzinsung des Sparkapitals in der Standardstrategie wird vom Stiftungsrat jährlich festgelegt. Der Zinssatz für das Jahr 2019 betrug 1,00% (Vorjahr 1,00%). Jene Gelder, die in den Inastra-/TEDC-Strategien angelegt waren, wurden mit den entsprechenden Renditewerten verzinst. Für das gesamte Jahr erzielten die Inastra-Strategien folgende Resultate:

	%
Inastra Geldmarkt	-1,01
Inastra Aktien 20	7,93
Inastra Aktien 40	12,02
Inastra Aktien 60	16,19
Inastra Aktien 80	24,37

Anhang

Vorsorgekapital aktive Versicherte (Sparkapital) EV-Plan ¹⁾	2019 EV-Plan Standard CHF	2019 EV-Plan Inastra CHF	2019 Total CHF	2018 Total CHF
Stand 1.1.	234 676 184	83 197 928	317 874 112	297 371 202
Bildungen/Auflösungen				
Sparbeiträge Arbeitnehmer	7 881 342	1 968 276	9 849 618	9 463 566
Sparbeiträge Arbeitgeber	21 176 402	4 899 144	26 075 546	25 110 719
Freizügigkeitseinlagen	3 656 510	0	3 656 510	6 810 938
Einmaleinlagen und Einkaufssummen ²⁾	10 943 019	906 238	11 849 257	11 295 512
Einzahlungen Vorbezüge WEF/Scheidung	43 000	0	43 000	443 924
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-30 671 006	0	-30 671 006	-17 992 403
Vorbezüge WEF/Scheidung	-121 981	0	-121 981	-1 466 328
Pensionierungen	-17 417 096	-137 061	-17 554 157	-9 421 676
Todesfälle/Invalidisierungen	-1 735 098	0	-1 735 098	-16 026
Umbuchung Kapital infolge Strategiewechsel	60 446 908	-60 446 908	0	0
Total Bildungen (+) / Auflösungen (-)	54 202 000	-52 810 311	1 391 689	24 228 226
Verzinsung Sparkapital	2 519 619	0	2 519 619	2 000 250
Auflösung (-) / Bildung (+) Sparkapital aus Vermögensentwicklung		8 653 435	8 653 435	-5 725 566
Stand 31.12.	291 397 803	39 041 052	330 438 855	317 874 112

1) Der EV-Plan Inastra wurde per 31.12.2019 geschlossen. Die Kapitalien wurden im Januar 2020 in den EV-Plan Standard übertragen.

2) Der in der Betriebsrechnung unter dieser Position ausgewiesene Betrag beinhaltet im EV-Plan im Berichtsjahr auch Einlagen zugunsten des Deckungskapitals in Höhe von CHF 104'903 (siehe Ziffer 53).

Vorsorgekapital aktive Versicherte (Sparkapital) total	2019 EV-Plan CHF	2019 TEDC-Plan CHF	2019 Total CHF	2018 Total CHF
Stand 1.1.	317 874 112	11 857 318	329 731 430	307 964 095
Bildungen/Auflösungen				
Sparbeiträge Arbeitnehmer	9 849 618	0	9 849 618	9 463 566
Sparbeiträge Arbeitgeber	26 075 546	791 028	26 866 574	25 662 513
Freizügigkeitseinlagen	3 656 510	0	3 656 510	6 810 938
Einmaleinlagen und Einkaufssummen ¹⁾	11 849 257	940 000	12 789 257	12 799 036
Einzahlungen Vorbezüge WEF/Scheidung	43 000	0	43 000	443 924
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-30 671 006	0	-30 671 006	-17 992 403
Vorbezüge WEF/Scheidung	-121 981	0	-121 981	-1 466 328
Pensionierungen	-17 554 157	0	-17 554 157	-9 421 676
Todesfälle/Invalidisierungen	-1 735 098	0	-1 735 098	-16 026
Total Bildungen (+) / Auflösungen (-)	1 391 689	1 731 028	3 122 717	26 283 544
Verzinsung Sparkapital	2 519 619	0	2 519 619	2 000 250
Bildung Sparkapital aus Vermögensentwicklung	8 653 435	1 766 665	10 420 100	-6 516 459
Stand 31.12.	330 438 855	15 355 011	345 793 866	329 731 430

1) Der in der Betriebsrechnung unter dieser Position ausgewiesene Betrag beinhaltet im EV-Plan im Berichtsjahr auch Einlagen zugunsten des Deckungskapitals in Höhe von CHF 104'903 (siehe Ziffer 53).

53 Entwicklung Vorsorgekapital Rentner (Deckungskapital)

Der EV- wie auch der TEDC-Plan erbringen die Altersleistungen ausschliesslich in Kapitalform.

	2019 EV-Plan CHF	2018 EV-Plan CHF
Stand 1.1.	193 052 422	206 870 545
Übertrag Sparkapital bei Pensionierungen	17 554 157	9 421 676
Übertrag Sparkapital bei Tod/Invalidität	1 735 098	16 026
Umbuchung pender Austritt in Pensionierung	52 719	0
Altersrenten	-11 502 684	-12 333 738
Hinterlassenenrenten	-4 461 299	-4 657 857
Invalidenrenten	-206 994	-107 991
Einlagen Arbeitgeber für Rentengarantien	52 184	49 706
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-17 564 124	-9 289 188
Kapitalleistungen bei Tod/Invalidität	-1 186 052	-32 921
Rentenzulagen	-1 585 665	-1 726 860
Verzinsung Deckungskapital	3 303 884	3 499 326
Anpassung an Berechnung des Experten für berufliche Vorsorge ¹⁾	5 290 657	1 343 698
Bildung (+) / Auflösung (-) Deckungskapital	-8 518 119	-13 818 123
Stand 31.12.	184 534 303	193 052 422

1) Zusätzlich erforderliches Deckungskapital für Rentenzugänge im Berichtsjahr sowie Sterblichkeitsgewinne und -verluste. Im Berichtsjahr wurden die Berechnungen analog dem Vorjahr auf den technischen Grundlagen BVG 2015, Zinssatz 1,75% vorgenommen, siehe Ziffer 55.

Anhang

54 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

	31.12.2019 CHF	31.12.2018 CHF
Risikoschwankungsfonds	15 993 512	15 764 103
Total technische Rückstellungen	15 993 512	15 764 103

Der Risikoschwankungsfonds enthält Rückstellungen für die Risiken Tod und Invalidität (inklusive pendenter Invaliditätsfälle). Die Rückstellungen dienen dazu, extrem hohe Schadenssummen infolge Tod oder Invalidität aufzufangen. Sie sind so berechnet, dass sie zusammen mit der erwarteten Risikoprämie mit einer Wahrscheinlichkeit von 99,0% die Schäden vom kommenden Jahr abdecken.

Risikoschwankungsfonds gemäss Expertise	31.12.2019 CHF	31.12.2018 CHF
Minimaler Risikoschwankungsfonds	5 733 333	5 468 000
Maximaler Risikoschwankungsfonds	15 993 512	15 764 103
Stand 31.12.	15 993 512	15 764 103

Der minimale Risikoschwankungsfonds entspricht der Rückstellung für pendente Invaliditätsfälle. Der maximale Risikoschwankungsfonds entspricht der Rückstellung für pendente Invaliditätsfälle und der vollständig geäußerten Rückstellung für die Risiken Tod und Invalidität.

55 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Das letzte Gutachten wurde per 31. Dezember 2019 erstellt. Der Experte für berufliche Vorsorge hält fest, dass per 31. Dezember 2019:

- die technischen Grundlagen (BVG 2015, Generationentafeln) angemessen sind;
- der Deckungsgrad gemäss Art. 44 BVV 2 105,7% beträgt; wobei er im Standard-Plan 106,4% beträgt und in den Vorsorgeplänen Inastra und TEDC gemäss Vorsorgekonzept 100,0% beträgt;
- die Pensionskasse per Stichtag Sicherheit bietet, ihre Verpflichtungen erfüllen zu können (der Deckungsgrad gemäss Art. 44 BVV 2 beträgt 105,7%, die Wertschwankungsreserve ist zu 34,3% ihres Zielwerts geäußert);
- die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- die getroffenen Massnahmen zur Deckung der versicherungstechnischen Risiken (Alter, Tod und Invalidität) ausreichend sind.

Aufgrund der reglementarischen Ausgestaltung des Inastra- und des TEDC-Plans wird für diese kein versicherungstechnisches Gutachten erstellt.

56 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Der Experte für berufliche Vorsorge erstellt jährlich ein versicherungstechnisches Gutachten auf den Bilanzstichtag. Die Berechnung des versicherungstechnisch notwendigen Kapitals erfolgte im Berichtsjahr analog Vorjahr auf den Grundlagen von BVG 2015, 1,75%, Generationentafel.

57 Deckungsgrad nach Art. 44 Abs. 1 BVV 2

Der Deckungsgrad beträgt per 31. Dezember 2019 für den EV-Plan Standard 106,4% (Vorjahr 98,0%), für den EV-Plan Inastra und für den TEDC-Plan analog zum Vorjahr 100,0% und berechnet sich wie folgt:

	31.12.2019 EV-Plan Standard MCHF	31.12.2019 EV-Plan Inastra MCHF	31.12.2019 TEDC-Plan Inastra MCHF	31.12.2018 EV-Plan Standard MCHF	31.12.2018 EV-Plan Inastra MCHF	31.12.2018 TEDC-Plan Inastra MCHF
Deckungsgrad ohne Berücksichtigung der Arbeitgeber-Beitragsreserve						
Vorsorgevermögen netto						
Aktiven per Bilanzstichtag zu Marktwerten	580,7	39,0	15,4	490,2	84,9	12,2
Verbindlichkeiten	-13,2	0	0	-11,0	-1,7	-0,3
Passive Rechnungsabgrenzung	-0,2	0	0	-0,6	0	0
Arbeitgeber-Beitragsreserve	-44,0	0	0	-43,9	0	0
	523,3	39,0	15,4	434,7	83,2	11,9
Versicherungstechnisch notwendiges Vorsorgekapital						
Vorsorgekapital aktive Versicherte (Sparkapital)	291,4	39,0	15,4	234,7	83,2	11,9
Vorsorgekapital Rentner (Deckungskapital)	184,6	0	0	193,1	0	0
Technische Rückstellungen	16,0	0	0	15,9	0	0
	492,0	39,0	15,4	443,7	83,2	11,9
Deckungsgrad	106,4%	100,0%	100,0%	98,0%	100,0%	100,0%

$$\text{Deckungsgrad} = \frac{\text{Vorsorgevermögen netto} \times 100}{\text{Versicherungstechnisch notwendiges Vorsorgekapital}}$$

Deckungsgrad = $\frac{\text{Vorsorgevermögen netto} \times 100}{\text{Versicherungstechnisch notwendiges Vorsorgekapital}}$

Deckungsgrad mit Arbeitgeber-Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht

Aufgrund der Überdeckung per 31. Dezember 2019 konnte die Arbeitgeber-Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht vollständig aufgelöst und in die Arbeitgeber-Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht überführt werden. Unter Berücksichtigung der Arbeitgeber-Beitragsreserve belief sich der Deckungsgrad beim EV-Plan Standard im Vorjahr auf 100,0% und berechnete sich wie folgt:

	31.12.2019 EV-Plan Standard MCHF	31.12.2019 EV-Plan Inastra MCHF	31.12.2019 TEDC-Plan Inastra MCHF	31.12.2018 EV-Plan Standard MCHF	31.12.2018 EV-Plan Inastra MCHF	31.12.2018 TEDC-Plan Inastra MCHF
Deckungsgrad mit Berücksichtigung der Arbeitgeber-Beitragsreserve						
Vorsorgevermögen netto						
Aktiven per Bilanzstichtag zu Marktwerten	580,7	39,0	15,4	490,2	84,9	12,2
Verbindlichkeiten	-13,2	0	0	-11,0	-2	-0,3
Passive Rechnungsabgrenzung	-0,2	0	0	-0,6	0	0
Arbeitgeber-Beitragsreserve	-44,0	0	0	-43,9	0	0
Arbeitgeber-Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht	0	0	0	8,9	0	0
	523,3	39,0	15,4	443,6	83,2	11,9
Versicherungstechnisch notwendiges Vorsorgekapital						
Vorsorgekapital aktive Versicherte (Sparkapital)	291,4	39,0	0	234,7	83,2	11,9
Vorsorgekapital Rentner (Deckungskapital)	184,6	0	0	193,1	0	0
Technische Rückstellungen	16,0	0	15,4	15,9	0	0
	492,0	39,0	15,4	443,7	83,2	11,9
Deckungsgrad	106,4%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

$$\text{Deckungsgrad} = \frac{\text{Vorsorgevermögen netto} \times 100}{\text{Versicherungstechnisch notwendiges Vorsorgekapital}}$$

Deckungsgrad = $\frac{\text{Vorsorgevermögen netto} \times 100}{\text{Versicherungstechnisch notwendiges Vorsorgekapital}}$

Anhang

58 Technische Belastung Vorsorgekapital

Technische Belastung Vorsorgekapital aktive Versicherte (Sparkapital)/Standardstrategie	2019 CHF	2019 % ¹⁾	2018 CHF	2018 % ¹⁾
Reglementarische Verzinsung		-1,0		-1,0
Pensionierungsverlust	-2 131	-0,0	-22 145	-0,0
Anteil Verwaltungsaufwand	-468 934	-0,2	-393 530	-0,2
Total Kosten Sparkapital		-1,2		-1,2

1) In % des Vorsorgekapitals aktive Versicherte (Sparkapital Standardstrategie)

Im Berichtsjahr wurde das Sparkapital analog Vorjahr mit 1,0% verzinst. Zuzüglich Pensionierungsverlust und Verwaltungskosten resultierte eine sogenannte technische Belastung von 1,2% (Vorjahr 1,2%).

Technische Belastung Vorsorgekapital Rentner (Deckungskapital)	2019 CHF	2019 % ¹⁾	2018 CHF	2018 % ¹⁾
Technischer Zinssatz		-1,8		-1,8
Risikoprozess Rentner	-1 240 335	-0,7	-1 424 123	-0,7
Anteil Verwaltungsaufwand	-296 963	-0,2	-323 731	-0,2
Total Kosten Deckungskapital		-2,7		-2,7

1) In % des Vorsorgekapitals Rentner (Deckungskapital)

Aufgrund der Effekte im Zusammenhang mit dem Risikoprozess der Rentner und der anteiligen Verwaltungskosten resultierte im Berichtsjahr eine technische Belastung auf dem Deckungskapital von 2,7% (Vorjahr 2,7%).

Technische Gesamtbelastung Vorsorgekapital	2019 %	2018 %
Belastung Sparkapital	-1,2	-1,2
Belastung Deckungskapital	-2,7	-2,7
Gesamtbelastung (gewichteter Durchschnitt)	-1,7	-1,8

Im Berichtsjahr war ein Ergebnis von insgesamt 1,7% (Vorjahr 1,8%) notwendig, um ein ausgeglichenes Resultat zu erzielen.

6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage

61 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlageberater und Anlagemanager, Anlagereglement

Der Stiftungsrat als oberstes Organ trägt die Verantwortung für die mittel- und langfristige Vermögensanlage. Die Organisation der Vermögensverwaltung und die Kompetenzen der beauftragten Stellen sind im Geschäftsreglement festgehalten.

Das Vermögen der Stiftung ist – mit Ausnahme der Geldmarktanlagen (Pictet Money Market Funds) – in den Anlagekategorien der Avadis Anlagestiftung, der Avadis Anlagestiftung 2 (Aktien Welt hedged) respektive der AFIAA Anlagestiftung für Immobilienanlagen im Ausland investiert.

Sowohl die Avadis Anlagestiftung, die Avadis Anlagestiftung 2 wie auch die AFIAA Anlagestiftung für Immobilienanlagen im Ausland verfügen über die Zulassung der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK BV). Pictet ist der FINMA unterstellt.

Die Avadis Anlagestiftung 2 dient dazu, den gemäss Doppelbesteuerungsabkommen zwischen der Schweiz und den USA qualifizierenden Stiftungen die vollständige Quellensteuer-rückforderung auf US-Dividenden zu ermöglichen. Die Anlageprozesse und die Vermögensverwalter der Avadis Anlagestiftung 2 sind deckungsgleich mit denjenigen der Avadis Anlagestiftung. Die nachfolgenden Ausführungen über die Avadis Anlagestiftung gelten auch für die Avadis Anlagestiftung 2.

Der Stiftungsrat der Avadis Anlagestiftung überwacht die Anlagetätigkeit der beauftragten Banken und Institute. Zwecks kurzfristiger Liquiditätssteuerung wird durchschnittlich rund 1% des Stiftungsvermögens durch die ABB Ergänzungsversicherung direkt bewirtschaftet.

Für alle Anlagekategorien der Avadis Anlagestiftung gelten die gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen für die Vermögensanlage von Personalvorsorgeeinrichtungen. Die Avadis Anlagestiftung rapportiert über die Entwicklung der einzelnen Anlagen mindestens einmal pro Monat an die Geschäftsführung der Stiftung. Der Stiftungsrat wird quartalsweise und jeweils an seinen Sitzungen umfassend informiert. Die Avadis Anlagestiftung hat für Immobilien Schweiz Wohnen, Immobilien Schweiz Geschäft und Private Equity je eine eigene Anlagekommission. Es gelten die Be-

stimmungen der Avadis Anlagestiftung (www.avadis.ch) und der AFIAA Anlagestiftung für Immobilienanlagen im Ausland (www.afiaa.com). Das Investment Risk Committee (IRC) unterstützt den Stiftungsrat in allen Investitionsangelegenheiten und stellt ein effektives Risikomanagement sicher.

Loyalität in der Vermögensverwaltung

Die Stiftungsräte und alle in die Vermögensanlage involvierten Personen richten sich nach den Loyalitätsrichtlinien gemäss Art. 51b BVG sowie Art. 48f-I und 49a BVV 2 und nach den Richtlinien der ASIP-Charta (www.asip.ch). Alle Personen bestätigen jährlich schriftlich, dass sie sich an die darin erwähnten Vorschriften halten. Auch die geschäftsführende Avadis Vorsorge AG hat sich der ASIP-Charta unterstellt. Zudem verlangt Avadis regelmässig stichprobenartig von ihren Mitarbeitenden die Offenlegung der persönlichen Vermögensverhältnisse gegenüber einer externen Stelle. Bei Zuwiderhandlungen können Sanktionen verhängt werden. Die externe Stelle bestätigt der Avadis Vorsorge AG mit einem Testat die Einhaltung der Bestimmungen.

Ausübung der Stimmrechte

Das Vermögen wird im Rahmen von Kollektivanlagen (Avadis Anlagestiftung, Avadis Anlagestiftung 2 und AFIAA Anlagestiftung für Immobilienanlagen im Ausland) bewirtschaftet. Die Stiftung hält selbst keine Aktien. Die Stimmrechte im Rahmen der drei Anlagestiftungen werden anlässlich der Anlegerversammlungen wahrgenommen.

Offenlegung des Stimmrechtsverhaltens

Die Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegÜV) legt die Ausübung der Stimmrechte der im In- oder Ausland kotierten Schweizer Aktiengesellschaften fest. Die ABB Ergänzungsversicherung ist in der Avadis Anlagestiftung, der Avadis Anlagestiftung 2 und der AFIAA Anlagestiftung für Immobilienanlagen im Ausland investiert und hat die Stimmrechte entsprechend ausgeübt. Die ABB Ergänzungsversicherung orientiert sich bei der Ausübung der Stimmrechte am langfristigen Interesse der Versicherten. Im Zentrum steht dabei das dauernde Gedeihen der ABB Ergänzungsversicherung.

Grundsätze zur Nachhaltigkeit (ESG – Environmental, Social and Corporate Governance)

Der Nachhaltigkeitsansatz in der Vermögensanlage bei der ABB Ergänzungsversicherung trägt den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben Rechnung. Die Umsetzung des Nachhaltigkeitsansatzes richtet sich dabei an den spezifischen Marktgegebenheiten der einzelnen Anlagekategorien aus (traditionelle Anlagen, Immobilien, Private Equity). Die ABB Ergänzungsversicherung investiert bei den traditionellen Anlagen nicht in Firmen, die gegen schweizerische und international anerkannte Nachhaltigkeitsprinzipien ver-

Anhang

stossen. Die mit der Vermögensanlage beauftragten Vermögensverwalter haben die UN Principles for Responsible Investments (UN PRI) ratifiziert.

62 Darlegung der Einhaltung der Sicherheit und Risikoverteilung

Art. 50 der Verordnung über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVV 2) regelt die Sicherheit und Risikoverteilung der Anlagen. Er verlangt, dass die Vermögensanlagen sorgfältig ausgewählt, bewirtschaftet und überwacht werden.

Der Stiftungsrat überprüfte im Jahr 2018 die Anlagestrategie. Er stützte sich dabei auf die Ergebnisse einer umfassenden Asset-Liability-Management-Studie (ALM-Studie), die durch die externe, spezialisierte Beratungsfirma c-alm AG erstellt wurde, sowie auf die Empfehlungen des Investment Risk Committee. Zentrales Anliegen des Stiftungsrats ist es, eine Anlagestrategie zu definieren, die der spezifischen Risikofähigkeit der ABB Ergänzungsversicherung in höchstem Mass Rechnung trägt.

Folgende Kriterien werden jeweils zur Beurteilung und Quantifizierung der Risikofähigkeit herangezogen und eingehend untersucht:

- Verhältnis Vorsorgekapital aktive Versicherte zu Vorsorgekapital Rentner
- Cashflow-Situation
- Höhe der Wertschwankungsreserve

Der Stiftungsrat beschloss eine leicht modifizierte Anlagestrategie, die 2019 umgesetzt wurde.

Derivative Finanzinstrumente

Die Stiftung setzt selbst keine derivativen Finanzinstrumente ein. Der Einsatz derivativer Finanzinstrumente innerhalb der kollektiven Anlagen ist im Geschäftsbericht der Avadis Anlagestiftung aufgeführt und beschrieben (www.avadis.ch/geschaeftsbericht).

Anlagekategorien «hedged»

Bei den Anlagekategorien «hedged» handelt es sich ausschliesslich um Währungsabsicherungen.

Securities Lending

Seit 2016 verzichtet die Avadis Anlagestiftung gänzlich auf Securities Lending. Die Stiftung setzt selbst kein Securities Lending ein.

63 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

Basierend auf der aktuell gültigen Anlagestrategie soll die Wertschwankungsreserve 18,6% der Vorsorgekapitalien (Spar- und Deckungskapital) und der technischen Rückstellungen betragen. Die notwendige Zielgrösse der Wertschwankungsreserve wurde nach einer finanzökonomischen Methode (Value at Risk) ermittelt. Dabei wird in Abhängigkeit der erwarteten Rendite- und Risikoeigenschaften der gültigen Anlagestrategie, der sich aus den Verpflichtungen ergebenden notwendigen Verzinsung, des verlangten Sicherheitsniveaus (zwischen 97,5% und 99,0%) sowie des relevanten Zeithorizonts ein Sollwert berechnet.

Der Stiftungsrat hat im Geschäftsreglement eine Soll-Wertschwankungsreserve von 18,6% festgelegt. Im Rahmen der Ergebnisverwendung ist vorgesehen, dass beim Überschreiten einer Referenzgrösse von 15,7% die Verzinsung der Sparkapitalien um maximal 1,5% erhöht wird. Der Stiftungsrat wird erst über Rentenzulagen befinden, wenn die Zielgrösse von 18,6% gemäss Geschäftsreglement erreicht ist.

TEDC-Plan/Inastra-Plan

Aufgrund der reglementarischen Ausgestaltung sind keine Wertschwankungsreserven notwendig.

64 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Die in der Tabelle auf Seite 30 bis 33 aufgeführten Prozentsätze beziehen sich auf die in der Bilanz ausgewiesenen Finanzanlagen.

Die Bandbreite bei Private Equity wurde um 0,6% unterschritten. Nach Auflösung der Anschlussverträge aufgrund des Verkaufs der Stromnetz-Sparte im ersten Halbjahr 2020 wird der Stiftungsrat eine neue Anlagestrategie festlegen (siehe Ziffer 9). Mit der neuen Strategie wird die Bandbreitenverletzung behoben.

Da die flüssigen Mittel, die Forderung gegenüber Arbeitgeber, die allgemeinen Forderungen, die Beteiligungen und die aktive Rechnungsabgrenzung nicht pro Strategie geführt werden, sind diese Positionen nur bei den konsolidierten Werten aufgeführt.

	2019 CHF	2019 %	2018 CHF	2018 %
Wertschwankungsreserve¹⁾				
Soll-Wertschwankungsreserve	91 498 165	18,6	82 518 630	18,6
Vorhandene Wertschwankungsreserve	31 404 823	6,4	0	
Unterdeckung	0		-8 877 059	
Fehlende Mittel	60 093 342		91 395 689	

1) In % der Vorsorgekapitalien (Spar- und Deckungskapital, ohne Inastra und TEDC) und der technischen Rückstellungen

Anhang

64 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018
Standardstrategie	CHF	Ist %	Strategie %	Bandbreite %	CHF	Ist %
Finanzanlagen (Kollektivanlagen)						
Geldmarkt						
Geldmarkt CHF	4 727 755	0,8	1,0	0,0–10,0	255 094	0,1
	4 727 755	0,8			255 094	0,1
Obligationen						
Obligationen CHF Inlandschuldner	79 174 383	14,2	14,0	} 26,0–30,0	66 997 075	14,4
Obligationen CHF Auslandschuldner	79 777 892	14,3	14,0		66 452 623	14,3
Staatsanleihen Fremdwährungen AAA-AA hedged	98 151 205	17,7	17,5	15,5–19,5	83 592 013	18,0
Unternehmensanleihen Fremdwährungen hedged	24 626 377	4,4	4,0	3,0–5,0	18 946 877	4,1
Emerging Markets Debt	13 190 772	2,4	2,0	1,0–3,0	9 645 173	2,1
	294 920 629	53,0	51,5		245 633 761	52,9
Immobilien						
Immobilien Schweiz	87 246 662	15,7	15,0	10,0–20,0	85 768 598	18,3
Immobilien Ausland hedged	10 594 704	1,9	2,0	1,0–3,0	8 778 654	1,9
	97 841 366	17,6	17,0		94 547 252	20,2
Aktien						
Aktien Schweiz	51 397 932	9,2	8,0	6,0–10,0	39 298 784	8,4
Aktien Welt hedged	71 651 983	12,9	12,0	10,5–14,5	65 577 414	14,1
Aktien Small Caps	16 199 464	2,9	2,5	2,0–3,0	0	0
Aktien Emerging Markets	14 285 264	2,6	2,0	1,5–3,0	9 159 352	2,0
	153 534 643	27,6	24,5		114 035 550	24,5
Alternative Anlagen						
Geldmarkt Fremdwährungen ¹⁾	1 843 772	0,3	} 2,0	} 1,5–3,0	1 844 504	0,4
Private Equity	3 486 590	0,6			3 858 771	0,8
Hedge Funds	0	0,0	3,0	0,0–4,0	0	0
	5 330 362	0,9	5,0		5 703 275	1,2
Inastra-Strategien ²⁾						
Anlagestrategie Inastra Geldmarkt	29 659				962 818	
Anlagestrategie Inastra Aktien 20	52 701				992 436	
Anlagestrategie Inastra Aktien 40	57 765				997 090	
Anlagestrategie Inastra Aktien 60	62 591				1 002 910	
Anlagestrategie Inastra Aktien 80	46 088				1 003 721	
	248 804	0,1	1,0	0–2,0	4 958 975	1,1
Total Finanzanlagen	556 603 559	100,0	100,0		465 133 907	100,0

1) Enthält nur Gelder, die im Zusammenhang mit Private Equity auf Abruf im Geldmarkt bewirtschaftet werden

2) Nebst der Standardstrategie stehen den Versicherten im Inastra-Plan und im TEDC-Plan fünf weitere Anlagestrategien zur Auswahl. Zur Sicherstellung der Inastra-Strategien stellt die Standardstrategie CHF 0,25 Millionen bereit.

	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018
Inastra-Strategien ¹⁾	CHF	Ist %	CHF	Ist %
Finanzanlagen (Kollektivanlagen)				
Anlagestrategie Inastra Geldmarkt	1 951 734	5,1	1 836 292	2,1
Anlagestrategie Inastra Aktien 20	7 185 566	18,7	18 868 304	21,4
Anlagestrategie Inastra Aktien 40	11 702 947	30,5	19 370 835	22,0
Anlagestrategie Inastra Aktien 60	17 555 706	45,7	47 952 431	54,5
Total Finanzanlagen	38 395 953	100,0	88 027 862	100,0

1) Der EV-Plan Inastra wurde per 31.12.2019 geschlossen. Die Kapitalien wurden im Januar 2020 in den EV-Plan Standard übertragen.

Anhang

	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018
	CHF	Ist %	CHF	Ist %
Total EV-Plan				
Finanzanlagen (Kollektivanlagen)				
Geldmarkt				
Geldmarkt CHF	4 727 755	0,8	255 094	0,1
	4 727 755	0,8	255 094	0,1
Obligationen				
Obligationen CHF Inlandschuldner	79 174 383	13,3	66 997 075	12,1
Obligationen CHF Auslandschuldner	79 777 892	13,4	66 452 623	12,0
Staatsanleihen Fremdwährungen AAA-AA hedged	98 151 205	16,5	83 592 013	15,1
Unternehmensanleihen Fremdwährungen hedged	24 626 377	4,1	18 946 877	3,4
Emerging Markets Debt	13 190 772	2,2	9 645 173	1,7
	294 920 629	49,5	245 633 761	44,3
Immobilien				
Immobilien Schweiz	87 246 662	14,7	85 768 598	15,4
Immobilien Ausland	10 594 704	1,8	8 778 654	1,6
	97 841 366	16,5	94 547 252	17,0
Aktien				
Aktien Schweiz	51 397 932	8,6	39 298 784	7,1
Aktien Welt hedged	71 651 983	12,0	65 577 414	11,9
Aktien Small Caps	16 199 464	2,7	0	0,0
Aktien Emerging Markets	14 285 264	2,4	9 159 352	1,7
	153 534 643	25,7	114 035 550	20,7
Alternative Anlagen				
Geldmarkt Fremdwährungen ¹⁾	1 843 772	0,3	1 844 504	0,3
Private Equity	3 486 590	0,6	3 858 771	0,7
Hedge Funds	0	0	0	0,0
	5 330 362	0,9	5 703 275	1,0
Inastra-Strategien				
Anlagestrategie Inastra Geldmarkt	1 981 393	0,3	2 799 110	0,5
Anlagestrategie Inastra Aktien 20	7 238 267	1,2	19 860 740	3,6
Anlagestrategie Inastra Aktien 40	11 760 712	2,0	20 367 925	3,7
Anlagestrategie Inastra Aktien 60	17 618 297	3,0	48 955 341	8,9
Anlagestrategie Inastra Aktien 80	46 088	0,0	1 003 721	0,2
	38 644 757	6,5	92 986 837	16,9
Total Finanzanlagen	594 999 512	100,0	553 161 769	100,0
Flüssige Mittel	21 203 327		17 877 753	
Forderung gegenüber Arbeitgeber	2 337 512		2 255 468	
Forderungen	437 588		923 022	
Beteiligungen	465 879		457 683	
Aktive Rechnungsabgrenzung	283 050		424 426	
Total Aktiven	619 726 868		575 100 121	

1) Enthält nur Gelder, die im Zusammenhang mit Private Equity auf Abruf im Geldmarkt bewirtschaftet werden

Begrenzungen nach Art. 55 BVV 2 (ohne Inastra-Strategien)	31.12.2019 Ist %	Maximum BVV 2 %	31.12.2018 Ist %
Grundpfandtitel	0	50,0	0
Aktien	25,7	50,0	20,7
Immobilien	16,5	30,0	17,0
Alternative Anlagen	0,9	15,0	1,0
Fremdwährungen ohne Währungsabsicherung	8,2	30,0	6,0

Die Kategorienlimiten gemäss BVV 2 (Art. 55 und 57 Abs. 2) wurden per Stichtag eingehalten.

TEDC-Plan	31.12.2019 CHF	31.12.2019 Ist %	31.12.2018 CHF	31.12.2018 Ist %
Finanzanlagen (Kollektivanlagen)				
Anlagestrategie Geldmarkt	627 376	4,1	398 139	3,4
Anlagestrategie Aktien 20	1 374 309	9,0	1 112 327	9,4
Anlagestrategie Aktien 40	1 079 412	7,0	1 698 515	14,3
Anlagestrategie Aktien 60	12 238 771	79,9	8 640 764	72,9
Total Finanzanlagen	15 319 868	100,0	11 849 745	100,0
Forderung gegenüber Arbeitgeber	0		56 055	
Forderungen	35 143		251 518	
Total Aktiven	15 355 011		12 157 318	

Anhang

	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018
Konsolidiert	CHF	Ist %	CHF	Ist %
Finanzanlagen (Kollektivanlagen)				
Geldmarkt				
Geldmarkt CHF	4 727 755	0,8	255 094	0,1
	4 727 755	0,8	255 094	0,1
Obligationen				
Obligationen CHF Inlandschuldner	79 174 383	13,0	66 997 075	11,9
Obligationen CHF Auslandschuldner	79 777 892	13,1	66 452 623	11,8
Staatsanleihen Fremdwährungen AAA-AA hedged	98 151 205	16,1	83 592 013	14,8
Unternehmensanleihen Fremdwährungen hedged	24 626 377	4,0	18 946 877	3,4
Emerging Markets Debt	13 190 772	2,2	9 645 173	1,7
	294 920 629	48,4	245 633 761	43,6
Immobilien				
Immobilien Schweiz	87 246 662	14,3	85 768 598	15,1
Immobilien Ausland	10 594 704	1,7	8 778 654	1,6
	97 841 366	16,0	94 547 252	16,7
Aktien				
Aktien Schweiz	51 397 932	8,4	39 298 784	7,0
Aktien Welt hedged	71 651 983	11,7	65 577 414	11,5
Aktien Small Caps	16 199 464	2,7	0	0,0
Aktien Emerging Markets	14 285 264	2,3	9 159 352	1,6
	153 534 643	25,1	114 035 550	20,1
Alternative Anlagen				
Geldmarkt Fremdwährungen ¹⁾	1 843 772	0,3	1 844 504	0,3
Private Equity	3 486 590	0,6	3 858 771	0,7
	5 330 362	0,9	5 703 275	1,0
Inastra-Strategien				
Anlagestrategie Inastra Geldmarkt	2 608 769	0,4	3 197 249	0,6
Anlagestrategie Inastra Aktien 20	8 612 576	1,4	20 973 067	3,7
Anlagestrategie Inastra Aktien 40	12 840 124	2,1	22 066 440	3,9
Anlagestrategie Inastra Aktien 60	29 857 068	4,9	57 596 105	10,1
Anlagestrategie Inastra Aktien 80	46 088	0,0	1 003 721	0,2
	53 964 625	8,8	104 836 582	18,5
Total Finanzanlagen	610 319 380	100,0	565 011 514	100,0
Flüssige Mittel	21 203 327		17 877 753	
Forderung gegenüber Arbeitgeber	2 337 512		2 311 523	
Forderungen	472 731		1 174 540	
Beteiligungen	465 879		457 683	
Aktive Rechnungsabgrenzung	283 050		424 426	
Total Aktiven	635 081 879		587 257 439	

1) Enthält nur Gelder, die im Zusammenhang mit Private Equity auf Abruf im Geldmarkt bewirtschaftet werden

65 Erläuterung des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage

Da die Zinserträge auf flüssige Mittel und Forderungen sowie der Zinsaufwand nicht nach Strategie geführt werden, sind diese Positionen nur bei den konsolidierten Werten aufgeführt.

Standardstrategie EV-Plan	2019 CHF	2019 CHF	2018 CHF	2018 CHF
Erfolg Geldmarkt				
Ertragsausschüttung	19 841		1 072	
Kursgewinne/-verluste	-23 327	-3 486	-3 001	-1 929
Erfolg Obligationen				
Obligationen CHF Inlandschuldner				
Ertragsausschüttung	151 945		124 199	
Kursgewinne/-verluste	2 255 225	2 407 170	50 957	175 156
Obligationen CHF Auslandschuldner				
Ertragsausschüttung	147 524		124 020	
Kursgewinne/-verluste	1 347 381	1 494 905	-371 059	-247 039
Staatsanleihen Fremdwährungen AAA-AA hedged				
Ertragsausschüttung	187 141		156 248	
Kursgewinne/-verluste	3 009 857	3 196 998	212 824	369 072
Unternehmensanleihen Fremdwährungen hedged				
Ertragsausschüttung	43 921		34 603	
Kursgewinne/-verluste	1 854 083	1 898 004	-835 403	-800 800
Emerging Markets Debt				
Ertragsausschüttung	23 195		18 808	
Kursgewinne/-verluste	1 220 180	1 243 375	-832 134	-813 326
Total Obligationen				
Ertragsausschüttung	553 726		457 878	
Kursgewinne/-verluste	9 686 726	10 240 452	-1 774 815	-1 316 937
Erfolg Immobilien				
Immobilien Schweiz				
Ertragsausschüttung	3 727 723		3 139 633	
Kursgewinne/-verluste	1 685 792	5 413 515	1 244 499	4 384 132
Immobilien Ausland				
Ertragsausschüttung	22 256		22 108	
Kursgewinne/-verluste	1 973 411	1 995 667	-216 693	-194 585
Total Immobilien				
Ertragsausschüttung	3 749 979		3 161 741	
Kursgewinne/-verluste	3 659 203	7 409 182	1 027 806	4 189 547
Zwischentotal		17 646 148		2 870 681

Anhang

Standardstrategie EV-Plan	2019 CHF	2019 CHF	2018 CHF	2018 CHF
Übertrag		17 646 148		2 870 681
Erfolg Aktien				
Aktien Schweiz				
Ertragsausschüttung	94 770		84 658	
Kursgewinne/-verluste	12 135 126	12 229 896	-3 668 073	-3 583 415
Aktien Welt hedged				
Ertragsausschüttung	154 330		153 491	
Kursgewinne/-verluste	15 626 879	15 781 209	-6 762 841	-6 609 350
Aktien Small Caps				
Ertragsausschüttung	0		0	
Kursgewinne/-verluste	1 696 142	1 696 142	0	0
Aktien Emerging Markets				
Ertragsausschüttung	22 276		21 358	
Kursgewinne/-verluste	2 133 691	2 155 967	-1 742 970	-1 721 612
Total Aktien				
Ertragsausschüttung	271 376		259 507	
Kursgewinne/-verluste	31 591 838	31 863 214	-12 173 884	-11 914 377
Erfolg alternative Anlagen				
Geldmarkt Fremdwährungen				
Ertragsausschüttung	13 514		11 694	
Kursgewinne/-verluste	931	14 445	52 019	63 713
Private Equity				
Ertragsausschüttung	0		0	
Kursgewinne/-verluste	675 713	675 713	1 205 684	1 205 684
Hedge Funds				
Ertragsausschüttung	0		1 320 301	
Kursgewinne/-verluste	0	0	-1 347 068	-26 767
Total alternative Anlagen				
Ertragsausschüttung	13 514		1 331 995	
Kursgewinne/-verluste	676 644	690 158	-89 365	1 242 630
Zwischentotal		50 199 520		-7 801 066
Übertrag		50 199 520		-7 801 066

Standardstrategie EV-Plan	2019 CHF	2019 CHF	2018 CHF	2018 CHF
Erfolg Inastra-Strategien				
Anlagestrategie Inastra Geldmarkt				
Ertragsausschüttung	3 998		4 035	
Kursgewinne/-verluste	-11 252	-7 254	-11 446	-7 411
Anlagestrategie Inastra Aktien 20				
Ertragsausschüttung	2 056		2 018	
Kursgewinne/-verluste	81 383	83 439	-32 940	-30 922
Anlagestrategie Inastra Aktien 40				
Ertragsausschüttung	2 111		2 066	
Kursgewinne/-verluste	116 537	118 648	-51 660	-49 594
Anlagestrategie Inastra Aktien 60				
Ertragsausschüttung	2 169		2 117	
Kursgewinne/-verluste	152 564	154 733	-71 046	-68 929
Anlagestrategie Inastra Aktien 80				
Ertragsausschüttung	2 219		2 273	
Kursgewinne/-verluste	190 894	193 113	-90 813	-88 540
Total Inastra-Strategien				
Ertragsausschüttung	12 553		12 509	
Kursgewinne/-verluste	530 126	542 679	-257 905	-245 396
Aufwand Vermögensverwaltung				
		-1 247 315		-1 197 917
Nettoergebnis aus Vermögensanlage Standardstrategie				
		49 494 884		-9 244 379

Anhang

Inastra-Strategien EV-Plan	2019 CHF	2019 CHF	2018 CHF	2018 CHF
Erfolg Inastra-Strategien				
Anlagestrategie Inastra Geldmarkt				
Ertragsausschüttung	8 031		7 580	
Kursgewinne/-verluste	-22 401	-14 370	-22 409	-14 829
Anlagestrategie Inastra Aktien 20				
Ertragsausschüttung	28 437		33 008	
Kursgewinne/-verluste	1 314 497	1 342 934	-560 129	-527 121
Anlagestrategie Inastra Aktien 40				
Ertragsausschüttung	34 330		42 828	
Kursgewinne/-verluste	2 111 972	2 146 302	-1 022 326	-979 498
Anlagestrategie Inastra Aktien 60				
Ertragsausschüttung	63 727		115 797	
Kursgewinne/-verluste	5 590 817	5 654 544	-3 693 636	-3 577 839
Total Inastra-Strategien				
Ertragsausschüttung	134 525		199 213	
Kursgewinne/-verluste	8 994 885	9 129 410	-5 298 500	-5 099 287
Aufwand Vermögensverwaltung		-475 974		-626 279
Nettoergebnis aus Vermögensanlage Inastra-Strategien		8 653 436		-5 725 566

	2019	2019	2018	2018
	CHF	CHF	CHF	CHF
Total EV-Plan				
Erfolg Geldmarkt				
Ertragsausschüttung	19 841		1 072	
Kursgewinne/-verluste	-23 327	-3 486	-3 001	-1 929
Erfolg Obligationen				
Obligationen CHF Inlandschuldner				
Ertragsausschüttung	151 945		124 199	
Kursgewinne/-verluste	2 255 225	2 407 170	50 957	175 156
Obligationen CHF Auslandschuldner				
Ertragsausschüttung	147 524		124 020	
Kursgewinne/-verluste	1 347 381	1 494 905	-371 059	-247 039
Staatsanleihen Fremdwährungen AAA-AA hedged				
Ertragsausschüttung	187 141		156 248	
Kursgewinne/-verluste	3 009 857	3 196 998	212 824	369 072
Unternehmensanleihen Fremdwährungen hedged				
Ertragsausschüttung	43 921		34 603	
Kursgewinne/-verluste	1 854 083	1 898 004	-835 403	-800 800
Emerging Markets Debt				
Ertragsausschüttung	23 195		18 808	
Kursgewinne/-verluste	1 220 180	1 243 375	-832 134	-813 326
Total Obligationen				
Ertragsausschüttung	553 726		457 878	
Kursgewinne/-verluste	9 686 726	10 240 452	-1 774 815	-1 316 937
Erfolg Immobilien				
Immobilien Schweiz				
Ertragsausschüttung	3 727 723		3 139 633	
Kursgewinne/-verluste	1 685 792	5 413 515	1 244 499	4 384 132
Immobilien Ausland				
Ertragsausschüttung	22 256		22 108	
Kursgewinne/-verluste	1 973 411	1 995 667	-216 693	-194 585
Total Immobilien				
Ertragsausschüttung	3 749 979		3 161 741	
Kursgewinne/-verluste	3 659 203	7 409 182	1 027 806	4 189 547
Zwischentotal		17 646 148		2 870 681

Anhang

Total EV-Plan	2019 CHF	2019 CHF	2018 CHF	2018 CHF
Übertrag		17 646 148		2 870 681
Erfolg Aktien				
Aktien Schweiz				
Ertragsausschüttung	94 770		84 658	
Kursgewinne/-verluste	12 135 126	12 229 896	-3 668 073	-3 583 415
Aktien Welt hedged				
Ertragsausschüttung	154 330		153 491	
Kursgewinne/-verluste	15 626 879	15 781 209	-6 762 841	-6 609 350
Aktien Small Caps				
Ertragsausschüttung	0		0	
Kursgewinne/-verluste	1 696 142	1 696 142	0	0
Aktien Emerging Markets				
Ertragsausschüttung	22 276		21 358	
Kursgewinne/-verluste	2 133 691	2 155 967	-1 742 970	-1 721 612
Total Aktien				
Ertragsausschüttung	271 376		259 507	
Kursgewinne/-verluste	31 591 838	31 863 214	-12 173 884	-11 914 377
Erfolg alternative Anlagen				
Geldmarkt Fremdwährungen				
Ertragsausschüttung	13 514		11 694	
Kursgewinne/-verluste	931	14 445	52 019	63 713
Private Equity				
Ertragsausschüttung	0		0	
Kursgewinne/-verluste	675 713	675 713	1 205 684	1 205 684
Hedge Funds				
Ertragsausschüttung	0		1 320 301	
Kursgewinne/-verluste	0	0	-1 347 068	-26 767
Total alternative Anlagen				
Ertragsausschüttung	13 514		1 331 995	
Kursgewinne/-verluste	676 644	690 158	-89 365	1 242 630
Zwischentotal		50 199 520		-7 801 066
Übertrag		50 199 520		-7 801 066

Total EV-Plan	2019 CHF	2019 CHF	2018 CHF	2018 CHF
Inastra-Strategien				
Anlagestrategie Inastra Geldmarkt				
Ertragsausschüttung	12 029		11 615	
Kursgewinne/-verluste	-33 653	-21 624	-33 855	-22 240
Anlagestrategie Inastra Aktien 20				
Ertragsausschüttung	30 493		35 026	
Kursgewinne/-verluste	1 395 880	1 426 373	-593 069	-558 043
Anlagestrategie Inastra Aktien 40				
Ertragsausschüttung	36 441		44 894	
Kursgewinne/-verluste	2 228 509	2 264 950	-1 073 986	-1 029 092
Anlagestrategie Inastra Aktien 60				
Ertragsausschüttung	65 896		117 914	
Kursgewinne/-verluste	5 743 381	5 809 277	-3 764 682	-3 646 768
Anlagestrategie Inastra Aktien 80				
Ertragsausschüttung	2 219		2 273	
Kursgewinne/-verluste	190 894	193 113	-90 813	-88 540
Total Inastra-Strategien				
Ertragsausschüttung	147 078		211 722	
Kursgewinne/-verluste	9 525 011	9 672 089	-5 556 405	-5 344 683
Erfolg Beteiligungen				
Ertragsausschüttung	117 000		117 000	
Kursgewinne/-verluste	8 196	125 196	58 329	175 329
Zinserträge flüssige Mittel				
		0		14
Zinsaufwand				
Verzinsung Freizügigkeitsleistung nach Austritt	-39 099		-27 319	
Guthabengebühren	-140 735		-65 921	
Kontokorrentzinsen	-28	-179 862	0	-93 240
Aufwand Vermögensverwaltung				
		-1 723 289		-1 824 196
Nettoergebnis aus Vermögensanlage Total EV-Plan				
		58 093 654		-14 887 842

Anhang

TEDC-Plan	2019 CHF	2019 CHF	2018 CHF	2018 CHF
Inastra-Strategien				
Erfolg Anlagestrategie Inastra Geldmarkt				
Ertragsausschüttung	2 570		1 613	
Kursgewinne/-verluste	-7 458	-4 888	-5 369	-3 756
Erfolg Anlagestrategie Inastra Aktien 20				
Ertragsausschüttung	2 537		2 102	
Kursgewinne/-verluste	100 337	102 874	-34 142	-32 040
Erfolg Anlagestrategie Inastra Aktien 40				
Ertragsausschüttung	1 879		3 535	
Kursgewinne/-verluste	165 576	167 455	-87 892	-84 357
Erfolg Anlagestrategie Inastra Aktien 60				
Ertragsausschüttung	22 279		16 822	
Kursgewinne/-verluste	1 596 934	1 619 213	-613 788	-596 966
Erfolg Anlagestrategie Inastra Aktien 80				
Ertragsausschüttung	0		460	
Kursgewinne/-verluste	652	652	6 518	6 978
Total Inastra-Strategien				
Ertragsausschüttung	29 265		24 532	
Kursgewinne/-verluste	1 856 041	1 885 306	-734 673	-710 141
Aufwand Vermögensverwaltung		-118 641		-80 752
Nettoergebnis aus Vermögensanlage TEDC-Plan		1 766 665		-790 893

Konsolidiert	2019 CHF	2019 CHF	2018 CHF	2018 CHF
Erfolg Geldmarkt				
Ertragsausschüttung	19 841		1 072	
Kursgewinne/-verluste	-23 327	-3 486	-3 001	-1 929
Erfolg Obligationen				
Obligationen CHF Inlandschuldner				
Ertragsausschüttung	151 945		124 199	
Kursgewinne/-verluste	2 255 225	2 407 170	50 957	175 156
Obligationen CHF Auslandschuldner				
Ertragsausschüttung	147 524		124 020	
Kursgewinne/-verluste	1 347 381	1 494 905	-371 059	-247 039
Staatsanleihen Fremdwährungen AAA-AA hedged				
Ertragsausschüttung	187 141		156 248	
Kursgewinne/-verluste	3 009 857	3 196 998	212 824	369 072
Unternehmensanleihen Fremdwährungen hedged				
Ertragsausschüttung	43 921		34 603	
Kursgewinne/-verluste	1 854 083	1 898 004	-835 403	-800 800
Emerging Markets Debt				
Ertragsausschüttung	23 195		18 808	
Kursgewinne/-verluste	1 220 180	1 243 375	-832 134	-813 326
Total Obligationen				
Ertragsausschüttung	553 726		457 878	
Kursgewinne/-verluste	9 686 726	10 240 452	-1 774 815	-1 316 937
Erfolg Immobilien				
Immobilien Schweiz				
Ertragsausschüttung	3 727 723		3 139 633	
Kursgewinne/-verluste	1 685 792	5 413 515	1 244 499	4 384 132
Immobilien Ausland				
Ertragsausschüttung	22 256		22 108	
Kursgewinne/-verluste	1 973 411	1 995 667	-216 693	-194 585
Total Immobilien				
Ertragsausschüttung	3 749 979		3 161 741	
Kursgewinne/-verluste	3 659 203	7 409 182	1 027 806	4 189 547
Zwischentotal		17 646 148		2 870 681

Anhang

Konsolidiert	2019 CHF	2019 CHF	2018 CHF	2018 CHF
Übertrag		17 646 148		2 870 681
Erfolg Aktien				
Aktien Schweiz				
Ertragsausschüttung	94 770		84 658	
Kursgewinne/-verluste	12 135 126	12 229 896	-3 668 073	-3 583 415
Aktien Welt hedged				
Ertragsausschüttung	154 330		153 491	
Kursgewinne/-verluste	15 626 879	15 781 209	-6 762 841	-6 609 350
Aktien Small Caps				
Ertragsausschüttung	0		0	
Kursgewinne/-verluste	1 696 142	1 696 142	0	0
Aktien Emerging Markets				
Ertragsausschüttung	22 276		21 358	
Kursgewinne/-verluste	2 133 691	2 155 967	-1 742 970	-1 721 612
Total Aktien				
Ertragsausschüttung	271 376		259 507	
Kursgewinne/-verluste	31 591 838	31 863 214	-12 173 884	-11 914 377
Erfolg alternative Anlagen				
Geldmarkt Fremdwährungen				
Ertragsausschüttung	13 514		11 694	
Kursgewinne/-verluste	931	14 445	52 019	63 713
Private Equity				
Ertragsausschüttung	0		0	
Kursgewinne/-verluste	675 713	675 713	1 205 684	1 205 684
Hedge Funds				
Ertragsausschüttung	0		1 320 301	
Kursgewinne/-verluste	0	0	-1 347 068	-26 767
Total alternative Anlagen				
Ertragsausschüttung	13 514		1 331 995	
Kursgewinne/-verluste	676 644	690 158	-89 365	1 242 630
Zwischentotal		50 199 520		-7 801 066
Übertrag		50 199 520		-7 801 066

Konsolidiert	2019 CHF	2019 CHF	2018 CHF	2018 CHF
Inastra-Strategien				
Anlagestrategie Inastra Geldmarkt				
Ertragsausschüttung	14 599		13 228	
Kursgewinne/-verluste	-41 111	-26 512	-39 224	-25 996
Anlagestrategie Inastra Aktien 20				
Ertragsausschüttung	33 030		37 128	
Kursgewinne/-verluste	1 496 217	1 529 247	-627 211	-590 083
Anlagestrategie Inastra Aktien 40				
Ertragsausschüttung	38 320		48 429	
Kursgewinne/-verluste	2 394 085	2 432 405	-1 161 878	-1 113 449
Anlagestrategie Inastra Aktien 60				
Ertragsausschüttung	88 175		134 736	
Kursgewinne/-verluste	7 340 315	7 428 490	-4 378 470	-4 243 734
Anlagestrategie Inastra Aktien 80				
Ertragsausschüttung	2 219		2 733	
Kursgewinne/-verluste	191 546	193 765	-84 295	-81 562
Total Inastra-Strategien				
Ertragsausschüttung	176 343		236 254	
Kursgewinne/-verluste	11 381 052	11 557 395	-6 291 078	-6 054 824
Erfolg Beteiligungen		125 196		175 329
Zinserträge flüssige Mittel		0		14
Zinsaufwand				
Verzinsung Freizügigkeitsleistungen nach Austritt	-39 099		-27 319	
Guthabengebühren	-140 735		-65 921	
Kontokorrentzinsen	-28	-179 862	0	-93 240
Aufwand Vermögensverwaltung		-1 841 930		-1 904 948
Nettoergebnis aus Vermögensanlage konsolidiert		59 860 319		-15 678 735

66 Offene Kapitalzusagen

	31.12.2019 CHF	31.12.2018 CHF
Immobilien Ausland	464 724	0
Total offene Kapitalzusagen	464 724	0

Anhang

67 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Kostentransparenzquote		
Total transparente Vermögensanlagen	634 798 829	586 833 013
Intransparente Vermögensanlagen nach Art. 48a Abs. 3 BVV 2	0	0
Total Vermögensanlagen	634 798 829	586 833 013
Anteil der transparenten Anlagen (Kostentransparenzquote)	100,0%	100,0%

	2019	2018
	CHF	CHF
Vermögensverwaltungskosten		
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten		
Kommissionen Avadis Anlagestiftung	134 752	27 868
Kommissionen AFIAA Anlagestiftung	42 750	0
Kommissionen Pictet Money Market Funds	200	0
Gebühren Vermögensverwaltung	383 687	546 311
zu viel/zu wenig verteiltes Ergebnis Inastra-Strategien	63 565	41 444
Total direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	624 954	615 623
Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen	1 216 976	1 289 325
Total in der Betriebsrechnung ausgewiesene Vermögensverwaltungskosten	1 841 930	1 904 948
Total der Vermögensverwaltungskosten in % der transparenten Vermögensanlagen	0,29%	0,32%

68 Retrozessionen

Alle Dienstleistungsverträge sind so aufgesetzt, dass allfällige Zahlungen Dritter abgeliefert werden.

69 Rendite der Vermögensanlage (Standardstrategie)

Die aus den Anlagestrategien erzielte Performance betrug im Geschäftsjahr für die Standardstrategie 10,38% (Vorjahr -1,94%). Die detaillierte Darstellung der Rendite wird im Geschäftsbericht unter dem Abschnitt Rendite abgebildet.

70 Anlagen beim Arbeitgeber**Forderung gegenüber Arbeitgeber**

Bei der in der Bilanz ausgewiesenen Forderung gegenüber dem Arbeitgeber von total CHF 2 337 512 handelt es sich grösstenteils um ausstehende Beiträge für den Monat Dezember 2019. Diese wurden im Januar 2020 mehrheitlich bezahlt. Per 21. Februar 2020 waren noch CHF 393 777 offen.

Arbeitgeber-Beitragsreserven

Die Arbeitgeber-Beitragsreserven haben sich wie folgt entwickelt:

Arbeitgeber-Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht	2019 CHF	2018 CHF
Stand 1.1.	35 004 861	41 353 050
Zuweisung an/von Arbeitgeber- Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht	8 877 059	-8 877 059
Gutschrift Risikobeiträge	3 346 509	3 279 104
Auflösung/Äufnung Risikoschwankungsfonds	-3 219 313	-750 234
Stand 31.12.	44 009 116	35 004 861

Die reglementarischen Risikobeiträge, die zur Deckung der Schadensfälle infolge Tod und Invalidität vorgesehen sind, werden der Arbeitgeber-Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht gutgeschrieben. Durch Zuweisungen aus der Arbeitgeber-Beitragsreserve wird die technische Rückstellung Risikoschwankungsfonds geäufnet, bis sie den maximalen Wert erreicht hat. Die Arbeitgeber-Beitragsreserve wird im Berichtsjahr analog dem Vorjahr nicht verzinst.

Arbeitgeber-Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht

Aufgrund der Überdeckung per 31. Dezember 2019 konnte die bestehende Arbeitgeber-Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht in Höhe von CHF 8 877 059 vollständig aufgelöst werden.

Anhang

7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

71 Forderungen

	31.12.2019 CHF	31.12.2018 CHF
Kontokorrente Versicherungsgesellschaft	299 298	492 376
Kontokorrent Inastra-Anlagen ¹⁾	44 282	320 606
Kontokorrent TEDC-Plan / EV-Plan ²⁾	35 143	250 808
Guthaben Verrechnungssteuer	94 008	109 088
Übrige Forderungen	0	1 662
	472 731	1 174 540

- 1) Unter dieser Position ist der Saldo aus bezahlten Gebühren Vermögensverwaltung und erhaltenem Volumenrabatt im Zusammenhang mit den Inastra-Anlagen ausgewiesen. Der Betrag wird Anfang 2020 den Finanzanlagen belastet.
- 2) Sämtliche Ein- und Auszahlungen in Zusammenhang mit dem TEDC-Plan erfolgen über ein Bankkonto, das im Buchungskreis des EV-Plans geführt wird. Buchungsübergreifende Zahlungen werden über stiftungsinterne Kontokorrente erfasst. Im Berichtsjahr besteht eine Forderung des TEDC-Plans gegenüber dem EV-Plan.

72 Beteiligungen

	31.12.2019 CHF	31.12.2018 CHF
Avadis Vorsorge AG	465 879	457 683
	465 879	457 683

73 Aktive Rechnungsabgrenzung

	31.12.2019 CHF	31.12.2018 CHF
Volumenrabatt	283 050	424 426
	283 050	424 426

74 Verbindlichkeiten Freizügigkeitsleistungen und Renten

	31.12.2019 CHF	31.12.2018 CHF
Noch nicht ausbezahlte Austrittsleistungen	5 731 836	4 619 708
Noch nicht verarbeitete Eingänge Freizügigkeitsleistungen und Einlagen	6 338 160	2 882 697
Noch nicht ausbezahlte Alterskapitalien	833 822	4 746 120
	12 903 818	12 248 525

75 Passive Rechnungsabgrenzung

	31.12.2019 CHF	31.12.2018 CHF
Vermögensverwaltungsgebühren ¹⁾	82 259	525 361
Honorar Stiftungsrat	32 310	0
Beiträge Sicherheitsfonds	26 500	26 000
Versicherungstechnische Expertise	22 000	14 000
Revision	8 500	8 500
Gebühren Aufsichtsbehörde	7 200	7 200
	178 769	581 061

- 1) Unter dieser Position sind die Vermögensverwaltungskosten im Zusammenhang mit den Inastra-Anlagen abgegrenzt. Der Betrag wird Anfang 2020 den Finanzanlagen belastet.

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Die Aufsichtsbehörde hat die Jahresrechnung 2018 am 3. Oktober 2019 zur Kenntnis genommen. Es bestehen keine unerledigten Auflagen.

9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

Am 17. Dezember 2018 gab ABB das Desinvestment der Stromnetz-Sparte bekannt. Vorbehältlich der entsprechenden regulatorischen Genehmigungen und der Erfüllung der Vollzugsbedingungen wird der Abschluss der Transaktion bis Ende des ersten Halbjahres 2020 erwartet.

Bei erfolgreichem Abschluss der Transaktion werden mehrere Anschlussverträge aufgelöst. Die Auflösung dieser Anschlussverträge wird eine Teilliquidation auslösen. Ein grosser Teil der aktiven Versicherten wird die Ergänzungsversicherung verlassen. Die Rentenbezüger hingegen verbleiben in der Kasse. Die ABB Gesellschaften werden für den Verbleib der Rentenbezüger eine freiwillige Einlage leisten. Mit dieser Einmaleinlage des Arbeitgebers kann die Ergänzungsversicherung das bisherige finanzielle Gleichgewicht wahren.

10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am 31. Januar 2020 hat die ABB Ergänzungsversicherung mit den ABB Gesellschaften eine befristete Vereinbarung über fünf Jahre abgeschlossen. Darin verpflichten sich die ABB Gesellschaften, im Fall einer Unterdeckung freiwillige Einlagen zur Sanierung der Ergänzungsversicherung zu leisten.



ABB Ergänzungsversicherung

c/o Avadis Vorsorge AG

Zollstrasse 42

Postfach 1077

8005 Zürich

T 058 585 32 32

F 058 585 29 00

abb@avadis.ch

www.abb.ch/vorsorge