

**Personalvorsorgestiftung
der OC Oerlikon Balzers AG**

Jahresrechnung 2021

2 Inhalt

Personalvorsorgestiftung
der OC Oerlikon Balzers AG, Jahresrechnung 2021

Inhalt

Kennzahlen	3
Geschäftsjahr	4
Bericht der Revisionsstelle	5
Bilanz	8
Betriebsrechnung	9
Anhang.....	11
1 Grundlagen und Organisation	11
2 Aktive Mitglieder und Rentner	13
3 Art der Umsetzung des Zwecks	14
4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit.....	15
5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad.....	16
6 Erläuterungen der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage.....	20
7 Erläuterungen weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung	26
8 Auflagen der Aufsichtsbehörde	28
9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage	28
10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.....	28

Kennzahlen

Finanzen in CHF	31.12.2021	31.12.2020
Finanzanlagen	168'644'243	155'031'758
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-) vor Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve	9'680'559	6'601'588
Arbeitgeberbeiträge	3'828'669	4'079'478
Arbeitnehmerbeiträge	2'967'471	3'161'713
Rentenleistungen	3'325'201	3'319'794
Kapitalleistungen	1'122'851	1'220'776
in %		
Rendite auf Finanzanlagen ¹⁾	7.64	5.82
Deckungsgrad	137.50	130.00
Wertschwankungsreserve ²⁾	20.50	20.50
Soll-Wertschwankungsreserve ²⁾	20.50	20.50

1) Netto-Renditen

2) In % der Vorsorgekapitalien (inkl. versicherungstechnische Rückstellungen)

Bestand	2021	2020
Versicherte	445	467
Rentner	163	166

Leistungen	2021	2020
Verzinsung Sparkapital in %	5.00	2.00
Technischer Zinssatz in %	1.50	1.50

4 Geschäftsjahr

Personalvorsorgestiftung
der OC Oerlikon Balzers AG, Jahresrechnung 2021

Geschäftsjahr

Die Jahresrechnung 2021 wurde vom Stiftungsrat am 31. März 2022 genehmigt.

Personalvorsorgestiftung der OC Oerlikon Balzers AG



Stefan Fitzel
Präsident



Lars Kleuke
Geschäftsführer

Bericht der Revisionsstelle



Grant Thornton AG
Claridenstrasse 35
P.O. Box
CH-8027 Zürich
T +41 43 960 71 71
F +41 43 960 71 00
www.grantthornton.ch

An den Stiftungsrat der
Personalvorsorgestiftung der OC Oerlikon Balzers AG, 9477 Trübbach

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der Personalvorsorgestiftung der OC Oerlikon Balzers AG bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang für das am 31. Dezember 2021 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 Artikel 52e Absatz 1 BVG in Verbindung mit Artikel 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

6 Bericht der Revisionsstelle

Personalvorsorgestiftung
der OC Oerlikon Balzers AG, Jahresrechnung 2021



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 2020 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 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 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.

Zürich, 25. März 2022
Grant Thornton AG

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'T. Wirth'.

Thomas Wirth
Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'E. Hutter'.

Qualifizierte elektronische Signatur - Schweizer Recht

Egon Hutter
Revisionsexperte

Beilage:

- Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang

8 Bilanz

Personalvorsorgestiftung
der OC Oerlikon Balzers AG, Jahresrechnung 2021

Bilanz

Aktiven	31.12.2021 CHF	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF	31.12.2020 CHF	Anhang Ziffer
Vermögensanlagen					
Finanzanlagen					64
Strategische Liquidität	1'310'588		1'946'157		
Obligationen	65'545'519		59'688'451		
Immobilien	43'748'499		41'284'768		
Aktien	58'039'635		52'070'850		
Alternative Anlagen	2	168'644'243	41'532	155'031'758	
Operative Liquidität		2'848'139		4'171'969	
Forderungen gegenüber Arbeitgeber		370'201		540'875	69
Forderungen		481'872		453'166	71
		172'344'455		160'197'768	
Total Aktiven		172'344'455		160'197'768	
Passiven					
Verbindlichkeiten					
Freizügigkeitsleistungen und Renten		2'268'229		901'696	72
Andere Verbindlichkeiten		55'418		56'703	73
		2'323'647		958'399	
Passive Rechnungsabgrenzung		88'000		89'000	74
Nicht-technische Rückstellungen		0		0	
Vorsorgekapital und technische Rückstellungen					
Vorsorgekapital aktive Versicherte		64'674'643		59'088'658	52
Vorsorgekapital Rentner		53'247'107		56'901'212	54
Technische Rückstellungen		5'640'000		6'470'000	55
		123'561'750		122'459'870	
Wertschwankungsreserve		25'330'159		25'104'273	63
Stiftungskapital, freie Mittel					
Freie Mittel					
Stand zum Beginn der Periode	11'586'226		5'448'383		
Ertragsüberschuss	9'454'674		6'137'843		
Stand am Ende der Periode	21'040'900	21'040'900	11'586'226	11'586'226	
Total Passiven		172'344'455		160'197'768	

Aufgrund von Rundungen können sich in der vorliegenden Jahresrechnung (Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang) bei Summenbildungen und bei der Berechnung von Prozentangaben geringfügige Abweichungen ergeben.

Betriebsrechnung

Versicherungsteil	2021 CHF	2020 CHF	Anhang Ziffer
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen			
Beiträge Arbeitnehmer	2'967'471	3'161'713	
Beiträge Arbeitgeber	3'828'669	4'079'478	
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	114'500	106'500	52/75
Leistungen Arbeitgeber	176'608	157'476	75
	7'087'248	7'505'167	
Eintrittsleistungen			
Freizügigkeitseinlagen	1'951'269	1'940'399	52
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung	85'080	100'000	52
	2'036'349	2'040'399	
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	9'123'598	9'545'566	
Reglementarische Leistungen			
Altersrenten	-2'526'323	-2'518'710	54
Hinterlassenenrenten	-578'374	-564'696	54
Invalidenrenten	-220'504	-236'388	54
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-1'051'451	-1'220'776	54
Kapitalleistungen bei Tod/Invalidität	-71'400	0	54
	-4'448'052	-4'540'570	
Ausserreglementarische Leistungen	-521'904	0	17
Austrittsleistungen			
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-5'368'439	-5'087'140	52
Übertrag von zusätzlichen Mitteln bei kollektivem Austritt	-5'865	0	76
Vorbezüge WEF/Scheidung	-54'726	-84'231	52
	-5'429'030	-5'171'371	
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-10'398'986	-9'711'941	
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven			
Bildung (-) / Auflösung (+) Vorsorgekapital aktive Versicherte	-2'725'119	782'967	52
Bildung (-) / Auflösung (+) Vorsorgekapital Rentner	3'654'105	-2'212'435	54
Bildung (-) / Auflösung (+) technische Rückstellungen	830'000	240'000	55
Verzinsung des Sparkapitals	-2'860'866	-1'072'705	52
	-1'101'880	-2'262'173	
Versicherungsaufwand			
Beiträge an Sicherheitsfonds	-33'088	-29'734	
	-33'088	-29'734	
Nettoergebnis aus Versicherungsteil (Übertrag)	-2'410'356	-2'458'283	

10 Betriebsrechnung

Personalvorsorgestiftung
der OC Oerlikon Balzers AG, Jahresrechnung 2021

	2021 CHF	2020 CHF	Anhang Ziffer
Nettoergebnis aus Versicherungsteil (Übertrag)	-2'410'356	-2'458'283	
Nettoergebnis aus Vermögensanlage			65
Erfolg strategische Liquidität	-17'984	-18'840	
Erfolg Obligationen	-1'350'131	1'192'289	
Erfolg Immobilien	3'328'492	2'390'664	
Erfolg Aktien	10'505'547	5'533'198	
Erfolg alternative Anlagen	618	-23'528	
Zinserträge operative Liquidität	0	0	
Zinsaufwand	-26'324	-22'752	
Aufwand Vermögensverwaltung	-413'431	-404'346	66
	12'026'787	8'646'685	
Auflösung (+) / Bildung (-) nicht-techn. Rückstellungen	0	50'000	
Sonstiger Ertrag			
Übrige Erträge	382'002	690'886	77
Sonstiger Aufwand	-1'130	0	
Verwaltungsaufwand			
Allgemeiner Verwaltungsaufwand	-236'171	-233'129	
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge	-73'667	-87'868	
Aufsichtsbehörden	-6'906	-6'703	
	-316'744	-327'700	78
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-) vor Bildung / Auflösung Wertschwankungsreserve	9'680'559	6'601'588	
Bildung (-) / Auflösung (+) Wertschwankungsreserve	-225'885	-463'745	
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-)	9'454'674	6'137'843	

Anhang

1 Grundlagen und Organisation

11 Rechtsform und Zweck

Unter dem Namen "Personalvorsorgestiftung der OC Oerlikon Balzers AG" besteht eine von der OC Oerlikon Balzers AG mit öffentlicher Urkunde vom 20. Dezember 1971 im Sinne von Art. 80 ff. ZGB, Art. 331 OR und Art. 48 BVG errichtete Stiftung mit Sitz in Trübbach/SG.

Die Stiftung bezweckt die berufliche Vorsorge im Rahmen des BVG und seiner Ausführungsbestimmungen für die Arbeitnehmer der Firma und mit dieser wirtschaftlich, finanziell oder historisch eng verbundener Unternehmungen, sowie für deren Angehörige und Hinterlassenen gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Invalidität und Tod. Der Anschluss einer verbundenen Unternehmung erfolgt aufgrund einer schriftlichen Anschlussvereinbarung, die der Aufsichtsbehörde zur Kenntnis zu bringen ist.

Die Stiftung kann über die gesetzlichen Mindestleistungen hinaus auch weitergehende Vorsorge betreiben, einschliesslich Unterstützungsleistungen in Notlagen, wie Krankheit, Unfall, Invalidität oder Arbeitslosigkeit.

12 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Personalvorsorgestiftung der OC Oerlikon Balzers AG ist im BVG-Register des Kantons St. Gallen unter der Nummer SG 0160 registriert. Sie ist dem Freizügigkeitsgesetz unterstellt und somit dem Sicherheitsfonds angeschlossen.

13 Angabe der Urkunden und Reglemente

- Stiftungsurkunde vom 20.12.1971, letzte Revision vom 25.8.2009
- Vorsorgereglement, gültig ab 1.5.2021
- Organisationsreglement (mit Bestimmungen zu Wahlen Stiftungsrat), gültig ab 21.6.2018
- Anlagereglement, gültig ab 20.11.2020
- Reglement Teilliquidation, vom 24.9.2021 (ist noch nicht in Rechtskraft erwachsen)
- Reglement technische Rückstellungen, gültig ab 21.8.2019

14 Paritätisches Führungsorgan / Zeichnungsberechtigung

Die Stiftungsräte, die Geschäftsführung und die weiteren zeichnungsberechtigten Personen zeichnen kollektiv zu zweien.

Stiftungsrat

(Amtsdauer 2021 – 2023)

Arbeitgebervertreter

Stefan Fitzel, Oerlikon Surface Solutions AG (Präsident)

Paul Bussinger, Oerlikon Surface Solutions AG

Thomas Schweizer, Oerlikon Balzers Coating AG

12 Anhang

Personalvorsorgestiftung
der OC Oerlikon Balzers AG, Jahresrechnung 2021

Arbeitnehmervertreter

Philipp Bartholet, Oerlikon Balzers Coating AG (Vizepräsident)
Astrid Gies, Oerlikon Surface Solutions (ab 1.1.2021)
Marco Frick, OC Oerlikon Balzers AG

Anlageausschuss

Stefan Fitzel (Vorsitz)
Marco Frick
Lars Kleuke (Geschäftsführer)

Geschäftsführung

Lars Kleuke, Geschäftsführer (Avadis Vorsorge AG)
Joachim Schrott, Stv. Geschäftsführer (Avadis Vorsorge AG, ab 17.6.2021)

Weitere zeichnungsberechtigte Personen

Christine Champion (Avadis Vorsorge AG)
Marion Fischer (Avadis Vorsorge AG)
Rene Siegrist (Avadis Vorsorge AG, bis 31.1.2021)

15 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Experte für die berufliche Vorsorge

Dietmar Praehauser (ausführender Experte), Libera AG, Zürich (Vertragspartner)

Revisionsstelle

Grant Thornton AG, Zürich

Destinatärsverwaltung, Finanzbuchhaltung

Avadis Vorsorge AG, Zürich

Vermögensverwaltung

Credit Suisse Asset Management, St. Gallen

Global Custodian und Wertschriftenbuchhaltung

Credit Suisse AG, Zürich

Immobilienverwaltung

Kurath & Pfiffner AG, Mels

Aufsichtsbehörde

Ostschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht, St. Gallen

16 Angeschlossene Arbeitgeber

OC Oerlikon Balzers AG, Balzers (Stifterfirma)
Oerlikon Balzers Coating AG, Balzers
Oerlikon Balzers Coating S.A., Brugg
Oerlikon Surface Solutions AG, Pfäffikon, Zweigniederlassung Balzers, Balzers
Oerlikon IT Solutions AG, Pfäffikon; Zweigniederlassung Balzers, Balzers
TEL Solar Services AG, Trübbach
Oerlikon Balzers Coating AG, Balzers, Zweigniederlassung Langenthal (seit 1.1.2021)

Im Berichtsjahr gab es neben dem Zugang der Firma Oerlikon Balzers Coating AG, Balzers, Zweigniederlassung Langenthal, keine Abgänge an Anschlussverträgen zu verzeichnen.

17 Verteilung von freien Mitteln

Der Stiftungsrat hat an seiner Sitzung vom 26. März 2021 folgende Verteilung von freien Mitteln beschlossen:

- Rentenbezügern, die am 31. Dezember 2020 in der Stiftung versichert waren (ohne IV-Rentenbezüger), werden im 3. Quartal 2021 einmalig zwei Zusatzrenten ausbezahlt (Gesamtbetrag von CHF 0.522 Millionen).
- Die per 31. Dezember 2020 resp. noch per 1. Januar 2021 in der Stiftung aktiv Versicherten und temporären IV-Rentenbezüger erhalten auf Basis 31. Dezember 2020 zusätzlich zu den schon beschlossenen 2.0%, einen zusätzlichen Betrag einmalig per 1. Januar 2021 auf ihr Alterskapital resp. auf das separat geführte Bonuskonto (Art. 6 Vorsorgereglement) gutgeschrieben, der einer Verzinsung von weiteren 3.5% entspricht. Massgebend für die Höhe der individuellen Gutschrift ist die bereits bekannte Zinsgutschrift auf das 2020 angesparte Alterskapital (Gesamtbetrag von CHF 1.874 Millionen).

2 Aktive Mitglieder und Rentner

Aktive Versicherte

	Männer	Frauen	Total
Bestand am 31.12.2020	342	125	467
Eintritte	48	16	64
Austritte	-58	-22	-80
Altersrücktritte	-3	-3	-6
Invaliditätsfälle	0	0	0
Todesfälle	0	0	0
Bestand am 31.12.2021	329	116	445

Rentner

	Alters- rentner	Ehegatten- rentner	Invaliden- rentner	Waisen- renten	Kinder- renten	Total
Bestand am 31.12.2020	110	36	14	1	5	166
Zugang	2	2	0	0	0	4
Übertritt Invaliden- zu Altersrenten	0	0	0	0	0	0
Todesfälle mit Rentenfolge	-1	0	0	0	0	-1
Todesfälle ohne Rentenfolge	-1	0	-2	0	0	-3
Erloschene Rentenansprüche	0	0	-1	-1	-1	-3
Sonderfälle	0	0	1	0	-1	0
Bestand am 31.12.2021	110	38	12	0	3	163

Im Berichtsjahr lag kein Tatbestand einer Teilliquidation vor.

14 Anhang

Personalvorsorgestiftung
der OC Oerlikon Balzers AG, Jahresrechnung 2021

3 Art der Umsetzung des Zwecks

31 Erläuterung des Vorsorgeplans

Es handelt sich um eine vollautonome Einrichtung mit umhüllenden Leistungen. Der Vorsorgeplan ist nach dem Beitragsprimat aufgebaut. Für jeden Versicherten wird ein individuelles Sparkonto (Sparguthaben) und ein individuelles Bonuskonto geführt. Das Sparkonto besteht aus den Sparbeiträgen, den Zinsen und den Einkaufssummen; das Bonuskonto wird durch Einlagen aus Leistungsverbesserungen geöffnet.

Die Berechnung der Altersrente im Alter 65 erfolgte im Berichtsjahr zu dem im Vorsorgeplan festgelegten Umwandlungssatz von 5.00% für Neueintritte ab 1. Januar 2018. Für die per 31. Dezember 2017 in der Stiftung aktiv Versicherten reduzieren sich die Umwandlungssätze von 6.3% auf 5.0% im ordentlichen Rücktrittsalter über eine Übergangsfrist bis im Jahr 2030 (Jahr 2021: 5.94%).

32 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Finanzierung der Sparbeiträge erfolgt im Basisplan paritätisch, abgestuft nach Alter in Prozenten des versicherten Lohnes. Gesamthaft bestehen drei Sparbeitragspläne, wobei die Arbeitnehmer-Sparbeiträge gegenüber dem Basisplan in den Plänen „Komfort“ und „Super“ je nach Alterskategorie um 1.25%- bis max. 3.75%-Punkte höher ausfallen.

Basisplan:

BVG-Alter	Sparbeitrag Versicherte	Sparbeitrag Firma	Total
17-19	0.00	0.00	0.00
20-23	3.50	5.75	9.25
24-43	4.50	7.00	11.50
44-53	5.25	8.25	13.50
54-65	6.00	9.75	15.75

Versicherte und Firma leisten je einen Risikobeitrag in der Höhe von 1.5% des versicherten Lohnes ab Alter 17 – 65.

Die Kader-Mitglieder der Oerlikon-Firmen sind ausserhalb dieser Personalvorsorgeeinrichtung im Management Pension Plan (MPP) der OC Oerlikon Balzers AG versichert.

33 Weitere Information zur Vorsorgetätigkeit

Der Stiftungsrat hat anlässlich seiner Sitzung vom 19. November 2021 beschlossen, per 1. Januar 2022 keine Teuerungsanpassung auf den laufenden Renten vorzunehmen.

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.

42 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Aufgrund von Rundungen können sich in der Jahresrechnung (Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang) bei Summenbildungen und bei der Berechnung von Prozentangaben geringfügige Abweichungen ergeben.

Die nachstehenden Bewertungsgrundsätze wurden im Berichtsjahr unverändert zum Vorjahr angewandt.

Festverzinsliche Anlagen

- Marktwert per Abschlussstag
- Fremdwährungen zum Devisenkurs per Abschlussstag
- Für Cash-, Fest- und Call-Gelder, Hypothekar- und andere Darlehen wird stets der Nominalwert als Marktwert eingesetzt. Ausnahmen sind nur möglich, wenn berechnete 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 Devisenkurs per Abschlussstag

Immobilien

Der Stiftungsrat hat im 4. Quartal 2021 alle Immobilien im Direktbesitz durch eine externe, spezialisierte Beratungsfirma (Kurath & Pfiffner AG, Mels) neu bewerten lassen. Die Bewertung wurde jeweils zum Marktwert nach der DCF-Methode (Discounted Cash-Flow) vorgenommen. Gemäss Beschluss des Stiftungsrates vom 21. Juni 2018 findet eine Neubewertung alle drei Jahre statt.

Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen

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

Wertschwankungsreserve

Die Wertschwankungsreserve wird für die den Vermögensanlagen zugrunde liegenden 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.

16 Anhang

Personalvorsorgestiftung
der OC Oerlikon Balzers AG, Jahresrechnung 2021

5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

51 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Die Risiken Alter, Tod und Invalidität werden von der Stiftung autonom getragen.

52 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

Die Verzinsung des Sparkapitals in der Pensionskasse wird jährlich vom Stiftungsrat festgelegt. Im Berichtsjahr wurde das Sparkapital mit 5.0% (Vorjahr 2.0%) verzinst.

	2021 CHF	2020 CHF
Stand 1.1.	59'088'658	58'798'920
Korrektur Anfangsbestand aus Vorjahr ¹⁾	124'323	
Bildungen/Auflösungen		
Sparbeiträge Arbeitnehmer	2'357'287	2'505'899
Sparbeiträge Arbeitgeber	3'220'248	3'426'659
Leistungen Arbeitgeber ²⁾	176'608	157'476
Leistungen Arbeitgeber ³⁾	-102'304	0
Leistungen Arbeitgeber Vorbezug/Rückzahlung Bonus	1'803'876	0
Eintrittsleistungen	1'951'269	1'940'399
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	114'500	106'500
Zusatzgutschrift (Erfolgsbeteiligung)	977	1'887
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung	85'080	100'000
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-5'458'129	-5'086'291
Ergänzungsleistungen Art. 17+18 FZG	0	849
Vorbezüge WEF/Scheidung	-54'726	-85'080
Pensionierungen	-1'390'219	-3'851'265
Todesfälle/Invalidisierungen	-103'671	0
Total Bildungen/Auflösungen	2'725'119	-782'967
Verzinsung Sparkapital	2'860'866	1'072'705
Stand 31.12.	64'674'643	59'088'658

1) In dieser Korrektur ist eine rückwirkende Reaktivierung eines Invaliden enthalten.

2) Bei den Leistungen des Arbeitgebers sind die Kosten einer vorzeitigen Pensionierung sowie die Kosten gem. Sozialplan enthalten. Diese Kosten werden durch die Firma getragen.

3) Rückwirkende Arbeitgeber-Einlage für eine vorzeitige Pensionierung aus Vorjahr (per 31.12.2021 nicht mehr aktiv).

53 Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2021	31.12.2020
Altersguthaben nach BVG in CHF	32'400'338	31'767'344
Vom Bundesrat festgelegter BVG-Minimalzins in %	1.00	1.00

54 Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner

	2021	2020
	CHF	CHF
Stand 1.1.	56'901'212	54'688'777
Übertrag Sparkapital bei Pensionierungen	1'390'219	3'851'265
Übertrag Sparkapital bei Tod/Invalidisierung	103'671	0
Altersrenten	-2'526'323	-2'518'710
Hinterlassenenrenten	-578'374	-564'696
Invalidenrenten	-220'504	-236'388
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-1'051'451	-1'220'776
Kapitalleistungen bei Tod/Invalidität	-71'400	0
Verzinsung Deckungskapital	826'112	976'412
Wechsel versicherungstechnische Grundlagen ¹⁾	-2'223'304	0
Reduktion technischer Zinssatz ²⁾	0	1'528'203
Anpassung an Berechnung des PK-Experten ³⁾	697'249	397'125
Bildung/Auflösung Deckungskapital	-3'654'105	2'212'435
Stand 31.12.	53'247'107	56'901'212

1) Entlastung aufgrund des Wechsels der technischen Grundlagen von BVG2015 auf BVG2020

2) Kosten für Reduktion technischer Zinssatz von 1.75% auf 1.5%

3) Auflösung resp. zusätzlich erforderliches Deckungskapital für Rentenzugänge sowie Sterblichkeitsgewinne und -verluste.

55 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

Die Stiftung führt technische Rückstellungen zur Abdeckung versicherungstechnischer Risiken. Die Rückstellungen werden jährlich vom Experten für die berufliche Vorsorge berechnet und belaufen sich zum Stichtag wie folgt:

in CHF	31.12.2021	31.12.2020
Rückstellung für Pensionierungsverluste	2'530'000	2'660'000
Rückstellung für Versicherungsrisiken	3'030'000	3'650'000
Rückstellung für pendente Invaliditätsfälle	0	70'000
Rückstellung Besitzstand	80'000	90'000
Total technische Rückstellungen	5'640'000	6'470'000

Rückstellung für Pensionierungsverluste

Die Rückstellung für Pensionierungsverluste wird ermittelt, indem für alle Versicherten, die per Stichtag das Alter 50 erreicht oder überschritten haben, der Pensionierungsverlust berechnet wird, der bei einer sofortigen Pensionierung mit dem vorhandenen Altersguthaben aufgrund der Differenz zwischen dem reglementarischen und dem versicherungstechnisch korrekten Umwandlungssatz resultieren würde. Dabei werden die Übergangsbestimmungen zum Reglement 2018 berücksichtigt. Die angenommene Kapitalbezugsquote beträgt unverändert 50%.

Rückstellung für Versicherungsrisiken

Die Risiken Tod und Invalidität können starken Schwankungen unterliegen. Die kurzfristigen Häufungen von Todes- und Invaliditätsfällen führen dadurch zu erheblichen finanziellen Belastungen. Die in den Beiträgen eingerechneten Risikobeiträge decken zwar langfristig die zu erwartenden Schäden, die kurzfristigen Schwankungen im Risikoverlauf werden jedoch nur unvollständig sichergestellt.

Die Rückstellung für Versicherungsrisiken dient dazu, die Schwankungen der Invaliditäts- und Todesfälle aufzufangen. Die Rückstellung entspricht demjenigen Wert, welcher zur

18 Anhang

Personalvorsorgestiftung
der OC Oerlikon Balzers AG, Jahresrechnung 2021

Deckung der erwarteten Kosten aus Invaliditäts- und Todesfällen im bevorstehenden Jahr mit einer Wahrscheinlichkeit von 99.5% ausreicht.

Rückstellung für pendente Invaliditätsfälle

Die Rückstellung für pendente Invaliditätsfälle dient zur Sicherstellung der Kosten jener möglichen Invaliditätsfälle, bei denen am Bilanzstichtag zwar die Arbeitsunfähigkeit eingetreten, aber noch kein Anspruch auf Invalidenleistungen entstanden ist.

Die Höhe der Rückstellung pendente Invaliditätsfälle ergibt sich aus den voraussichtlichen Schadenssummen für alle arbeitsunfähigen aktiven Versicherten am Bilanzstichtag. Dabei wird die voraussichtliche Schadenssumme nur teilweise, je nach Status der Arbeitsunfähigen gewichtet, zurückgestellt, wenn ein aktiver Versicherter zwar arbeitsunfähig, aber noch nicht bei der IV angemeldet ist.

Dabei entspricht die voraussichtliche Schadenssumme der Differenz zwischen dem Barwert der Invalidenrenten (inkl. anwartschaftliche Leistungen) abzüglich des vorhandenen Altersguthabens.

Rückstellung Besitzstand

Die Rückstellung Besitzstand setzt sich aus den folgenden drei Positionen zusammen:

- Falls ein Versicherter des ehemaligen Kapitalplanes, der am 31. Dezember 1982 aufgehoben wurde, vor Erreichen des Alters 65 stirbt, so kann dem überlebenden Ehepartner bzw. den Kindern anstelle der Ehepartnerrente bzw. der Todesfallabfindung ein einmaliges Todesfallkapital in der Höhe des 10,8-fachen Betrages der versicherten jährlichen Altersrente ausbezahlt werden. Die Kapitalabfindung entspricht jedoch mindestens dem am 31. Dezember 1989 versicherten Todesfallkapital.
- Bei der Umstellung des Versicherungsplans per 1. April 2003 wurde Besitzstand auf der Höhe des bisherigen Alterskapitals zugesagt. Dieser Besitzstand wird mit Zusatzgutschriften bis Alter 60 finanziert. Die Rückstellung umfasst den Barwert der zukünftigen Zusatzgutschriften.
- Bei der Umstellung des Versicherungsplans per 1. April 2003 wurde Besitzstand auf der Höhe der bisherigen Altersrente zugesagt. Dieser Besitzstand wird mit Zusatzguthaben finanziert. Die Rückstellung umfasst die Summe der Zusatzguthaben, wobei davon ausgegangen wird, dass 1/3 der Versicherten eine Altersrente beziehen und 4/5 der Versicherten exakt im Alter 65 in Pension gehen werden.

56 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Der Experte für berufliche Vorsorge erstellt jährlich ein versicherungstechnisches Gutachten auf den Bilanzstichtag. Er erwähnt in seinem Gutachten, dass sich der Deckungsgrad (gemäss Art. 44 BVV 2) per 31. Dezember 2021 auf 137.5% beläuft. Er hält in seinem Gutachten folgende Punkte fest:

- Die Stiftung bietet per Stichtag ausreichend Sicherheit, dass sie ihre versicherungstechnischen Verpflichtungen erfüllen kann.
- Die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung entsprechen den gesetzlichen Vorschriften.

57 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Der Experte für die berufliche Vorsorge erstellte für das Betriebsjahr ein versicherungstechnisches Gutachten. Die Berechnung des versicherungstechnisch notwendigen Kapitals erfolgte im Berichtsjahr auf den Grundlagen von BVG 2020, Generationentafel, 1.5% (Vorjahr BVG 2015; Generationentafel, 1.5%).

Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

An seiner Sitzung vom 19. November 2021 hat der Stiftungsrat beschlossen, die technischen Grundlagen von BVG2015 auf BVG2020 zu wechseln.

Diese Anpassung hat eine Entlastung von insgesamt CHF 3'153'304 zur Folge. Davon betreffen CHF 2'223'304 die Berechnung des versicherungstechnisch notwendigen Deckungskapitals der Rentner und CHF 930'000 die Verminderung der technischen Rückstellungen.

58 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

Der Deckungsgrad per 31. Dezember 2021 beträgt 137.5% (Vorjahr 130.0%) und berechnet sich wie folgt:

	31.12.2021	31.12.2020
Vorsorgevermögen netto		
Aktiven per Bilanzstichtag zu Marktwerten	172'344'455	160'197'768
Verbindlichkeiten	-2'323'647	-958'399
Passive Rechnungsabgrenzung	-88'000	-89'000
Nicht-technische Rückstellungen	0	0
	169'932'808	159'150'369
Versicherungstechnisch notwendiges Vorsorgekapital		
Vorsorgekapital aktive Versicherte (Sparkapital)	64'674'643	59'088'658
Vorsorgekapital Rentner (Deckungskapital)	53'247'107	56'901'212
Technische Rückstellungen	5'640'000	6'470'000
	123'561'750	122'459'870
Deckungsgrad	137.5%	130.0%

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

20 Anhang

Personalvorsorgestiftung
der OC Oerlikon Balzers AG, Jahresrechnung 2021

6 Erläuterungen der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

61 Organisation der Anlagetätigkeit, 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 Anlagereglement festgehalten. Die Führungsorganisation im Bereich der Vermögensbewirtschaftung der Stiftung präsentiert sich wie folgt:

- 1) Stiftungsrat
- 2) Anlageausschuss
- 3) Geschäftsführung der Pensionskasse

Vermögensverwaltung und Führung der Wertschriftenbuchhaltung werden von der Credit Suisse wahrgenommen, die der FINMA unterstellt ist.

Immobilien Direktbesitz

Der aktuelle Bestand an im Direktbesitz der Stiftung verwalteten Immobilien und den beauftragten Immobilienverwaltungen zeigt sich per Jahresende wie folgt:

Objekt / Adresse	Immobilienverwaltung	Bilanzwert per	
		31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Dornastrasse 1 und 2, 9477 Wartau	Kurath & Pfiffner	3'320'000	3'120'000
Dornastrasse 7 und 8, 9477 Wartau	Kurath & Pfiffner	5'380'000	5'150'000
Dornastrasse 3, 9477 Wartau	Kurath & Pfiffner	4'130'000	3'920'000
Total		12'830'000	12'190'000

Im 4. Quartal 2021 erfolgte eine Neubewertung nach der DCF-Methode zu allen drei Immobilien. Die nächste Neubewertung wird auf Ende 2024 erfolgen.

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

Die Stiftung hält selbst keine Aktien. Das Vermögen wird im Rahmen von Kollektivanlagen bewirtschaftet. Diese lassen eine Ausübung der Stimmrechte nicht zu.

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. Die im Betriebsjahr gültige Anlagestrategie setzt eine optimale Risikoverteilung der Anlagen um und unterstützt die Erfüllung des Vorsorgezweckes bestmöglich.

Der Stiftungsrat hat an seiner Sitzung vom 20. September 2018 die Anlagestrategie erneut überprüft. Er stützte sich dabei auf die Ergebnisse einer Asset-Liability-Management-Studie (ALM-Studie), die ebenfalls durch eine spezialisierte Consulting-Firma (PPCmetrics AG, Zürich) erstellt wurde. Aufgrund der Absicht des Stiftungsrates, im Anschluss auch die bestehende Anlageorganisation einer Überprüfung zu unterziehen und bei Bedarf anzupassen, hat er beschlossen, dass die neue Anlagestrategie, die am 13. November 2018 beschlossen wurde, erst im Verlaufe des Jahres 2019 in Kraft treten zu lassen.

Nach der Überprüfung der Anlageorganisation und der Ausschreibung der Vermögensverwaltungsmandate im 1. Quartal 2019 mit Hilfe der gleichen Consulting-Firma hat der Stiftungsrat an seiner Sitzung vom 28. März 2019 beschlossen, nur noch die Credit Suisse als Vermögensverwalter mit der Vermögenverwaltung zu betrauen. Der Stiftungsrat hat an seiner Sitzung vom 18. Juni 2019 beschlossen, die neue Anlagestrategie per 1. Juli 2019 in Kraft zu setzen.

Securities Lending

Die Wertschriftenleihe ist gemäss Anlagereglement unter Einhaltung der gesetzlichen Vorschriften erlaubt. Im Berichtsjahr wurden keine Wertschriften ausgeliehen.

63 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

Basierend auf dem Stiftungsratsbeschluss vom 13. November 2018 soll die definierte Wertschwankungsreserve 20.5% der Vorsorgekapitalien (inkl. technische Rückstellungen) betragen.

Die notwendige Zielgrösse der Wertschwankungsreserve wurde im Berichtsjahr nach der finanzökonomischen Methode ermittelt. Dabei wird in Abhängigkeit der erwarteten Rendite- und Risikoeigenschaften der gültigen Anlagestrategie, der sich aus den Verpflichtungen ergebenden, notwendigen Verzinsung, des verlangten Sicherheitsniveaus (99.0%) sowie des relevanten Zeithorizonts (ein Jahr) ein Sollwert berechnet.

Wertschwankungsreserve ¹⁾	31.12.2021		31.12.2020	
	CHF	in %	CHF	in %
Notwendige Soll-Wertschwankungsreserve	25'330'159	20.50	25'104'273	20.50
Vorhandene Wertschwankungsreserve	25'330'159	20.50	25'104'273	20.50
Fehlende Mittel	0	0.00	0	0.00

1) Die Berechnung erfolgt in % der Vorsorgekapitalien (inkl. versicherungstechnische Rückstellungen)

22 Anhang

Personalvorsorgestiftung
der OC Oerlikon Balzers AG, Jahresrechnung 2021

64 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorie

Finanzanlagen	31.12.2021				31.12.2020	
	Marktwert CHF	Ist %	Strategie %	Bandbreite %	Marktwert CHF	Ist %
Strategische Liquidität/Geldmarktfonds						
Bankkonten CHF	88'069	0.1	}	1.0	}	0-5.0
Geldmarktfonds CHF	1'222'520	0.7				
	1'310'588					1'946'157
Obligationen						
Obligationen CHF Inlandschuldner	35'405'028	21.0	22.0	19.0-25.0	32'054'471	20.7
Obligationen Fremdwährungen (hedged)	25'468'882	15.1	16.0	13.0-19.0	23'151'868	14.9
Obligationen Emerging Markets HC (hedged)	4'671'608	2.8	3.0	0-5.0	4'482'112	2.9
	65'545'519					59'688'451
Immobilien						
Immobilien Schweiz im Direktbesitz	12'830'000	7.6	8.0	0-10.0	12'190'000	7.9
Immobilien Schweiz (Anlagestiftungen)	25'512'685	15.1	11.0	7.0-17.0	24'063'038	15.6
Immobilien Ausland indirekt hedged	5'405'814	3.2	4.0	0-8.0	5'031'731	3.2
	43'748'499					41'284'769
Aktien						
Aktien Schweiz	11'190'499	6.6	7.0	5.0-9.0	10'103'031	6.5
Aktien Welt	9'565'196	5.7	5.0	3.0-7.0	7'983'648	5.1
Aktien Welt (hedged)	24'439'313	14.5	14.0	11.0-17.0	20'968'770	13.5
Aktien Welt Small Cap	7'404'160	4.4	5.0	3.0-7.0	7'201'089	4.7
Aktien Emerging Markets	5'440'467	3.2	4.0	2.0-6.0	5'814'311	3.8
	58'039'635					52'070'849
Alternative Anlagen hedged						
Insurance Linked Securities	0	0.0	-		41'530	0.0
Hedge Funds	2	0.0	-		2	0.0
	2					41'532
Total Finanzanlagen	168'644'243	100.0	100.0		155'031'758	100.0
Operative Liquidität	2'848'139				4'171'969	
Forderungen gegenüber Arbeitgeber	370'201				540'875	
Forderungen	481'872				453'166	
Aktive Rechnungsabgrenzung	0				0	
Total Aktiven	172'344'455				160'197'768	
Begrenzungen nach Finanzanlagen						
in %		Ist		Maximum		Ist
				Art. 55 BVV 2		
Grundpfandtitel		0.0		50.0		0.0
Immobilien		25.9		30.0		26.7
Aktien		34.3		50.0		33.6
Alternative Anlage		0.0		15.0		0.0
Fremdwährungen ohne Währungsabsicherung		13.3		30.0		13.6

Die oben aufgeführten Prozentsätze beziehen sich auf die in der Bilanz ausgewiesenen Finanzanlagen. Aus der Aufstellung geht hervor, dass per Stichtag 31. Dezember 2021 die in der Anlagestrategie festgelegten Bandbreiten eingehalten wurden.

Die Anlagebegrenzungen gemäss Art. 54, 54a, 54b und 55c BVV 2 sind eingehalten.

65 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

	2021 CHF	2021 CHF	2020 CHF	2020 CHF
Erfolg strategische Liquidität				
Bankkontokorrente CHF				
Zinserträge	-9'423		-10'159	
Kursgewinne/-verluste	0	-9'423	0	-10'159
Bankkontokorrente Fremdwährungen				
Zinserträge	17		0	
Kursgewinne/-verluste	-31	-14	-304	-304
Geldmarkt CHF				
Ertragsausschüttung	9'127		13'907	
Kursgewinne/-verluste	-17'673	-8'546	-22'283	-8'376
Total strategische Liquidität				
Zinserträge/Ausschüttungen	-279		3'748	
Kursgewinne/-verluste	-17'704	-17'984	-22'588	-18'840
Obligationen CHF				
Ertragsausschüttung	1'075'769		1'006'773	
Kursgewinne/-verluste	-2'425'901	-1'350'131	185'516	1'192'289
Total Obligationen				
Ertragsausschüttung	1'075'769		1'006'773	
Kursgewinne/-verluste	-2'425'901	-1'350'131	185'516	1'192'289
Erfolg Immobilien Schweiz				
Immobilien Schweiz im Direktbesitz				
Erträge	492'835		593'160	
Neubewertung	640'000	1'132'835	0	593'160
Kollektivanlagen Immobilien Schweiz				
Ertragsausschüttungen	736'031		603'672	
Kursgewinne/-verluste	876'952	1'612'983	1'072'227	1'675'900
Kollektivanlagen Immobilien Ausland				
Ertragsausschüttungen	204'764		201'991	
Kursgewinne/-verluste	377'910	582'674	-80'387	121'604
Total Immobilien Schweiz				
Erträge/Ertragsausschüttung	1'433'630		1'398'823	
Neubewertung/Kursgewinne/-verluste	1'894'862	3'328'492	991'841	2'390'664
Zwischentotal		1'960'377		3'564'113

24 Anhang

Personalvorsorgestiftung
der OC Oerlikon Balzers AG, Jahresrechnung 2021

	2021 CHF	2021 CHF	2020 CHF	2020 CHF
Übertrag		1'960'377		3'564'113
Erfolg Aktien				
Aktien Schweiz				
Ertragsausschüttung	254'925		218'009	
Kursgewinne/-verluste	2'114'758	2'369'683	237'481	455'490
Aktien Welt				
Ertragsausschüttung	553'327		788'782	
Kursgewinne/-verluste	7'476'157	8'029'484	3'724'864	4'513'646
Aktien Emerging Markets				
Ertragsausschüttung	94'936		152'151	
Kursgewinne/-verluste	11'444	106'380	411'909	564'060
Total Aktien				
Ertragsausschüttung	903'189		1'158'942	
Kursgewinne/-verluste	9'602'359	10'505'547	4'374'254	5'533'198
Alternative Anlagen				
Ertragsausschüttung	618		-23'528	
Kursgewinne/-verluste	0	618	0	-23'528
Zinsaufwand				
Verzinsung Freizügigkeitleistung nach Austritt	-16'067		-10'124	
Guthabengebühren	-10'257	-26'324	-12'628	-22'752
Aufwand Vermögensverwaltung		-413'431		-404'346
Nettoergebnis aus Vermögensanlage		12'026'787		8'646'685

Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente sind erlaubt unter Einhaltung des Art. 56a BVV 2. Per Stichtag 31. Dezember 2021 gibt es wie im Vorjahr keine offenen Positionen.

66 Aufwand Vermögensverwaltungskosten

Vermögensanlagen	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2020		
				CHF		
Total transparente Vermögensanlagen		168'644'243		154'990'228		
Intransparente Vermögensanlagen nach Artikel 48a Abs. 3 BVW 2						
ISIN	Anbieter	Produktname	Bestand Anteile	Marktwert	Bestand Anteile	Marktwert
INT 2934	CS Asset Mgt	CS IRIS Low Volatility	0.00	0	69.77	41'530
Total intransparente Vermögensanlagen				0		41'530
Total Vermögensanlagen				168'644'243		155'031'759
Aufwand Vermögensanlagen				2021		2020
				CHF		CHF
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten				138'925		136'784
Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen				274'506		267'562
Total in der Betriebsrechnung ausgewiesene Vermögensverwaltungskosten				413'431		404'346
Total der Vermögensverwaltungskosten in Prozent der transparenten Vermögensanlagen				0.25%		0.26%

67 Retrozessionen

Die Dienstleistungen werden im Rahmen des Vermögensverwaltungsauftrags grundsätzlich so geführt, dass keine ablieferungspflichtigen Zahlungen Dritter anfallen. Für das Betriebsjahr liegen die Bestätigungen der Vermögensverwalter vor, dass keine ablieferungspflichtigen Zahlungen Dritter angefallen sind.

68 Rendite der Vermögensanlage

Die aus der Anlagestrategie erzielte Performance betrug im Geschäftsjahr netto 7.64% (Vorjahr 5.82%). Die Performance-Berechnung erfolgt durch die Credit Suisse AG (Basis CS Investment Report).

69 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber***Forderungen gegenüber Arbeitgeber***

Bei der 2021 bzw. 2020 in der Bilanz ausgewiesenen Forderungen gegenüber dem Arbeitgeber in der Höhe von CHF 370'201 (Vorjahr CHF 540'875) handelt es sich um ausstehende Beiträge für den Monat Dezember. Diese wurden jeweils im darauffolgenden Januar vollständig bezahlt.

26 Anhang

Personalvorsorgestiftung
der OC Oerlikon Balzers AG, Jahresrechnung 2021

7 Erläuterungen weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung

71 Forderungen

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Kontokorrent Pensioniertenausflug	36'628	2'533
Kontokorrent Liegenschaftsverwaltung	243'893	257'187
Übrige Forderungen	201'351	193'447
	481'872	453'166

72 Verbindlichkeiten Freizügigkeitsleistungen und Renten

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Noch nicht ausbezahlte Austrittsleistungen	1'639'716	866'212
Noch nicht ausbezahlte Alterkapitalien/Rentenleistungen	588'178	484
Noch nicht verarbeitete Eingänge von Freizügigkeits- und Einmaleinlagen	40'336	35'000
	2'268'229	901'696

73 Andere Verbindlichkeiten

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Quellensteuer Rentenleistungen	0	9'469
Libera, Expertenkosten	12'235	22'994
Avadis, ausserordentliche Leistungen	40'172	23'016
PPCmetrics, diverse Dienstleistungen	0	1'225
Übrige Verbindlichkeiten	3'011	0
	55'418	56'703

74 Passive Rechnungsabgrenzung

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Revision	20'000	20'000
Sicherheitsfonds BVG	14'000	15'000
Aufsichtsbehörde	8'000	8'000
PK-Experte	30'000	30'000
Passive Abgrenzungen Wertschriftenbuchhaltung	16'000	16'000
	88'000	89'000

75 Einmaleinlagen und Einkaufssummen

	2021	2020
	CHF	CHF
Freiwillige Einlagen Arbeitnehmer	114'500	106'500
Leistungen Arbeitgeber	176'608	157'476
	291'108	263'976

76 Übertrag von zusätzlichen Mitteln bei kollektivem Austritt

	2021	2020
	CHF	CHF
<u>Übertragene Rentenbezüger:</u>		
Deckungskapitalien gem. Übernahmeverträge (brutto) ¹⁾	5'865	0
Beteiligung an den Anlageerträgen	0	0
	5'865	0

- 1) Im Zusammenhang mit der Teilliquidation 2016 wurde im Jahr 2021 noch ein rückwirkender Teil-Invaliditätsfall abgewickelt, der noch für den aktiven Teil zu einer Überweisung im Umfang von CHF 5'865 führte.

77 Sonstiger Ertrag

Die Position setzt sich im Berichtsjahr primär aus den Verwaltungskostenbeiträgen der Firma und im Vorjahr aus den Verwaltungskostenbeiträgen der Firma und einer Auflösung von Rückstellungen von vorzeitigen Pensionierungen aus den Vorjahren zusammen.

78 Erläuterungen Verwaltungsaufwand

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
PK-Verwaltung	204'167	200'678
PK-Experte	56'112	70'313
Revisionskosten	17'555	17'555
Aufsichtsbehörden	6'906	6'703
Bankspesen und Passivzinsen	1'621	843
Allgemeine Kosten	23'867	29'517
Verwaltungskostenbeitrag an Stifterfirma	6'515	2'092
	316'744	327'700

28 Anhang

Personalvorsorgestiftung
der OC Oerlikon Balzers AG, Jahresrechnung 2021

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Die Aufsichtsbehörde hat die Jahresrechnung 2020 mit Verfügung vom 31. August 2021 zur Kenntnis genommen. Es bestehen derzeit keine unerledigten Auflagen der Aufsichtsbehörde.

9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

91 Pensioniertenfonds

Der Sozialfonds für Grenzgänger wurde von der Stifterfirma per 30. Juni 2015 aufgelöst und das Vermögen zweckgebunden als Sondervermögen an die Pensionskasse überwiesen. Die Stiftung finanziert mit diesen Geldern Pensioniertenausflüge für die Rentner der Oerlikon-Firmen wie auch der Tel Solar Services AG, VDL ETG Switzerland AG und der Evatec AG. Das Vermögen wird nicht in der Stiftungsbuchhaltung aufgeführt, weil die Stiftung nur als Verwalter dieser Vermögen auftritt und sie treuhänderisch führt. Per Ende 2021 beträgt das Vermögen CHF 573'683 (Vorjahr CHF 519'430; Basis Vermögensaufstellung der Liechtensteinischen Landesbank).

92 Verpfändung von Aktiven

Gemäss Vertrag vom 23. Mai 2014 mit der Credit Suisse verfügt die Stiftung über eine Rahmenlimite für die Sicherstellung von Margenerfordernissen in der Höhe von CHF 2'000'000. Dazu besteht eine allgemeine Faustpfandverschreibung vom 23. Mai 2014 mit einem Pfandrecht z.G. der Credit Suisse bis zu einem Kapitalbetrag von CHF 2'000'000.

10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

keine

Personalvorsorgestiftung der OC Oerlikon Balzers AG

c/o Avadis Vorsorge AG

Zollstrasse 42

Postfach 1077

8005 Zürich

T 058 585 85 10

F 058 585 29 00

oerlikonbalzers@avadis.ch