

# **Pensionskasse PERKOS**

---

Pensionskasse Evangelisch-reformierter Kirchen der Ostschweiz

---

## **Geschäftsbericht 2013**

---

## Inhalt

|   |    |
|---|----|
| Geschäftsjahr   | 3  |
| Statistische Angaben  | 5  |
| Bericht der Kontrollstelle  | 6  |
| Bericht der Geschäftsprüfungskommission   | 8  |
| Bilanz  | 9  |
| Betriebsrechnung  | 10 |
| Anhang  |    |
| 1 Grundlagen und Organisation   | 12 |
| 2 Aktive Mitglieder und Rentner   | 14 |
| 3 Art der Umsetzung des Zwecks  | 14 |
| 4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit                              | 16 |
| 5 Versicherungstechnische Risiken, Risikodeckung, Deckungsgrad                        | 17 |
| 6 Erläuterungen der Vermögensanlagen und des Nettoergebnisses<br>aus Vermögensanlagen | 21 |
| 7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung                 | 24 |
| 8 Auflagen der Aufsichtsbehörde   | 27 |
| 9 Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage                             | 27 |
| 10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag   | 27 |
| 11 Pensionierungen  | 28 |
| 12 Todesfälle   | 28 |

## Geschäftsjahr

Im Stiftungsrat, im Steuerungsausschuss und der Geschäftsprüfungskommission sind keine **personellen Wechsel** oder **Veränderungen** zu verzeichnen.

Der Stiftungsrat wie auch die Geschäftsprüfungskommission erledigten ihre Geschäfte an je zwei, der Steuerungsausschuss an insgesamt vierzehn Sitzungen (davon eine Mieterinformationsveranstaltung nach der grosszyklischen Sanierung der Liegenschaft Herisau sowie eine Kirchenratstagung).

Das **Börsenjahr 2013** ist bedeutend erfreulicher ausgefallen als erwartet. Die wichtigsten Aktienmärkte, so auch der Swiss Market Index, haben eine weit überdurchschnittliche Performance erzielt.

Die niedrigen Zinsen und die expansive Liquiditätsversorgung durch die Notenbanken sorgten zwar bei den Aktien für Hochstimmung, die Anlagen in Anleihen, Edelmetalle und Rohstoffe neigten jedoch zur Schwäche und belasteten das Ergebnis.

Die Pensionskasse PERKOS kann erneut auf ein sehr erfreuliches Geschäftsjahr zurückblicken. Die erzielte **Performance** von **8.07 %** ist deutlich über dem Durchschnitt.

Der **Deckungsgrad** der Kasse beträgt **107.92 %** (Vorjahr 101.86 %).

Die **Wertschwankungsreserve** konnte von 3.8 Mio. Franken auf **16.7 Mio. Franken** erhöht werden. Das Reservedefizit zur Zielgrösse von 13.7 % der Bilanzsumme beträgt noch 14.6 Mio. Franken.

Die **Bilanzsumme** der PERKOS ist von 209.5 Mio. Franken (Vorjahr) auf **228.6 Mio. Franken** angestiegen. Dies ergibt eine Zunahme von 19.1 Mio. Franken oder 9.1 %.

Die **Verzinsung** der Altersguthaben erfolgte im Berichtsjahr mit 1.50 %. Der **Versichertenbestand** hat gegenüber dem Vorjahr leicht zugenommen und beträgt per Ende Jahr 657 Personen (Vorjahr 645).

| Stichtag   | Versicherte | Rentner | Kapital in Mio. |
|------------|-------------|---------|-----------------|
| 01.01.1986 | 220         | 130     | 52.4            |
| 01.01.1990 | 262         | 138     | 67.3            |
| 01.01.1995 | 310         | 161     | 99.1            |
| 01.01.2000 | 347         | 172     | 152.4           |
| 01.01.2005 | 434         | 200     | 161.8           |
| 01.01.2010 | 604         | 222     | 194.6           |
| 01.01.2011 | 605         | 250     | 195.9           |
| 01.01.2012 | 618         | 258     | 195.9           |
| 01.01.2013 | 645         | 262     | 209.5           |
| 01.01.2014 | 657         | 272     | 228.6           |

Seit dem 1. Januar 2013 werden die **Umwandlungssätze** sukzessive wie nachstehend auf einen kostenneutralen Satz gesenkt:

|            |        |
|------------|--------|
| 01.01.2014 | 6.35 % |
| 01.01.2015 | 6.20 % |
| 01.01.2016 | 6.05 % |

#### **Vorsorgereglement per 1. Januar 2014**

Mit Wirkung per 1. Januar 2014 ist das neue Vorsorgereglement der PERKOS in Kraft getreten, welches vom Stiftungsrat und den Landeskirchen genehmigt wurde. Die wichtigsten Änderungen sind:

- Reduktion der Eintrittsschwelle auf 50 % der maximalen AHV-Altersrente
- Aufhebung der Begrenzung des maximal versicherten Jahreslohnes
- Aufhebung der Beschränkung beim Todesfallkapital
- Beitragsbefreiung bei einer Arbeitsunfähigkeit von mehr als drei Monaten
- Reduktion der Zusatzbeiträge für die Arbeitnehmer und Arbeitgeber um je 1.0 % und Erhöhung der Sparbeiträge in jeder Altersklasse um die gewonnenen 2.0 % (dadurch nimmt das Alterskapital jährlich zu)

Speziell zu beachten ist die **Reduktion der Eintrittsschwelle**.

Jeder Erwerbstätige mit mehreren Arbeitgebern, welcher mit der Jahreslohnsumme die Eintrittsschwelle von 50 % der maximalen AHV-Altersrente erreicht (aktuell CHF 14'040), muss sich bei der PERKOS versichern lassen. Dazu hat er je Arbeitgeber eine Eintrittsmeldung abzugeben.

Über die Internet-Plattform [www.perkos.ch](http://www.perkos.ch) werden in regelmässigen Zeitabständen Informationen für die Versicherten aufgeschaltet wie: Performance, Vermögensaufteilung der Anlagen, Anlagestrategie, Deckungsgrad.

Die Jahresrechnung 2013 wurde vom Stiftungsrat am 3. April 2014 genehmigt.

Gais, 4. April 2014

#### **Pensionskasse PERKOS**



Thomas Gugger  
Präsident



Peter Toggweiler  
Geschäftsführer

**Statistische Angaben**

| Kennzahlen                                | Seite | 31.12.2013  | 31.12.2012  | 31.12.2011  |
|---|-------|-------------|-------------|-------------|
| Vermögensanlage in CHF                    | 9     | 228'591'845 | 209'509'289 | 195'913'436 |
| Nettoergebnis aus Vermögensanlagen in CHF | 10    | 17'683'353  | 13'828'593  | -928'699    |
| Ergebnis vor Veränderung WSR 1)           | 11    | 12'882'555  | 13'207'922  | -9'656'956  |
| Ergebnis nach Veränderung WSR 1)          | 11    | 0           | 9'398'543   | -9'398'543  |
| Arbeitnehmerbeiträge in CHF               | 10    | 4'193'152   | 4'125'133   | 4'069'382   |
| Arbeitgeberbeiträge in CHF                | 10    | 5'164'608   | 5'084'331   | 5'009'781   |
| Reglementarische Leistungen in CHF        | 10    | 8'499'939   | 8'128'431   | 8'643'071   |
| Gesamtpformance in %                      | 24    | 8.07        | 6.82        | -0.47       |
| Deckungsgrad in %                         | 20    | 107.92      | 101.86      | 95.36       |

1) WSR = Wertschwankungsreserve

| Versicherte / Rentner            | Seite | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|----------------------------------|-------|------------|------------|------------|
| Anzahl Versicherte               | 14    | 657        | 645        | 618        |
| Anzahl Rentner                   | 14    | 272        | 262        | 258        |
| Verhältnis Versicherte / Rentner |       | 2.42 : 1   | 2.47 : 1   | 2.39 : 1   |

| Leistungen                      | 2013 | 2012 | 2011 |
|---------------------------------|------|------|------|
| Umwandlungssatz mit 65 in %     | 6.50 | 6.65 | 6.65 |
| Verzinsung Vorsorgekapital in % | 1.50 | 1.50 | 1.50 |
| Technischer Zinssatz in %       | 3.00 | 3.00 | 3.00 |

| Verstärkung Vorsorgekapital Rentner           | Seite | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|-------|------------|------------|------------|
| Vorsorgekapital Rentner in CHF                | 9     | 96'644'600 | 95'042'900 | 92'860'100 |
| Verstärkung in CHF                            | 18    | 1'939'272  | 766'930    | 11'410'242 |
| Verstärkung des Vorsorgekapitals Rentner in % |       | 2.01       | 0.81       | 12.29      |

| Entwicklung Wertschwankungsreserve        | Seite | 31.12.2013  | 31.12.2012  | 31.12.2011  |
|---|-------|-------------|-------------|-------------|
| Vermögen in CHF                           | 9     | 228'591'845 | 209'509'289 | 195'913'436 |
| Wertschwankungsreserve in CHF             | 21    | 16'691'934  | 3'809'379   | 0           |
| Wertschwankungsreserve in % des Vermögens |       | 7.30        | 1.82        | 0.00        |

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung an den Stiftungsrat der  
**Pensionskasse PERKOS, 9056 Gais**

---

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der Pensionskasse PERKOS bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang für das am 31. Dezember 2013 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 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 2013 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 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.

Mörschwil, 12. März 2014

*FEY AUDIT & CONSULTING AG*



*Dr. Manfred Fey dipl. Wirtschaftsprüfer, Dr. oec. HSG  
Leitender Revisor*

*Zugelassener Revisionsexperte  
Mitglied der **TREUHAND**-KAMMER*

Beilagen

- Jahresrechnung 2013 bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang

**Pensionskasse PERKOS  
Geschäftsprüfungskommission**

An den Stiftungsrat der  
Pensionskasse PERKOS  
Gewerbezentrum Strahlholz  
9056 Gais

9000 St. Gallen, 18. März 2014

**Bericht der Geschäftsprüfungskommission**

Sehr geehrte Damen und Herren

Die Geschäftsprüfungskommission hat die Ordnungs- und Rechtmässigkeit der Geschäfts- und Rechnungsführung sowie die Vermögensanlagen der Stiftung geprüft und festgestellt, dass

- die Geschäftsführung der Stiftungsurkunde und den Reglementen entspricht
- die Buchhaltung ordnungsgemäss geführt ist
- die Jahresrechnung mit den Eintragungen in der Buchhaltung übereinstimmt
- Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang dem Gesetz und den Reglementen entsprechen
- die Betriebsrechnung ein Ergebnis vor Zuweisung zur Wertschwankungsreserve von CHF 12'882'554.91 aufweist
- die Wertschwankungsreserve um CHF 12'882'554.91 erhöht werden konnte und somit 53.3% der Zielgrösse entspricht. Die Wertschwankungsreserve gemäss Reglement muss wieder vollständig aufgebaut werden, um die der Anlagestrategie entsprechende Risikofähigkeit wieder zu erlangen.
- der Deckungsgrad am 31.12.2013 107.92% betrug.

Bei unserer Prüfung stützten wir uns auf den Bericht der Revisionsstelle und das versicherungstechnische Gutachten des Experten für berufliche Vorsorge.

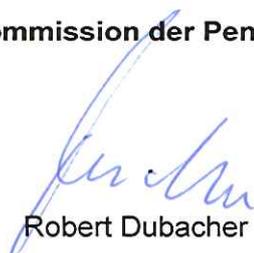
Wir beantragen die Genehmigung des vorliegenden Jahresberichtes und der Jahresrechnung 2013.

Freundliche Grüsse

**Geschäftsprüfungskommission der Pensionskasse PERKOS**



Thomas Pfister



Robert Dubacher



Alfred Lämmli



Hansjürg Gredig<sup>8</sup>

| <b>BILANZ</b>   |           | <b>31.12.2013</b>     | <b>31.12.2012</b>     |
|---|-----------|-----------------------|-----------------------|
|   |           | CHF                   | CHF                   |
| <b>AKTIVEN</b>  | Anhang    |                       |                       |
| <b>Vermögensanlagen</b>                                 | 6.5       | <b>228'591'845.23</b> | <b>209'509'288.87</b> |
| Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen                    |           | 14'716'530.09         | 12'467'319.72         |
| Forderungen   | 7.1       | 568'873.14            | 514'506.15            |
| Wertschriften   |           | 166'803'852.00        | 153'584'627.00        |
| Darlehen und Hypotheken                                 |           | 2'584'159.00          | 3'492'055.00          |
| Immobilien  | 7.2       | 43'918'431.00         | 39'450'781.00         |
| <b>Total Aktiven</b>                                    |           | <b>228'591'845.23</b> | <b>209'509'288.87</b> |
| <b>PASSIVEN</b>   |           |                       |                       |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                | 7.3       | <b>1'097'519.07</b>   | <b>774'904.68</b>     |
| Freizügigkeitsleistungen Ausgetretene                   |           | 927'138.65            | 274'652.87            |
| Andere Verbindlichkeiten                                |           | 170'380.42            | 500'251.81            |
| <b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>                      | 7.4       | <b>62'618.50</b>      | <b>58'656.50</b>      |
| <b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b> |           | <b>210'739'773.74</b> | <b>204'866'348.68</b> |
| Vorsorgekapital aktive Versicherte                      | 5.2       | 109'303'373.74        | 105'741'748.68        |
| Vorsorgekapital Rentner                                 | 5.4       | 96'644'600.00         | 95'042'900.00         |
| Technische Rückstellungen                               | 5.6       | 4'791'800.00          | 4'081'700.00          |
| <b>Wertschwankungsreserve</b>                           | 6.3 / 6.4 | <b>16'691'933.92</b>  | <b>3'809'379.01</b>   |
| <b>Freies Stiftungskapital</b>                          |           | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>           |
| Stand zu Beginn der Periode                             |           | 0.00                  | -9'398'542.69         |
| Ergebnis  |           | 0.00                  | 9'398'542.69          |
| <b>Total Passiven</b>                                   |           | <b>228'591'845.23</b> | <b>209'509'288.87</b> |

| <b>Betriebsrechnung</b>   |        | <b>2013</b>           | <b>2012</b>           |
|---|--------|-----------------------|-----------------------|
|   | Anhang | CHF                   | CHF                   |
| <b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>   |        | <b>10'439'590.45</b>  | <b>9'781'714.75</b>   |
| Beiträge Arbeitnehmer   |        | 4'193'151.90          | 4'125'133.00          |
| Beiträge Arbeitgeber  |        | 5'164'607.55          | 5'084'330.75          |
| Nachzahlungen und Einmaleinlagen  | 5.2    | 1'081'831.00          | 572'251.00            |
| <b>Eintrittsleistungen</b>  |        | <b>4'985'723.20</b>   | <b>4'130'336.32</b>   |
| Freizügigkeitseinlagen  | 5.2    | 4'151'861.90          | 4'130'336.32          |
| Einzahlungen WEF/Scheidung  | 5.2    | 125'195.30            | 0.00                  |
| Übernahme Altersrentner LK Thurgau  | 5.4    | 708'666.00            | 0.00                  |
| <b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>  |        | <b>15'425'313.65</b>  | <b>13'912'051.07</b>  |
| <b>Reglementarische Leistungen</b>  |        | <b>-8'499'939.05</b>  | <b>-8'128'431.25</b>  |
| Altersrenten  | 5.4    | -6'092'364.30         | -5'823'990.80         |
| Hinterlassenenrenten  | 5.4    | -1'405'889.20         | -1'352'596.50         |
| Invalidenrenten   | 5.4    | -452'354.00           | -510'653.50           |
| Kapitalleistungen bei Pensionierung   | 5.2    | -549'331.55           | -441'190.45           |
| <b>Ausserreglementarische Leistungen</b>  |        | <b>-56'867.70</b>     | <b>-61'309.30</b>     |
| Teuerungszulagen Renten   |        | -56'867.70            | -61'309.30            |
| <b>Austrittsleistungen und Vorbezüge</b>  |        | <b>-4'856'654.44</b>  | <b>-3'760'475.22</b>  |
| Freizügigkeitsleistung bei Austritt   | 5.2    | -4'391'349.14         | -2'985'740.22         |
| Vorbezüge WEF/Scheidung   | 5.2    | -465'305.30           | -774'735.00           |
| <b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>   |        | <b>-13'413'461.19</b> | <b>-11'950'215.77</b> |
| <b>Bildung/Auflösung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven</b> |        | <b>-5'873'425.06</b>  | <b>-2'298'955.30</b>  |
| Bildung/Auflösung Vorsorgekapital Versicherte   | 5.2    | -2'008'052.21         | -233'079.05           |
| Bildung/Auflösung Vorsorgekapital Rentner   | 5.4    | -1'601'700.00         | -2'182'800.00         |
| Bildung/Auflösung technische Rückstellungen   | 5.6    | -710'100.00           | 1'627'300.00          |
| Verzinsung Vorsorgekapital Versicherte  | 5.2    | -1'553'572.85         | -1'510'376.25         |
| <b>Versicherungsaufwand</b>   |        | <b>-560'151.55</b>    | <b>95'118.15</b>      |
| Versicherungsprämien  |        | -720'857.15           | -44'855.60            |
| Beiträge an/von Sicherheitsfonds  |        | 160'705.60            | 139'973.75            |
| <b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>   |        | <b>-4'421'724.15</b>  | <b>-242'001.85</b>    |
| <b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen</b>  | 6.6    | <b>17'683'352.61</b>  | <b>13'828'593.05</b>  |
| Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen  |        | -126'273.60           | -19'298.64            |
| Wertschriften   |        | 16'175'928.63         | 12'530'247.72         |
| Darlehen und Hypotheken   |        | 41'696.65             | 76'981.45             |
| Immobilien  |        | 2'463'816.58          | 1'622'461.35          |
| Verwaltungsaufwand der Vermögensanlagen   |        | -871'815.65           | -381'798.83           |

| <b>Betriebsrechnung</b>                         |        | <b>2013</b>               | <b>2012</b>              |
|---|--------|---------------------------|--------------------------|
|   |        | CHF                       | CHF                      |
|   | Anhang |                           |                          |
| <b>Verwaltungsaufwand</b>                       |        | <b>-379'073.55</b>        | <b>-378'669.50</b>       |
| Technische/kaufmännische Verwaltung             |        | -209'550.00               | -204'690.00              |
| Stiftungsrat/Steuerungsausschuss                |        | -102'474.85               | -92'950.85               |
| Revisionsstelle                                 |        | -18'053.20                | -18'811.45               |
| Aufsichtsbehörde                                |        | -9'700.80                 | -6'900.00                |
| Beratung-/Expertentätigkeit                     |        | -22'050.90                | -49'344.40               |
| Übrige Verwaltungskosten                        |        | -17'243.80                | -5'972.80                |
| <br><i>Ergebnis vor Wertschwankungsreserve</i>  |        | <br><b>12'882'554.91</b>  | <br><b>13'207'921.70</b> |
| <br>Zuweisung/Entnahme Wertschwankungsreserve   | 6.4    | <br><b>-12'882'554.91</b> | <br><b>-3'809'379.01</b> |
| <br><i>Ergebnis nach Wertschwankungsreserve</i> |        | <br><b>0.00</b>           | <br><b>9'398'542.69</b>  |

## ANHANG

**1 Grundlagen und Organisation**
**1.1 Rechtsform und Zweck**

Unter dem Namen Pensionskasse PERKOS, Pensionskasse Evangelisch-reformierter Kirchen der Ostschweiz, besteht eine privatrechtliche Stiftung im Sinn von Art. 80 ff ZGB und Art. 48 Abs. 2 BVG

Die Stiftung bezweckt die berufliche Vorsorge im Rahmen des BVG und seiner Ausführungsbestimmungen. Sie ist bestimmt für die Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer der angeschlossenen Landeskirchen sowie für deren Angehörige und Hinterlassene gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Tod und Invalidität.

**1.2 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds**

Die Stiftung erfüllt das BVG-Obligatorium und ist im Register für die berufliche Vorsorge unter der Nummer SG 148 eingetragen. Sie ist dem Freizügigkeitsgesetz unterstellt und dadurch dem Sicherheitsfonds SIFO angeschlossen.

**1.3 Angabe der Urkunde und Reglemente**

|   |                           |
|---|---------------------------|
| Stiftungsurkunde                              | 30.11.1984                |
| Vorsorgereglement                             | 01.01.2010 / 01.01.2012 * |
| Reglement über die Bildung von Rückstellungen | 01.01.2010                |
| Teilliquidationsreglement                     | 01.01.2010                |
| Organisationsreglement                        | 01.01.2012                |
| Anlagereglement                               | 01.01.2012                |
| Entschädigungsreglement                       | 01.01.2012                |

**\* Reglementanpassung per 1.1.2012**

Der Stiftungsrat hat an seiner Sitzung vom 22. September 2011 beschlossen, den §24 und §26 des Vorsorgereglements anzupassen. Der Umwandlungssatz für den obligatorischen und überobligatorischen Teil wird sukzessive wie nachstehend auf einen kostenneutralen Satz reduziert:

|            |       |
|------------|-------|
| 01.01.2013 | 6.50% |
| 01.01.2014 | 6.35% |
| 01.01.2015 | 6.20% |
| 01.01.2016 | 6.05% |

Die vier Landeskirchen haben der Reglementänderung zugestimmt.

**1.4 Paritätisches Führungsorgan / Zeichnungsberechtigung****1.4.1 Stiftungsrat**

Jede der angeschlossenen Landeskirchen entsendet zwei Mitglieder in den Stiftungsrat, wobei ein Mitglied Vertreter der Arbeitgeber und ein Mitglied Vertreter der Versicherten ist. Nachstehende Mitglieder sind für die Amtsdauer 2010 - 2014 gewählt worden:

| <u>Arbeitgebervertreter</u>  | <u>Funktion</u> | <u>Landeskirche</u> | <u>im Amt seit</u> |
|------------------------------|-----------------|---------------------|--------------------|
| Thomas Gugger, Gais          | Präsident       | Appenzell           | 2006               |
| Rolf Bartholdi, Friltschen   | Mitglied        | Thurgau             | 2008               |
| Lukas Kuster, Diepoldsau     | Mitglied        | St. Gallen          | 2011               |
| Ulrich Knoepfel, Obstalden   | Mitglied        | Glarus              | 1994               |
| <u>Arbeitnehmervertreter</u> | <u>Funktion</u> | <u>Landeskirche</u> | <u>gewählt</u>     |
| Harald Ratheiser, Arbon      | Vizepräsident   | Thurgau             | 2006               |
| Claude-Alain Séchaud, Stein  | Mitglied        | Appenzell           | 1993               |
| Markus Anker, St. Gallen     | Mitglied        | St. Gallen          | 2006               |
| Matthias Peters, Niederurnen | Mitglied        | Glarus              | 2013               |

Der Präsident und der Vizepräsident zeichnen kollektiv zu zweien.

## ANHANG

**1 Grundlagen und Organisation**
**1.4.2 Steuerungsausschuss**

Der Steuerungsausschuss setzt sich aus 2 bis 4 Mitgliedern des Stiftungsrates und dem Geschäftsführer zusammen. Der Steuerungsausschuss wird vom Stiftungsrat für eine Amtsdauer von 4 Jahren gewählt. Der Steuerungsausschuss setzt sich für die Amtsdauer 2010 - 2014 wie folgt zusammen:

|                          | <u>Funktion</u> | <u>Landeskirche</u> | <u>im Amt seit</u> |
|--------------------------|-----------------|---------------------|--------------------|
| Thomas Gugger, Gais      | Präsident       | Appenzell           | 2006               |
| Harald Ratheiser, Arbon  | Vizepräsident   | Thurgau             | 2006               |
| Markus Anker, St. Gallen | Mitglied        | St. Gallen          | 2009               |
| Peter Toggweiler, Gais   | Geschäftsführer |                     | 1994               |

**1.4.3 Geschäftsstelle**

Der Geschäftsführer wird vom Stiftungsrat gewählt. Der Geschäftsführer ist für die ordnungsgemässe Führung, Betreuung und Überwachung der gesamten Geschäftstätigkeit nach Massgabe des Gesetzes, der Stiftungsurkunde, der Reglemente und Weisungen des Stiftungsrates und des Steuerungsausschusses verantwortlich.

|                  | <u>Funktion</u> | <u>seit</u> |
|------------------|-----------------|-------------|
| Peter Toggweiler | Geschäftsführer | 1994        |

Der Geschäftsführer zeichnet kollektiv zu zweien mit dem Präsidenten oder Vizepräsidenten.

**1.4.4 Geschäfts- und Rechnungsprüfungskommission**

Jede der angeschlossenen Landeskirchen ernennt ein Mitglied der GPK. Diese müssen nicht Versicherte sein. Die GPK setzt sich wie folgt zusammen:

|                             | <u>Funktion</u> | <u>Landeskirche</u> | <u>im Amt seit</u> |
|-----------------------------|-----------------|---------------------|--------------------|
| Alfred Lämmli, Schönengrund | Mitglied        | Appenzell           | 2005               |
| Hansjürg Gredig, Schwanden  | Mitglied        | Glarus              | 2006               |
| Robert Dubacher, Grabs      | Mitglied        | St. Gallen          | 2010               |
| Thomas Pfister, Amriswil    | Mitglied        | Thurgau             | 2010               |

**1.5 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde**

|                                 |  | <u>seit</u> |
|---------------------------------|--|-------------|
| Experte für berufliche Vorsorge | Swisscanto Vorsorge AG, Zürich   |             |
| Revisionsstelle                 | FEY Audit & Consulting AG, Mörschwil                                       | 2008        |
| Aufsichtsbehörde                | Ostschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht<br>Poststrasse 28, 9001 St. Gallen |             |

**1.6 Mandatsbanken, Portfoliomanager**

|                      |                              |
|----------------------|------------------------------|
| Alfred Mettler       | Credit Suisse                |
| Michael Hungerbühler | St. Galler Kantonalbank      |
| Fabian Keller        | Thurgauer Kantonalbank       |
| Reto Lichtensteiger  | Notenstein Privatbank        |
| René Sieber          | Altor Vermögensverwaltung AG |

**1.7 Angeschlossene Arbeitgeber**

|   | 31.12.2013    | 31.12.2012    |
|---|---------------|---------------|
|   | Anzahl Aktive | Anzahl Aktive |
| Evangelisch-reformierte Kirche des Kantons St. Gallen   | 348           | 350           |
| Evangelische Landeskirche des Kantons Thurgau           | 198           | 189           |
| Evangelisch-reformierte Landeskirche des Kantons Glarus | 38            | 34            |
| Evangelisch-reformierte Landeskirche beider Appenzell   | 60            | 59            |
| Evangelisch-reformierte KG Locarno und Umgebung         | 6             | 7             |
| Einzelversicherte                                       | 7             | 6             |
| Total Versicherte                                       | 657           | 645           |

Bei den angeschlossenen Arbeitgebern ist im Berichtsjahr keine Änderung zu verzeichnen.

**ANHANG**

| <b>2 Aktive Mitglieder und Rentner</b> |  |                   |                   |
|--|--|-------------------|-------------------|
| <b>2.1</b>                             | <b>Aktive Versicherte</b>                    | <b>2013</b>       | <b>2012</b>       |
|  | Stand 01.01.                                 | 645               | 618               |
|  | Eintritte                                    | 84                | 98                |
|  | Austritte                                    | -58               | -50               |
|  | Altersrücktritte                             | -14               | -21               |
|  | Invalitätsfälle                              | 0                 | 0                 |
|  | Todesfälle                                   | 0                 | 0                 |
|  | <b>Total aktive Versicherte Stand 31.12.</b> | <b>657</b>        | <b>645</b>        |
| <b>2.2</b>                             | <b>Rentenbezüger</b>                         | <b>31.12.2013</b> | <b>31.12.2012</b> |
|  | Altersrenten                                 | 180               | 170               |
|  | Invalidenrenten                              | 11                | 11                |
|  | Ehegattenrenten                              | 64                | 64                |
|  | Kinder-/Waisenrenten                         | 17                | 17                |
|  | <b>Total Rentenbezüger</b>                   | <b>272</b>        | <b>262</b>        |

| <b>3 Art der Umsetzung des Zwecks</b> |  |
|---------------------------------------|--|
|---------------------------------------|--|

**3.1 Erläuterung des Vorsorgeplans**

Die Leistungen der Stiftung sind im Vorsorgereglement im Detail beschrieben. Nachfolgend ist die Übersicht der Leistungen aufgeführt:

**Bei Erreichen des Rücktrittalters**

- Lebenslange Altersrente
- Alters-Kinderrente
- Alterskapital

**Vor Erreichen des Rücktrittalters**

- Ehegatten-/Lebenspartnerrente
- Todesfallkapital
- Waisenrente

**Bei Erwerbsunfähigkeit**

- Invalidenrente
- Invaliden-Kinderrente

## ANHANG

|          |                                     |
|----------|-------------------------------------|
| <b>3</b> | <b>Art der Umsetzung des Zwecks</b> |
|----------|-------------------------------------|

### 3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Altersleistungen werden nach dem Beitragsprimat und die Versicherungsleistungen bei Tod und Invalidität nach dem Leistungsprimat bestimmt. Die Gesamtbeiträge setzen sich zusammen aus den Altersgutschriften und den Risikobeiträgen.

Die jährlichen Altersgutschriften/Risikobeiträge entsprechen je nach Alter des Versicherten folgenden Prozentsätzen des versicherten Lohnes:

#### Beiträge der Versicherten

| Alter   | Altersgutschrift | Risikobeitrag | Total  |
|---------|------------------|---------------|--------|
| 18 - 22 | 0.00%            | 2.50%         | 2.50%  |
| 23 - 26 | 4.50%            | 2.50%         | 7.00%  |
| 27 - 31 | 5.50%            | 2.50%         | 8.00%  |
| 32 - 36 | 6.50%            | 2.50%         | 9.00%  |
| 37 - 41 | 7.00%            | 2.50%         | 9.50%  |
| 42 - 46 | 7.50%            | 2.50%         | 10.00% |
| 47 - 51 | 8.00%            | 2.50%         | 10.50% |
| 52 - 56 | 9.00%            | 2.50%         | 11.50% |
| 57 - 65 | 9.00%            | 2.50%         | 11.50% |

#### Beiträge des Arbeitgebers

| Alter   | Altersgutschrift | Risikobeitrag | Total  |
|---------|------------------|---------------|--------|
| 18 - 22 | 0.00%            | 2.50%         | 2.50%  |
| 23 - 26 | 4.50%            | 2.50%         | 7.00%  |
| 27 - 31 | 5.50%            | 2.50%         | 8.00%  |
| 32 - 36 | 6.50%            | 2.50%         | 9.00%  |
| 37 - 41 | 8.00%            | 2.50%         | 10.50% |
| 42 - 46 | 9.50%            | 2.50%         | 12.00% |
| 47 - 51 | 11.00%           | 2.50%         | 13.50% |
| 52 - 56 | 12.00%           | 2.50%         | 14.50% |
| 57 - 65 | 12.00%           | 2.50%         | 14.50% |

#### Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Gemäss dem Vorsorgereglement besteht die Möglichkeit einer frühzeitigen Pensionierung ab dem 58. Altersjahr. Der Vorbezug der Rente führt zu einer lebenslänglichen Kürzung der jährlichen Altersrente.

**ANHANG**

|            |   |
|------------|---|
| <b>4</b>   | <b>Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit</b>   |
| <b>4.1</b> | <b>Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26</b><br>Die Buchführung, Bilanzierung und Bewertung erfolgte nach den Vorschriften des Obligationenrechts (OR) und des BVG. Die Jahresrechnung, bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang, vermittelt die tatsächliche Lage der Stiftung und entspricht den Vorschriften nach Swiss GAAP FER 26.  |
| <b>4.2</b> | <b>Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze</b><br>Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den Vorschriften von Art. 47, 48 und 48a BVV2 sowie Swiss GAAP FER 26.  |
| 4.2.1      | <b>Wertschriften</b><br>Die Bewertung der Wertschriften erfolgt zu Marktwerten per Bilanzstichtag. Die realisierten und nicht realisierten Kursgewinne und -verluste werden erfolgswirksam im Nettoergebnis aus Vermögensanlagen verbucht.  |
| 4.2.2      | <b>Fremdwährungen</b><br>Die Bewertung der Fremdwährungen erfolgt zu den Umrechnungskursen per Bilanzstichtag.  |
| 4.2.3      | <b>Immobilien</b><br>Die Immobilien werden grundsätzlich zum Ertragswert bewertet. Die Kapitalisierung der nachhaltig erzielbaren Mieten erfolgt mit Zinssätzen von 6 % bis 8 % je nach Alter und Zustand der Liegenschaft.   |
| 4.2.4      | <b>Übrige Aktiven und Passiven</b><br>Die Bilanzierung der übrigen Aktiven und Passiven erfolgt zu Nominalwerten, vermindert um betriebswirtschaftlich notwendige Wertberichtigungen.   |
| 4.2.5      | <b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b><br>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen werden jährlich nach anerkannten Grundsätzen und auf allgemein zugänglichen technischen Grundlagen vom Experten für die berufliche Vorsorge ermittelt.  |
| 4.2.6      | <b>Wertschwankungsreserve</b><br>Die Wertschwankungsreserve wird für die den Vermögensanlagen zugrunde liegenden marktspezifischen Risiken gebildet, um die nachhaltige Erfüllung der Leistungsversprechen zu unterstützen. Die vom Stiftungsrat festgelegte Zielgrösse basiert auf finanzökonomischen Überlegungen und den aktuellen Gegebenheiten. Auf Grund dieser konnte die Wertschwankungsreserve per 31. Dezember 2013 nicht in der erforderlichen Höhe gebildet werden (vgl. Ziffern 6.3 und 6.4) |
| <b>4.3</b> | <b>Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung</b><br>Es gibt im Berichtsjahr keine Änderungen zu verzeichnen.  |

## ANHANG

**5 Versicherungstechnische Risiken, Risikodeckung, Deckungsgrad**
**5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherung**

Die Risiken Tod und Invalidität wurden von der Stiftung bis am 31.12.2012 autonom getragen.

Mit Wirkung per 1.1.2013 hat die Pensionskasse mit der Helvetia einen Versicherungsvertrag abgeschlossen für die Deckung der Risiken Tod und Invalidität gültig bis am 31.12.2017. Ohne eine Kündigung verlängert sich der Vertrag stillschweigend um ein Jahr.

Das Altersrisiko wird von der Pensionskasse selbst getragen.

**5.2 Entwicklung und Verzinsung der Vorsorgekapitalien**

|  | 2013                  | 2012                  |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | CHF                   | CHF                   |
| Vorsorgekapital aktive Versicherte 01.01.            | 105'741'748.68        | 103'998'293.38        |
| Altersgutschriften                                   | 7'547'001.90          | 7'442'195.25          |
| Freizügigkeitseinlagen                               | 4'151'861.90          | 4'130'336.32          |
| Nachzahlungen und Einmaleinlagen                     | 1'081'831.00          | 572'251.00            |
| Einzahlungen WEF/Scheidung                           | 125'195.30            | 0.00                  |
| Freizügigkeitsleistungen bei Austritt                | -4'391'349.14         | -2'985'740.22         |
| Kapitalleistungen bei Pensionierung                  | -549'331.55           | -441'190.45           |
| Vorbezüge WEF/Scheidung                              | -465'305.30           | -774'735.00           |
| Pensionierungen (Zuweisung Vorsorgekapital Rentner)  | -5'491'851.90         | -7'370'359.90         |
| IV-Fälle (Zuweisung Vorsorgekapital IV-Rentner)      | 0.00                  | -339'677.95           |
| <b>Bildung/Auflösung Vorsorgekapital Versicherte</b> | <b>2'008'052.21</b>   | <b>233'079.05</b>     |
| <b>Verzinsung</b>                                    | <b>1'553'572.85</b>   | <b>1'510'376.25</b>   |
| <b>Vorsorgekapital Versicherte 31.12.</b>            | <b>109'303'373.74</b> | <b>105'741'748.68</b> |
| Verzinsung Vorsorgekapital                           | 1.50 %                | 1.50 %                |

Die Verzinsung der Vorsorgekapitalien erfolgte im Berichtsjahr mit 1.50 % gemäss dem Beschluss des Stiftungsrates vom 19. September 2013.

**5.3 Summe der Altersguthaben nach BVG**

|   | 31.12.2013           | 31.12.2012           |
|---|----------------------|----------------------|
|   | CHF                  | CHF                  |
| <b>Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)</b> | <b>42'420'270.19</b> | <b>40'356'568.78</b> |
| BVG-Minimalzinssatz (vom Bundesrat festgelegt)    | 1.50                 | 1.50                 |

## ANHANG

## 5 Versicherungstechnische Risiken, Risikodeckung, Deckungsgrad

## 5.4 Vorsorgekapital Rentner

|  | 2013                 | 2012                 |
|--|----------------------|----------------------|
|  | CHF                  | CHF                  |
| Vorsorgekapital Rentner 01.01.                   | 95'042'900.00        | 92'860'100.00        |
| Pensionierungen                                  | 5'491'851.90         | 7'370'359.90         |
| Übernahme Altersrentner LK Thurgau               | 708'666.00           | 0.00                 |
| Pensionierungen aus IV-Rente                     | 0.00                 | 339'677.95           |
| Todesfälle                                       | 0.00                 | 0.00                 |
| Altersrenten                                     | -6'092'364.30        | -5'823'990.80        |
| Hinterlassenenrenten                             | -1'405'889.20        | -1'352'596.50        |
| Invalidenrenten                                  | -452'354.00          | -510'653.50          |
| Anpassung an Berechnung Pensionskassenexperte    | 1'939'271.75         | 766'930.45           |
| Verzinsung                                       | 1'412'517.85         | 1'393'072.50         |
| <b>Bildung/Auflösung Vorsorgekapital Rentner</b> | <b>1'601'700.00</b>  | <b>2'182'800.00</b>  |
| <b>Vorsorgekapital Rentner 31.12.</b>            | <b>96'644'600.00</b> | <b>95'042'900.00</b> |

Mit dem Vorsorgekapital Rentner sind die reglementarischen Verpflichtungen (Altersrenten, Ehegattenrenten, Invalidenrenten, Sparbeitragsbefreiungen, Kinderrenten) zu erfüllen.

Das Vorsorgekapital Rentner wurde von der Swisscanto Vorsorge AG anhand der Tarifgrundlagen BVG2010 (Technischer Zinssatz 3.0 %) berechnet.

**ANHANG**

**5 Versicherungstechnische Risiken, Risikodeckung, Deckungsgrad**

**5.5 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens**

Per 31. Dezember 2011 wurde durch die Swissscanto Vorsorge AG ein versicherungstechnisches Gutachten erstellt. Darin wird festgehalten:

- Die finanzielle Lage der Pensionskasse hat sich seit dem letzten ausführlichen Gutachten leicht verbessert. Der Deckungsgrad (gemäss Art. 44 BVV2) beläuft sich auf 95.4 %.
- Es liegt eine geringfügige Unterdeckung vor.
- Die Sicherheit zur Erfüllung des Vorsorgezwecks gemäss Art. 50 Abs. 2 BVV2 ist per Stichtag 31.12.2011 nicht vollumfänglich gewährleistet.
- Die technischen Rückstellungen sind ausreichend dotiert.
- Aufgrund der Unterdeckung kann per Stichtag keine Wertschwankungsreserve ausgewiesen werden, so dass die gemäss Anlagestrategie vom Stiftungsrat festgelegte Zielgrösse von rund 25.5 Mio. Franken noch nicht erreicht werden kann.
- Aufgrund des historisch tiefen Zinsniveaus war die Senkung des technischen Zinssatzes auf 3.0 % per 31.12.2011 notwendig.
- Der Stiftungsrat hat beschlossen, den Umwandlungssatz schrittweise zu senken. Damit wird ab 1. Januar 2016 der reglementarische Umwandlungssatz den versicherungstechnisch korrekten Wert erreichen. Für die bis dahin entstehenden Pensionierungsverluste wurde die Rückstellung überhöhter Umwandlungssatz gebildet.
- Aufgrund der Unterdeckung sind Sanierungsmassnahmen zu diskutieren. Aus unserer Sicht sind aber Sofortmassnahmen nicht zwingend zu beschliessen und umzusetzen. Nebst der ungenügenden Vermögensrendite hat insbesondere die Senkung des technischen Zinssatzes die Pensionskasse massgeblich belastet. Vielmehr sollte die Deckungsgradentwicklung im Jahr 2012 beobachtet werden, um allfällige Massnahmen rechtzeitig aufgreifen zu können.

Die Swissscanto Vorsorge AG bestätigt abschliessend, dass die Pensionskasse PERKOS Sicherheit bietet, dass sie ihre Verpflichtungen erfüllen kann und dass die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen.

**5.6 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen**

**Zusammensetzung Technische Rückstellungen**

|  | <b>2013</b>         | <b>2012</b>         |
|--|---------------------|---------------------|
|  | CHF                 | CHF                 |
| Zunahme Lebenserwartung aktive Versicherte | 1'306'100.00        | 837'900.00          |
| Zunahme Lebenserwartung Rentner            | 1'449'700.00        | 950'400.00          |
| Versicherungsrisiken Rentner               | 1'582'900.00        | 1'565'900.00        |
| Überhöhter Umwandlungssatz                 | 453'100.00          | 727'500.00          |
| <b>Total technische Rückstellungen</b>     | <b>4'791'800.00</b> | <b>4'081'700.00</b> |

Erläuterung zu den Positionen "Zunahme Lebenserwartung aktive Versicherte / Rentner":

Die Rückstellung für die "Zunahme Lebenserwartung aktive Versicherte / Rentner" wird gebildet, um die finanziellen Auswirkungen der in der Vergangenheit beobachteten Zunahme der Lebenserwartung des Versichertenbestandes aufzufangen. Dadurch soll sichergestellt werden, dass die Einführung neuer versicherungstechnischer Grundlagen erfolgsneutral vorgenommen werden kann.

Als versicherungstechnische Grundlage wird BVG2010 verwendet, welche im Herbst 2010 erschienen ist und bei der Pensionskasse erstmals per 31.12.2010 zur Anwendung gelangte. Seit der erstmaligen Anwendung sind zwei Jahre vergangen und um der zwischenzeitlich gestiegenen Lebenserwartung Rechnung zu tragen, ist eine Rückstellung zu bilden, welche jährlich um 0.5 %-Punkte zu erhöhen ist. Damit wird ein sukzessiver Übergang auf künftige technische Grundlagen gewährleistet. Diese Rückstellung für die weitere Zunahme der Lebenserwartung aktiver Versicherter und Rentner beträgt je 1.5 % auf den Vorsorgekapitalien.

## ANHANG

### Erläuterung zur Position "Versicherungsrisiken Rentner"

Da der Rentnerbestand der Pensionskasse klein ist, können die Langleberisiken beträchtlich schwanken. Für die zu erwartende höhere Lebenserwartung ist eine zusätzliche Rückstellung notwendig.

### Erläuterungen zur Position "Überhöhter Umwandlungssatz":

Bei einem versicherungstechnischen Zinssatz von 3.0 % liegt der kostenneutrale Umwandlungssatz bei 6.05 %. Dieser Wert wird durch die sukzessive Reduktion des Umwandlungssatzes erst im Jahre 2016 (vgl. Ziffer 1.3) erreicht.  
Zur Deckung der damit verbundenen Pensionierungsverluste "überhöhter Umwandlungssatz" wird eine entsprechende Rückstellung ausgewiesen.

**5 Versicherungstechnische Risiken, Risikodeckung, Deckungsgrad**

#### 5.7 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV2

Der Deckungsgrad ergibt sich aus dem Verhältnis zwischen dem verfügbaren Vorsorgevermögen und dem versicherungstechnisch notwendigen Vorsorgekapital.

Die gesamten Aktiven per Bilanzstichtag zu Marktwerten bilanziert, vermindert um die Verbindlichkeiten und die Passive Rechnungsabgrenzung stellen das verfügbare Vermögen dar.

|                                    | <b>31.12.2013</b>      | <b>31.12.2012</b>      |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                    | CHF                    | CHF                    |
| Aktiven zu Marktwerten             | 228'591'845.23         | 209'509'288.87         |
| abzüglich:                         |                        |                        |
| - Verbindlichkeiten                | -1'097'519.07          | -774'904.68            |
| - Passive Rechnungsabgrenzung      | -62'618.50             | -58'656.50             |
| <b>Verfügbares Vermögen</b>        | <b>227'431'707.66</b>  | <b>208'675'727.69</b>  |
| Vorsorgekapital aktive Versicherte | -109'303'373.74        | -105'741'748.68        |
| Vorsorgekapital Rentner            | -96'644'600.00         | -95'042'900.00         |
| Technische Rückstellungen          | -4'791'800.00          | -4'081'700.00          |
| <b>Notwendiges Vorsorgekapital</b> | <b>-210'739'773.74</b> | <b>-204'866'348.68</b> |
| Über-/Unterdeckung                 | 16'691'933.92          | 3'809'379.01           |
| <b>Deckungsgrad</b>                | <b>107.92%</b>         | <b>101.86%</b>         |

## ANHANG

**6 Erläuterungen der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage**
**6.1 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement**

Der Stiftungsrat als oberstes Organ trägt die Verantwortung für die Vermögensanlage. Er hat die Organisation der Vermögensanlage und die Ziele, Grundsätze und Kompetenzen im Organisations- und Anlagereglement vom 01.01.2012 festgehalten.

Der Stiftungsrat hat teilweise Dritte mit der Verwaltung des Vermögens beauftragt.

**6.2 Inanspruchnahme Erweiterungen mit Ergebnis des Berichts (Art. 59 BVV2)**

Das Organisations- und Anlagereglement der Stiftung sieht keine Inanspruchnahme der Erweiterung von Anlagemöglichkeiten vor.

**6.3 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve**

Die Ermittlung der Wertschwankungsreserve ist im Organisations- und Anlagereglement (Anhang II) definiert.

| Anlagekategorie        | Kurswert<br>in CHF<br>per 31.12.2013 | Kurswert<br>in CHF<br>per 31.12.2012 | %   | Reserveziel<br>in CHF<br>per 31.12.2013 | Reserveziel<br>in CHF<br>per 31.12.2012 |
|------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-----|---|---|
| Forderungen und aktive |                                      |                                      |     |   |   |
| Rechnungsabgrenzung    | 568'873                              | 514'506                              | 0%  | 0                                       | 0                                       |
| Liquidität CHF         | 13'064'624                           | 10'521'559                           | 0%  | 0                                       | 0                                       |
| Liquidität FW          | 1'651'906                            | 1'945'761                            | 20% | 330'381                                 | 389'152                                 |
| Obligationen CHF       | 49'960'737                           | 51'267'283                           | 10% | 4'996'074                               | 5'126'728                               |
| Obligationen FW        | 22'470'455                           | 23'169'042                           | 15% | 3'370'568                               | 3'475'356                               |
| Aktien Schweiz         | 39'788'898                           | 36'510'203                           | 20% | 7'957'780                               | 7'302'041                               |
| Aktien Ausland         | 38'447'363                           | 31'994'979                           | 25% | 9'611'841                               | 7'998'745                               |
| Darlehen               | 791'000                              | 924'000                              | 0%  | 0                                       | 0                                       |
| Hypotheken             | 1'793'159                            | 2'568'055                            | 0%  | 0                                       | 0                                       |
| Immobilien Schweiz     | 36'120'316                           | 33'785'459                           | 5%  | 1'806'016                               | 1'689'273                               |
| Immobilien Ausland     | 7'798'115                            | 5'665'322                            | 5%  | 389'906                                 | 283'266                                 |
| Alternative Anlagen    | 16'136'399                           | 10'643'120                           |     |   |   |
| Hedge Funds            | 3'916'642                            | 4'006'816                            | 10% | 391'664                                 | 400'682                                 |
| Commodities            | 7'979'138                            | 2'523'870                            | 20% | 1'595'828                               | 504'774                                 |
| Microfinance Fonds     | 4'240'619                            | 4'112'434                            | 20% | 848'124                                 | 822'487                                 |
| <b>Total</b>           | <b>228'591'845</b>                   | <b>209'509'289</b>                   |     | <b>31'298'181</b>                       | <b>27'992'504</b>                       |

**6.4 Veränderung Wertschwankungsreserve**

|  | 2013<br>CHF       | 2012<br>CHF       |
|--|-------------------|-------------------|
| Wertschwankungsreserve 01.01.                          | 3'809'379         | 0                 |
| Entnahme/Zuweisung über Betriebsrechnung               | 12'882'555        | 3'809'379         |
| Wertschwankungsreserve 31.12.                          | <b>16'691'934</b> | <b>3'809'379</b>  |
| <b>Zielgrösse der Wertschwankungsreserve</b>           | <b>31'298'181</b> | <b>27'992'504</b> |
| Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve          | 14'606'247        | 24'183'124        |
| Bilanzsumme (zu effektiven Werten)                     | 228'591'845       | 209'509'289       |
| Gebuchte Wertschwankungsreserve in % der Bilanzsumme   | 7.3%              | 1.8%              |
| Zielgrösse Wertschwankungsreserve in % der Bilanzsumme | 13.7%             | 13.4%             |

## ANHANG

## 6 Erläuterungen der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage

## 6.5 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

| Anlagekategorien                           | Total per<br>31.12.2013 | In % der<br>Aktiven | Total per<br>31.12.2012 | In % der<br>Aktiven | Strategie<br>01.01.2012 | Band-<br>breite | Einzellimiten<br>Art. 54 BVV2 |
|--|-------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|-----------------|-------------------------------|
|  | CHF                     | %                   | CHF                     | %                   | %                       | %               | %                             |
| Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzung | 568'873                 | 0.25%               | 514'506                 | 0.25%               | -                       | -               |                               |
| Liquidität CHF                             | 13'064'624              | 5.72%               | 10'521'559              | 5.02%               | 1%                      | 0-10%           |                               |
| Liquidität FW                              | 1'651'906               | 0.72%               | 1'945'761               | 0.93%               | 1%                      | 0-5%            |                               |
| Obligationen CHF                           | 49'960'737              | 21.86%              | 51'267'283              | 24.47%              | 25%                     | 20-35%          | 10 % pro                      |
| Obligationen FW                            | 22'470'455              | 9.83%               | 23'169'042              | 11.06%              | 10%                     | 5-15%           | Schuldner                     |
| Aktien Schweiz                             | 39'788'898              | 17.41%              | 36'510'203              | 17.43%              | 15%                     | 10-20%          | 5 % pro                       |
| Aktien Ausland                             | 38'447'363              | 16.82%              | 31'994'979              | 15.27%              | 15%                     | 10-20%          | Beteiligung                   |
| Darlehen                                   | 791'000                 | 0.35%               | 924'000                 | 0.44%               | 1%                      | 0-3%            |                               |
| Hypotheken                                 | 1'793'159               | 0.78%               | 2'568'055               | 1.23%               | 2%                      | 0-4%            |                               |
| Immobilien Schweiz                         | 36'120'316              | 15.80%              | 33'785'459              | 16.13%              | 15%                     | 10-20%          | 5 % pro                       |
| Immobilien Ausland                         | 7'798'115               | 3.41%               | 5'665'322               | 2.70%               | 5%                      | 0-8 %           | Immobilien                    |
| Alternative Anlagen                        | 16'136'399              | 7.06%               | 10'643'120              | 5.08%               | 10%                     | 5-12%           |                               |
| Hedge Funds                                | 3'916'642               |                     | 4'006'816               |                     |                         |                 |                               |
| Commodities                                | 7'979'138               |                     | 2'523'870               |                     |                         |                 |                               |
| Microfinance                               | 4'240'619               |                     | 4'112'434               |                     |                         |                 |                               |
| <b>Total Aktiven</b>                       | <b>228'591'845</b>      | <b>100.00%</b>      | <b>209'509'289</b>      | <b>100.00%</b>      |                         |                 |                               |

Die Bandbreiten sind gemäss Anlagereglement, gültig ab 01.01.2012, eingehalten.

| Kategorienbegrenzung                                   | Total per<br>31.12.2013 | In % der<br>Aktiven | Total per<br>31.12.2012 | In % der<br>Aktiven | Kategorienlimite<br>Art. 55 BVV2 |
|--|-------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|----------------------------------|
|  | CHF                     | %                   | CHF                     | %                   |                                  |
| Aktien Schweiz   | 39'788'898              |                     | 36'510'203              |                     |                                  |
| Aktien Ausland   | 38'447'363              |                     | 31'994'979              |                     |                                  |
| <b>Total Aktien</b>                                    | <b>78'236'261</b>       | <b>34.23%</b>       | <b>68'505'182</b>       | <b>32.70%</b>       | 50%                              |
| Immobilien Schweiz                                     | 36'120'316              |                     | 33'785'459              |                     |                                  |
| Immobilien Ausland                                     | 7'798'115               |                     | 5'665'322               |                     |                                  |
| <b>Total Immobilien</b>                                | <b>43'918'431</b>       | <b>19.21%</b>       | <b>39'450'781</b>       | <b>18.83%</b>       | 30%                              |
| Alternative Anlagen                                    | 16'136'399              |                     | 10'643'120              |                     |                                  |
| <b>Total Alternative Anlagen</b>                       | <b>16'136'399</b>       | <b>7.06%</b>        | <b>10'643'120</b>       | <b>5.08%</b>        | 15%                              |
| Liquidität FW  | 1'651'906               |                     | 1'945'761               |                     |                                  |
| Obligationen FW  | 22'470'455              |                     | 23'169'042              |                     |                                  |
| Aktien Ausland   | 38'447'363              |                     | 31'994'979              |                     |                                  |
| Immobilien Ausland                                     | 7'798'115               |                     | 5'665'322               |                     |                                  |
| Alternative Anlagen                                    | 16'136'399              |                     | 10'643'120              |                     |                                  |
| Total Fremdwährungen                                   | 86'504'238              | 37.84%              | 73'418'224              | 35.04%              |                                  |
| <b>Total Fremdwährungen (ohne Währungsabsicherung)</b> | <b>63'117'782</b>       | <b>27.61%</b>       | <b>55'231'644</b>       | <b>26.36%</b>       | 30%                              |

Die BVG-Anlagevorschriften sind eingehalten.

## ANHANG

| 6 Erläuterungen der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage |  |                      |                      |
|--|--|----------------------|----------------------|
| 6.6  | Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage        | 2013                 | 2012                 |
|  |  | CHF                  | Ziffer               |
|  |  | CHF                  | CHF                  |
|  | Erträge (Zinsen/Dividenden)                                  | 4'827'506.17         | 6.6.2 3'850'976.83   |
|  | Kurserfolg   | 13'727'662.09        | 6.6.2 10'359'415.05  |
|  | Netto-Erfolg aus Vermögensanlagen                            | 18'555'168.26        | 6.6.2 14'210'391.88  |
|  | Verwaltungsaufwand der Vermögensanlagen                      | -871'815.65          | 6.6.3 -381'798.83    |
|  | <b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen</b>                   | <b>17'683'352.61</b> | <b>13'828'593.05</b> |
| <br>   |  |                      |                      |
| 6.6.1  | Erläuterung wesentlicher Bestandteile des Netto-Ergebnisses  |                      |                      |
|  | Ertrag Vorsorgekonto   | 16'110.54            | 13'194.39            |
|  | Ertrag Festgelder  | 0.00                 | 30'000.00            |
|  | Zinsen Austrittsgelder                                       | -8'715.10            | -10'177.30           |
|  | Devisenerfolg  | -133'669.04          | -52'315.73           |
|  | <b>Netto-Erfolg aus Flüssigen Mitteln / Geldmarktanlagen</b> | <b>-126'273.60</b>   | <b>-19'298.64</b>    |
|  | <br>   |                      |                      |
|  | Ertrag   | 1'576'894.29         | 1'442'336.89         |
|  | Kurserfolg   | -2'242'498.97        | 1'378'542.50         |
|  | <b>Netto-Erfolg aus Obligationen</b>                         | <b>-665'604.68</b>   | <b>2'820'879.39</b>  |
|  | <br>   |                      |                      |
|  | Ertrag   | 2'682'463.96         | 1'788'101.05         |
|  | Kurserfolg   | 14'116'045.80        | 7'718'169.78         |
|  | <b>Netto-Erfolg aus Aktien</b>                               | <b>16'798'509.76</b> | <b>9'506'270.83</b>  |
|  | <br>   |                      |                      |
|  | Ertrag   | 41'592.65            | 67'539.45            |
|  | Kurserfolg   | 104.00               | 9'442.00             |
|  | <b>Netto-Erfolg aus Darlehen / Hypotheken</b>                | <b>41'696.65</b>     | <b>76'981.45</b>     |
|  | <br>   |                      |                      |
|  | Ertrag (netto)   | 321'190.73           | 519'982.35           |
|  | Kurserfolg / LS Wertanpassungen                              | 2'142'625.85         | 7.2 1'102'479.00     |
|  | <b>Netto-Erfolg aus Immobilien</b>                           | <b>2'463'816.58</b>  | <b>1'622'461.35</b>  |
|  | <br>   |                      |                      |
|  | Ertrag   | 197'969.10           | 0.00                 |
|  | Kurserfolg   | -154'945.55          | 203'097.50           |
|  | <b>Netto-Erfolg aus Alternativen Anlagen</b>                 | <b>43'023.55</b>     | <b>203'097.50</b>    |
| 6.6.2  | Ertrag   | 4'827'506.17         | 3'850'976.83         |
|  | Devisen-/Kurserfolg  | 13'727'662.09        | 10'359'415.05        |
|  | <b>Netto-Erfolg aus Vermögensanlagen</b>                     | <b>18'555'168.26</b> | <b>14'210'391.88</b> |
| 6.6.3  | Verwaltungsaufwand der Vermögensanlagen                      |                      |                      |
|  | Kommissionen und Gebühren                                    | -79'174.29           | -50'476.23           |
|  | Vermögensverwaltungsaufwand                                  | -792'641.36          | 7.5 -331'322.60      |
|  | <b>Verwaltungsaufwand der Vermögensanlagen</b>               | <b>-871'815.65</b>   | <b>-381'798.83</b>   |

## ANHANG

|          |   |
|----------|---|
| <b>6</b> | <b>Erläuterungen der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage</b> |
|----------|---|

| 6.6.4 Entwicklung der Performance                    | 2013<br>CHF           | 2012<br>CHF           |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <u>Performance gemäss BVG</u>                        |                       |                       |
| Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres    | 209'509'288.87        | 195'913'436.34        |
| Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres      | <u>228'591'845.23</u> | <u>209'509'288.87</u> |
| Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet) | <u>219'050'567.05</u> | <u>202'711'362.61</u> |
| Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen                  | <u>17'683'352.61</u>  | <u>13'828'593.05</u>  |
| <b>Performance auf dem Gesamtvermögen in %</b>       | <u><b>8.07</b></u>    | <u><b>6.82</b></u>    |

|          |  |
|----------|--|
| <b>7</b> | <b>Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung</b> |
|----------|--|

| 7.1 Forderungen                             | 31.12.2013<br>CHF           | 31.12.2012<br>CHF           |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Guthaben Verrechnungssteuer                 | 216'249.54                  | 221'317.30                  |
| Forderungen aus Liegenschaftenrechnung      | 178'209.60                  | 144'654.60                  |
| Kontokorrentguthaben gegenüber Versicherung | 8'282.60                    | 1'337.90                    |
| Beitrags- und Hypothekarzinsforderungen     | 5'425.80                    | 7'222.60                    |
| Aktive Rechnungsabgrenzung (SIFO)           | <u>160'705.60</u>           | <u>139'973.75</u>           |
| <b>Total Forderungen</b>                    | <u><b>568'873.14</b></u>    | <u><b>514'506.15</b></u>    |
| <br>  |                             |                             |
| 7.2 Immobilien                              | 31.12.2013<br>CHF           | 31.12.2012<br>CHF           |
| Wattwil - Waisenhausstrasse 19              | 8'700'000.00                | 6'300'000.00                |
| Degersheim - Hauptstrasse 53                | 2'500'000.00                | 2'700'000.00                |
| Herisau - Johannes-Baumann-Strasse 5/5a     | <u>3'800'000.00</u>         | <u>3'800'000.00</u>         |
| Immobilien (direkte Anlagen)                | 15'000'000.00               | 12'800'000.00               |
| Immobilien (indirekte Anlagen)              | <u>28'918'431.00</u>        | <u>26'650'781.00</u>        |
| <b>Total Immobilien</b>                     | <u><b>43'918'431.00</b></u> | <u><b>39'450'781.00</b></u> |

Die Grundstückbewertung der Liegenschaft Wattwil per 9.12.2013 hat einen Verkehrswert von 8.7 Mio. Franken ergeben. Der Buchwert wurde entsprechend angepasst.

Im Hinblick auf die grosszyklische Sanierung der Liegenschaft Degersheim erfolgte im Berichtsjahr (wie im Vorjahr) eine Wertkorrektur von CHF 200'000.

Bezüglich der Bewertung der Immobilien (direkte Anlagen) verweisen wir auf die Ziffer 4.2.3.

**ANHANG**

| <b>7.3</b> | <b>Verbindlichkeiten</b>                     | <b>31.12.2013</b>          | <b>31.12.2012</b>        |
|------------|--|----------------------------|--------------------------|
|            |  | CHF                        | CHF                      |
|            | Noch nicht ausbezahlte Austrittsleistungen   | 927'138.65                 | 274'652.87               |
|            | Guthaben pender Eintritte                    | 0.00                       | 323'981.30               |
|            | Verbindlichkeiten aus Liegenschaftenrechnung | 8'369.00                   | 33'905.45                |
|            | Beitragsverbindlichkeiten                    | 49'238.55                  | 49'910.35                |
|            | Sonstige Verbindlichkeiten                   | <u>112'772.87</u>          | <u>92'454.71</u>         |
|            | <b>Total Verbindlichkeiten</b>               | <b><u>1'097'519.07</u></b> | <b><u>774'904.68</u></b> |

## ANHANG

| <b>7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung</b> |   |   |                       |
|--|---|---|-----------------------|
| <b>7.4</b>   | <b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>  | <b>31.12.2013</b>                           | <b>31.12.2012</b>     |
|  |   | CHF   | CHF                   |
|  | Rückstellung Liegenschaften Tankrevision  | 15'118.50                                   | 13'656.50             |
|  | Experte für berufliche Vorsorge, Revision, Aufsicht                             | 47'500.00                                   | 45'000.00             |
|  | <b>Total Passive Rechnungsabgrenzung</b>  | <b>62'618.50</b>                            | <b>58'656.50</b>      |
| <br>   |   |   |                       |
| <b>7.5</b>   | <b>Kostenaufstellung der Vermögensanlagen</b>                                   | <b>31.12.2013</b>                           | <b>31.12.2012</b>     |
|  |   | CHF   | CHF                   |
|  | <b>Ausgewiesene Vermögensverwaltungskosten</b>                                  |   |                       |
|  | Verbuchte Vermögensverwaltungskosten in Betriebsrechnung                        | 871'815.65                                  | 381'798.83            |
|  | Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen                               | 449'247.50 1)                               | 508'054.47            |
|  | 1) Gemäss Weisung der OAK sind die TER-Kosten erstmals im 2013 zu verbuchen.    |   |                       |
|  | <b>Vermögensanlagen</b>   |   | <b>31.12.2013</b>     |
|  |   |   | CHF                   |
|  | Total Vermögensanlagen (Marktwerte)   |   | 228'591'845.23        |
|  | davon:  |   |                       |
|  | Transparente Anlagen  |   | 218'766'078.47        |
|  | Intransparente Anlagen nach Art. 48a Abs. 3 BVV 2                               |   | 9'825'766.76          |
|  | <br>  |   |                       |
|  | <b>ISIN</b>   | <b>Anbieter/Produkt</b>                     | <b>Bestand</b>        |
|  |   |   | <b>Marktwert 2013</b> |
|  |   |   | CHF                   |
|  | US9229083632  | Vanguard Group Inc / Shs Vanguard 500       | 8'550.00              |
|  | JP3027630007  | Nomura Asset Man. / Nomura Topix            | 101'880.00            |
|  | CH0002875448  | Anlagestiftung der UBS / Immobilien Ausland | 698                   |
|  | VGG7558V1470  | Signet Capital Man. / Signet Global Fixed   | 37569.2               |
|  | LU0504540880  | Fundo S.A. (CH) / Shs -C-Finethic Microf    | 880                   |
|  | LU0504540880  | Fundo S.A. (CH) / Shs -C-Finethic Microf    | 837.37                |
|  | Total intransparente Anlagen nach Art. 48a Abs. 3 BVV 2                         |   | 9'825'766.76          |
|  | <br>  |   |                       |
|  | <b>Kostentransparenzquote (Anteil der kostentransparenten Vermögensanlagen)</b> |   | <b>95.70%</b>         |
|  | <br>  |   |                       |
|  | <b>Vermögensverwaltungskosten</b>   |   | <b>2013</b>           |
|  |   |   | CHF                   |
|  | Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten                                     |   | 422'568.15            |
|  | Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen                        |   | 449'247.50            |
|  | Verbuchte Vermögensverwaltungskosten in Betriebsrechnung                        |   | 871'815.65            |
|  | in % der kostentransparenten Vermögensanlagen                                   |   | 0.40%                 |

## ANHANG

|          |                                      |
|----------|--------------------------------------|
| <b>8</b> | <b>Auflagen der Aufsichtsbehörde</b> |
|----------|--------------------------------------|

keine

|          |  |
|----------|--|
| <b>9</b> | <b>Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage</b> |
|----------|--|

**9.1**      **Unterdeckung / Erläuterungen der getroffenen Massnahmen (Art. 44 BVV2)**  
keine

**9.2**      **Teilliquidation**  
keine

|           |   |
|-----------|---|
| <b>10</b> | <b>Ereignisse nach dem Bilanzstichtag</b> |
|-----------|---|

keine

**ANHANG****11 Pensionierungen**

|            |   |
|------------|---|
| 01.01.2013 | Blumer Carola, Weinfelden                               |
| 01.01.2013 | Menzi Werner, Tablat                                    |
| 01.03.2013 | Robino Virginio, St. Gallen C                           |
| 01.03.2013 | Weber Beat, Landeskirche des Kantons St. Gallen         |
| 01.03.2013 | Weber Susanne, Landeskirche des Kantons St. Gallen      |
| 01.04.2013 | Brunner Erna, Oberer Necker                             |
| 01.05.2013 | Haeis Arthur, Kirchberg                                 |
| 01.06.2013 | Arnold Jo, Landeskirche beider Appenzell                |
| 01.07.2013 | Feurer Walter, Evang. Paar- und Familienberatung        |
| 01.08.2013 | Blumer Johanna, Mittleres Toggenburg                    |
| 01.08.2013 | Durrer Edith Elisa, Landeskirche des Kantons St. Gallen |
| 01.08.2013 | Wiher Bruno, Arbon                                      |
| 01.09.2013 | Rüegge Esther, Steckborn                                |
| 01.10.2013 | Kalberer Theodor, Wängi                                 |
| 01.10.2013 | Walter Urs, St. Gallen C                                |
| 01.11.2013 | Müller-Imhof Ursula, Rapperswil-Jona                    |

**12 Todesfälle**

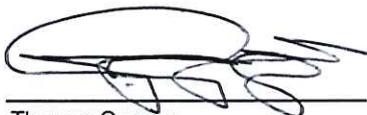
|            |                               |
|------------|-------------------------------|
| 03.01.2013 | Bachmann Edith, S. Abbondio   |
| 04.02.2013 | Büchel Margaretha, St. Gallen |
| 10.02.2013 | Reifler Willi, Mollis         |
| 14.02.2013 | Stuber Martha, Rapperswil     |
| 25.02.2013 | Brunner Eugen, Frauenfeld     |
| 20.05.2013 | Brütsch Paul, Herisau         |
| 15.06.2013 | Rutz Rosa, St. Gallen         |
| 31.08.2013 | Pecoraro Eugenio, St. Gallen  |
| 24.10.2013 | Beck Hanny, Walenstadt        |
| 16.11.2013 | Nef Adolf, Degersheim         |
| 04.12.2013 | Eggenberger Betti, Grabs      |

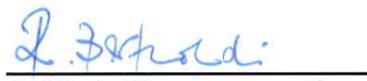
**ANHANG**

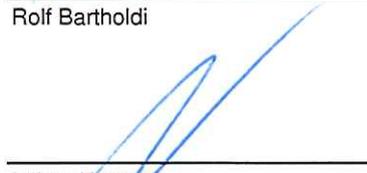
St. Gallen, 3. April 2014

Für den Stiftungsrat:

Arbeitgebervertreter:

  
Thomas Gugger

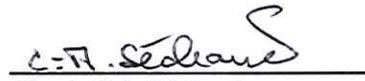
  
Rolf Bartholdi

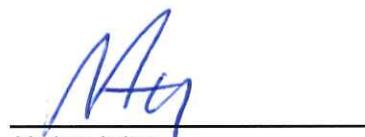
  
Lukas Kuster

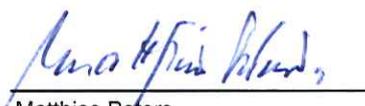
  
Ulrich Knoepfel

Arbeitnehmervertreter:

  
Harald Ratheiser

  
Claude-Alain Séchaud

  
Markus Anker

  
Matthias Peters