

Jahresrechnung 2020

BILANZ	Index Anhang	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF
AKTIVEN			
Vermögensanlagen	64	51'739'052.30	69'712'370.78
Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen		48'482'298.97	13'503'428.48
Forderungen	71	75'558.23	272'895.10
Forderung Ausfinanzierung Fehlbeträge bei Kollektivaustritt	72	896'173.21	3'615'318.05
Obligationen CHF		0.00	11'995'286.80
Obligationen FW hedged in CHF		0.00	6'086'754.93
Aktien Schweiz		0.00	7'437'576.20
Aktien Ausland		0.00	6'767'322.69
Immobilien Schweiz		2'285'021.89	13'317'537.81
Immobilien Ausland hedged		0.00	2'929'439.00
Alternative Anlagen hedged		0.00	3'786'811.72
Aktive Rechnungsabgrenzung		3'067.05	32'876.30
Total Aktiven		51'742'119.35	69'745'247.08
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		1'225'303.45	18'452'638.32
Freizügigkeitsleistungen und Renten	73	1'157'160.75	18'445'311.37
Andere Verbindlichkeiten		68'142.70	7'326.95
Passive Rechnungsabgrenzung		331'000.00	35'574.55
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		60'941'307.10	61'184'577.55
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	52	16'054'777.10	18'798'329.55
Vorsorgekapital Rentner	54	40'680'197.00	37'341'447.00
Technische Rückstellungen	55	4'206'333.00	5'044'801.00
Wertschwankungsreserve	63	0.00	0.00
Unterdeckung	58	-10'755'491.20	-9'927'543.34
Stand zu Beginn der Periode		-9'927'543.34	-10'373'174.72
Jahresergebnis (Ertrags-, rsp. Aufwandüberschuss)		-827'947.86	445'631.38
Total Passiven		51'742'119.35	69'745'247.08

BETRIEBSRECHNUNG	Index Anhang	2020 CHF	2019 CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	52	2'879'212.35	6'891'708.30
Beiträge Arbeitnehmer	74	875'376.70	1'080'841.25
Beiträge Arbeitgeber	74	1'086'660.90	1'323'320.35
Verwaltungskostenanteile Arbeitgeber		138'600.00	175'700.00
Einlagen Arbeitgeber Teuerungsfonds		0.00	175'775.35
Ausfinanzierung Fehlbeträge bei Kollektivaustritt	72	0.00	3'615'318.05
Einmaleinlagen und Einkaufsummen		41'000.00	200'800.00
Sanierungsbeiträge Arbeitgeber		737'399.60	280'075.70
Zuschüsse Sicherheitsfonds		175.15	39'877.60
Eintrittsleistungen	52	2'444'583.75	1'965'290.10
Freizügigkeitseinlagen		2'444'583.75	1'903'124.85
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung		0.00	62'165.25
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		5'323'796.10	8'856'998.40
Reglementarische Leistungen	54	-3'424'778.00	-12'867'804.62
Altersrenten		-2'270'132.50	-2'776'201.65
Hinterlassenenrenten		-538'362.25	-423'139.30
Invalidenrenten		-141'396.80	-226'499.40
Übrige reglementarische Leistungen		263'930.30	287'264.70
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-971'112.25	-138'979.15
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität		232'295.50	-266'069.80
Auszgl. Rentendeckungskapital & Tech. Rückstellungen Kollektivaustritt		0.00	-9'324'180.02
Austrittsleistungen	52	-2'276'006.65	-11'502'576.50
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-2'276'006.65	-3'981'380.35
Freizügigkeitsleistungen bei Kollektivaustritt		0.00	-7'471'196.15
Vorbezüge WEF/Scheidung		0.00	-50'000.00
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-5'700'784.65	-24'370'381.12
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	55	243'270.45	10'290'534.35
Auflösung Vorsorgekapital Aktive Versicherte		2'928'034.10	9'093'138.30
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner		-3'338'750.00	2'008'630.00
Bildung/Auflösung technische Rückstellungen		838'468.00	-744'657.45
Verzinsung des Sparkapitals		-184'481.65	-66'576.50
Versicherungsaufwand		-60'293.30	-66'926.70
Versicherungsprämien		-60'293.30	-54'352.15
Beiträge an Sicherheitsfonds		0.00	-12'574.55
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-194'011.40	-5'289'775.07

	Index Anhang	2020 CHF	2019 CHF
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	68	-81'130.16	5'980'009.72
Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen		-126'395.77	5'613.04
Obligationen CHF		-2'489.47	427'716.20
Obligationen FW hedged in CHF		271'988.12	284'902.24
Aktien Schweiz		-12'860.27	2'131'242.83
Aktien Ausland		91'973.97	1'475'649.20
Immobilien Schweiz		583'349.25	1'230'496.90
Immobilien Ausland hedged		-396'230.88	470'453.17
Alternative Anlagen hedged		-196'255.72	322'948.97
Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen		-10'651.50	-3'817.50
Aufwand der Vermögensverwaltung	69	-283'557.89	-365'195.33
Sonstiger Ertrag		103.75	67.23
Übrige Erträge		103.75	67.23
Sonstiger Aufwand		-1'366.25	0.00
Verwaltungsaufwand	75	-551'543.80	-244'670.50
Allgemeine Verwaltung		-409'020.05	-164'216.45
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge		-137'941.95	-76'068.65
Aufsichtsbehörden		-4'581.80	-4'385.40
Ertragsüberschuss (Aufwand-) vor Bildung Wertschwankungsreserve		-827'947.86	445'631.38
Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve	63	0.00	0.00
Jahresergebnis		-827'947.86	445'631.38

ANHANG

1 Grundlagen und Organisation

11 Rechtsform und Zweck

Die Pensionskasse Stadt Romanshorn ist ein selbständiges Institut des öffentlichen Rechts mit Sitz in Romanshorn. Sie ist eine Personalvorsorgeeinrichtung im Sinne des BVG und bezweckt den Schutz der Arbeitnehmenden der angeschlossenen Arbeitgeber sowie deren Angehörigen und Hinterlassenen gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Tod und Invaliderität. Sie ist im Handelsregister des Kt. Thurgau unter der Nr. CHE-160.670.305 eingetragen.

12 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Pensionskasse erfüllt das BVG-Obligatorium und ist im Register der beruflichen Vorsorge unter der Nummer TG 0055 eingetragen. Sie entrichtet dem Sicherheitsfonds BVG Beiträge.

13 Angabe der Urkunde und Reglemente

Vorsorgereglement	01.01.2020
Organisationsreglement	01.07.2013
Reglement Teilliquidation	01.01.2014
Reglement Rückstellungen	01.09.2019
Anlagereglement	01.01.2017

Die Pensionskasse wurde auf den 01.01.1923 durch Beschluss der Gemeindeversammlung gegründet. Der Verwaltungsrat ist das oberste Organ der Pensionskasse. Er besteht aus acht Mitglieder und ist paritätisch zusammengesetzt (4 Vertreter der Arbeitgeber und 4 Vertreter der Versicherten).

14 Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

Der Verwaltungsrat setzt sich per 31. Dezember 2020 aus folgenden Mitgliedern zusammen:

Arbeitgebervertreter		Arbeitnehmervertreter	
Peter Eberle*	Verwaltungsratspräsident	Bettina Beck*	Vizepräsidentin
Felix Meier*		Josef Haldner*	
Peter Schmid*		Pascal Büchler*	
Roger Martin*		Stefan Krummenacher*	

*Zeichnungsberechtigung Kollektiv zu Zweien

Urs Ackermann	Geschäftsführung
Frederico Liberi	Geschäftsführung
Ramona Camenisch	Rechnungsführung

15 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Experte für die berufl. Vorsorge	Keller Experten AG, Frauenfeld (Vertragspartner) Roland Schorr (ausführender Experte)
Revisionsstelle	PROVIDA Wirtschaftsprüfung AG, St. Gallen Tatiana Pouzanova, Leitende Revisorin
Anlageberatung	Vontobel Asset Management AG, Zürich Reto Lichtensteiger
Aufsichtsbehörde	Ostschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht, St. Gallen

16 Angeschlossene Arbeitgeber	31.12.2020	31.12.2019
	Anzahl Aktive	Anzahl Aktive
Abwasserverband Region Romanshorn	4	3
Beförsterungskorporation Romanshorn	0	1
Evang. Kirchgemeinde Romanshorn-Salmsach	1	2
Gasversorgung Romanshorn AG	15	15
Politische Gemeinde Romanshorn	63	70
Regionales Pflegeheim Romanshorn	72	73
Verein Spitex-Dienste Romanshorn-Salmsach	30	31
Waldkorporation Romanshorn-Uttwil	3	3
	189	198

Anlässlich der Volksabstimmung der Stadt Romanshorn vom 27. September 2020 hat das Stimmvolk einem Anschluss der politischen Gemeinde Romanshorn an die PK Thurgau zugestimmt. Daraufhin hat der Verwaltungsrat beschlossen, die Kasse per 31. Dezember 2020 aufzulösen und anschliessend zu liquidieren. Sämtliche Anschlussverträge sind gekündigt.

2 Aktive Mitglieder und Rentner

21 Aktive Versicherte	31.12.2020	31.12.2019
Plan A		
Männer	55	54
Frauen	113	123
Total (Anzahl)	168	177
Plan B		
Männer	12	11
Frauen	9	10
Total (Anzahl)	21	21
Total Aktive Versicherte	189	198

Unter den Aktiven sind 21 (Vorjahr 16) rein Risikoversicherte unter 25 Jahren.

Entwicklung	31.12.2020	31.12.2019
Stand 01.01.	198	252
Eintritte	50	67
Austritte	-36	-113
Pensionierungen	-19	-6
Leistungsfall Invalidität/ Tod	-4	-2
Stand 31.12.	189	198

22 Rentenbezüger	31.12.2020	31.12.2019
Altersrenten	103	99
Invalidenrenten	8	10
Invaliden-Kinderrenten	0	0
Ehegattenrenten	24	21
Waisenrenten	3	2
Total (Anzahl)	138	132

Entwicklung	31.12.2020	31.12.2019
Stand 01.01.	132	152
Neue Altersrenten	5	5
Wegfall Altersrenten	0	-20
Neue Ehegattenrenten	4	0
Neue IV-Renten	0	0
Wegfall IV-Renten	0	-2
Neue IV-, Waisen-Kinderrente	1	0
Todesfälle	-4	-3
Ende Leistungspflicht	0	0
Stand 31.12.	138	132

Bei den wegfallenden Altersrentner im Vorjahr handelt es sich um die Rentenbezüger aus den gekündigten Anschlussbetrieben.

3 Art der Umsetzung des Zwecks

31 Erläuterung des Vorsorgeplans

Die Pensionskasse führt einen umhüllenden Plan im Beitragsprimat. Das reglementarische Rentenalter beträgt für Männer und Frauen 65 Jahre. Die Pensionierung ist zwischen dem vollendeten 58. und 70. Altersjahr möglich. Es besteht freie Wahl zwischen Altersrente und Kapitalabfindung.

Pensionsalter: 60 61 62 63 64 65
Umwandlungssatz 2020: 5.18% 5.31% 5.45% 5.59% 5.74% 5.90%

32 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Versicherten wählen jährlich zwischen dem Plan A oder dem Plan B. Im Plan B leisten die Versicherten freiwillig höhere Beiträge. Die Beiträge der Arbeitgeber sind in beiden Fällen gleich.

Beiträge im Plan A:

Alter	18 – 24	25 – 34	35 – 44	45 – 54	55 – 65
Beiträge Arbeitnehmer	2.0%	9.65%	10.00%	10.00%	10.25%
Beiträge Arbeitgeber	2.5%	12.35%	13.00%	13.00%	13.25%

Zudem entrichten die Arbeitgeber 2.5% der laufenden Renten der eigenen Rentner, 1.0% des Rentendeckungskapitals der eigenen Rentner, sowie 3.0% der Unterdeckung, aufgeteilt nach dem Vorsorgekapital der eigenen Aktiven und Rentenbezüger, als zusätzlichen Sanierungsbeitrag. Die Arbeitgeber tragen die Kosten der Verwaltung über separate Verwaltungskostenbeiträge.

33 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Die Pensionskasse wird im System der Teilkapitalisierung geführt. Eine Garantie der Stadt Romanshorn über 10 Mio CHF liegt vor. Aufgrund der Unterdeckung wurden die Reglemente im Jahr 2019 erneut überarbeitet und die nötigen Massnahmen per 01.09.2019 bzw. 01.01.2020 in Kraft gesetzt.

Im Berichtsjahr sind die Renten aufgrund der aktuellen finanziellen Lage (Unterdeckung) nicht der Preisentwicklung angepasst worden.

4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit**41 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26**

Die Jahresrechnung erfolgt nach den Richtlinien von Swiss GAAP FER 26

42 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

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

Währungsumrechnung	Kurse per Bilanzstichtag
Flüssige Mittel, Forderungen	Nominalwert
Verbindlichkeiten	Nominalwert
Wertschriften	Kurswert
Abgrenzungen	bestmögliche Schätzung
Vorsorgekapitalien	Berechnung Pensionskassenexperte
Technische Rückstellungen	Berechnung Pensionskassenexperte

43 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

Im Vergleich zum Vorjahr erfolgten keine Veränderungen in den Buchführungs- und Bewertungsgrundsätzen der Aktiven.

5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

51 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Die Pensionskasse ist autonom. Sie trägt die versicherungstechnischen Risiken für Alter, Tod und Invalidität selber, ebenso wie die Anlagerisiken auf den Vermögensanlagen. Aufgrund der Unterdeckung besteht seit dem 01.01.2010 eine stop-loss-Rückversicherung ergänzt mit einer excess-of-loss-Versicherung für die Risiken Tod und Invalidität mit der Swiss Life AG Zürich.

52 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Vorsorgekapital Aktive Versicherte am 1.1.	18'798'329.55	27'824'891.35
Altersgutschriften	1'552'929.50	1'966'110.35
Weitere Beiträge und Einlagen	41'000.00	200'800.00
Freizügigkeitseinlagen	2'444'583.75	1'903'124.85
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	0.00	62'165.25
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-2'276'006.65	-3'981'380.35
Freizügigkeitsleistungen bei Kollektivaustritt	0.00	-7'471'196.15
Vorbezüge WEF/Scheidung	0.00	-50'000.00
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-971'112.25	-138'979.15
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität	0.00	-266'069.80
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität	-3'715'074.60	-1'313'289.05
Verzinsung des Sparkapitals	184'481.65	66'576.50
Veränderung Differenz Art. 17 FZG	-4'353.85	-4'424.25
Sonstige Veränderung	0.00	0.00
Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte	16'054'777.10	18'798'329.55
davon Vorsorgekapital der Invaliden	922'724.40	1'283'100.20
Verzinsung des Vorsorgekapitals	1.00%	0.25%

Das zurückgestellte Vorsorgekapital entspricht jeweils dem individuellen Maximum aus vorhandenem Sparkapital nach Vorsorge-Reglement, der Freizügigkeitsleistung nach Art. 17 FZG und dem Altersguthaben nach BVG.

Die Minderverzinsung im Vorjahr war eine Sanierungsmassnahme und erfolgte im Anrechnungsprinzip. Die Minderverzinsung wurde per 31.12.2019 im Rahmen des neuen Sanierungskonzepts aufgehoben.

53 Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	9'342'706.20	11'576'364.30
BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt	1.00%	1.00%

54 Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Stand des Deckungskapitals am 1.1.	37'341'447.00	39'350'077.00
Anpassung an Neuberechnung per 31.12.	3'338'750.00	-2'008'630.00
Total Vorsorgekapital Rentner	40'680'197.00	37'341'447.00
Anzahl Rentner (Details siehe 22)	138	132

Die Berechnung der Deckungskapitalien erfolgte ausgehend von den ausgerichteten Renten, welche von der Pensionskasse finanziert sind. Ehemals von den Arbeitgebern getragene und zwischenzeitlich ausfinanzierte Renten (Überbrückungsrenten, Teuerung, Kürzung vorzeitige Pensionierung) sind entsprechend berücksichtigt. Renten zu Lasten der Arbeitgeber bleiben unberücksichtigt.

55 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

Zusammensetzung Technische Rückstellungen	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Risikoschwankungsfonds aktiv Versicherte	398'040.00	397'153.00
Rückstellung Langlebigkeit Rentner	202'961.00	0.00
Rückstellung Pensionierungsverluste	1'349'223.00	2'234'920.00
wovon für aktive Versicherte	1'150'970.00	1'905'305.00
wovon für passive Versicherte	198'253.00	329'615.00
Rückstellung für pendente Vorsorgefälle	528'531.00	764'934.00
Risikoschwankungsfonds Rentner	1'727'578.00	1'647'794.00
Total Technische Rückstellungen	4'206'333.00	5'044'801.00

Entwicklung Technische Rückstellungen	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Technische Rückstellungen im Vorjahr	5'044'801.00	4'300'143.55
Anpassung an Neuberechnung des PK-Experten per 31.12.	-838'468.00	744'657.45
Total Technische Rückstellungen	4'206'333.00	5'044'801.00

Risikoschwankungsfonds Aktive: Die Risiken Tod und Invalidität sind über eine stop-loss Versicherung rückgedeckt, ab 01.01.2014 ergänzt um eine Excess-of-Loss-Rückversicherung. Die Differenz zwischen maximalem Selbstbehalt zuzüglich der Versicherungsprämie gegenüber den Risikobeiträgen der Versicherten und Arbeitgeber wird zurückgestellt.

Rückstellung Langlebigkeit Rentner: Mit der Rückstellung für Langlebigkeit wird der steigenden Lebenserwartung der Rentner Rechnung getragen. Die Rückstellung entspricht 0.5% des Vorsorgekapitals Rentner (ohne Zeitrenten) pro Jahr ab dem 1. Januar des verwendeten Periodenjahrs.

Rückstellung Pensionierungsverluste: Die Rückstellung bemisst sich an der Differenz zwischen dem beim Altersrentenbezug zu bildenden Deckungskapital, inkl. des Zuschlags für die Langlebigkeit und dem zur Finanzierung der Leistung vorhandenen Vorsorgekapital, ohne Berücksichtigung möglicher Kinderrenten. Analog zu den Vorjahren wurde die Rückstellung auf Jahre genau berechnet. Bei den Berechnungen werden Kapitalbezüge berücksichtigt.

Rückstellung für pendente Vorsorgefälle: Die mutmasslich notwendigen Deckungskapitalien von bekannten, aber noch nicht abgeschlossenen Vorsorgefällen wurden aufgrund der Wahrscheinlichkeit quantifiziert. Drei pendente Fälle sind zu berücksichtigen.

Risikoschwankungsfonds Rentner: Gegenüber der statistisch erwarteten durchschnittlichen Lebenserwartung der Rentner ergeben sich in relativ kleinen Rentnerbeständen grössere Unsicherheiten. Mit dem Risikoschwankungsfonds werden die Risikoverluste aufgrund der Untersterblichkeit des Rentnerbestandes zurückgestellt.

56 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Für die Berechnung der Vorsorgekapitalien und Rückstellungen wurden die folgenden technischen Grundlagen verwendet:

	31.12.2020	31.12.2019
		CHF
	BVG 2015	BVG 2015
Periodentafel	2020	2020
technischer Zinssatz	1.25%	1.25%

57 Versicherungstechnischer Bericht des Experten

Das letzte versicherungstechnische Gutachten wurde per 31.12.2019 erstellt. Der Pensionsversicherungsexperten hat auf Basis der revidierten Jahresrechnung die Pensionskasse gemäss von Art. 52e Abs. 1 BVG überprüft. Er hat folgende Bestätigungen abgegeben:

- Technische Grundlagen: Der technische Zinssatz und die technischen Grundlagen sind angemessen.
- Finanzielle Sicherheit: Die Pensionskasse bietet per 31.12.2019 unter Berücksichtigung der Staatsgarantie Sicherheit, um die Leistungsversprechen zu erfüllen. Die Pensionskasse befindet sich in Unterdeckung. Sie hat geeignete Massnahmen getroffen, um die Unterdeckung zu beheben.
- Reglementarische versicherungstechnische Bestimmungen: Die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung entsprechen den gesetzlichen Vorschriften.
- Versicherungstechnische Risiken: Die getroffenen Massnahmen zur Deckung der versicherungstechnischen Risiken sind ausreichend.

58 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Aktiven zu Marktwerten	51'742'119.35	69'745'247.08
abzgl. Verbindlichkeiten	-1'225'303.45	-18'452'638.32
abzgl. Passive Rechnungsabgrenzung	-331'000.00	-35'574.55
Verfügbares Vermögen	50'185'815.90	51'257'034.21
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	15'132'052.70	17'515'229.35
Vorsorgekapital Passiv Versicherte	922'724.40	1'283'100.20
Vorsorgekapital Rentner	40'680'197.00	37'341'447.00
Technische Rückstellungen für Rentner	2'657'323.00	2'742'343.00
Technische Rückstellungen für Aktive	1'549'010.00	2'302'458.00
Notwendiges Vorsorgekapital	60'941'307.10	61'184'577.55
Unterdeckung	-10'755'491.20	-9'927'543.34
	31.12.2020	31.12.2019
Deckungsgrad Global effektiv	82.4%	83.8%
Ausgangsdeckungsgrad global nach Art. 72b BVG	84.1%	84.1%
Abweichung	-1.7%	-0.3%
Deckungsgrad Aktive effektiv	35.5%	49.9%
Ausgangsdeckungsgrad Aktive nach Art. 72b BVG	69.4%	69.4%
Abweichung	-33.9%	-19.5%

Die Ausgangsdeckungsgrade Global und Aktive sind unterschritten. Die Zielwerte des Finanzierungsplans 2014 sind nicht erreicht. Die Pensionskasse hat deshalb verstärkte Sanierungsmassnahmen ab 01.09.2019 sowie einen neuen Finanzierungsplan beschlossen. Diese unter Pt 91 beschriebenen Sanierungsmassnahmen für 2020 wurden umgesetzt.

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

61 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlageberater und Anlagemanager, Anlagereglement

Der Verwaltungsrat legt Anlagereglement und -strategie fest. Der Anlageausschuss setzt sie um und passt je nach Entwicklung der Märkte die taktischen Bandbreiten an. Dem Anlageausschuss gehören an:

Eberle Peter	Präsident Anlageausschuss, Präsident Verwaltungsrat
Haldner Josef	Mitglied, Verwaltungsrat
Lichtensteiger Reto	Mitglied ohne Stimmrecht, Anlageberater

Anlagereglement	01.01.2015, Anhang 1 vom 01.01.2017
Anlageberatung	Vontobel Asset Management AG, St. Gallen
Depotbank	Bank Vontobel AG, Zürich
Geldverkehr	Thurgauer Kantonalbank, Weinfelden
Cash-management	Geschäftsführung

Der Anlageberater führt die Entscheide aus und erstellt die periodischen Vermögensausweise. Der Anlageausschuss überprüft die Umsetzung und erstattet dem Verwaltungsrat Bericht.

62 Inanspruchnahme Erweiterungen mit Ergebnis des Berichts (Art. 50 Abs. 4 BVV 2)

Gemäss unserer Strategie wird ausschliesslich in Anlageinstrumente investiert, welche in der Verordnung BVV2 vorgesehen und anerkannt sind.

Die schriftlichen Loyalitätserklärungen der Mitglieder des Anlageausschusses gemäss Art. 48g BVV2 liegen vor.

63 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.	0.00	0.00
Zuweisung zulasten der Betriebsrechnung	0.00	0.00
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	0.00	0.00
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	228'502.19	7'105'658.31
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	-228'502.19	-7'105'658.31

Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve ist abhängig von der Anlagestrategie und den Anlagekategorien, sie wird statisch berechnet. Aufgrund der aktuellen Unterdeckung bestehen keine solchen Reserven.

Aufgrund der anstehenden Liquidation der Kasse wurden die meisten Vermögensanlagen aufgelöst. Deshalb ist der Zielwert der Wertschwankungsreserve als %-Satz der Vermögensanlagen deutlich zurückgegangen.

64 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

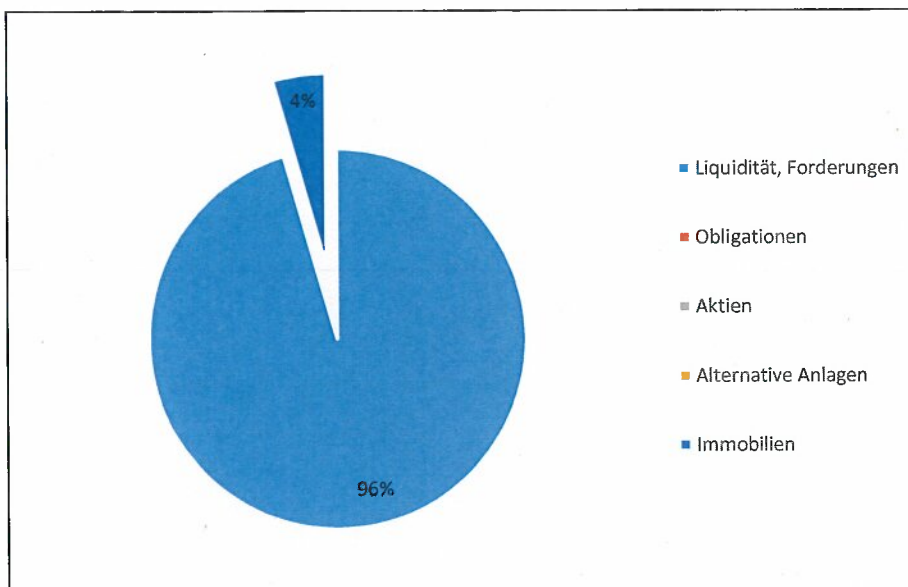
Nachweis zur Einhaltung der Begrenzung der Anlagekategorien nach BVV2

	31.12.2020	Prozentanteil am Vermögen	davon Fremd- währungen	BVV2 Art. 54 Einzellimite	BVV2 Art. 55 Kategorienlimite	Limite eingehalten	
Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen	48'482'298.97	93.70 EUR/USD	0.00				
Forderungen, Aktive Rechnungsabgrenzung	974'798.49	1.88		10% pro Schuldner	100%	JA	
Obligationen CHF	0.00	0.00					
Obligationen FW hedged in CHF	0.00	0.00					
Total Forderungen	49'457'097.46	95.58					
Aktien Schweiz direkte Anlagen	0.00	0.00		5% pro Beteiligung	50%	JA	
Aktien Schweiz Anlagestiftungen	0.00	0.00					
Total Aktien Schweiz	0.00	0.00					
Aktien Ausland Anlagestiftungen	0.00	0.00 EUR/USD	0.00				
Total Aktien Ausland	0.00	0.00					
Total Aktien	0.00	0.00				JA	
Hedge Funds CHF	0.00	0.00			nur Kollektivanlagen ohne Nachschusspflicht 15%		
Rohstoffe hedged in CHF	0.00	0.00				JA	
ILS hedged in CHF	0.00	0.00				JA	
Total Alternative Anlagen	0.00	0.00					
Immobilien Schweiz indirekt in Anlagestiftungen	2'285'021.89	4.42		5% pro Immobilie			
Immobilien Schweiz indirekt in Fonds	0.00	0.00				10%	JA
Immobilien Ausland indirekt hedged in CHF	0.00	0.00				30%	JA
Total Immobilien	2'285'021.89	4.42					
Anlagen in Fremdwährung ohne Währungssicherung			0.00	0.00	30%	JA	
	51'742'119.35	100.00					

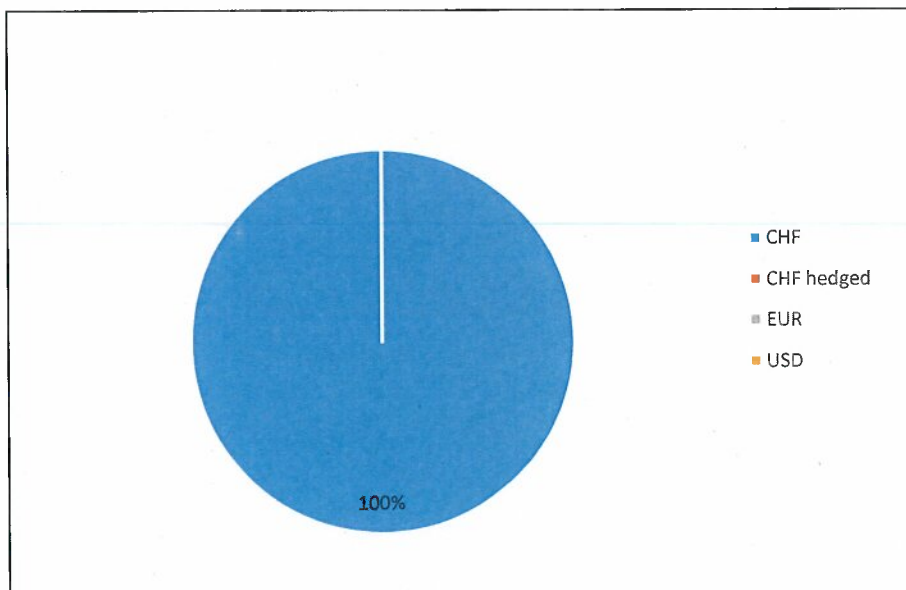
Anlagekategorien und Vergleich mit Anlagestrategie

Anlagekategorie	Bestand am 31.12.2020	Gewichtung 31.12.2020	Gewichtung Strategie	taktische Bandbreite min.	taktische Bandbreite max.
Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen	48'482'298.97	93.70%	4%	0%	8%
Obligationen CHF	-	0.00%	25%	20%	30%
Obligationen FW hedged in CHF	-	0.00%	15%	10%	20%
Nominalwerte Total	48'482'298.97	93.70%	44%	30%	58%
Aktien Schweiz	-	0.00%	12%	7%	17%
Aktien Ausland	-	0.00%	10%	5%	15%
Aktien Total	-	0.00%	22%	12%	32%
Immobilien Schweiz	2'285'021.89	4.42%	20%	10%	35%
Immobilien Ausland hedged in CHF	-	0.00%	5%	2%	8%
Immobilien Total	2'285'021.89	4.42%	25%	12%	43%
ILS Hedged in CHF	-	0.00%	3%	0%	6%
Hedge Funds	-	0.00%	3%	0%	6%
Rohstoffe Futures hedged in CHF	-	0.00%	3%	0%	6%
Alternative Anlagen Total	-	0.00%	9%	0%	18%
Forderungen, aktive Rechnungsabgrenzung	974'798.49	1.88%	0%		
TOTAL	51'742'119.35	100%	100%		

Vermögen am 31.12.2020 nach Anlagekategorien



Vermögen am 31.12.2020 nach Währungen



65	Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente	31.12.2020	31.12.2019
		CHF	CHF
	keine	0.00	0.00
	Total offene derivative Finanzinstrumente	0.00	0.00
66	Offene Kapitalzusagen (z. B. aus Private-Equity-Anlagen)	31.12.2020	31.12.2019
		CHF	CHF
	keine	0.00	0.00
	Total offene Kapitalzusagen	0.00	0.00
67	Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere unter securities lending	31.12.2020	31.12.2019
		CHF	CHF
	keine	0.00	0.00
	Total Marktwert der Wertpapiere unter securities lending	0.00	0.00
68	Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage		
	Performance des Gesamtvermögens	2020	2019
		CHF	CHF
	Vermögensanlagen zu Beginn des Geschäftsjahrs	69'712'370.78	61'233'493.18
	Vermögensanlagen am Ende des Geschäftsjahrs	51'739'052.30	69'712'370.78
	Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	60'725'711.54	65'472'931.98
	Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	-81'130.16	5'980'009.72
	Performance auf dem Gesamtvermögen	-0.1%	9.1%
69	Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten	2020	2019
		CHF	CHF
	Anlageberatung	-94'774.49	-117'503.60
	Vermögensverwaltung direkte Kosten	-26'478.83	-24'203.43
	Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen (TER)	-162'304.57	-223'488.30
	Total Vermögensverwaltungskosten	-283'557.89	-365'195.33
	Total Vermögensanlagen (Marktwerte)	51'739'052.30	69'712'370.78
	davon transparente Anlagen	51'691'241.20	69'712'370.78
	davon intransparente Kollektivanlagen nach Art. 48a Abs. 3 BVV2	0.00	0.00
	Kostentransparenzquote (Anteil der kostentransparenten Vermögensanlagen)	100%	100%
	Vermögensverwaltungskosten in % der kostentransparenten Vermögensanlagen	0.55%	0.52%

7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung
--

71 Forderungen	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Forderungen gegenüber Arbeitgeber	73'964.85	197'458.15
Forderung gegenüber ESTV aus Verrechnungssteuer	1'593.38	74'881.80
Übrige Forderungen	0.00	555.15
Total	75'558.23	272'895.10

Die reglementarischen Beiträge werden den angeschlossenen Arbeitgebern monatlich in Rechnung gestellt. Die per 31.12.2020 ausstehenden Beträge wurden Anfang 2021 der Pensionskasse überwiesen.

72 Forderung Ausfinanzierung Fehlbeträge bei Kollektivaustritt	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Ford. geg. Arbeitgeber aus Ausfinanzierung Kollektivaustritt	0.00	2'719'144.84
Forderungen gegenüber Stadt Romanshorn aus Kollektivaustritt	896'173.21	896'173.21
Total	896'173.21	3'615'318.05

Die Forderung gegenüber Arbeitgeber aus Ausfinanzierung Kollektivaustritt im Vorjahr beinhaltet die Zahlung der ausscheidenden Arbeitgeber zum Ausgleich der Unterdeckung.

Forderung gegenüber der Stadt Romanshorn aus Kollektivaustritt: Der Deckungsgrad Aktive würde ohne Teilliquidation 49.9% betragen. Durch das unterschiedliche Verhältnis Aktive und Rentner des Austrittsbestandes gegenüber dem verbleibenden Bestand, nimmt der Deckungsgrad Aktive auf 45.4% ab. Gemäss Reglement Teilliquidation muss diese Abnahme durch die Stadt Romanshorn als Garantiegeber ausgeglichen werden. Diese Forderung wird im Zusammenhang mit der Liquidation der Kasse mit den Verbindlichkeiten gegenüber den neuen Vorsorgeeinrichtungen verrechnet und erhöht somit den Ausfinanzierungsbedarf seitens der Stadt Romanshorn.

73 Verbindlichkeiten Freizügigkeitsleistungen und Renten	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	1'157'160.75	1'649'935.20
Verbindlichkeiten aus Kollektivaustritt		
Freizügigkeitsleistungen Aktive	0.00	7'471'196.15
Deckungskapital Rentner	0.00	8'159'878.00
Technische Rückstellungen	0.00	1'470'465.65
Versicherungstechnischer Fehlbetrag	0.00	-306'163.63
Total	1'157'160.75	18'445'311.37

74 Zusammensetzung der Beiträge	2020	2019
	CHF	CHF
Sparbeiträge Arbeitnehmer	604'911.95	757'806.25
Risikobeiträge Arbeitnehmer	226'364.05	323'035.00
Sanierungsbeiträge Arbeitnehmer	44'100.70	0.00
Total Beiträge Arbeitnehmer	875'376.70	1'080'841.25
Sparbeiträge Arbeitgeber	867'516.30	1'059'125.00
Risikobeiträge Arbeitgeber	175'159.10	264'195.35
Sanierungsbeiträge Arbeitgeber	43'985.50	0.00
Total Beiträge Arbeitgeber	1'086'660.90	1'323'320.35
Verwaltungskostenanteile Arbeitgeber	138'600.00	175'700.00
Einlagen Arbeitgeber Teuerungsfonds	0.00	175'775.35
Sanierungsbeiträge Arbeitgeber	737'399.60	280'075.70
Total Kosten Arbeitgeber	1'962'660.50	1'954'871.40

75 Verwaltungsaufwand	2020	2019
	CHF	CHF
Verwaltung und Geschäftsführung durch Politische Gemeinde	0.00	31'266.65
Verwaltung und Geschäftsführung durch PFS	76'542.40	95'459.80
Experte und Revisionsstelle	137'941.95	76'068.65
VR-Entschädigungen und Sitzungsgelder	16'800.00	19'198.80
Aufsichtsbehörden	4'581.80	4'385.40
Einmalkosten Digitalisierung Archiv	0.00	14'247.70
Übriger Aufwand	55'677.65	4'043.50
Rückbehalt Kosten aufgrund Liquidation	260'000.00	0.00
Total	551'543.80	244'670.50
Verwaltungskostenbeitrag Arbeitgeber	138'600.00	175'700.00

Unter dem übrigen Aufwand sind auch die Kosten des Expertengutachtens zur Analyse der finanziellen Situation der Pensionskasse enthalten.

Der Rückbehalt Kosten aufgrund Liquidation beinhaltet die erwarteten Liquidationskosten im 2021.

Die Arbeitgeber leisten einen Verwaltungskostenbeitrag von 700 Fr. pro Aktiv-Versicherten.

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Keine

9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

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

Die Pensionskasse wird seit dem 1. Januar 2014 im Verfahren der Teilkapitalisierung geführt. Eine Garantie über max. 10 Mio Franken der Stadt Romanshorn liegt vor. Die Ausgangsdeckungsgrade gemäss Art. 72b BVG betragen: ADG global 84.1%, ADG Aktive 69.4%.

Mit Wirkung ab 01.09.2019 bzw. 01.01.2020 hat der Verwaltungsrat ein neues Sanierungskonzept verabschiedet. Das neue Sanierungskonzept beinhaltet im Wesentlichen folgende Massnahmen:

- Beitrag Arbeitgeber von 3% der Unterdeckung, neu aufgeteilt nach Kapital Aktive und Rentner
- Beitrag Arbeitgeber von 1% des Rentendeckungskapitals der eigenen Rentner
- Beitrag der Arbeitgeber von 2.5% der laufenden Rentensumme, nach Zugehörigkeit der Rentner, entspricht bisherigem Beitrag an den Teuerungsfonds
- Überhöhter (Risiko-/Sanierungs-)Beitrag von 1.0%, paritätisch finanziert, analog 2017-2019

Zusätzlich wurde der technische Zinssatz auf 1.25% reduziert und die technischen Grundlagen aktualisiert. Der vorhandene Teuerungsfonds wurde aufgehoben. Weiterhin gültig ist die Absenkung der Umwandlungssätze um 0.2% pro Jahr bis ins Jahr 2022.

Die Verzinsung der Altersguthaben zu 1.00% ist berücksichtigt, was bedeutet, dass die bisherige Minderverzinsung ausgesetzt wurde.

Mit dem neuen Sanierungsplan wurde die Erreichung des Deckungsgrades von 100% in spätestens 15 Jahren angestrebt. Nach Kündigung von vier Anschlussverträgen per 31.12.2019 hat sich die Risikofähigkeit und die Sanierungsfähigkeit der Pensionskasse weiter verschlechtert.

Alle restlichen Arbeitgeber haben ihre Anschlussverträge mit der Pensionskasse per 31.12.2020 gekündigt und sich in den neuen Anschlussverträgen verpflichtet, ihre anteilige Unterdeckung bei der jeweiligen neuen Vorsorgeeinrichtung auszufinanzieren.

92 Verwendungsverzicht des Arbeitgebers auf Arbeitgeber-Beitragsreserve

Es bestehen keine Arbeitgeber-Beitragsreserven.

93 Gesamtliquidation

Im Zuge der Zustimmung des Stimmvolks vom 27. September 2020 zum Anschluss der politischen Gemeinde Romanshorn an die Pensionskasse Thurgau und der anschliessenden Kündigung sämtlicher Anschlussverträge wird die Pensionskasse per 31. Dezember 2020 liquidiert.

94 Separate Accounts keine

95 Verpfändung von Aktiven keine

96 Solidarhaftung und Bürgschaften keine

97 Laufende Rechtsverfahren keine

98 Besondere Geschäftsvorfälle und Vermögens-Transaktionen

Aufgrund der anstehenden Liquidation der Pensionskasse sind im Berichtsjahr die meisten Vermögensanlagen veräussert worden.

10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Pensionskasse wird per 31. Dezember 2020 liquidiert.

Romanshorn, 14.04.2021

PENSIONSKASSE STADT ROMANSHORN

Peter Eberle
Präsident

Bettina Beck
Vizepräsidentin