

JAHRESRECHNUNG 2014

PAX, SAMMELSTIFTUNG BVG, BASEL

14

INHALT

BILANZ	3
BETRIEBSRECHNUNG	4
ANHANG	5
1. GRUNDLAGEN UND ORGANISATION	5
2. AKTIVE VERSICHERTE UND RENTNER	7
3. ART DER UMSETZUNG DES ZWECKS	8
4. BEWERTUNGS- UND RECHNUNGS- LEGUNGSGRUNDSÄTZE, STETIGKEIT	8
5. VERSICHERUNGSTECHNISCHE RISIKEN/RISIKODECKUNG/ DECKUNGSGRAD	8
6. ERLÄUTERUNG DER VERMÖGENS- ANLAGE UND DES NETTO-ERGEB- NISSES AUS VERMÖGENSANLAGE	10
7. ERLÄUTERUNG WEITERER POSITIONEN DER BILANZ UND BETRIEBSRECHNUNG	11
8. AUFLAGEN DER AUFSICHTS- BEHÖRDE	13
9. WEITERE INFORMATIONEN MIT BEZUG AUF DIE FINANZIELLE LAGE	13
10. EREIGNISSE NACH BILANZSTICHTAG	13
BERICHT DER REVISIONSSTELLE	14

BILANZ

Aktiven

in CHF	Index im Anhang	31.12.2014	31.12.2013
Forderungen		78 610 534.30	70 091 125.71
Kontokorrent Rückversicherer		31 633 704.03	26 955 614.08
Forderungen gegenüber Arbeitgebern	7.7	46 976 830.27	43 135 511.63
Aktiven aus Versicherungsverträgen	5.2	2 496 684 726.29	2 421 811 456.76
Total Aktiven		2 575 295 260.59	2 491 902 582.47

Passiven

in CHF	Index im Anhang	31.12.2014	31.12.2013
Verbindlichkeiten		32 104 480.30	27 649 988.12
Freizügigkeitsleistungen und Renten		32 104 480.30	27 649 988.12
Andere Verbindlichkeiten		1 541 751.68	1 490 480.93
Freies Vorsorgevermögen pro Vorsorgewerk	7.1	1 459 916.47	1 408 645.72
Übrige Verbindlichkeiten		81 835.21	81 835.21
Passive Rechnungsabgrenzung	7.2	15 789 023.02	13 979 126.24
Arbeitgeber-Beitragsreserven		29 174 279.30	26 970 530.42
Beitragsreserven	7.3	29 174 279.30	26 970 530.42
Passiven aus Versicherungsverträgen		2 496 684 726.29	2 421 811 456.76
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.2	1 915 231 566.30	1 862 867 011.35
Vorsorgekapital Rentner	5.2	581 453 159.99	558 944 445.41
Freie Mittel		1 000.00	1 000.00
Stiftungsvermögen		1 000.00	1 000.00
Ertrags-/Aufwandüberschuss		0.00	0.00
Total Passiven		2 575 295 260.59	2 491 902 582.47

BETRIEBSRECHNUNG

in CHF	Index im Anhang	2014	2013
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		226 864 374.43	225 703 582.05
Beiträge Arbeitnehmer		100 656 771.50	102 233 005.10
Beiträge Arbeitgeber		109 738 180.60	110 382 091.20
Entnahme Arbeitgeber-Beitragsreserven 7.3		-7 192 152.40	-5 702 241.00
Einmaleinlagen und Einkaufssummen		11 508 067.55	10 514 484.75
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserven 7.3		9 125 161.18	5 314 585.00
Zuschüsse Sicherheitsfonds BVG		3 028 346.00	2 961 657.00
Eintrittsleistungen		209 515 307.38	161 899 260.91
Freizügigkeitseinlagen 5.2		208 224 958.93	160 813 297.21
Einzahlungen Wohneigentumsförderung/Scheidung 5.2		1 290 348.45	1 085 963.70
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		436 379 681.81	387 602 842.96
Reglementarische Leistungen		-86 244 740.65	-82 383 493.40
Altersrenten		-25 417 222.00	-23 488 454.65
Hinterlassenenrenten		-3 374 964.10	-3 273 526.40
Invalidenrenten		-11 823 586.25	-12 340 637.55
Kapitalleistungen bei Pensionierung 5.2		-38 155 868.50	-37 770 545.75
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität 5.2/7.4		-7'473'099.80	-5 510 329.05
Austrittsleistungen		-280 241 810.95	-225 460 281.05
Freizügigkeitsleistungen 5.2		-269 809 885.65	-213 632 439.55
Vorbezüge Wohneigentumsförderung/Scheidung 5.2/7.5		-10 431 925.30	-11 827 841.50
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-366 486 551.60	-307 843 774.45
Auflösung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		-1 971 552.68	387 656.00
Auflösung/Bildung Arbeitgeber-Beitragsreserven 7.3		-1 933 008.78	387 656.00
Bildung/Auflösung Fonds freies Vorsorgevermögen 7.1		-38 543.90	0.00
Ertrag aus Versicherungsleistungen		372 242 341.40	312 847 433.35
RV-PAX Versicherungsleistungen		366 486 551.60	307 843 774.45
RV-PAX Leistungen freies Vorsorgevermögen 7.1		176 746.80	66 189.90
RV-PAX Sicherheitsfonds BVG Beitrag		875 301.00	764 067.00
RV-PAX Beitrag der Kunden an Sicherheitsfonds BVG		215 725.00	209 857.00
RV-PAX Überschussanteile aus Versicherung 5.7		4 488 017.00	3 963 545.00
Versicherungsaufwand		-440 163 918.93	-392 994 157.86
RV-PAX Leistung Sparprämien		-152 808 596.40	-150 455 968.00
RV-PAX Leistung Risikoprämien		-43 941 057.30	-47 482 572.15
RV-PAX Leistung Kostenprämien		-16 811 847.30	-17 704 403.05
RV-PAX Einmaleinlagen an Versicherungen		-221 023 374.93	-172 413 745.66
Beiträge an Sicherheitsfonds BVG		-1 091 026.00	-973 924.00
Verwendung Überschussanteile aus Versicherung 5.7		-4 488 017.00	-3 963 545.00
Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil		0.00	0.00
Nettoergebnis aus Vermögensanlage		0.00	0.00
Kontokorrentzinsen (Zinsertrag)		3 642 332.30	3 365 264.45
Kontokorrentzinsen (Zinsaufwand)		-3 642 332.30	-3 365 264.45
Verwaltungsaufwand		0.00	0.00
Verwaltungsaufwand 7.6		-691 482.00	-710 179.74
Verwaltungskostenrückerstattungen 7.6		691 482.00	710 179.74
Ertrags-/Aufwandsüberschuss		0.00	0.00

ANHANG

1. GRUNDLAGEN UND ORGANISATION

1.1. Rechtsform und Zweck

Unter dem Namen Pax, Sammelstiftung BVG, nachfolgend Stiftung genannt, besteht eine Stiftung nach Art. 80 ff. ZGB, Art. 331 OR und Art. 48 Abs. 2 BVG. Sie wurde am 13. April 1984 gegründet. Stifterin ist die Pax Holding (Genossenschaft).

Die Stiftung bezweckt die Durchführung der beruflichen Vorsorge und schützt dadurch die versicherten Arbeitnehmer des ihr angeschlossenen Arbeitgebers und deren Hinterlassenen gegen die wirtschaftlichen Folgen des Alters, des Todes und der Invalidität im Rahmen des Bundesgesetzes über die berufliche Alter-, Hinterlassen- und Invalidenvorsorge (BVG).

Die Arbeitgeber können sich im Rahmen des BVG der Stiftung anschliessen. Für jeden angeschlossenen Arbeitgeber besteht innerhalb der Stiftung ein eigenes Vorsorgewerk. Die Beziehungen zur Stiftung sind in einem Anschlussvertrag geregelt.

1.2. Registrierung gemäss BVG und Sicherheitsfonds

Die Stiftung ist im Register für die berufliche Vorsorge eingetragen. Sie entrichtet dem Sicherheitsfonds BVG Beiträge.

1.3. Angaben zu Urkunde und Reglement

	Ausgabe
Stiftungsurkunde	01.01.2011
Allgemeine Reglementsbestimmungen	01.01.2014
Vorsorgereglement/Vorsorgepläne	je nach Vorsorgewerk
Wahlreglement	01.01.2011
Reglement Teil- und Gesamtliquidation	01.01.2008
Kostenreglement	01.01.2008
Organisationsreglement	01.01.2012

1.4. Paritätisches Führungsorgan, Geschäftsführer, Zeichnungsberechtigung

Das paritätische Führungsorgan wurde 2013 gewählt. Präsident und Vizepräsident wechseln jährlich. Der Stiftungsrat für die Periode vom 13.10.2013 bis 12.10.2017 setzt sich wie folgt zusammen:

Mitglieder	Funktion	Amtsdauer	Zeichnungsberechtigung
Schorno Dominik, Präsident	Arbeitgebervertretung	4 Jahre	Kollektivunterschrift zu Zweien
Zumstein Fritz	Arbeitgebervertretung	4 Jahre	Kollektivunterschrift zu Zweien
Fetz Marco, Vizepräsident	Arbeitgebervertretung	4 Jahre	Kollektivunterschrift zu Zweien
Steiner-Jauner Ruth	Arbeitnehmervertretung	4 Jahre	Kollektivunterschrift zu Zweien
Vitali Rita	Arbeitnehmervertretung	4 Jahre	Kollektivunterschrift zu Zweien
Abgottspon René	Arbeitnehmervertretung	4 Jahre	Kollektivunterschrift zu Zweien
Zandona Walter (Nicht-Mitglied)	Geschäftsführer		Kollektivunterschrift zu Zweien

Adresse:

Pax, Sammelstiftung BVG
c/o Pax Schweizerische Lebensversicherungs-Gesellschaft AG
Aeschenplatz 13, Postfach, 4002 Basel

Pax kann für die Durchführung des operativen Geschäfts weitere Personen mit Kollektivunterschrift zu Zweien bezeichnen.

1.5. Experte, Revisionsstelle, Aufsichtsbehörde

Experte für die berufliche Vorsorge	Swisscanto Vorsorge AG, Herr Dominique Pouget, Eidg. dipl. Pensionsversicherungsexperte, Picassoplatz 8, 4052 Basel
Revisionsstelle	Ernst & Young AG, Herr Patrik Schaller, dipl. Wirtschaftsprüfer, Aeschengraben 9, 4002 Basel
Aufsichtsbehörde	BSABB BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel, Eisengasse 8, 4001 Basel, Referenz-Nr. BS-0428/SIF – Register-Nr. BS 428

1.6. Geschäftsführung

Die Stiftung hat die Geschäftsführung vollumfänglich an Pax, Schweizerische Lebensversicherungs-Gesellschaft AG, nachfolgend Pax genannt, übertragen (Kollektivversicherungsvertrag vom 07.09.2005). Pax nimmt daher alle Aufgaben wahr, welche sich aus der Durchführung der beruflichen Vorsorge für die Stiftung ergeben.

1.7. Angeschlossene Arbeitgeber

	2014	2013
Anzahl Vorsorgewerke Vorjahr	7 168	7 150
+ Zugänge	574	544
– Abgänge	591	526
Aktive Verträge Stand per 31.12.	7 151	7 168

2. AKTIVE VERSICHERTE UND RENTNER

2.1. Aktive Versicherte

	2014	2013
Stand per 31.12. Vorjahr	31 929	31 412
Männer	20 381	20 144
Frauen	11 548	11 268
+ Zugänge	9 252	8 055
Männer	5 505	4 903
Frauen	3 747	3 152
- Abgänge	9 068	7 538
Männer	5 804	4 666
Frauen	3 264	2 872
Stand per 31.12. Berichtsjahr	32 113	31 929
Männer	20 082	20 381
Frauen	12 031	11 548

2.2. Rentenbezüger

	31.12.2014	Abgänge	Zugänge	31.12.2013
Altersrenten	2 019	43	168	1 894
Pensionierten-Kinderrenten	31	5	9	27
Witwen- und Witwerrenten	298	12	16	294
Waisenrenten	122	20	17	125
Invalidenrenten	906	92	61	937
Invaliden-Kinderrenten	327	60	41	346
Total	3 703			3 623

2.3. Aktive Versicherte und Rentenbezüger für Obergabensabgabe (OAG)

	31.12.2014	31.12.2013
Aktive versicherte gemäss Erläuterung 2.1.	32 113	31 929
Rentenbezüger gemäss Erläuterung 2.2.		
Altersrenten	2 019	1 894
Witwen- und Waisenrenten	298	294
Invalidenrenten	906	987
Total Rentenbezüger für OAG	3 223	3 125
Pensionierten-Kinderrenten	31	27
Waisenrenten	122	125
Invaliden-Kinderrenten	327	346
Total Kinderrenten (nicht für OAG relevant)	480	498
Total aktive Versicherte und Rentenbezüger für OAG	35 336	35 054

3. ART DER UMSETZUNG DES ZWECKS

3.1. Erläuterung des Vorsorgeplans

Die Stiftung bietet für die Durchführung der beruflichen Vorsorge für das Personal der ihr angeschlossenen Arbeitgeber im Rahmen des BVG verschiedene standardisierte Vorsorgepläne an.

3.2. Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Finanzierung erfolgt durch Beiträge der Arbeitgeber und Arbeitnehmer. Grundlage für die Bestimmung der Beitragssätze bildet der Kollektiv-Lebensversicherungstarif, der Bestandteil des Kollektivversicherungsvertrags zwischen der Stiftung und Pax ist.

4. BEWERTUNGS- UND RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE, STETIGKEIT

4.1. Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Diese Jahresrechnung entspricht den Vorschriften von Swiss GAAP FER 26.

4.2. Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführungs- und Bewertungsvorschriften entsprechen den Bestimmungen von Swiss GAAP FER 26 und vermitteln die tatsächliche finanzielle Lage im Sinne der beruflichen Vorsorge. Mit dem Kollektivversicherungsvertrag mit Pax wurden sämtliche Risiken (inkl. Delkredererisiko) bei Pax rückversichert und damit zusammenhängend auch die gesamte Vermögensanlage zu Pax überführt.

Demzufolge sind in der Jahresrechnung der Stiftung (bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang) weder die Kapitalanlagen noch der Kapitalerfolg und die technischen Reserven enthalten, auch nicht die Veränderungen der technischen Reserven.

5. VERSICHERUNGSTECHNISCHE RISIKEN/RISIKODECKUNG/DECKUNGSGRAD

5.1. Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Die Stiftung ist bei Pax zu 100% rückversichert. Zwischen der Stiftung und Pax besteht gegenüber den angeschlossenen Vorsorgewerken ein Kollektivversicherungsvertrag vom 07.09.2005, welcher sämtliche Risiken in der Stiftung abdeckt.

5.2. Reglementarische Leistungen

Die reglementarischen Leistungen setzen sich wie folgt zusammen:

5.2.1 Vorsorgekapital Aktive Versicherte

in CHF	31.12.2014	31.12.2013
Altersguthaben Aktive*	1915 231 566	1862 867 011
davon Altersguthaben nach BVG	1309 460 750	1279 362 347
Zinssatz obligatorisches Altersguthaben	1.75%	1.50%
Zinssatz überobligatorisches Altersguthaben	1.25%	1.25%
Zusatzverzinsung aus Überschussfonds		
– für obligatorisches Altersguthaben	0.00%	0.00%
– für überobligatorisches Altersguthaben	0.85%	0.75%

*einschliesslich aktiver Teil von Teilinvaliden

5.2.2 Vorsorgekapital Rentner

in CHF	31.12.2014	31.12.2013
Alters- und Hinterlassenenrentner	438 415 829	412 410 015
Invalidentrentner	143 037 331	146 534 430
Total Vorsorgekapital Rentner	581 453 160	558 944 445

5.2.3 Zusammensetzung Vorsorgekapital Aktive Versicherte

in CHF	31.12.2014	31.12.2013
Stand Altersguthaben am 01.01.	1862867011	1818113321
Altersgutschriften Arbeitnehmer und Arbeitgeber*	149 642 048	150 455 968
Freizügigkeitseinlagen	219 733 026	171 327 782
Einzahlung WEF-Vorbezug/Scheidung	1 290 348	1 085 964
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-269 809 886	-213 632 440
Vorbezüge WEF/Scheidung	-10 431 925	-11 827 841
Kapitalleistung bei Pensionierung	-38 155 869	-37 770 546
Kapitalleistung bei Tod und Invalidität**	-2 977 428	-5 510 329
Übrige Veränderungen***	-27 300 514	-36 402 553
Verzinsung der Altersguthaben	30 374 754	27 027 685
Total Vorsorgekapital aktive Versicherte am 31.12.	1915 231 566	1 862 867 011

* Die Altersgutschriften entsprechen den Sparprämien.

** Anteil Vorsorgekapital

*** Die übrigen Veränderungen umfassen nicht geldwirksame Einflüsse auf das Altersguthaben, bspw. Überträge im Invaliditäts- oder Rentenfall.

5.3. Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Das letzte versicherungstechnische Gutachten der Swisscanto Vorsorge AG wurde am 30. April 2013 per 31.12.2012 erstellt.

Aus dem Gutachten geht hervor, dass sämtliche reglementarischen Verpflichtungen vollumfänglich abgedeckt und alle Anlage- sowie Versicherungsrisiken (Tod, Invalidität und Langlebigkeit sowie Alter) an Pax übertragen worden sind.

Da die Stiftung keinerlei versicherungstechnische Risiken trägt und sämtliche Leistungen auf individueller Basis zu 100% rückversichert sind, erübrigt sich die Durchführung einer Risikoanalyse und die Aufstellung einer zusätzlichen versicherungsmathematischen Bilanz. Weitere versicherungstechnische Rückstellungen müssen nicht gebildet werden.

5.4. Technische Grundlagen

Gemäss Kollektivversicherungsvertrag mit der Pax beruhen die versicherungstechnischen Berechnungen (technische Rückstellungen, Schadenreserven) auf den Kollektiv-Lebensversicherungstarifen 95/05/11 mit technischen Zinssätzen von 3.50%/2.5%/2.75%.

5.5. Erläuterung Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil

Das ausgeglichene Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil widerspiegelt die Tatsache, dass die Stiftung selber im Rahmen der Vollversicherung kein Risiko trägt. Pax garantiert sämtliche Leistungen ebenso wie die gesetzliche Verzinsung der Altersguthaben.

5.6. Deckungsgrad

Der Deckungsgrad stellt das Verhältnis zwischen dem verfügbaren Vermögen und dem notwendigen Vorsorgekapital dar. Sämtliche Versicherungs- und Anlage Risiken sind jederzeit zu 100% durch Pax gedeckt. Aus diesem Grund ist eine Unterdeckung der Stiftung grundsätzlich nicht möglich.

5.7. Überschuss/Legal Quote

Die Stiftung ist aufgrund des Kollektivversicherungsvertrags mindestens im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen am Jahresüberschuss der Pax nach Massgabe der Überschusspläne der Pax beteiligt. Überschüsse ergeben sich aufgrund eines „günstigen“ Risiko- und Kostenverlaufs sowie einer guten Anlageperformance. Übersteigen die Aufwände des Risiko-, Kosten- und Sparprozesses die Ausschüttungsquote, so kann keine Überschusszuweisung erfolgen. Pax legt der Stiftung einen Vorschlag über die Zuteilung des Überschusses an die einzelnen Vorsorgewerke zum Beschluss vor. Die Gutschrift eines allfälligen Überschusses erfolgt jährlich in Form einer Zusatzverzinsung.

Die Gutschrift des Überschusses erfolgt auf die überobligatorischen Altersguthaben der einzelnen Versicherten, deren zugehöriger Anschlussvertrag per 31.12.2013 eine Vertragsdauer von mindestens einem Jahr aufweist, in Form einer einheitlichen Zusatzverzinsung für das Jahr 2014 in Höhe von 0.85% des überobligatorischen Altersguthabens zusätzlich zur ordentlichen Verzinsung.

Der Überschussfonds ist in der Pax bilanziert.

in CHF	2014	2013
Stand Überschussfonds am 01.01.	4 968 436	4 681 981
Verwendung Zusatzverzinsung	-4 488 017	-3 963 545
Zuteilung PAX an Stiftung	4 200 000	4 250 000
Veränderung	-288 017	286 455
Stand Überschussfonds am 31.12.	4 680 419	4 968 436

6. ERLÄUTERUNG DER VERMÖGENSANLAGE UND DES NETTO-ERGEBNISSES AUS VERMÖGENSANLAGE

6.1. Organisation der Anlagetätigkeit, Anlage-reglement

Das gesamte Vermögen der Stiftung ist aufgrund des Kollektivversicherungsvertrages bei Pax angelegt.

Die Anlagestrategie von Pax ist unter Beachtung der Vorschriften des BVG und des Bundesgesetzes betreffend die Aufsicht über Versicherungsunternehmen (Versicherungsaufsichtsgesetz, VAG; Legal Quote) festgelegt worden und wird laufend überwacht.

6.2. Vermögensanlage Pax

Die Vermögensanlage von Pax untersteht einer laufenden aufsichtsrechtlichen Überwachung durch die Aufsichtsbehörde. Diese schreibt unter anderem eine Berichterstattung zu den Vermögensanlagen vor, welche auch der Überprüfung der vorhandenen Deckung für die eingegangenen Verpflichtungen dient.

Gemäss Berichterstattung Pax über die berufliche Vorsorge wurden die Kriterien von Art. 147 der Verordnung über die Beaufsichtigung von privaten Versicherungsunternehmen (AVO) eingehalten.

Das gesamte Vermögen der Stiftung ist aufgrund des Kollektivversicherungsvertrages an Pax übertragen und wird durch Pax angelegt. Die Stiftung verfügt über eine Forderung gegenüber Pax und hat deshalb keine direkten Anlagen, insbesondere keine Aktienanlagen, für welche eine Stimmrechtspflicht im Sinne der VegüV bestehen könnte. Die Offenlegung der Stimmrechtsausübung erfolgt im Anhang zu der jährlichen Berichterstattung.

Pax stellt zusammen mit dem Stiftungsrat in einem mehrstufigen Prozess die Vorkehrungen zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung, der Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die hinreichende Kontrolle der Offenlegung durch den Stiftungsrat sicher.

6.3. Retrozessionen

Es bestehen keine Retrozessionen, weil das gesamte Vermögen der Stiftung aufgrund des Kollektivversicherungsvertrages bei Pax angelegt ist.

7. ERLÄUTERUNG WEITERER POSITIONEN DER BILANZ UND BETRIEBSRECHNUNG

7.1. Freies Vorsorgevermögen pro Vorsorgewerk

in CHF	2014	2013
Freies Vorsorgevermögen am 01.01.	1 408 646	1 394 255
Bildung	176 747	66 190
Auflösung/Verteilung	-138 203	-66 190
Verzinsung (1.00%/Vorjahr 1.00%)	12 727	14 391
Veränderung	51 271	14 391
Stand freies Vorsorgevermögen am 31.12.	1 459 917	1 408 646
Total Vorsorgewerke mit freiem Vorsorgevermögen	59	54

Bei den hier ausgewiesenen Vorsorgevermögen handelt es sich um angesammelte Leistungen aus Fällen, bei denen keine anspruchsberechtigte Person vorhanden war oder um bereits beim bisherigen Vorsorgeträger bestehendes freies Vorsorgevermögen, welches bei der Übernahme in das neue Vorsorgewerk übertragen worden ist. Diese Leistungen werden gemäss Reglement dem betreffenden Vorsorgewerk gutgeschrieben.

7.2. Passive Rechnungsabgrenzung

Hierbei handelt es sich um vorausbezahlte Beiträge für das Jahr 2015 bzw. 2014.

7.3. Arbeitgeber-Beitragsreserven

in CHF	2014	2013
Arbeitgeber-Beitragsreserven am 01.01.	26 970 530	27 093 259
Bildung	9 125 161	5 314 585
Auflösung/Verteilung	-7 192 152	-5 702 241
Verzinsung (1.00%/Vorjahr 1.00%)	270 740	264 927
Veränderung	2 203 749	-122 729
Stand Arbeitgeber-Beitragsreserven am 31.12.	29 174 279	26 970 530
Total Vorsorgewerke mit Arbeitgeber-Beitragsreserven	410	408

Die zweckgebundenen Mittel auf diesem Konto dienen ausschliesslich der Vorfinanzierung künftiger Arbeitgeber-Anteile der Beiträge.

7.4. Kapitaleistungen bei Tod und Invalidität

Alle Leistungen sind infolge Tod.

7.5. Vorbezug Wohneigentumsförderung/Scheidung

in CHF	2014	2013	
Auszahlung infolge Ehescheidung	Betrag	2 867 907	3 823 663
	Anzahl	74	76
Vorbezug für Wohneigentum	Betrag	7 564 018	8 004 178
	Anzahl	119	137
Total	10 431 925	11 827 841	

7.6. Verwaltungsaufwand

Sämtliche reglementarisch übernommenen Verpflichtungen der Stiftung sind zu 100% bei Pax rückversichert. Bei dieser Rückversicherung handelt es sich nicht um eine Kollektivanlage der Stiftung gemäss Weisung der OAK BV (W – 02/2013). Aus diesem Grund weist die Stiftung keine eigenen Vermögensverwaltungskosten aus.

In der Stiftung fallen keine direkten Kosten an, weil die Verwaltung durch Pax vorgenommen wird. In den erhobenen Beiträgen ist ein Kostenanteil enthalten, der aufgrund des Kollektivversicherungsvertrags vollumfänglich an Pax zur Deckung der folgenden Kosten weitergeleitet wird:

Anteilige Verwaltungskosten

in CHF	2014	2013
Kosten allgemeine Verwaltung	14 908 725	14 378 325
Kosten für Vermögensverwaltung	2 397 784	1 987 664
Kosten Marketing und Werbung	975 000	698 100
Kosten für Makler und Broker	4 021 285	5 312 775
Revision und Experte BVG	33 156	26 676
Aufsichtsbehörden	29 800	31 885
Total Kosten	22 365 750	22 435 425

Gemäss Mitteilung von Pax entsprechen die vorstehenden Kosten dem auf die Stiftung anfallenden Kostenanteil. Die Angaben wurden der Betriebsrechnung der beruflichen Vorsorge 2014 entnommen.

Zusätzlich zu den in den Beiträgen enthaltenen Kostenanteilen werden mit den gemäss Kostenreglement erhobenen Gebühren folgende individuelle Beiträge für einzelne Geschäftsvorfälle erhoben, welche ebenfalls an Pax weitergeleitet werden.

Kosten gemäss Kostenreglement

in CHF	2014	2013
Inkassospesen	141 904	159 547
Kosten Betreuung	109 239	130 432
Lohnlisten	78 200	-16 300
Vertragsauflösungen	296 333	283 297
Kosten für WEF-Vorbezug	52 000	51 500
Diverse Kosten	13 806	101 704
Total	691 482	710 180

7.7 Forderungen gegenüber Arbeitgeber

in CHF	2014	2013
Ausstände im Mahnverfahren	3 202 875	3 209 207
Betroffene Arbeitgeber im Mahnverfahren	230	172
Ausstände im Betreibungssystem	739 066	623 440
Betroffene Arbeitgeber im Betreibungssystem	210	183
Ausstände im Nachlass- oder Konkursverfahren	1 973 002	2 527 965
Betroffene Arbeitgeber wovon 90 (2013/64) beim SfbVG gemeldet sind	100	70
Offene Beiträge per 31.12.2014	5 914 943	6 360 612
Beiträge nachschüssig per 31.12.2014 fällig	41 061 887	36 774 899
Total Forderungen gegenüber Arbeitgeber	46 976 830	43 135 511

8. AUFLAGEN DER AUFSICHTS-BEHÖRDE

Es bestehen keine Auflagen seitens der Aufsichtsbehörde.

9. WEITERE INFORMATIONEN MIT BEZUG AUF DIE FINANZIELLE LAGE

9.1. Teilliquidationen von Vorsorgewerken

Bei Teilliquidationen von Vorsorgewerken mit freiem Vorsorgevermögen werden sowohl die Ansprüche der in der Stiftung verbleibenden versicherten Personen als auch die Ansprüche der aus der Stiftung austretenden Personen gewährt. Das vorhandene freie Vorsorgevermögen wird gemäss Reglement Teil- und Gesamtliquidation der Stiftung verteilt.

Insgesamt wurden folgende Teilliquidationen im Verlaufe des Berichtsjahres erledigt:

Teilliquidationen	2014	2013
Verminderung der Belegschaft/Restrukturierung des angeschlossenen Arbeitgebers	25	27
Restrukturierung des angeschlossenen Arbeitgebers	19	0
Auflösung Anschlussvertrag	42	29
Total	86	56
Ohne Verteilung freies Vorsorgevermögen	86	56
Mit Verteilung freies Vorsorgevermögen	0	0
Verteilung freies Vorsorgevermögen in CHF	0	0

10. EREIGNISSE NACH BILANZSTICHTAG

Keine weiteren Ereignisse nach Bilanzstichtag.

An den Stiftungsrat der
PAX, Sammelstiftung BVG, Basel

Basel, 26. März 2015

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung der PAX, Sammelstiftung BVG, bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang, für das am 31. Dezember 2014 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Stiftungsrates

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

Verantwortung des Experten für berufliche Vorsorge

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

Verantwortung der Revisionsstelle

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

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2014 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher und anderer Vorschriften

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

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

Wir haben geprüft, ob

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

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

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG



Patrik Schaller
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)



Sandra Hensler Kälin
Zugelassene Revisionsexpertin

