

# Personalvorsorgestiftung GLB

## Langnau im Emmental

Bericht der Revisionsstelle  
an den Stiftungsrat

zur Jahresrechnung 2021

# Bericht der Revisionsstelle

## an den Stiftungsrat der Personalvorsorgestiftung GLB Langnau im Emmental

### Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der Personalvorsorgestiftung GLB bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

#### Verantwortung des Stiftungsrates

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

#### Verantwortung des Experten für berufliche Vorsorge

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

#### Verantwortung der Revisionsstelle

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

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

#### Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2021 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 Vorkehrungen zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das oberste Organ hinreichend kontrolliert wird;
- die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Vorsorgeeinrichtung gewahrt sind.

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

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG

Johann Sommer  
Revisionsexperte  
Leitender Revisor

Ramon Sprecher  
Revisionsexperte

Bern, 25. Mai 2022

Beilage:

- Jahresrechnung (Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang)

## Bilanz

### AKTIVEN

|                                     | Anhang | 31.12.2021<br>CHF    | Vorjahr<br>CHF       |
|-------------------------------------|--------|----------------------|----------------------|
| <b>Vermögensanlagen</b>             | 6.4    | <b>97'058'140.18</b> | <b>86'684'740.80</b> |
| Flüssige Mittel                     |        | 7'366'875.41         | 20'693'777.17        |
| Uebrigte Forderungen                | 7.1    | 195'113.21           | 224'382.63           |
| Anlagen beim Arbeitgeber            | 6.9    | 0.00                 | 0.00                 |
| Obligationen CHF                    |        | 11'369'129.87        | 9'685'575.00         |
| Obligationen Fremdwährung           |        | 1'473'033.40         | 2'239'882.00         |
| Aktien kotiert                      |        | 42'665'119.36        | 23'945'391.00        |
| Alternative Anlagen                 |        | 4'696'368.93         | 3'547'233.00         |
| Aktivhypotheken                     | 7.2    | 4'491'500.00         | 2'247'500.00         |
| Liegenschaften, Immobilien (Inland) | 7.3    | 24'801'000.00        | 24'101'000.00        |
| <b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>   |        | <b>208'524.44</b>    | <b>9'964.75</b>      |
| <b>TOTAL AKTIVEN</b>                |        | <b>97'266'664.62</b> | <b>86'694'705.55</b> |

## Bilanz

| <b>PASSIVEN</b>   | <b>Anhang</b> | <b>31.12.2021<br/>CHF</b> | <b>Vorjahr<br/>CHF</b> |
|---|---------------|---------------------------|------------------------|
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                |               | <b>1'486'561.95</b>       | <b>1'919'150.40</b>    |
| Freizügigkeitsleistungen                                |               | 1'109'690.20              | 814'075.35             |
| Kontokorrente Arbeitgeber                               | 6.9           | 376'871.75                | 1'105'075.05           |
| <b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>                      |               | <b>275'107.90</b>         | <b>180'795.30</b>      |
| <b>Arbeitgeber-Beitragsreserve</b>                      |               |                           |                        |
| Arbeitgeber-Beitragsreserven GLB                        | 6.9           | 1'716'686.25              | 1'664'286.25           |
| Arbeitgeber-Beitragsreserven Allotherm AG               |               | 1'019'399.20              | 1'019'399.20           |
|   |               | 697'287.05                | 644'887.05             |
| <b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b> |               | <b>76'922'366.35</b>      | <b>73'856'961.51</b>   |
| Vorsorgekapital Aktiv Versicherte                       | 5.2           | 53'159'555.35             | 51'042'220.11          |
| Vorsorgekapital Rentner                                 | 5.4           | 19'223'631.00             | 17'433'306.40          |
| Technische Rückstellungen                               | 5.6           | 4'539'180.00              | 5'381'435.00           |
| <b>Wertschwankungsreserve</b>                           |               |                           |                        |
|   | 6.3           | 16'262'000.00             | 9'073'512.09           |
| <b>Stiftungskapital, Freie Mittel / Unterdeckung</b>    |               |                           |                        |
| Stand per 1.1.  |               | 0.00                      | 0.00                   |
| - Ertrags- / Aufwandüberschuss                          |               | 603'942.17                | 0.00                   |
| Stand per 31.12.  |               | 603'942.17                | 0.00                   |
| <b>TOTAL PASSIVEN</b>                                   |               | <b>97'266'664.62</b>      | <b>86'694'705.55</b>   |

## Betriebsrechnung

|   | Anhang | 2021<br>CHF          | Vorjahr<br>CHF       |
|---|--------|----------------------|----------------------|
| <b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>   |        |                      |                      |
| Sparbeiträge Arbeitnehmer   |        | 1'980'441.05         | 1'907'753.25         |
| Risikobeiträge Arbeitnehmer   |        | 612'617.75           | 590'705.80           |
| Sparbeiträge Arbeitgeber  |        | 1'980'441.05         | 1'907'753.25         |
| Risikobeiträge Arbeitgeber  |        | 605'042.40           | 582'333.60           |
| Einmaleinlagen und Einkaufssummen   |        | 132'743.20           | 88'382.95            |
| Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserven   | 6.9    | 52'400.00            | 0.00                 |
|   |        | <b>5'363'685.45</b>  | <b>5'076'928.85</b>  |
| <b>Eintrittsleistungen</b>  |        |                      |                      |
| Freizügigkeitseinlagen  |        | 3'236'769.79         | 2'716'508.36         |
| Rückzahlung WEF-Vorbezüge / Scheidung   |        | 145'000.00           | 0.00                 |
|   |        | <b>3'381'769.79</b>  | <b>2'716'508.36</b>  |
| <b>ZUFLUSS AUS BEITRÄGEN UND EINTRITTSLEISTUNGEN</b>  |        | <b>8'745'455.24</b>  | <b>7'793'437.21</b>  |
| <b>Reglementarische Leistungen</b>  |        |                      |                      |
| Altersrenten inkl. Alterskinderrenten   |        | -816'054.95          | -736'115.65          |
| Ehegattenrenten   |        | -127'746.10          | -107'482.20          |
| Waisenrenten  |        | -19'990.95           | -15'797.40           |
| Invalidentrenten  |        | -115'982.55          | -125'327.70          |
| Kapitalleistungen bei Pensionierung   |        | -1'418'387.05        | 0.00                 |
| Kapitalleistungen bei Todesfällen   |        | 0.00                 | -57'060.00           |
|   |        | <b>-2'498'161.60</b> | <b>-1'041'782.95</b> |
| <b>Austrittsleistungen</b>  |        |                      |                      |
| Freizügigkeitsleistungen bei Austritt   |        | -3'088'765.39        | -2'704'478.82        |
| Vorbezüge WEF/Scheidung   |        | -164'553.45          | -326'148.65          |
|   |        | <b>-3'253'318.84</b> | <b>-3'030'627.47</b> |
| <b>ABFLUSS FÜR LEISTUNGEN UND VORBEZÜGE</b>   |        | <b>-5'751'480.44</b> | <b>-4'072'410.42</b> |
| <b>Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien,<br/>technische Rückstellungen und Beitragsreserven</b> |        |                      |                      |
| Auflösung / Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte  | 5.2    | -952'331.19          | -2'208'653.34        |
| Auflösung / Bildung Vorsorgekapital Rentner   | 5.4    | -1'776'068.00        | -1'970'779.70        |
| Auflösung / Bildung technische Rückstellungen   | 5.6    | 842'255.00           | -239'226.00          |
| Verzinsung des Sparkapitals   | 5.2    | -1'177'034.65        | -1'139'184.30        |
| Auflösung / Bildung von Beitragsreserven  | 6.9    | -52'400.00           | 0.00                 |
|   |        | <b>-3'115'578.84</b> | <b>-5'557'843.34</b> |

## Betriebsrechnung

|  | Anhang | 2021<br>CHF          | Vorjahr<br>CHF       |
|--|--------|----------------------|----------------------|
| <b>Versicherungsaufwand</b>  |        |                      |                      |
| Versicherungsprämien (Stop-Loss)   | 5.1    | 0.00                 | -32'504.10           |
| Beiträge an Sicherheitsfonds   |        | -42'021.40           | -39'986.70           |
|  |        | <b>-42'021.40</b>    | <b>-72'490.80</b>    |
| <b>ERGEBNIS SONSTIGER VERSICHERUNGSTEIL</b>                              |        | <b>-3'157'600.24</b> | <b>-5'630'334.14</b> |
| <b>NETTO-ERGEBNIS AUS DEM VERSICHERUNGSTEIL</b>                          |        | <b>-163'625.44</b>   | <b>-1'909'307.35</b> |
| <b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>                                |        |                      |                      |
| Nettoerfolg aus flüssigen Mitteln  | 6.7    | -8'869.10            | 1'671.45             |
| Nettoerfolg aus Obligationen   |        | -234'430.67          | -313'285.12          |
| Nettoerfolg aus Aktien   |        | 6'701'720.66         | 556'200.82           |
| Nettoerfolg aus Alternativen Anlagen                                     |        | 306'582.67           | 1'053'715.60         |
| Nettoerfolg aus Aktivhypotheken  |        | 49'721.75            | 34'125.55            |
| Nettoerfolg aus Liegenschaften   |        | 1'687'935.84         | 687'123.20           |
| Aufwand der Vermögensverwaltung  | 6.8    | -401'550.60          | -443'073.86          |
|  |        | <b>8'101'110.55</b>  | <b>1'576'477.64</b>  |
| <b>Verwaltungsaufwand</b>  |        |                      |                      |
| Allgemeine Verwaltung  |        | -120'270.92          | -93'761.37           |
| Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge                      |        | -18'884.11           | -18'158.20           |
| Aufsichtsbehörde   |        | -5'900.00            | -5'332.10            |
|  |        | <b>-145'055.03</b>   | <b>-117'251.67</b>   |
| <b>ERTRAGS-/AUFWANDÜBERSCHUSS VOR<br/>Bildung WERTSCHWANKUNGSRESERVE</b> |        | <b>7'792'430.08</b>  | <b>-450'081.38</b>   |
| Bildung Wertschwankungsreserve (Vorjahr = Auflösung)                     | 6.3    | -7'188'487.91        | 450'081.38           |
| <b>ERTRAGSUEBERSCHUSS</b>  |        | <b>603'942.17</b>    | <b>0.00</b>          |

# Anhang

## 1 Grundlagen und Organisation

### 1.1 Rechtsform und Zweck

Die Personalvorsorgestiftung GLB ist eine gemäss öffentlicher Urkunde vom 06.10.1989 errichtete Stiftung im Sinne des Artikels 80 ff. ZGB mit Sitz in Langnau i/E.

Die Stiftung bezweckt die berufliche Vorsorge im Rahmen des BVG und seiner Ausführungsbestimmungen für die Arbeitnehmer der Stifter- bzw. Arbeitgeberfirma und mit dieser wirtschaftlich oder finanziell eng verbundenen Unternehmungen sowie für deren Hinterlassenen gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Tod und Invalidität. Sie kann über die BVG-Mindestleistungen hinaus gehen und Unterstützungen in Notlagen, wie bei Krankheit, Unfall oder Arbeitslosigkeit erbringen.

### 1.2 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Stiftung ist im kantonalen Register für die berufliche Vorsorge unter der Registernummer BE 0067 eingetragen. Die Stiftung ist dem Freizügigkeitsgesetz unterstellt und somit dem Sicherheitsfonds angeschlossen.

### 1.3 Angabe der Urkunde und Reglemente

Folgende Urkunden und Reglemente wurden durch den Stiftungsrat und/oder die Aufsichtsbehörde genehmigt:

|  |  |
|--|--|
| Stiftungsurkunde:  | 06.10.1989 (revidiert am 11.12.2001)   |
| BVG-Reglement:   | 01.01.2019 (gültig ab 01.01.2019)<br>(Ergänzung Artikel 5.4 und Anhang 4 gültig ab 01.01.2021 und Anhang 5 gültig ab 03.12.2021) |
| Organisationsreglement:                                      | 09.11.2012 (gültig ab 01.01.2013)  |
| Anlagereglement:   | 13.11.2015 (gültig ab 31.12.2015)<br>(Aenderung / Anpassung Anhang 1 per 1.12.2020)  |
| Reglement über die Teilliquidation:                          | 01.12.2007   |
| Reglement über die technische Bewertung der Verpflichtungen: | 25.05.2022 (gültig ab 31.12.2021)  |

### 1.4 Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

#### Stiftungsrat

| Arbeitgebervertreter |                 | Arbeitnehmervertreter |             |
|----------------------|-----------------|-----------------------|-------------|
| Andreas Rytz         | Vizepräsident * | Florian Gerber        | Präsident * |
| Jacqueline Scheuner  | Mitglied        | Kurt Dellenbach       | Mitglied    |
| Michael Weber        | Mitglied        | Stefan Lehmann        | Mitglied    |
| Walter Gerber        | Mitglied *      | Stefan Jordi          | Mitglied    |

\* = Unterschriftsberechtigung kollektiv zu zweien



## Geschäftsführung / Rechnungswesen

GLB Genossenschaft, 3550 Langnau i/E., Daniel Leibundgut

### 1.5 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Experte: Vertragspartner: PK Expert AG, 3110 Münsingen  
Ausführender Experte: Martin Franceschina

Revisionsstelle: PwC (PricewaterhouseCoopers AG), 3001 Bern  
Leitender Revisor: Johann Sommer

Aufsichtsbehörde: Bernische BVG- und Stiftungsaufsicht (BBSA), 3007 Bern

### 1.6 Angeschlossene Arbeitgeber

- GLB Genossenschaft, 3550 Langnau i/E. BE (Stifterfirma)
- Allotherm AG, 3600 Thun BE
- ASAG AG, 4900 Langenthal BE

(keine Änderungen im Berichtsjahr)

## 2 Aktive Mitglieder und Rentner

### 2.1.1 Aktive Versicherte GLB Langnau

|                            | 2021       | Vorjahr    | Veränderung |
|----------------------------|------------|------------|-------------|
| <b>Anfangsbestand 1.1.</b> | <b>655</b> | <b>649</b> | <b>6</b>    |
| Eintritte                  | 121        | 99         | 22          |
| Austritte inkl. Todesfälle | -88        | -89        | 1           |
| Pensionierungen            | -12        | -3         | -9          |
| Invalidierungen            | 0          | -1         | 1           |
| <b>Endbestand 31.12.</b>   | <b>676</b> | <b>655</b> | <b>21</b>   |

### 2.1.2 Aktive Versicherte Allotherm AG

|                            | 2021      | Vorjahr   | Veränderung |
|----------------------------|-----------|-----------|-------------|
| <b>Anfangsbestand 1.1.</b> | <b>36</b> | <b>30</b> | <b>6</b>    |
| Eintritte                  | 12        | 10        | 2           |
| Austritte inkl. Todesfälle | -5        | -4        | -1          |
| Pensionierungen            | 0         | 0         | 0           |
| Invalidierungen            | 0         | 0         | 0           |
| <b>Endbestand 31.12.</b>   | <b>43</b> | <b>36</b> | <b>7</b>    |

### 2.1.3 Aktive Versicherte ASAG AG

|                            | 2021 | Vorjahr | Veränderung |
|----------------------------|------|---------|-------------|
| <b>Anfangsbestand 1.1.</b> | 5    | 5       | 0           |
| Eintritte                  | 4    | 3       | 1           |
| Austritte inkl. Todesfälle | -3   | -3      | 0           |
| Pensionierungen            | 0    | 0       | 0           |
| Invalidierungen            | 0    | 0       | 0           |
| <b>Endbestand 31.12.</b>   | 6    | 5       | 1           |

### 2.1.4 Gesamttotal Aktiv Versicherte

|                            | 2021 | Vorjahr | Veränderung |
|----------------------------|------|---------|-------------|
| <b>Anfangsbestand 1.1.</b> | 696  | 684     | 12          |
| Eintritte                  | 137  | 112     | 25          |
| Austritte inkl. Todesfälle | -96  | -96     | 0           |
| Pensionierungen            | -12  | -3      | -9          |
| Invalidierungen            | 0    | -1      | 1           |
| <b>Endbestand 31.12.</b>   | 725  | 696     | 29          |

### 2.2 Rentenbezüger

|                            | 2021 | Vorjahr | Veränderung |
|----------------------------|------|---------|-------------|
| Altersrenten               | 46   | 40      | 6           |
| Invalidenrenten            | 6    | 6       | 0           |
| Kinderrenten               | 4    | 4       | 0           |
| Ehegattenrenten            | 10   | 8       | 2           |
| <b>Total Rentenbezüger</b> | 66   | 58      | 8           |

### 3 Art der Umsetzung des Zwecks

#### 3.1 Erläuterung des Vorsorgeplans

Die Leistungen der Stiftung sind im Reglement (gültig ab 01.01.2019) im Detail umschrieben. Nachfolgend ist die Uebersicht der Leistungen aufgeführt:

##### Bei Erreichen des Schlussalters

- Lebenslange Altersrente (Umwandlungssatz 6.80% beim obligatorischen Teil resp. 5.80 % beim überobligatorischen Teil).
- Pensionierten-Kinderrente
- Kapitalabfindung

##### Vor Erreichen des Schlussalters im Todesfall

- Ehegattenrente, Ehegattenabfindung
- Todesfallkapital
- Waisenrente

##### Bei Erwerbsunfähigkeit (Invalidität)

- Invalidenrente
- Invaliden-Kinderrente
- Befreiung von der Beitragszahlung

#### 3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Pensionskasse ist nach dem Beitragsprimat finanziert. Die Gesamtbeiträge setzen sich zusammen aus Sparbeiträgen, den Risikoprämien und den Beiträgen für die Verwaltung und den Sicherheitsfonds. Die Beiträge berechnen sich in % des versicherten Lohnes und werden paritätisch (Arbeitnehmer und Arbeitgeber je 50 %) finanziert. Der versicherte Lohn gemäss Reglement entspricht dem AHV-Lohn. Ab 01.01.2021 beträgt der maximal versicherte Lohn 450 % der maximalen jährlichen AHV-Altersrente.

| Alter   | Sparbeiträge | Risikoprämie /<br>Sicherheitsfonds | Total Prämie |
|---------|--------------|------------------------------------|--------------|
| 18 - 24 | 0.0          | 2.3                                | 2.3          |
| 25 - 34 | 5.0          | 2.3                                | 7.3          |
| 35 - 44 | 7.5          | 2.3                                | 9.8          |
| 45 - 54 | 11.0         | 2.3                                | 13.3         |
| ab 55   | 13.0         | 2.3                                | 15.3         |

#### 3.3 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Gemäss Reglement besteht die Möglichkeit einer frühzeitigen Pensionierung. Der vorzeitige Altersrücktritt ist frühestens 5 Jahre vor dem ordentlichen Rücktrittsalter möglich, also ab vollendetem 60. Altersjahr (für Männer) bzw. vollendetem 59. Altersjahr (Frauen). Der Vorbezug der Rente führt zu einer lebenslangen Kürzung der jährlichen Altersrente. Der Umwandlungssatz reduziert sich gemäss Artikel 8.4 des Reglementes.

Der Stiftungsrat hat an seiner Sitzung vom 03.12.2021 beschlossen, für das Jahr 2021 keine Rentenanpassungen vorzunehmen.

## **4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit**

### **4.1 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26**

Die Jahresrechnung entspricht in Darstellung und Bewertung der von der Fachkommission für Empfehlungen zur Rechnungslegung (Swiss GAAP FER) erlassenen Richtlinie Nr. 26 und vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage (true & fair view). Sie steht im Einklang mit den Bestimmungen von Spezialgesetzen der beruflichen Vorsorge.

### **4.2 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze**

Nachstehende Bewertungsgrundsätze wurden per 31. Dezember 2021 angewandt:

#### **4.2.1 Wertschriften**

Die Bewertung der Wertschriften erfolgt zu Marktwerten per Bilanzstichtag. Die daraus entstehenden realisierten und nicht realisierten Kursgewinne und -verluste werden erfolgswirksam im Nettoertrag aus Wertschriften verbucht. Die Marchzinsen werden per Ende Jahr zum Bestand gemäss Bilanz hinzu gerechnet.

#### **4.2.2 Hypothekendarlehen**

Die Bilanzierung der Hypothekendarlehen erfolgt zum Nominalwert.

#### **4.2.3 Liegenschaften**

Der aktuelle Wert von Immobilien und anderen Vermögensgegenständen ohne regelmässigen, öffentlichen Handel wird nach dem zu erwartenden Ertrag bzw. Geldfluss unter Berücksichtigung eines risikogerechten Kapitalisierungszinssatzes ermittelt oder durch Vergleich mit ähnlichen Objekten geschätzt oder nach einer anderen allgemein anerkannten Methode berechnet. Liegenschafts-Fonds werden zu Marktwerten bilanziert.

#### **4.2.4 Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen**

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

#### **4.2.5 Wertschwankungsreserve**

Die Wertschwankungsreserve wird für die den Vermögensgrundlagen zugrunde liegenden marktspezifischen Risiken gebildet, um die nachhaltige Erfüllung der Leistungsversprechen zu unterstützen. Die Wertschwankungsreserve wird auf den per Jahresende investierten Anlagegruppen gebildet. Die vom Stiftungsrat festgelegte Zielgrösse pro Anlagegruppe in % der Vermögensanlagen ist im Anlagereglement und deren Anhängen aufgeführt.

#### **4.2.6 Übrige Aktiven und Passiven**

Die Bilanzierung der übrigen Aktiven und Passiven erfolgt zu Nominalwerten.

Auf fremde Währung lautende Aktiven und Passiven wurden zum Stichtageskurs, Aufwendungen und Erträge zum jeweiligen Tageskurs umgerechnet.

### **4.3 Änderungen von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung**

Keine Änderungen gegenüber Vorjahr.

## 5 Versicherungstechnische Risiken / Risikoabdeckung / Deckungsgrad

### 5.1 Art der Risikoabdeckung, Rückversicherung

Als autonome Vorsorgeeinrichtung trägt die Personalvorsorgestiftung GLB die Risiken aus Alter, Tod und Invalidität alleine. Lediglich zur Begrenzung des Schadens aus den Risiken Tod und Invalidität bestand eine Stop Loss-Versicherung (Vertrag 85'070/000 vom 21.12.2015 bei der Zürich Versicherung). Die Stop Loss-Versicherung wurde auf den 01.01.2021 ersatzlos gekündigt.

### 5.2 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

Das Vorsorgekapital der aktiven Versicherten hat sich wie folgt entwickelt:

|  | 2021<br>CHF       | Vorjahr<br>CHF    |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Stand 1. Januar</b>                     | <b>48'736'926</b> | <b>45'898'865</b> |
| + Sparbeiträge                             | 3'960'882         | 3'815'507         |
| + Freizügigkeitseinlagen                   | 3'236'770         | 2'716'508         |
| + Einmaleinlagen und Einkaufssummen        | 132'743           | 88'383            |
| + Rückzahlungen WEF-Vorbezüge              | 145'000           | -                 |
| - Freizügigkeitsleistungen bei Austritt    | -3'088'765        | -2'704'479        |
| - Vorbezüge WEF / Scheidung                | -164'553          | -326'149          |
| - Kapitalleistungen bei Pensionierung      | -1'418'387        | -                 |
| - Uebertrag in DK Altersrenten             | -1'596'052        | -1'079'074        |
| - Uebertrag in DK Ehegattenrenten          | -298'551          | -                 |
| - versicherungstech. Gewinn bei Todefällen | -                 | -95'295           |
| - Übertrag Kapital IV-Rentner              | -15'027           | -294'918          |
| + Prämienbefreiungen                       | 46'241            | 44'531            |
| <b>Total Veränderung Sparguthaben</b>      | <b>940'300</b>    | <b>2'165'014</b>  |
| +/- Veränderung Konten vorzeitige Pens.    | 577'419           | -466'137          |
| + Verzinsung (2021: 2.50% und 2020: 2.50%) | 1'177'035         | 1'139'184         |
| <b>Bestand 31. Dezember</b>                | <b>51'431'680</b> | <b>48'736'926</b> |

Entwicklung Sparkapitalkonten für vorzeitige Pensionierungen

|   | 2021<br>CHF      | Vorjahr<br>CHF   |
|---|------------------|------------------|
| <b>Stand 1. Januar</b>                    | <b>2'305'294</b> | <b>1'839'156</b> |
| + / - Veränderung Konten vorzeitige Pens. | -577'419         | 466'138          |
| <b>Stand 31. Dezember</b>                 | <b>1'727'875</b> | <b>2'305'294</b> |

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Vorsorgekapital Aktiv Versicherte</b>   | <b>51'431'680</b> | <b>48'736'926</b> |
| <b>Sparkapitalien vorzeitige Pens.</b>     | <b>1'727'875</b>  | <b>2'305'294</b>  |
| <b>Total Sparkapitalien Aktiv Versich.</b> | <b>53'159'554</b> | <b>51'042'220</b> |

**5.3 Summe der Altersguthaben nach BVG**

|                         | <b>31.12.2021</b> | <b>Vorjahr<br/>CHF</b> | <b>Veränderung<br/>CHF</b> |
|-------------------------|-------------------|------------------------|----------------------------|
| Altersguthaben nach BVG | 40'909'931        | 39'097'020             | 1'812'911                  |
| BVG-Mindestzinssatz     | 1.00%             | 1.00%                  |                            |

**5.4 Entwicklung des Deckungskapitals Rentner**

**5.4.1 Entwicklung des Deckungskapitals Altersrentner**

|  | <b>2021<br/>CHF</b> | <b>Vorjahr<br/>CHF</b> |
|--|---------------------|------------------------|
| <b>Stand 1. Januar</b>                   | <b>12'919'202</b>   | <b>11'343'870</b>      |
| + Uebertrag Pensionierungen Aktive       | 1'596'052           | 1'079'074              |
| - Rentenleistungen                       | -816'055            | -736'116               |
| +/- Anpassung an Berechnung des Experten | 450'868             | 1'232'374              |
| <b>Stand 31. Dezember</b>                | <b>14'150'067</b>   | <b>12'919'202</b>      |

**5.4.2 Entwicklung des Deckungskapitals IV-Rentner**

|  | <b>2021<br/>CHF</b> | <b>Vorjahr<br/>CHF</b> |
|--|---------------------|------------------------|
| <b>Stand 1. Januar</b>                   | <b>2'159'764</b>    | <b>1'794'883</b>       |
| - Rentenleistungen                       | -115'983            | -125'328               |
| +/- Uebertrag Kapital Aktiv Versicherte  | 15'027              | 294'918                |
| +/- Anpassung an Berechnung des Experten | -63'897             | 195'291                |
| <b>Stand 31. Dezember</b>                | <b>1'994'911</b>    | <b>2'159'764</b>       |

5.4.3 Entwicklung des Deckungskapitals Ehegattenrenten

|  | 2021<br>CHF      | Vorjahr<br>CHF   |
|--|------------------|------------------|
| <b>Stand 1. Januar</b>                   | <b>2'199'040</b> | <b>2'115'284</b> |
| + Uebertrag aus Sparkapital              | 298'551          | -                |
| - Rentenleistungen                       | -127'746         | -107'482         |
| +/- Anpassung an Berechnung des Experten | 567'303          | 191'238          |
| <b>Stand 31. Dezember</b>                | <b>2'937'148</b> | <b>2'199'040</b> |

5.4.4 Entwicklung des Deckungskapitals Waisenrenten

|  | 2021<br>CHF    | Vorjahr<br>CHF |
|--|----------------|----------------|
| <b>Stand 1. Januar</b>                   | <b>155'300</b> | <b>167'666</b> |
| - Rentenleistungen                       | -19'991        | -15'797        |
| +/- Anpassung an Berechnung des Experten | 6'196          | 3'431          |
| <b>Stand 31. Dezember</b>                | <b>141'505</b> | <b>155'300</b> |

5.4.5 Total Deckungskapital Rentner

|                                      | 31.12.2021        | Vorjahr<br>CHF    | Veränderung<br>CHF |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Deckungskapital Altersrenten         | 14'150'067        | 12'919'202        | 1'230'865          |
| Deckungskapital IV-Rentner           | 1'994'911         | 2'159'764         | -164'853           |
| Deckungskapital Ehegattenrenten      | 2'937'148         | 2'199'040         | 738'108            |
| Deckungskapital Waisenrenten         | 141'505           | 155'300           | -13'795            |
| <b>Total Deckungskapital Rentner</b> | <b>19'223'631</b> | <b>17'433'306</b> | <b>1'790'325</b>   |

5.5 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Das letzte umfassende versicherungstechnische Gutachten wurde per 31.12.2019 durch die PK Expert AG, Herr Martin Franceschina erstellt. Aufgrund der Ueberprüfung kann bestätigt werden, dass die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen der Stiftung über die Leistungen und die Finanzierung am Stichtag des Gutachtens den gesetzlichen Vorschriften entsprechen und das finanzielle Gleichgewicht der Stiftung gemäss Artikel 44 Absatz 1 BVV 2 per 31.12.2019 gewährleistet ist.

Die im versicherungstechnischen Gutachten empfohlenen Massnahmen wurden wie folgt umgesetzt:

- Der technische Zinssatz wurde im Jahre 2020 auf 1,50 % gesenkt (Vorjahr = 2,00 %). Somit wird die Obergrenze von 1.68 % gemäss Fachrichtlinie 4 der Schw. Kammer der PK-Experten nicht überschritten.

- Der Umwandlungssatz auf dem überobligatorischen Teil beträgt zurzeit 5.80 %. Eine weitere Senkung wurde an der Stiftungsratssitzung vom 03.12.2021 beschlossen. Der Umwandlungssatz überobligatorischen Teil wird in den Jahren 2023 bis 2026 stufenweise von 5,80 % auf 5,00 % gesenkt. Als Ausgleich für die dadurch sinkenden Renten erfolgt ende Jahr 2022 eine einmalige Zusatzverzinsung von 1,00 % auf dem gesamten Altersguthaben per 31.12.2022.
- Die Finanzierung der Pensionierungsverluste wird periodisch überprüft und sichergestellt.

#### 5.6 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

|  | 31.12.2021       | Vorjahr<br>CHF   | Veränderung<br>CHF |
|--|------------------|------------------|--------------------|
| Risikoschwankungsfonds                 | 875'700          | 840'800          | 34'900             |
| Langlebigkeitsreserve Rentner          | -                | 697'330          | -697'330           |
| Rückstell. für kleinen Rentnerbest.    | 1'249'530        | 1'185'465        | 64'065             |
| Rückstell. für künft. Pens.-verluste   | 2'413'950        | 2'657'840        | -243'890           |
| Rückst. für künftige Leistungsfälle    | -                | -                | -                  |
| <b>Total technische Rückstellungen</b> | <b>4'539'180</b> | <b>5'381'435</b> | <b>-842'255</b>    |

Der Risikoschwankungsfonds für Tod und Invalidität dient zur Finanzierung der nicht durch das vorhandene Altersguthaben gedeckten Invaliditäts- und Todesfalleleistungen. Dabei wurde eine entsprechende Risikoanalyse durchgeführt.

Zur Berücksichtigung der steigenden Lebenserwartung/Vorfinanzierung des künftigen Grundlagenswechsels wird mit der Rückstellung Langlebigkeitsreserve Rentener eine Verstärkung vorgenommen. Die Rückstellung wurde infolge Wechsel der technischen Grundlagen per 31.12.2021 aufgelöst.

Bei der Rückstellung für kleinen Rentnerbestand handelt es sich um eine prozentuale Verstärkung, welche aufgrund der Anzahl Renten per Ende 2021 ermittelt wird und 6.80% auf dem gesamten Deckungskapital der laufenden Renten inkl. Anwartschaften beträgt.

Mit der Rückstellung für künftige Pensionierungsverluste wird aufgrund der Anwendung eines versicherungstechnisch zu hohen Umwandlungssatzes für die künftig erwarteten Pensionierungsverluste eine Rückstellung gebildet, welche die Pensionierungen der nächsten 5 Jahre und eine Kapitalbezugsquote von 35% berücksichtigt.

Die Rückstellung für künftige Leistungsfälle dient zur Deckung von pendenten Invaliditätsfällen und wird aufgrund der von der Geschäftsführung der Personalvorsorgestiftung GLB gemeldeten Fälle festgelegt.

Gemäss Reglement über die technische Bewertung der Verpflichtungen sind weitere Rückstellungen für die Senkung des technischen Zinssatzes sowie für Rentenerhöhungen möglich. Der Stiftungsrat verzichtet in Absprache mit dem Experten für berufliche Vorsorge im Berichtsjahr auf die Bildung solcher Rückstellungen.

#### 5.7 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevanten Annahmen

Die versicherungstechnischen Berechnungen basieren auf den folgenden Grundlagen:

- Technischer Zinsfuss 1.50 % (Vorjahr = 1.50 %)
- Technische Grundlagen: BVG 2020 (PT2021). Vorjahr: BVG 2015 (PT2012).

#### 5.8 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

- Wechsel Technische Grundlagen per 31.12.2021 von BVG 2015(PT2012) auf BVG 2020(PT2021).
- Aufgrund des Grundlagenswechsels konnte die Technische Rückstellung Langlebigkeitsreserve Rentner aufgelöst werden.



## 5.9 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV2

Der Deckungsgrad der Vorsorgeeinrichtung wird wie folgt definiert:

$$\frac{Vv \times 100}{Vk} = \text{Deckungsgrad in \%}$$

Wobei für Vv gilt:

Die gesamten Aktiven per Bilanzstichtag zu Marktwerten bilanziert, vermindert um Verbindlichkeiten, passive Rechnungsabgrenzungen und Arbeitgeberbeitragsreserven. Wertschwankungsreserven sind dem verfügbaren Vorsorgevermögen zuzurechnen.

Wobei für Vk gilt:

Versicherungstechnisch notwendiges Vorsorgekapital per Stichtag einschliesslich notwendiger Verstärkungen.

Ist der so berechnete Deckungsgrad kleiner als 100 %, liegt eine Unterdeckung im Sinne von Art. 44 Abs. 1 BVV2 vor.

|   | 2021<br>CHF       | Vorjahr<br>CHF    |
|---|-------------------|-------------------|
| Gesamte Aktiven zu Marktwerten          | 97'266'664        | 86'694'705        |
| - Verbindlichkeiten                     | -1'486'562        | -1'919'150        |
| - Passive Rechnungsabgrenzungen         | -275'108          | -180'795          |
| - Arbeitgeber-Beitragsreserven          | -1'716'686        | -1'664'286        |
| <b>Verfügbares Vermögen (Vv)</b>        | <b>93'788'308</b> | <b>82'930'474</b> |
| Vorsorgekapital Aktiv Versicherte       | 53'159'555        | 51'042'220        |
| Vorsorgekapital Rentner                 | 19'223'631        | 17'433'306        |
| Technische Rückstellungen               | 4'539'180         | 5'381'435         |
| <b>Notwendiges Vorsorgekapital (Vk)</b> | <b>76'922'366</b> | <b>73'856'961</b> |
| <b>Ueberdeckung</b>                     | <b>16'865'942</b> | <b>9'073'513</b>  |
| <b>Deckungsgrad</b>                     | <b>121.93%</b>    | <b>112.29%</b>    |

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

### 6.1 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement

Der Stiftungsrat als oberstes Organ trägt die Verantwortung für die Vermögensanlage. Er hat die Organisation der Vermögensverwaltung und die Ziele, Grundsätze & Kompetenzen im Anlagereglement vom 31.12.2015 festgehalten und diverse Aufgaben an die Anlagekommission delegiert.

| Institut                     | Portfolio-Manager | Unterstellung FINMA |
|------------------------------|-------------------|---------------------|
| Berner Kantonalbank AG Bern  | Beat Locher       | Ja                  |
| Credit Suisse AG Bern        | Corinne Wettstein | Ja                  |
| UBS AG (passives Mandat)     | Beat Wittwer      | Ja                  |
| Zähringer Privatbank AG Bern | Ivo Rüthemann     | Ja                  |
| OLZ AG Bern                  | Philipp Bregy     | Ja                  |

Die Immobilien der Personalvorsorgestiftung GLB werden von der GLB Genossenschaft Langnau verwaltet.

### 6.2 Inanspruchnahme Erweiterungen (Art. 50 Abs. 4 BVV 2) mit schlüssiger Darlegung der Einhaltung der Sicherheit und Risikoverteilung (Art. 50 Abs. 1-3 BVV 2)

Gestützt auf Art. 50 Abs. 4 BVV2 macht die Stiftung von der Möglichkeit der Erweiterung der Anlagemöglichkeiten gebrauch. Folgende Erweiterungen sind gemäss Anhang 1 des Anlagereglementes unserer Kasse möglich:

| Anlagekategorie                                    | Maximalquote gemäss Reglement | Maximalquote gemäss BVV2 |
|--|-------------------------------|--------------------------|
| Gesamtlimite Immobilien/Infrastruktur Schweiz      | 50%                           | 30%                      |
| Einzellimite Immobilien (ex Infrastruktur) Schweiz | 20%                           | 5%                       |
| Einzelschuldnerlimite Flüssige Mittel              | 20%                           | 5%                       |

Das Anlagekonzept richtet sich nach der Risikofähigkeit der Kasse und der Diversifikation der Anlage Risiken. Die strategische bzw. reglementarische Inanspruchnahme von Erweiterungen für Immobilien ist begründet durch das bisherige Anlagekonzept und die Werthaltigkeit, Sicherheit und die durchschnittlich erzielbare erwartete Nettoendite der direkten Anlage in Immobilien.

Der Stiftungsrat ist überzeugt, dass den Aspekten von Sicherheit in Bezug auf die Erfüllung des Vorsorgezweckes ausreichend Rechnung getragen wird und die Riskoverteilung gemäss Artikel 50 BVV2 ausreichend ist.

### 6.3 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve ist im Anlagereglement vom 31.12.2015 geregelt.

| Vermögensanlagen  | Verkehrswerte<br>TCHF | Soll-Bestand<br>2021<br>TCHF   | Soll-Bestand<br>2020<br>TCHF   |
|---|-----------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Flüssige Mittel (0%)  | 7'367                 | -                              | -                              |
| Guthaben und Forderungen (2%)   | 404                   | 8                              | 5                              |
| Obligationen CHF (5%)   | 11'369                | 568                            | 484                            |
| Obligationen Fremdwährung (10%)                                       | 1'473                 | 147                            | 224                            |
| Aktien kotiert (inkl. Alternat. Anlagen) (30%)                        | 47'362                | 14'209                         | 8'248                          |
| Aktivhypotheken (2%)  | 4'491                 | 90                             | 45                             |
| Liegenschaften (5%)   | 24'801                | 1'240                          | 1'205                          |
| Uebrigres Vermögen (0%)   | -                     | -                              | -                              |
| <b>Zielgrösse Wertschwankungsreserve<br/>in % der Vermögensanlage</b> | <b>97'267</b>         | <b>16'262</b><br><b>16.72%</b> | <b>10'211</b><br><b>11.78%</b> |
| Ist-Bestand Wertschwankungsreserve                                    |                       | 16'262                         | 9'074                          |
| <b>Reserve Defizit<br/>in % der Vermögensanlage</b>                   |                       | <b>-</b><br><b>0.00%</b>       | <b>-1'137</b><br><b>-1.31%</b> |

Die Erhöhung der Zielgrösse Wertschwankungsreserve ergibt sich aus einem Sondereffekt des Vorjahres. Per 31.12.2020 wurde ein Anlageportfolio umgegliedert, welches per Stichtag grösstenteils als Flüssige Mittel gehalten wurde. Da für Flüssige Mittel keine Wertschwankungsreserven gebildet werden, war die Zielgrösse Wertschwankungsreserve per 31.12.2020 ausserordentlich tief.

#### 6.4 Darstellung der Vermögenslage nach Anlagekategorien

| Anlagen                              | 31.12.2021<br>in TCHF | Ist-Anteil in % vom<br>Gesamtvermögen<br>per 31.12. |                | Interne<br>Band-<br>breiten | Begren-<br>zung gem.<br>BVV2 per<br>31.12.2021 |
|--------------------------------------|-----------------------|---|----------------|-----------------------------|--|
|                                      |                       | 2021  | 2020           |                             |  |
| Flüssige Mittel / Geldmarktanlagen   | 7'367                 | 7.57%   | 23.87%         | 0 - 40 %                    | 100%   |
| Anlagen beim Arbeitgeber             | -                     | 0.00%   | 0.00%          | 0 - 5 %                     | 5%   |
| Aktien kotiert (Schweiz und Ausland) | 42'665                | 43.86%  | 27.62%         | 20 - 50 %                   | 50%  |
| Obligationen CHF                     | 11'369                | 11.69%  | 11.17%         | 10 - 50 %                   | 100%   |
| Obligationen Fremdwährung            | 1'473                 | 1.51%   | 2.58%          |                             |  |
| Hypotheken / Darlehen                | 4'491                 | 4.62%   | 2.59%          | 0 - 15 %                    | 50%  |
| Liegenschaften Schweiz               | 24'801                | 25.50%  | 27.80%         | 10 - 50 %                   | 30%  |
| Liegenschaften Ausland               | -                     | 0.00%   | 0.00%          | 0 - 10 %                    | 10%  |
| Alternative Anlagen                  | 4'696                 | 4.83%   | 4.09%          | 0 - 15 %                    | 15%  |
| Guthaben / Forderungen               | 404                   | 0.42%   | 0.27%          | -                           | 100%   |
| <b>Bilanzsumme</b>                   | <b>97'266</b>         | <b>100.00%</b>                                      | <b>100.00%</b> |                             |  |
| Fremdwährung                         | 15'135                | 15.56%  | 14.62%         | 15 - 30 %                   | 30%  |

Die internen Bandbreiten beruhen auf Anhang 1 des Anlagereglementes vom 13.11.2015 (Aenderung/Anpassung Anhang 1 per 01.12.2020).

#### 6.5 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Per 31.12.2021

Die Optionen wurden zur Bewirtschaftung von Teil-Risiken eingesetzt. Sie dienen quasi als Teil-Kasko-Versicherung für einen Crash an den internationalen Aktienmärkten. Durch die Beimischung der Optionen konnte das Profil der Portfolios asymmetrisch optimiert werden

##### Aktieninstrumente (Engagement reduzierende Derivate)

| Kontrakt / Basiswert        | KG  | Verfall    | AP     | IS        | KV        | KD    | PW     |
|-----------------------------|-----|------------|--------|-----------|-----------|-------|--------|
| 25 Put (long) SMI           | 10  | 17.06.2022 | 10'500 | 12'875.66 | 3'218'915 | 109.3 | 27'325 |
| 50 Put (long) Euro Stoxx 50 | 10  | 17.06.2022 | 3'600  | 4'298.41  | 2'221'365 | 73.7  | 38'087 |
| 45 Put (long) Euro Stoxx 50 | 10  | 18.03.2022 | 3'300  | 4'298.41  | 1'999'228 | 14.1  | 6'558  |
| 5 Put (long) S&P 500        | 100 | 17.06.2022 | 4'000  | 4'766.18  | 2'171'955 | 77.63 | 35'376 |
| 5 Put (long) S&P 500        | 100 | 18.03.2022 | 3'500  | 4'766.18  | 2'171'955 | 10.18 | 4'639  |

KG = Kontraktgrösse / AP = Ausübungspreis / IS = Indexstand / KV = Kontraktvolumen in CHF  
KD = Kurs Derivat / PW = Positionswert in CHF

##### Währungsinstrumente (Engagement reduzierende Derivate)

| Devisentermingeschäfte | KV      | WB      |
|------------------------|---------|---------|
| Verkauf EUR gegen CHF  | 834'890 | 826'540 |
| Verkauf USD gegen CHF  | 458'814 | 454'752 |

KV = Kontraktvolumen in CHF / WB = Wiederbeschaffungswert in CHF

##### Gegenparteirisiko der Derivate

Von den sieben offenen derivativen Geschäften sind:

- 5 an der Terminbörse mit Clearinghouse gehandelt (Listed Options)
- 2 OTC-Geschäfte mit einem Kreditrisikoexposure von CHF 12'412.00 gegenüber der Zähringer Privatbank AG.

## 6.6 Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere unter Securities Lending

Im 2021 und 2020 bestanden keine Wertpapiere unter Securities Lending.

## 6.7 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

### 6.7.1 Zinsertrag Flüssige Mittel, Forderungen und Verbindlichkeiten

|  | 2021             | Vorjahr         |
|--|------------------|-----------------|
| Zinsertrag auf Bankkonten und Geldmarktanlagen | 0.00             | 0.03            |
| Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen     | -6'050.35        | -18'364.33      |
| Zinserfolg Kontokorrente Arbeitgeber           | 6'842.55         | 10'374.45       |
| Zinsaufwand Kto. Krt. Stifterfirma             | -9'661.30        | 9'661.30        |
|  | <u>-8'869.10</u> | <u>1'671.45</u> |

### 6.7.2 Nettoerfolg Obligationen

|                              | 2021               | Vorjahr            |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Zinsertrag                   | 183'563.05         | 194'776.35         |
| Kurserfolge auf Obligationen | -417'993.72        | -508'061.47        |
|                              | <u>-234'430.67</u> | <u>-313'285.12</u> |

### 6.7.3 Nettoerfolg Aktien

|                        | 2021                | Vorjahr           |
|------------------------|---------------------|-------------------|
| Dividendenertrag       | 555'773.85          | 675'524.20        |
| Kurserfolge auf Aktien | 6'145'946.81        | -119'323.38       |
|                        | <u>6'701'720.66</u> | <u>556'200.82</u> |

### 6.7.4 Nettoerfolg Alternative Anlagen

|                                      | 2021              | Vorjahr             |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Dividendenertrag                     | 54'633.00         | 78'883.00           |
| Kurserfolge auf Alternativen Anlagen | 251'949.67        | 974'832.60          |
|                                      | <u>306'582.67</u> | <u>1'053'715.60</u> |

### 6.7.5 Nettoerfolg Aktivhypotheken

|                                | 2021             | Vorjahr          |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Zinsertrag auf Aktivhypotheken | 49'721.75        | 34'125.55        |
|                                | <u>49'721.75</u> | <u>34'125.55</u> |

### 6.7.6 Nettoerfolg Liegenschaften

|  | 2021                | Vorjahr           |
|--|---------------------|-------------------|
| Liegenschaftserträge                     | 1'215'801.03        | 1'187'199.05      |
| Liegenschaftsaufwände                    | -227'865.19         | -127'167.85       |
| Verbuchung TER-Kosten Liegenschaftsfonds | 0.00                | 9'662.00          |
| Bewertungsdifferenz Liegenschaften       | 700'000.00          | -382'570.00       |
|  | <u>1'687'935.84</u> | <u>687'123.20</u> |

### 6.7.7 Ertrag übrige Dienstleistungen

|                                  | 2021        | Vorjahr         |
|----------------------------------|-------------|-----------------|
| Vorjahresertrag aus Zusatzzinsen | 0.00        | 1'674.45        |
| Uebrige Erträge laufendes Jahr   | 0.00        | 98.90           |
|                                  | <u>0.00</u> | <u>1'773.35</u> |

### 6.7.7 Performance alle Anlagekategorien

Die ausgewiesene Performance auf dem durchschnittlichen Gesamtvermögen, gerechnet zu Marktpreisen, erreichte per 31.12.2021 8.81 % (Vorjahr: 1.86 %).

## 6.8 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten

|   | <b>2021</b><br>in CHF | <b>Vorjahr</b><br>in CHF |
|---|-----------------------|--------------------------|
| Direkt in der Betriebsrechnung verbuchte Vermögensverwaltungskosten                     | 282'571               | 254'244                  |
| Summe aller in der Betriebsrechnung erfassten Kostenkennzahlen in CHF für Koll.-Anlagen | 118'980               | 188'830                  |
| Total der in der Betriebsrechnung ausgewiesenen Vermögensverwaltungskosten              | <u>401'551</u>        | <u>443'074</u>           |
| Marktwert der kostentransparenten Vermögensanlagen in CHF per Stichtag                  | 96'863'027            | 86'460'358               |
| Total der Vermögensverwaltungskosten in Prozent der kostentransparenten Anlagen         | 0.41%                 | 0.51%                    |

Kostentransparenzquote (Anteil der kostentransparenten Vermögensanlagen im Verhältnis zu den gesamten Vermögensanlagen) 100% (Vorjahr: 100%). Es bestehen keine intransparenten Anlagen.

Die Abnahme der Vermögensverwaltungskosten zum Vorjahr ergibt sich mehrheitlich aufgrund der Ablösung eines Vermögensverwaltungsmandats mit erhöhten TER-Kosten per Ende 2020.

## 6.9 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und Arbeitgeber-Beitragsreserve

Per 31.12.2021 wies das Kontokorrent mit der Stifterfirma einen Saldo von CHF 376'871.75 zugunsten der Stifterfirma auf (Vorjahr CHF 1'105'075.05 zugunsten der Stifterfirma).

Das Kontokorrent wird nicht mehr verzinst.

Die Arbeitgeber-Beitragsreserve der **GLB Langnau** hat sich wie folgt entwickelt:

|  | <b>2021</b><br>CHF  | <b>Vorjahr</b><br>CHF |
|--|---------------------|-----------------------|
| <b>Stand 1. Januar</b>                               | <b>1'019'399.20</b> | <b>1'019'399.20</b>   |
| Einzahlungen GLB Langnau                             | -                   | -                     |
| Belastung Zins KK GLB                                | -                   | -                     |
| Verzinsung   | -                   | -                     |
| <b>Stand 31. Dezember (ohne Verwendungsverzicht)</b> | <b>1'019'399.20</b> | <b>1'019'399.20</b>   |

Die Arbeitgeber-Beitragsreserve der **Allotherm AG** hat sich wie folgt entwickelt:

|  | <b>2021</b><br>CHF | <b>Vorjahr</b><br>CHF |
|--|--------------------|-----------------------|
| <b>Stand 1. Januar</b>                               | <b>644'887.05</b>  | <b>644'887.05</b>     |
| Einzahlungen Allotherm AG                            | 52'400.00          | -                     |
| <b>Stand 31. Dezember (ohne Verwendungsverzicht)</b> | <b>697'287.05</b>  | <b>644'887.05</b>     |

## 6.10 Retrozessionen

Die fünf Vermögensverwalter haben schriftlich bestätigt, dass sie keine Retrozessionen im Sinne des BGE 132 III 460 erhalten haben.

## 6.11 Loyalität in der Vermögensverwaltung

Die im Rahmen der Strukturreform geforderte Einhaltung der Loyalität für die mit der Anlage des Vermögens betrauten Personen wird bei der Personalsorgestiftung GLB umgesetzt. Die betreffenden Personen haben die entsprechende Erklärung für das Geschäftsjahr 2021 abgegeben.

## 7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung

### 7.1 übrige Forderungen

|                                 | 2021<br>CHF       | Vorjahr<br>CHF    |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Forderungen Verrechnungssteuer  | 195'113.21        | 224'382.63        |
| <b>Total übrige Forderungen</b> | <b>195'113.21</b> | <b>224'382.63</b> |

### 7.2 Aktivhypotheken

|                                   | 2021<br>CHF         | 2020<br>CHF         |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Stand 1. Januar</b>            | <b>2'247'500.00</b> | <b>2'298'500.00</b> |
| Uebernahme von GLB Genossenschaft | 2'345'000.00        | -                   |
| Amortisationen                    | -101'000.00         | -51'000.00          |
| <b>Endbestand 31.12.</b>          | <b>4'491'500.00</b> | <b>2'247'500.00</b> |

Die Aktivhypotheken werden durchschnittlich zu 1.47% (Vorjahr 1.50%) verzinst.

### 7.3 Liegenschaften / Immobilien

| Standort                                | Kap.-Satz | Marktwert<br>31.12.2021 | Marktwert<br>31.12.2020 | Differenz<br>in CHF |
|---|-----------|-------------------------|-------------------------|---------------------|
| 3270 Aarberg, Spinsstrasse 6, 6a, 8, 8a | 4.53%     | 6'821'000.00            | 6'821'000.00            | -                   |
| 3110 Münsingen, Haldenstrasse 5         | 3.64%     | 3'660'000.00            | 3'190'000.00            | 470'000.00          |
| 3038 Kirchlindach, Buchsistrasse 4      | 3.88%     | 4'115'000.00            | 3'885'000.00            | 230'000.00          |
| 3427 Utzenstorf, Landshutstrasse 47     | 4.68%     | 4'635'000.00            | 4'635'000.00            | -                   |
| 3714 Frutigen, Grassiweg                | 4.47%     | 5'570'000.00            | 5'570'000.00            | -                   |
| <b>TOTAL CHF</b>                        |           | <b>24'801'000.00</b>    | <b>24'101'000.00</b>    | <b>700'000.00</b>   |

Die Marktwerte berücksichtigen die aktuellen und künftigen Ertragspotenziale sowie die Altersstruktur der Liegenschaften und die damit nötigen Sanierungsmassnahmen. Die Liegenschaften Münsingen und Kirchlindach wurden im Jahre 2021 neu bewertet (inkl. Anpassung des Kapitalisierungszinssatzes an die aktuellen Gegebenheiten).

## **8 Auflagen der Aufsichtsbehörde / Reglemente**

Die Kenntnisnahme der Jahresrechnung 2020 durch die Bernische BVG- und Stiftungsaufsicht (BBSA) erfolgte ohne Bemerkungen am 25.06.2021.

## **9 Weitere Informationen im Bezug auf die finanzielle Lage**

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

Per 31.12.2021 besteht keine Unterdeckung.

### **9.2 Laufende Rechtsverfahren**

Keine

### **9.3 Besondere Geschäftsvorfälle und Vermögens-Transaktionen**

Keine

### **9.4 Verpfändung von Aktiven**

Die fünf Depotbanken haben schriftlich bestätigt, dass sich die Titel per 31.12.2021 in den jeweiligen Wertschriftendepots befanden. Die Wertschriften waren während des ganzen Berichtsjahres weder belehnt noch verpfändet.

### **9.5 Stimmrechtswahrnehmung**

Die Personalvorsorgestiftung GLB hat ihre gesetzlichen Pflichten zur Ausübung der Aktionärsstimmrechte wahrgenommen. Die Versicherten werden in einem jährlichen Infoschreiben über das Stimmrechtsverhalten informiert.

## **10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

keine