

Pensionskasse BKW
Das Geschäftsjahr 2023
im Überblick

Einleitender Überblick

Die Ergebnisse der Pensionskasse BKW im Jahr 2023 waren deutlich besser als im Vorjahr. Die Gesamtrendite erreichte erfreuliche 5,6 % (Vorjahr: -9,4 %). Der Deckungsgrad per Ende 2023 beträgt 111,2 % (Vorjahr: 106,5 %).

Der Stiftungsrat der Pensionskasse BKW befasste sich im Berichtsjahr mit den reglementarischen Geschäften und verschiedenen Fragestellungen der Vorsorge. Unter anderem verabschiedete er ein Konzept, das die angemessene und ausgewogene Teilhabe der Anspruchsgruppen an der finanziellen Lage der Kasse zum Gegenstand hat. In diesem Sinne legte er die Verzinsung der Sparkapitalien der aktiven Versicherten im Jahr 2024 auf 1,75 % (Vorjahr: 1,25 %) fest und beschloss, den Pensionsbezügerinnen und -bezügern im Dezember 2023 eine Einmalzahlung als Teuerungszuschlag auszurichten. Die laufenden Pensionen im 2024 belies er unverändert. Im Zusammenhang mit dem revidierten Datenschutzgesetz fasste der Stiftungsrat die erforderlichen Beschlüsse. Ferner reduzierte er die Gesamtzahl der Stiftungsratsmitglieder von 14 auf neu 12 Personen ab Frühjahr 2024 und legte die Modalitäten für die Wahl der Arbeitnehmervertretung der Amtsperiode 2024–2028 fest. Schliesslich bestimmte er in diesem Zusammenhang ein allgemeines Anforderungsprofil für die Mitglieder des Stiftungsrates. Die laufende Amtsperiode endet mit der Frühjahrssitzung 2024.

Im Geschäftsjahr 2023 traten folgende neuen Mitglieder in den Stiftungsrat ein: Christian Bigler (für Stefan Woodtli), Karin Hunziker (für Sibylle Remund), Mischa Oesch (für Michael Eberhardt), Nadine Spinnler (für Marion Kehrli) sowie Dr. Martin Zwyssig (für Ronald Trächsel, Vizepräsident). Der Stiftungsrat hat Dr. Martin Zwyssig per 1. Juli 2023 zum neuen Vizepräsidenten des Stiftungsrates und Mitglied des Anlageausschusses gewählt.

Die Geschäftsführung hielt den Stiftungsrat in regelmässigen Abständen mit Informationen über die finanzielle und versicherungstechnische Lage der Pensionskasse BKW auf dem Laufenden.

Der ausführliche, von der Revisionsstelle geprüfte und vom Stiftungsrat genehmigte Geschäftsbericht 2023 mit Jahresrechnung und Anhang steht für die Versicherten auf der Intranetseite der Pensionskasse zum Download bereit oder kann von ihnen bei der Pensionskasse BKW bezogen werden.

Bern, 1. Mai 2024

Kennzahlen

	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Anzahl Versicherte total	5 529	5 254
davon aktive Versicherte	3 702	3 425
davon Pensionsbezügerinnen und Pensionsbezüger	1 827	1 829
Anzahl angeschlossene Gesellschaften	24	25
Total Vermögensanlagen in Mio. CHF	1 947	1 866
Wertschwankungsreserven in Mio. CHF	190	110
Gesamtrendite p.a. (netto)	5,6%	-9,4%
Kosten für Vermögensverwaltung (TER)	0,33%	0,33%
Technische Grundlagen	BVG 2020 Generationentafeln	BVG 2020 Generationentafeln
Technischer Zinssatz	1,5%	1,5%
Umwandlungssatz im Alter 65	5,133%	5,133%
Deckungsgrad	111,2%	106,5%

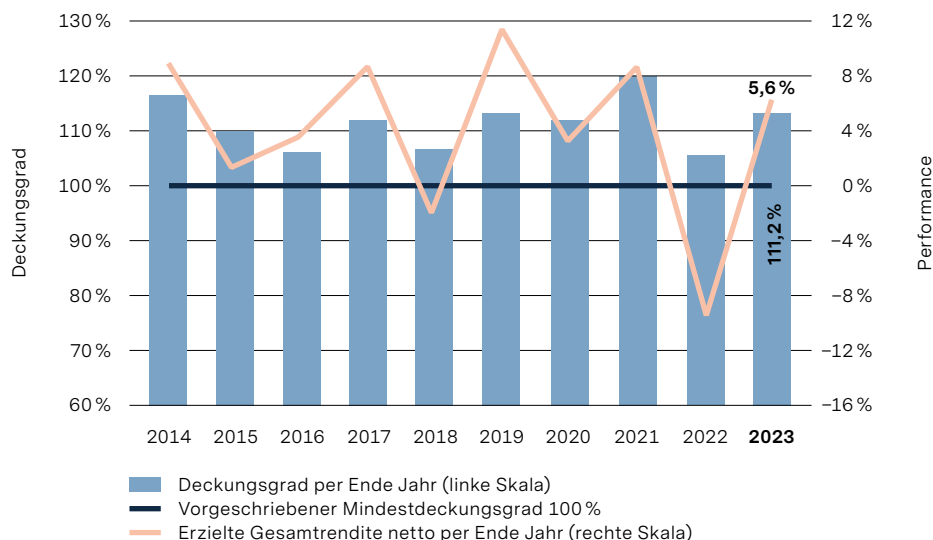
Wechsel im Präsidium des Stiftungsrates

Heinz Raaflaub zieht sich auf das Ende der Amtsperiode per 1. Mai 2024 nach langjähriger Tätigkeit aus dem Stiftungsrat zurück. Er hat als Präsident des Stiftungsrates und als Mitglied des Anlageausschusses die Geschicke der Pensionskasse BKW wesentlich geprägt. Die Konzernleitung der BKW und der Stiftungsrat danken Heinz Raaflaub sehr herzlich für sein erfolgreiches, stets umsichtiges und kompetentes Wirken im Dienst der Kasse und ihrer Destinatäre. Der Stiftungsrat hat Dr. Martin Zwyssig, CFO BKW Gruppe und bisheriger Vizepräsident, zum neuen Präsidenten gewählt.

Jahresergebnis

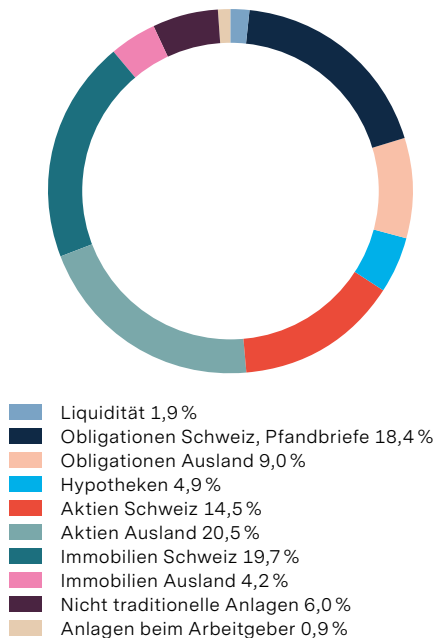
Dank der Gesamtrendite von 5,6 % (Vorjahr: -9,4 %) konnte der Deckungsgrad im Jahr 2023 von 106,5 % auf 111,2 % gesteigert werden. Die Wertschwankungsreserven erhöhten sich entsprechend, liegen jedoch noch um rund einen Drittel unterhalb des geltenden Sollwertes und müssen weiter aufgebaut werden.

Nach einem unerwartet starken Schub im November und Dezember schloss das Börsenjahr 2023 deutlich im Plus. Insbesondere der amerikanische Aktienmarkt profitierte von der positiven Konsumstimmung sowie von den grossen Technologiegesellschaften. Mit diesen starken Kursanstiegen konnte der defensive Schweizer Markt nicht mithalten. Obligationen erzielten nach dem schlechten Vorjahr wieder positive Renditen. Als stabil und zuverlässig gelten weiterhin die direkten Immobilienanlagen der Kasse. Mit der im Rahmen ihrer Anlagestrategie erzielten Gesamtrendite von 5,6 % liegt die Pensionskasse BKW im guten Mittelfeld der Schweizer Pensionskassen.



Vermögensanlagen

Das Anlagevermögen von rund CHF 1,9 Mrd. ist per 31. Dezember 2023 in folgende Anlagekategorien investiert:



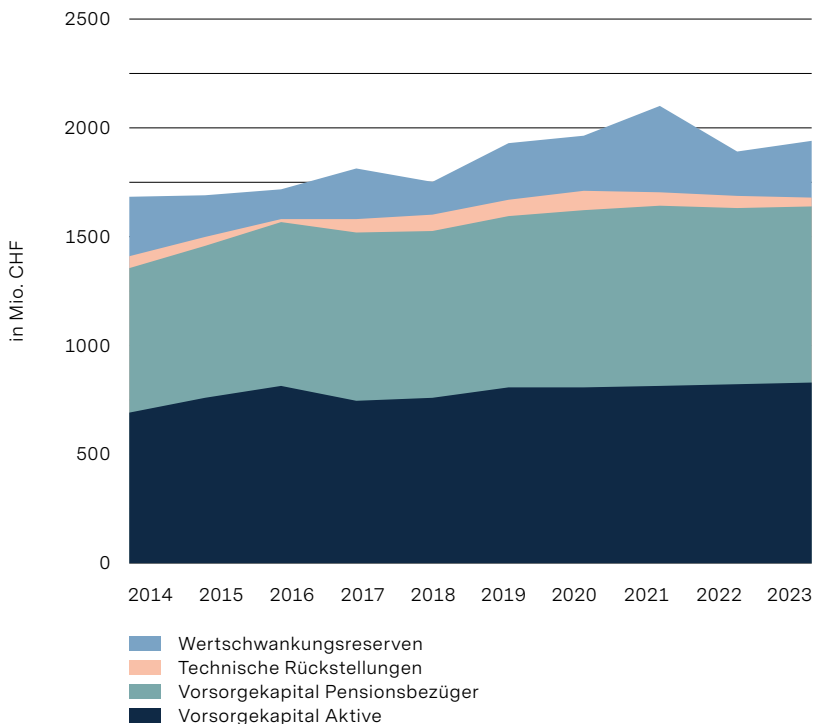
Die vom Stiftungsrat festgelegte langfristige Anlagestrategie und deren Umsetzung berücksichtigen eine breite Verteilung insbesondere über Anlagekategorien, Anlagemärkte und Währungen. Diese breite Diversifikation sorgt längerfristig für eine höhere Stabilität und eine bessere Risikostreuung. Die daraus resultierende langfristige Renditeerwartung (nach Kosten) liegt derzeit bei etwa 3,0 %.

Bei der Umsetzung der Anlagestrategie werden Aspekte der Umwelt, des Sozialen und guter Geschäftsführung (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Im Fokus stehen folgende Nachhaltigkeitsansätze: Engagement (direkter Dialog, Mitgliedschaften), Ausübung Stimmrechte, Negativkriterien (Ausschlüsse), Positivkriterien (Integration, Best-in-Class, Bau- und Sanierungspolitik). Nähere Informationen dazu oder zu den ausgeübten Aktionärsstimmrechten finden sich auf www.pkbkw.ch. Ausserdem erhalten die Versicherten Zugang zu einem spezifischen Nachhaltigkeitsreporting der Pensionskasse BKW.

Entwicklung Vorsorgekapital und Wertschwankungsreserven

Das Vorsorgekapital besteht je rund zur Hälfte aus dem Kapital der aktiven Versicherten und der Pensionsbezügerinnen und -bezüger. Das Vorsorgekapital und die technischen Rückstellungen zusammen bilden die Verpflichtungen der Pensionskasse. Übersteigt das vorhandene Vermögen der Pensionskasse ihre Verpflichtungen, werden Wertschwankungsreserven ausgewiesen. Diese dienen dem Ausgleich der Schwankungen an den Finanzmärkten und damit der nachhaltigen Sicherung des Vorsorgezwecks.

Beim Vorsorgekapital der Aktiven handelt es sich um die Summe der individuellen Guthaben der aktiven Versicherten per Ende Jahr. Das Vorsorgekapital der Pensionsbezügerinnen und -bezüger sowie die Rückstellungen werden jährlich anhand anerkannter Methoden vom Experten für berufliche Vorsorge berechnet.



Organisation

Stiftungsrat*

Arbeitgebervertreter

- **Heinz Raaflaub**, Präsident, Muri b.Bern (BKW)
- **Dr. Martin Zwyssig**, Vizepräsident, CFO BKW Gruppe, BKW Management AG (BKW)
- **Daniela Aeberhard**, Protokollführerin, Leiterin Human Resources, BKW Management AG (BKW)
- **Christian Bigler**, CFO, Kraftwerke Oberhasli AG
- **Marlotte Faoro**, Leiterin Human Resources, Arnold AG (BKW Infra Services)
- **Karin Hunziker**, Leiterin Human Resources, BKW Building Solutions AG (BKW Building Solutions)
- **Stefan Witschi**, Leiter Verteilnetz Management, BKW Energie AG (BKW)

* Alle Mitglieder des Stiftungsrates gehören als Versicherte der Pensionskasse BKW an. Die reglementarische Amtsdauer des Stiftungsrates beträgt vier Jahre. Die laufende Amtsdauer endet im Frühjahr 2024.

Arbeitnehmervertreter

- **Reto Brotschi**, Bauleitender Elektromonteur, ISP Electro Solutions AG (BKW Building Solutions)
- **Marcel Dörr**, Leiter Fabrikation Grimsel Hydro, Kraftwerke Oberhasli AG
- **Barbara Liechti**, Leiterin Baumanagement, BKW Engineering, BKW Energie AG (BKW)
- **Mischa Oesch**, Analyst Handel, Geschäftseinheit Controlling Energy Markets, BKW Energie AG (BKW)
- **Nadine Spinnler**, Assistentin CEO, Arnold AG (BKW Infra Services)
- **Daniel Steffen**, Leiter Corporate Finance, Geschäftseinheit Finanzen und Dienste, BKW Management AG (BKW)
- **Regina Steffen**, Assistenz Board-Office, Legal Services, BKW Management AG (BKW)

Anlageausschuss

- Dr. Martin Zwyssig (Vorsitz)
- Heinz Raaflaub

- Daniel Steffen
- Remo Keller
- Andreas Tödtli (Mitglied ohne Stimmrecht)

Anlageexperte

PPCmetrics AG

Experte für berufliche Vorsorge

Libera AG

Revisionsstelle

Ernst & Young AG

Aufsichtsbehörde

Bernische BVG- und Stiftungsaufsicht (BBSA)

Geschäftsführung

Remo Keller,
lic. iur., dipl. Pensionskassenleiter

Geschäftsstelle

Moserstrasse 2, 3013 Bern
(Postanschrift: Viktoriaplatz 2, 3013 Bern)



Pensionskasse BKW
Caisse de pension BKW

Viktoriaplatz 2
3013 Bern
T 058 477 56 21
info@pkbkw.ch
www.pkbkw.ch