



68. ordentliche Mitgliederversammlung am 19. Juni 2018 der

Pensionskasse HT Troplast
Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit

88 Jahre

seit 1930 - zuverlässiger Partner der betrieblichen Altersversorgung

- ✓ Grundversicherung
- ✓ Riesterzulage
- ✓ Zusatzversicherung (A+B)
- ✓ Weiterversicherung
- ✓ Vorgezogene Altersrente
- ✓ Altersrente
- ✓ Erwerbsminderungsrente
- ✓ Hinterbliebenenversorgung

Pensionskasse HT Troplast
Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit

Kronenstraße 51 53840 Troisdorf
Tel.: 02241 9953-3440 Fax: 02241 9953-3444
E-Mail: pensionskasse@ht-troplast.com
Internet: www.pensionskasse-ht-troplast.de



Für Management Kapitalanlagen <500 Mio.€ Für Management Kapitalanlagen <1 Mrd.€ Für Management Kapitalanlagen <1 Mrd.€

Die Pensionskasse lädt Sie zur 68. ordentlichen Mitgliederversammlung am **19. Juni 2018, 15:30 Uhr** im Kranz Parkhotel, Mühlenstraße 32-44, 53721 Siegburg ein.

Tagesordnung:

1. Bericht über das Geschäftsjahr 2017
2. Genehmigung Jahresabschluss und Lagebericht 2017
3. Entlassung des Vorstandes und des Aufsichtsrates
4. Aufwandsentschädigung für den Aufsichtsrat für das GJ. 2017
5. Änderung der Satzung wg. Umsetzung des Betriebsrentenstärkungsgesetzes
6. Verschiedenes

Abschluss mit Abendessen

Die Pensionskasse berichtet über das Geschäftsjahr 2017

Auszug aus dem Geschäftsbericht Auf einen Blick



	2013	2014	2015	2016	2017
ordentliche Mitglieder (beitragspflichtig)	2.773	2.687	2.655	2.639	2.574
außerordentliche Mitglieder (beitragsfrei)	1.164	1.223	1.298	1.355	1.425
Rentenempfänger	2.107	2.147	2.181	2.184	2.203
Gesamt	6.044	6.057	6.134	6.178	6.202
	T€	T€	T€	T€	T€
Deckungsrückstellung	280.456	296.239	306.084	314.200	328.930
Eigenkapital = Verlustrücklage	17.800	19.000	20.000	21.200	22.600
Eigenkapital / Deckungsrückstellung	6,35 %	6,41 %	6,53 %	6,75 %	6,87 %
Beiträge	4.473	4.418	4.530	4.831	4.981
Aufwendungen für Versicherungsfälle	10.480	10.545	10.653	10.665	10.623
Erträge aus Kapitalanlagen	26.412	33.152	26.694	23.146	29.135
Bilanzsumme	298.710	317.237	328.480	337.504	353.475
Durchschnittsverzinsung der Kapitalanlagen					
Brutto	9,2 %	10,9 %	8,4 %	7,0 %	8,5 %
Netto	8,1 %	7,9 %	5,5 %	4,8 %	6,6 %
Versicherungstechnische Durchschnittsverzinsung	8,7 %	8,5 %	5,9 %	5,1 %	7,1 %

2017 – wieder ein sehr erfolgreiches Geschäftsjahr für die Pensionskasse HT Troplast VVaG

- Beitragseinnahmen im Grundversicherungstarif stabil und über alle Tarife Zuwachs von rd. 3 %
- die Rentenzahllast leicht geringer ggü. dem Vorjahr und blieb unter den Prognosen
- die Grundsatzstrategie „Sicherung von Vermögenswerten, Risiko-Diversifizierung und Erzielung nachhaltiger Renditen“ führte zum angestrebten überdurchschnittlichen Erfolg
- die bilanziellen Ergebnisse aus Kapitalanlagen haben sich sehr gut entwickelt
- die Zuführung zur Deckungsrückstellung mit 14,7 Mio. € wiederum sehr hoch – Zuwachs ggü. Vorjahr um rd. 82 %; in Vorbeugung zukünftig geringerer Renditen wg. der Niedrigzinsphase sind erhebliche zusätzliche Deckungsrückstellungen gebildet worden, auch das erhöht die Sicherheit der Tarife für die Zukunft
- Überschussbeteiligung für ZV-Tarif B = 1,75 %; damit ZV-Tarif A und B jeweils Gesamtverzinsung = 3,5 %
- die Verwaltungskosten waren leicht geringer als die aktuariell geplanten Kosten
- das Eigenkapital = die Verlustrücklage konnte wg. der sehr guten Ergebnisse gestärkt werden und beträgt 6,87 % der Deckungsrückstellung und ist damit um mehr als 53 % höher als die gesetzliche Mindestforderung
- der Firmenbeitrag zur Grundversicherung konnte wg. der sehr guten Ertragslage auch in 2017 und Folgejahr stabil gehalten werden
- die Interne Revision und Compliance-Prüfung haben ohne Beanstandungen stattgefunden
- der Aktuar bestätigt in seinem versicherungsmathematischen Gutachten, dass die Vermögenslage der Pensionskasse zum 31.12.2017 ausreichend und die Kasse mit den Mitteln ausgestattet ist, um ihren Verpflichtungen nachzukommen
- die Wirtschaftsprüfer haben das Geschäftsjahr und die Bilanzunterlagen 2017 geprüft und ihren uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt
- der Aufsichtsrat hat den Geschäftsabschluss vollständig gebilligt und dem Vorstand und den Beschäftigten für den sehr guten Erfolg gedankt

Ihre

Pensionskasse HT Troplast
Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit

Hans-Gerd Pithan Thorsten Fiedler



Auf einen Blick – im Detail – über 6 Jahre betrachtet

Ggü. der ursprünglichen und sehr ambitionierten Planung von bis zu 4,1 % Nettoertrag aus Kapitalanlagen konnte in 2017 eine überrechnungsmäßige Ertragssteigerung auf Netto 6,6 % (Vj. 4,8 %) erreicht werden. Das entspricht einem Zuwachs von 2,5 %-Pkt. (Vj. 0,4 %-Pkt.) = 61 % (Vj. 9 %) Zusatzertrag ggü. der Planung.

Damit konnte trotz Niedrigzinsphase an das sehr gute Vorjahres-Ergebnis angeknüpft werden. Zusätzlich konnten die Marktwerte der Kapitalanlagen weiter stabilisiert werden. Die Ergebnisse sind Ausdruck des fokussierten Engagements der Mitarbeiter und des Vorstandes der Pensionskasse zur Erreichung anspruchsvoller Ergebnisse auch in einem schwierigen Marktumfeld.

Bemerkenswert sind dabei auch **die absoluten Ergebniszahlen über 6 Jahre betrachtet:**

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	Gesamt über 6 Jahre im Ø bzw. Σ
Netto-Ziel in %	4,1	4,4	4,8	5,0	5,0	5,0	4,72 % Ø
Netto-Zielbetrag in Mio. €	13,58	14,49	15,16	14,82	13,65	13,17	84,87 Mio. € Σ
Netto-Ergebnis in %	6,6	4,8	5,5	7,9	8,1	7,1	6,67 % Ø
Netto-Ergebnis in Mio. €	22,44	15,79	17,41	23,93	23,25	18,92	121,74 Mio. € Σ
Übelergebnis in %-Pkt.	2,5	0,4	0,7	2,9	3,1	2,1	11,7 %-Pkt. Σ
Übelergebnis in Mio. €	8,87	1,29	2,26	9,11	9,60	5,75	36,88 Mio. € Σ
Zusatzerträge über Ziel in %	61,3	8,9	14,89	61,47	70,33	43,66	43,43 % Ø

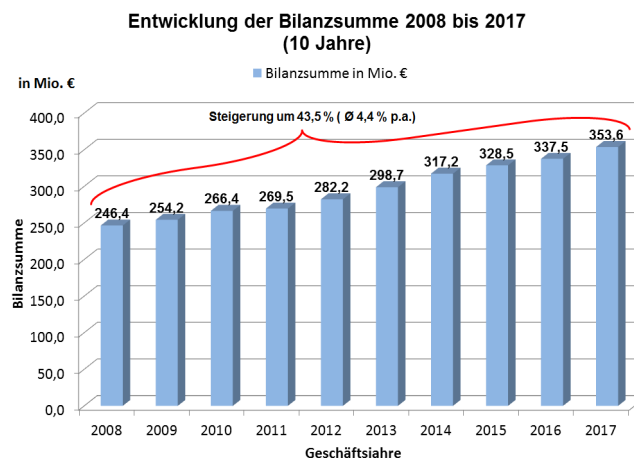
In dem Zusammenhang ist auch hier wieder erwähnenswert, dass wir zum Jahresende 2017 u.a. ggü. unserer in 2013 aufgestellten Asset-Liability-Management-Studie (ALM-Studie) die Prognosen zur Bilanzsumme (ALM in 2017 = 328 Mio. €) um 25,5 Mio. € und damit um 7,8 % sowie die Deckungsrückstellung (ALM in 2017 = 306 Mio. €) um rd. 23 Mio. € = 7,2 % zusätzlich erhöht haben und gleichzeitig den internen Rechnungszins in der Grundversicherung auf 3,2 %, zzgl. eines fest reservierten Betrages von 9 Mio. € zur Absenkung um 0,2 %-Punkte auf 3,0 % in 2018, und in der Zusatzversicherung Tarif A auf 3,4 % absenken konnten bzw. zusätzlich ein Ansammlungsguthaben von > 1,5 Mio. € für diesen Tarif geschaffen haben. Offenkundig verstärkt sich der Eindruck, dass unsere 6-jährige ALM-Studie bis Ende 2018 erfolgreich umsetzbar ist – wir sind auf einem sehr guten Weg, unsere eigenen anspruchsvollen Prognosen zu erfüllen und wesentlich zu übertreffen. Mit den realisierten Ergebnissen aus 2017 und den Vorjahren schaffen wir entscheidende und günstige Bedingungen, selbst die anspruchsvollen Vorgaben des Aktuars bis Ende 2018 mit starken Ergebnissen zu übertreffen.

Information zur Änderung der Satzung

- zur Umsetzung des Betriebsrentenstärkungsgesetzes – Neufassung des Absatzes VIII des § 34a Zusatzversicherung und Einfügungen in Absatz II des § 34b Verwendung von Zusatzversicherungsbeiträgen
- Satzungsänderung zur Zusatzversicherung A und Zusatzversicherung B zur Umsetzung der Beitragszahlung ab 2018 bis zu 8 % der BBG der gRV steuerfrei in die Pensionskasse (4 %-Punkte davon sind SV-pflichtig)
- Zusatzversicherung A ist versicherungstarflich konzipiert für Beiträge von maximal 4 % der BBG der gRV, da der Tarif eine sehr hohe Verzinsung von 3,5 % + Überschussbeteiligung aufweist (und die Aufsicht, BaFin, für zusätzliche Beitragszahlungen ab 2016 maximal 0,9 % Tarifizins fordert)
- der Versicherte, der bisher in der Zusatzversicherung A war, kann dort weiterhin maximal 4 % der BBG der gRV einbringen, darüber hinaus bis zu weiteren 4 % der BBG der gRV können dann in die Zusatzversicherung B einfließen; derjenige, der in der Zusatzversicherung B versichert ist, kann maximal 8 % der BBG der gRV einbringen, zzgl. ggf. Riesterzulage in jedem Tarif
- Renten aus riester-geförderten und / oder -fähigen Beiträgen werden ab 01.01.2018 im Jahresverlauf rückwirkend von SV-Beiträgen befreit

siehe Entwurf zur Satzungsänderung

Finanzergebnisse – im Überblick



Übersicht für die Pensionskasse HT Troplast VVaG Wesentliche Kennziffern für die Zeiträume 2000 bis 2017

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Ø 18 Jahre	Ø 10 Jahre	Ø 5 Jahre
Ergebnis Kapitalanlagen	Beträge in Prozent																				
	8,9	7,3	9,4	5,4	6,1	6,2	6,8	10,0	7,8	6,5	9,7	6,7	8,2	9,2	10,9	8,4	7,0	8,5	7,9	8,3	8,8
Brutto	7,5	6,5	-0,5	4,9	5,7	5,9	6,4	8,9	0,1	5,9	7,4	3,8	7,1	8,1	7,9	5,5	4,8	6,6	5,7	5,7	6,6
Netto								125/100										100	102,5	102,3	100,0
Firmenbeitrag zur GV	60	60	60	50	125	125	125	125	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	6,0	6,1	7,1
Vers.-tech. Verzinsung	7,9	6,6	-0,5	4,9	5,8	6,0	6,7	9,6	0,1	6,2	7,9	4,0	7,6	8,7	8,5	5,9	5,1	7,1	6,0	6,1	7,1
Überschussbeteiligung ZV-Tarif A				0,57	0,96	1,42	1,72	5,23	1,38	1,22	2,6	0,35	*	*	1,1	*	*	*	1,1	0,7	0,2
Überschussbeteiligung ZV-Tarif B																	2,8	1,8	1,75		

*Hinweis: Stärkung Rechnungsgrundl. / Sicherheit Tarif

*Hinweis: Durchschnittsberechnung für 15 Jahre

ZV-Tarif A in 2003 eingeführt

ZV-Tarif B in 2014 eingeführt