



## 69. ordentliche Mitgliederversammlung am 25. Juni 2019 der

**Pensionskasse HT Troplast**  
 Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit

**89 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 69. ordentlichen Mitgliederversammlung am **25. Juni 2019, 15:30 Uhr** im Kranz Parkhotel, Mühlenstraße 32-44, 53721 Siegburg ein.

### Tagesordnung:

1. Bericht über das Geschäftsjahr 2018
2. Genehmigung Jahresabschluss und Lagebericht 2018
3. Entlassung des Vorstandes und des Aufsichtsrates
4. Aufwandsentschädigung für den Aufsichtsrat für das GJ. 2018
5. Satzungsänderung
6. Verschiedenes

### Abschluss mit Abendessen

Die Pensionskasse berichtet über das Geschäftsjahr 2018  
 Auszug aus dem Geschäftsbericht  
 Auf einen Blick



	2014	2015	2016	2017	2018
ordentliche Mitglieder (beitragspflichtig)	2.687	2.655	2.639	2.574	2.585
außerordentliche Mitglieder (beitragsfrei)	1.223	1.298	1.355	1.425	1.460
Rentenempfänger	2.147	2.181	2.184	2.203	2.233
Gesamt	6.057	6.134	6.178	6.202	6.278
	T€	T€	T€	T€	T€
Deckungsrückstellung	296.239	306.084	314.200	328.930	331.859
Eigenkapital = Verlustrücklage	19.000	20.000	21.200	22.600	22.900
Eigenkapital / Deckungsrückstellung	6,41 %	6,53 %	6,75 %	6,87 %	6,90 %
Beiträge	4.418	4.530	4.831	4.981	4.935
Aufwendungen für Versicherungsfälle	10.545	10.653	10.665	10.623	10.713
Erträge aus Kapitalanlagen	33.152	26.694	23.146	29.135	18.335
Bilanzsumme	317.237	328.480	337.504	353.475	358.071
<b>Durchschnittsverzinsung der Kapitalanlagen</b>					
Brutto	10,9 %	8,4 %	7,0 %	8,5 %	5,2 %
Netto	7,9 %	5,5 %	4,8 %	6,6 %	2,7 %
versicherungstechnische Durchschnittsverzinsung	8,5 %	5,9 %	5,1 %	7,1 %	2,9 %



### 2018 – ein sehr komplexes und anspruchsvolles Geschäftsjahr für die Pensionskasse HT Troplast VVaG

- Beitragseinnahmen im Grundversicherungstarif stabil, geringfügig höher als Vj., in den ZV-Tarifen geringfügig weniger als Vj., wg. Fluktuation;
- die Rentenzahlleistung ist stabil ggü. dem Vorjahr und blieb wiederum unter den Prognosen;
- insgesamt in den Bereichen Versicherungs- und Rentenbetrieb sehr gute Ergebnisse;
- die Grundsatzstrategie „Sicherung von Vermögenswerten, Risiko-Diversifizierung und Erzielung nachhaltiger Renditen“ kam zur Anwendung und führte zu den angestrebten sehr guten realisierten Brutto-Ergebnissen aus Kapitalanlagen;
- die bilanziellen Netto-Ergebnisse aus Kapitalanlagen standen unter den stark volatilen und sich zum Jahresende 2018 abschwächenden Marktbedingungen, in deren Folge aus Vorsichtsgründen auf einzelne Wertpapiere Wertberichtigungen vorgenommen wurden und das Netto-Ergebnis daher beeinflusst – insgesamt ein zufriedenstellendes Gesamtergebnis im Bereich Kapitalanlagen;
- die (bilanzielle) Deckungsrückstellung konnte mit 2,9 Mio. € auf 331,9 Mio. € weiter gestärkt werden; diese Rückstellung ist durch die Absenkung des internen Rechnungszinses von 3,5 auf rd. 3,0 % um rd. 30 Mio. € höher als die Mindest-Deckungsrückstellung von rd. 302 Mio. € (bei einem tariflichen Rechnungszins von Ø 3,5 %); innerhalb der bilanziellen Deckungsrückstellung besteht ein erheblicher bilanzieller Passiv-Puffer; damit ist auch sichergestellt, dass bei zukünftig geringeren Renditen wg. der Niedrigzinsphase sämtliche Leistungsversprechen auch zukünftig gesichert sind; das erhöht die Sicherheit der Tarife für die Zukunft;
- Überschussbeteiligung für ZV-Tarif B = 0,6 %;
- die Verwaltungskosten entsprachen insgesamt den aktuariell geplanten Kosten;
- das Eigenkapital = die Verlustrücklage konnte wg. der stabilen Ertragslage gestärkt werden und beträgt 6,9 % der Deckungsrückstellung und ist damit um mehr als 55 % höher als die gesetzliche Mindestforderung;
- der Firmenbeitrag zur Grundversicherung konnte wg. der stabilen Ertragslage auch in 2018 und im Folgejahr konstant gehalten werden;
- der Aktuar bestätigt in seinem versicherungsmathematischen Gutachten, dass die Vermögenslage der Pensionskasse zum 31.12.2018 ausreichend und die Kasse mit den Mitteln ausgestattet ist, um ihren Verpflichtungen nachzukommen;
- die Wirtschaftsprüfer haben das Geschäftsjahr und die Bilanzunterlagen 2018 geprüft und ihren uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt;
- der Aufsichtsrat hat den Geschäftsabschluss vollständig gebilligt und dem Vorstand und den Beschäftigten für die Erfolge, auch unter schwierigen Bedingungen, gedankt.

## Auf einen Blick – im Detail – über 7 Jahre betrachtet

Bemerkenswert sind **die absoluten Ergebniszahlen:**

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	Gesamt über 7 Jahre im Ø bzw. Σ
Netto-Ziel in %	4,1	4,1	4,4	4,8	5,0	5,0	5,0	4,63 %
Netto-Zielbetr. in Mio. €	14,5	13,58	14,49	15,16	14,82	13,65	13,17	99,37 Mio. €
Netto-Ergebnis in %	2,7	6,6	4,8	5,5	7,9	8,1	7,1	6,10 %
Netto-Ergebnis in Mio. €	9,55	22,44	15,79	17,41	23,93	23,25	18,92	131,29 Mio. €
Überegebnis in %-Pkt.	-1,4	2,5	0,4	0,7	2,9	3,1	2,1	10,3 %-Pkt.
Überegebnis in Mio. €	-4,97	8,87	1,29	2,26	9,11	9,60	5,75	31,91 Mio. €
Zusatzträge > Ziel %	0	61,3	8,9	14,89	61,47	70,33	43,66	37,22 %

In dem Zusammenhang ist auch hier wieder erwähnenswert, dass wir zum Jahresende 2018 u.a. ggü. unserer in 2013 aufgestellten Asset-Liability-Management-Studie (ALM-Studie) die Prognosen zur Bilanzsumme (ALM in 2018 = 336,7 Mio. €) auf 358,1 Mio. € und damit um 21,4 Mio. € gesteigert haben, der Zuwachs beträgt damit 6,4 % sowie die Deckungsrückstellung (ALM in 2018 = 314,2 Mio. €) auf 331,9 Mio. € erhöht haben, das entspricht rd. 17,7 Mio. € = 5,6 %. Gleichzeitig haben wir den internen Rechnungszins in der Grundversicherung auf 3,0 % und in der Zusatzversicherung Tarif A auf 3,4 % absenken können. Der interne Durchschnittszins über alle Tarife beträgt 3,03 %. Offenkundig verstärkt sich der Eindruck, dass unsere 6-jährige ALM-Studie bis Ende 2018 sehr erfolgreich umgesetzt worden ist, erst recht unter Berücksichtigung, dass wir uns in diesem Zeitraum bereits in der Niedrigzinsphase befanden. Unsere eigenen anspruchsvollen Vorgaben und die des Aktuars haben wir damit hinlänglich erfüllt. Die konkrete Auswertung der ALM-Studie erfolgt im 2. Quartal 2019 mit der Maßgabe, Schlussfolgerungen für die kommenden Zeiträume bis einschließlich Geschäftsjahr 2025 zu ziehen. Die Ergebnisse sind Ausdruck des fokussierten Engagements der Mitarbeiter und des Vorstandes der Pensionskasse zur Erreichung anspruchsvoller Ergebnisse auch in einem schwierigen Marktumfeld.

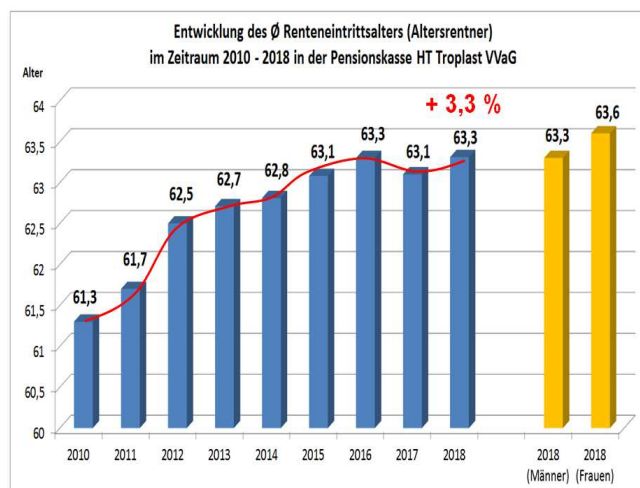
Unter dem stark volatilen Marktumfeld ist der Marktwert-Saldo zwischen Stillen Reserven und Stillen Lasten im Portfolio zum 31.12.2018 auf -7,8 % = -27,5 Mio. € gesunken; in den vergangenen 4 Monaten konnten sich die Marktwerte schneller als prognostiziert stark positiv entwickeln, so dass zum 30.04.2019 der Saldo = + 0,0 % = + 0,15 Mio. € beträgt und folglich sind in diesem Zeitraum Lasten von 27,7 Mio. € abgebaut worden.

## Information zur Änderung der Satzung

- Die Pensionskasse beabsichtigt, künftig die Verwaltung von anderen (kleineren) Pensionskassen als Dienstleister zu übernehmen, da sie die organisatorischen, IT-technischen und personellen Voraussetzungen geschaffen hat, um Effizienzgewinne freizusetzen und damit langfristig zusätzliche Deckungsbeiträge für unsere Versicherten-gemeinschaft zu erzielen; damit wird die notwendige und vom Gesetzgeber geforderte Struktur durch Kostenbeiträge für Dienstleistungen zum Teil refinanziert;
- das erfordert die Ausweitung des Geschäftszwecks gemäß VAG und die BaFin begrüßt ausdrücklich dieses Vorhaben;
- darüber hinaus sind redaktionelle Änderungen bzw. Klarstellungen im bestehenden Satzungstext erforderlich.

siehe Entwurf zur Satzungsänderung

## Demografische Entwicklung Renteneintrittsalter



Anstieg des Ø Renteneintrittsalter seit 2010 um rd. 2 Jahre!

Ihre

**Pensionskasse HT Troplast**  
Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit

Hans-Gerd Pithan Thorsten Fiedler

## Übersicht für die Pensionskasse HT Troplast VVaG Wesentliche Kennziffern für die Zeiträume 2000 bis 2018

Ergebnis Kapitalanlagen	Beträge in Prozent																						
	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Ø 19 Jahre	Ø 10 Jahre	Ø 5 Jahre	
Brutto	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	5,2	7,8	8,0	8,0	
Netto	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	2,7	5,5	6,0	5,5	
Firmenbeitrag zur GV	60	60	50	50	125	125	125	125	125/125	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	102,4	100,0	100,0
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	2,9	5,8	6,4	5,9	
Überschussbeteiligung ZV-Tarif A				0,57	0,96	1,42	1,72	5,23	1,38	1,22	2,6	0,35	*	*	1,1	*	*	*	*	*	1,0	1,3	0,2
Überschussbeteiligung ZV-Tarif B																							1,7

\*Hinweis: Stärkung Rechnungsgrundl. / Sicherheit Tarif

\*Hinweis: Durchschnittsberechnung für 16 Jahre

ZV-Tarif A in 2003 eingeführt

ZV-Tarif B in 2014 eingeführt