

Jahresbericht 2021



© Olivier Maire

**AVE
WBV** |||
RETABAT

Frühpensionskasse des Bauhauptgewerbes
Caisse de retraite anticipée du secteur
principal de la construction

Rue de l'Avenir 11
Postfach 62 - 1951 Sitten

T +41 27 327 32 32
F +41 27 327 32 82 - 83

www.ave-wbv.ch
info@ave-wbv.ch

1 Bilanz	
Vergleich laufendes Jahr (2021) und Vorjahr (2020)	4
2 Geldfluss	
Fondstätigkeiten und Fondsquellen	5
3 Betriebsrechnung	
Vergleich laufendes Jahr (2021) und Vorjahr (2020)	6
4 Anhang zur Jahresrechnung	
1 Grundlage und Organisation	7-10
2 Aktive Mitglieder und Rentner	11-13
3 Art der Umsetzung des Zwecks	14
4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze	15
5 Versicherungstechnische Risiken, Risikodeckung und Deckungsgrad	16-17
6 Erläuterung der Vermögensanlagen und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlagen	18-22
7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung	23-24
8 Beziehung zur Aufsichtsbehörde AS-SO	25
9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage	26
10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	27



		31.12.2020		31.12.2021	
	Anmerkung	CHF	%	CHF	%
Aktiven		49'158'238	100.0	61'918'414	100.0
Flüssige Mittel		5'983'978	12.2	5'155'781	8.4
Postfinance		2'565'595	5.2	1'218'548	2.0
Walliser Kantonalbank	7.1	3'418'383	7.0	3'937'233	6.4
Kurzfristige Forderungen		11'381'992	23.2	10'054'133	16.2
Debitoren Mitglieder	7.1	11'144'568	22.7	9'734'733	15.7
Debitoren externe Mitglieder		150'992	0.3	194'159	0.3
Rückforderungen Verrechnungssteuer		86'432	0.2	125'241	0.2
Wertschriften und Anlagen	6.1	31'792'268	64.7	46'708'500	75.4
Obligationen in CHF		9'509'137	19.3	10'221'337	16.6
Obligationen Ausland in Fremdwährung		7'430'439	15.1	6'209'319	10.0
Aktien Schweiz CHF		4'669'076	9.5	8'495'248	13.7
Aktien Ausland in Fremdwährung		4'708'304	9.6	9'373'660	15.1
Immobilienanlagefonds		5'475'312	11.1	12'408'936	20.0
Aktive Rechnungsabgrenzung		0	0.0	0	0.0
Aktive Rechnungsabgrenzung	7.1	0	0.0	0	0.0
Passiven		49'158'238	100.0	61'918'414	100.0
Fremdkapital		727'718	1.5	926'855	1.5
c/c WBV	7.1	31'232	0.1	47'260	0.1
Gläubiger Mitglieder		696'486	1.4	879'595	1.4
Passive Rechnungsabgrenzung		230'598	0.5	406'353	0.7
Passive Rechnungsabgrenzung	7.1.	230'598	0.5	406'353	0.7
Vorsorgekapital		90'892'545	184.9	88'514'456	143.0
Vorsorgekapital der Rentner	4.3	90'892'545	184.9	88'514'456	143.0
Wertschwankungsreserve	6.7	0	0.0	0	0.0
Aufwandüberschuss	5.8	-42'692'623	-86.8	-27'929'250	-45.1

	2020	2021
	CHF	CHF
Netto-Ergebnis Geldfluss	9'393'092	14'763'374
Abschreibungen	0	0
Veröffentlichter Cashflow	9'393'092	14'763'374
Vollständig abgeschriebene Investitionen	0	0
Realer Cashflow	9'393'092	14'763'374
Veränderung der Debitoren	-5'674'744	1'366'668
Erhöhung zurückzufordernde Verrechnungssteuer	7'208	-38'809
Veränderung Wertschriften und Anlagen	-4'283'463	-14'916'232
Veränderung aktive Rechnungsabgrenzung	11'344	0
Veränderung c/c WBV	55'257	16'028
Veränderung der Gläubiger Mitglieder	-287'404	183'109
Veränderung passive Rechnungsabgrenzung	58'138	175'755
Veränderung Vorsorgekapital	2'074'708	-2'378'089
Veränderung Geldfluss BV	1'354'136	-828'197
Investitionen und Desinvestitionen	0	0
Veränderung Geldfluss Investitionen	0	0
Veränderung Kredite	0	0
Veränderung Geldfluss Finanzierung	0	0
Veränderung flüssige Mittel	1'354'136	-828'197
Nachweis	31.12.2020	31.12.2021
Saldo Postfinance	2'565'595	1'218'548
Saldo Walliser Kantonalbank	3'418'383	3'937'233
Saldo flüssige Mittel	5'983'978	5'155'781
Veränderung flüssige Mittel	1'354'136	-828'197



	Anmerkung	2020		2021	
		CHF	%	CHF	%
Lohnsumme		501'951'869	+2.3	514'197'806	+2.4
Beiträge, ordentliche und übrige Einlagen		45'466'338	100.0	46'656'104	100.0
Erträge der Beiträge	2.6	45'466'338	100.0	46'656'104	100.0
Beiträge Arbeitgeber		32'520'261	71.5	33'211'837	71.2
Beiträge Arbeitnehmer		12'505'955	27.4	12'851'120	27.4
Beiträge externe Mitglieder		440'122	1.0	593'147	1.3
Reglementarische Leistungen		-35'084'184	-77.2	-36'276'373	-77.8
Leistungen an Rentner		-31'565'017	-69.4	-32'994'883	-70.7
Frühpensionsrente		-31'565'017	-69.4	-32'994'883	-70.7
Leistungen an Dritte		-3'519'167	-7.7	-3'281'490	-7.0
BVG-Gutschriften an Vorsorgeeinrichtungen		-3'519'167	-7.7	-3'281'490	-7.0
Versicherungsergebnis vor Rückstellungen		10'382'153	22.8	10'379'731	22.2
Auflösung (+)/Bildung (-) Vorsorgekapital und technische Rückstellungen	7.2	-2'074'708	-4.6	2'378'089	5.1
Versicherungsergebnis nach Rückstellungen		8'307'445	18.3	12'757'820	27.3
Ertrag der Beiträge von Dritten		426'327	0.9	481'654	1.0
Beitrag des paritätischen Fonds des Wallis		200'000	0.4	200'000	0.4
Verzugszinsen Debitoren und verschiedene Erträge		226'327	0.5	281'654	0.6
Netto-Ergebnis Anlagen	6.10	939'733	2.1	2'504'250	5.4
Erträge Wertschriften und Anlagen		384'888	0.8	574'090	1.2
Kursbereinigung		780'482	1.7	2'327'992	5.0
Verwaltungskosten Vermögen		-225'638	-0.5	-397'831	-0.9
Verwaltungsaufwand	7.2	-280'414	-0.6	-980'351	-2.1
Verwaltungsaufwand WBV		-540'602	-1.2	-553'791	-1.2
Aufwand Stiftungsrat		-12'174	0.0	-9'305	0.0
Aufwand Experte für berufliche Vorsorge		-60'204	-0.1	-5'816	0.0
Inkassospesen		-14'614	0.0	-3'789	0.0
Debitorenverluste		-28'399	-0.1	-174'784	-0.4
Veränderung Rückstellung Debitorenverluste		437'807	1.0	-149'139	-0.3
Mitgliederkontrollen	2.7	-37'671	-0.1	-39'603	-0.1
Revisionsstelle		-11'093	0.0	-11'093	0.0
Beitrag an die Aufsichtsbehörde (AS-SO)		-3'950	0.0	-4'100	0.0
Übriger Aufwand		-9'513	0.0	-28'931	-0.1
Ertragsüberschuss		9'393'092	20.7	14'763'374	31.6

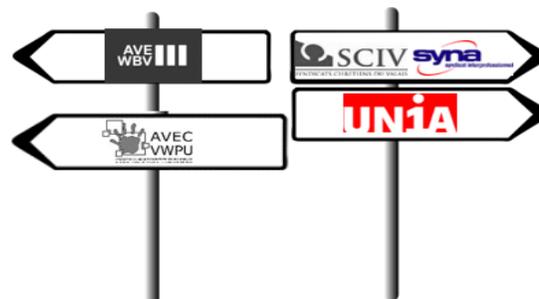
1 Grundlage und Organisation

1.1 Rechtsform und Zweck

Die Frühpensionskasse des Bauhauptgewerbes und der Plattenlegerunternehmungen des Kantons Wallis (RETABAT) ist eine Stiftung im Sinne der Artikel 80 ff. des schweizerischen Zivilgesetzbuchs und der Artikel 331 ff. des Obligationenrechts. Sie untersteht ihren Statuten und dem am 1. Juli 2000 in Kraft getretenen Reglement und ist unter dieser Firmenbezeichnung gemäss Veröffentlichung SHAB vom 29. Dezember 2000 im Handelsregister eingetragen.

Die Institution RETABAT ist auf Beschluss folgender Sozialpartner der Branchen des Bauhauptgewerbes und des Plattenlegergewerbes des Kantons Wallis gegründet worden:

- ◆ Walliser Baumeisterverband
- ◆ Verband der Walliser Plattenlegerunternehmungen
- ◆ Syndicats Chrétiens Interprofessionnels du Valais
- ◆ Gewerkschaft Bau und Holz



Mit dem Ziel, Entlassungen und Arbeitslosigkeit älterer Arbeitnehmer zu verhindern, legen die Sozialpartner die Priorität für die Arbeitnehmer des Bauhauptgewerbes und der Plattenlegerunternehmungen auf die Frühpension vor dem ordentlichen Rentenalter. Dazu versichert die RETABAT diejenigen Personen, welche bei den angeschlossenen Unternehmen tätig sind, gegen die wirtschaftlichen Folgen einer Aufgabe ihrer Tätigkeit vor dem Erreichen des ordentlichen Rentenalters, indem sie ihnen Leistungen in Form einer Rente gewährt.

1.2 BVG-Registrierung und Sicherheitsfonds

Die Kasse ist eine Institution, welche nicht an der Umsetzung des obligatorischen Versicherungssystems des BVG beteiligt ist. Sie ist unabhängig von den Vorsorgeeinrichtungen, bei welchen ihre Versicherten im Rahmen der obligatorischen beruflichen Vorsorge angeschlossen sind.

1.3 Angabe der Urkunden und Reglemente

<i>Grundlagen</i>	<i>Referenzjahr</i>
Stiftungsurkunde	2000
Statuten	2000
Verwaltungsvertrag mit dem WBV	2005
Gesamtarbeitsvertrag Frühpension	2019
Reglement über die versicherungsmathematischen Passiven	2015
Anlagereglement	2021
Vorsorgereglement	2021



1.4 Organisation - für das Geschäftsjahr zuständige Mitglieder zum 31.12.2021

Stiftungsrat

Zengaffinen	Raoul	Präsident	2021 ¹	WBV	Kollektivunterschrift zu zweit
Carron	Blaise	Vizepräsident	2021 ¹	UNIA	Kollektivunterschrift zu zweit
Dremelj	Martin	Mitglied	2020 ¹	UNIA	ohne Unterschriftsberechtigung
Frehner	Christian	Mitglied	2000 ¹	VWPU	ohne Unterschriftsberechtigung
Métraiiler	Alain	Mitglied	2010 ¹	WBV	ohne Unterschriftsberechtigung
Lambiel	Frédéric	Mitglied	2021 ¹	UNIA	ohne Unterschriftsberechtigung
Theler	Juri	Mitglied	2019 ¹	SYNA	ohne Unterschriftsberechtigung
Tissières	Bernard	Mitglied	2021 ¹	SCIV	ohne Unterschriftsberechtigung

¹ Beginn des Mandats

Der Stiftungsrat weist eine paritätische Struktur auf. Er besteht aus 8 Mitgliedern, von denen eine Hälfte die Arbeitgeberverbände und die andere Hälfte die Arbeitnehmerorganisationen vertritt. Sie werden für eine Dauer von vier Jahren gewählt und können wiedergewählt werden. Sie können jederzeit zurücktreten oder ihrem Mandat abberufen werden. Bei Erreichen des 65. Altersjahrs läuft ihr Mandat automatisch ab. Präsident und Vizepräsident sind 2021 für die Dauer von 4 Jahren gewählt worden.

1.5 Unterschriftsberechtigung

Der Präsident und der Vizepräsident des Stiftungsrats sowie der Verwalter der Kasse verfügen über die Kollektivunterschrift zu zweit.

1.6 Verwaltung und Administration

Blatter	Corinne	Buchhaltung	027/327.32.57	cblatter@ave-wbv.ch
Jacquemet	Marianne	Leistungen	027/327.32.43	mjacquemet@ave-wbv.ch
Jollien	Yvan	Verwaltung	027/327.32.16	yjollien@ave-wbv.ch
Zuber	Agnes	Leistungen	027/327.32.19	azuber@ave-wbv.ch

1.7 Firmenbezeichnung und Firmensitz

Frühpensionskasse

des Bauhauptgewerbes und der Plattenlegerunternehmen des Kantons Wallis

Rue de l'Avenir 11

1950 Sitten

027 327 32 40

info@ave-wbv.ch

<http://www.ave-wbv.ch>

1.8 Experten, Revisionsstelle und Aufsichtsbehörde

Experte für berufliche
Vorsorge

Pittet & Associés SA
H. Stéphane Riesen, Genf



Revisionsstelle

Fiduciaire FIDAG SA
H. Christophe Pitteloud, Martinach



Aufsichts-
behörde

**Westschweizer BVG- und
Stiftungsaufsichtsbehörde (AS-SO)**
Frau Sonia Bornand, Lausanne



1.9 Beschlüsse des Stiftungsrates im Jahr 2021

Im vergangenen Jahr hat der Stiftungsrat drei Sitzungen abgehalten, am 14. Juni, 6. September und am 8. November 2021. Er hat in diesem Rahmen folgende Themen behandelt :

- ☐ Genehmigung und Entlastung der Konten für das Jahr 2020, Integritätsklärung,
- ☐ Änderungen des Reglements,
- ☐ finanzielle Zwischenlage 2021,
- ☐ Änderung Zuweisung der Aktiven, Anhang A des Anlagereglements,
- ☐ Auswirkungen der Rückstellung der Rente,
- ☐ Studie von Fällen einzelner Versicherten und angeschlossener Unternehmen,
- ☐ Pendente Dossiers Zeitarbeit,
- ☐ Korrespondenz an die Mitglieder, die Versicherten und die AS-SO.

1.10 Änderungen des Vorsorgereglements

Artikel 49 Kündigung

- ¹ Die Beitrittserklärung kann beiderseits auf den 31. Dezember jedes Jahres unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von sechs Monaten gekündigt werden, wobei das Datum des Poststempels massgebend ist.
- ² Die Kündigung muss schriftlich, durch eingeschriebenen Brief, erfolgen.
- ~~³ Ein Arbeitgeber kann die Kasse nur verlassen, wenn er den schriftlichen Beweis erbringt, dass sein Personal mit der Wahl der neuen Frühpensionseinrichtung einverstanden ist und diese gleichwertige Leistungen erbringt.~~
- ⁴ Der austretende Arbeitgeber bleibt bis zum Ende des Kalenderjahres an sämtliche Verpflichtungen gegenüber der Kasse gebunden.

1.11 Änderungen der Zuweisung der Aktiven, Anhang A des Anlagereglements

Angesichts der positiven Entwicklung der finanziellen Eingänge, wurde entschieden die Zuweisung der Aktiven zu überarbeiten, basierend auf jene der PKBW [Punkt 6.1 des Anhang].

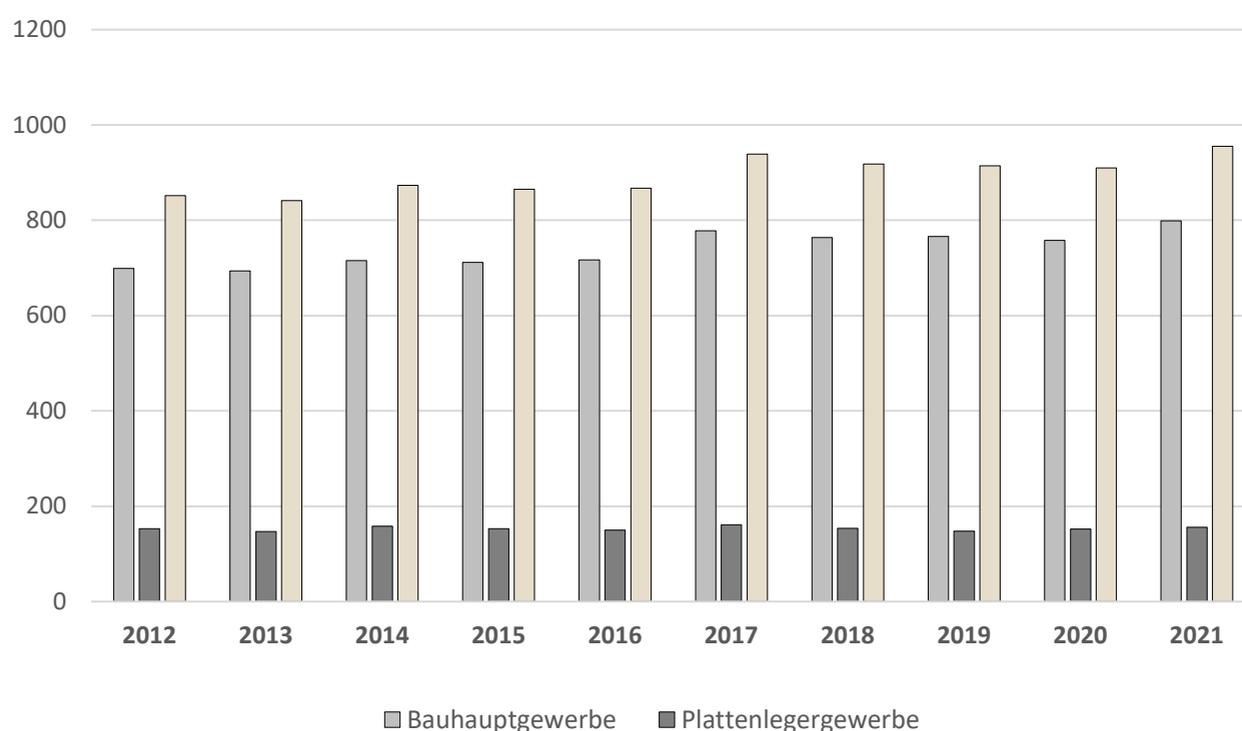
Annexe A Allocation stratégique de la fortune [nur auf französisch]

Les valeurs sont exprimées en pourcentage de la fortune totale.

Classe d'actifs	Stratégie	Marges tactiques	
	neutre	minimum	maximum
Obligations en CHF	25.0%	16.0%	34.0%
Obligations étrangères	17.0%	9.0%	25.0%
Actions suisses	14.0%	8.0%	20.0%
Actions étrangères	17.0%	12.0%	22.0%
Produits alternatifs	2.0%	0.0%	4.0%
Immobilier direct	0.0%	0.0%	0.0%
Fonds de placements immobiliers	25.0%	14.0%	30.0%
Total	100.0%		
- dont obligations	42.0%	25.0%	59.0%
- dont actions	31.0%	20.0%	42.0%
- dont produits alternatifs	2.0%	0.0%	4.0%
- dont immobilier	25.0%	14.0%	30.0%

2.1 Angeschlossene Arbeitgeber pro Sektor

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Bauhauptgewerbe	699	694	715	712	717	778	764	766	758	799
Plattenlegergewerbe	153	147	158	153	150	161	154	148	152	156
Total Arbeitgeber	852	841	873	865	867	939	918	914	910	955



2.2 Aktive Mitglieder

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Männer, obligatorisch	9'723	9'781	9'713	9'385	8'980	8'987	9'089	8'769	8'980	9'440
Männer, fakultativ	336	383	352	364	394	319	345	340	282	252
Totalbestand Männer	10'059	10'164	10'065	9'749	9'374	9'306	9'434	9'109	9'262	9'692
Frauen, obligatorisch	5	4	3	24	33	35	28	29	32	51
Frauen, fakultativ	169	171	183	195	200	178	191	181	146	122
Totalbestand Frauen	174	175	186	219	233	213	219	210	178	173
Total aktive Mitglieder	10'233	10'339	10'251	9'968	9'607	9'519	9'653	9'319	9'440	9'865

2.3 Rentenbezüger

	2019 v1		2019 v2		2020 v1		2020 v2		2021 v1		2021 v2	
Potenziell	204	100.0%	398	100.0%	197	100.0%	567	100.0%	199	100.0%	585	100.0%
Effectiv (60 ans)	92	45.1%	92	23.1%	87	44.2%	87	15.3%	81	40.7%	81	13.8%
Effectiv (61 Jahre)	60	29.4%	60	15.1%	68	34.5%	68	12.0%	74	37.2%	74	12.6%
Effectiv (62 Jahre)	22	10.8%	22	5.5%	25	12.7%	25	4.4%	6	3.0%	6	1.0%
Effectiv (63 Jahre)	11	5.4%	11	2.8%	1	0.5%	1	0.2%	2	1.0%	2	0.3%
Effectiv (64 Jahre)	1	0.5%	1	0.3%	6	3.0%	6	1.1%	4	2.0%	4	0.7%
Total Frührentner	186	91.2%	186	46.7%	187	94.9%	187	33.0%	167	83.9%	167	28.5%

Versicherte 2021	obl	fac	total
Aktive Versicherte	9'491	374	9'865
-davon Bauhauptgewerbe	9'093	343	9'436
-davon Plattenlegergewerbe	398	31	429
Versicherte externe Mitglieder	216	9	225
-davon Bauhauptgewerbe	216	8	224
-davon Plattenlegergewerbe	0	1	1
Total der Versicherten	9'707	383	10'090
-davon Bauhauptgewerbe	9'309	351	9'660
-davon Plattenlegergewerbe	398	32	430

Rentner 2021	obl	fak	total
5 Jahre vor AHV-Alter (M 1961 - W 1962)	86	0	86
4 Jahre vor AHV-Alter (M 1960 - W 1961)	168	0	168
3 Jahre vor AHV-Alter (M 1959 - W 1960)	167	5	172
2 Jahre vor AHV-Alter (M 1958 - W 1959)	170	17	187
1 Jahr vor AHV-Alter (M 1957 - W 1958)	146	12	158
Total effektive Rentner 2021	737	34	771
5 Jahre vor AHV-Alter (M 1961 - W 1962)	246	0	246
4 Jahre vor AHV-Alter (M 1960 - W 1961)	208	0	208
3 Jahre vor AHV-Alter (M 1959 - W 1960)	52	8	60
2 Jahre vor AHV-Alter (M 1958 - W 1959)	32	9	41
1 Jahr vor AHV-Alter (M 1957 - W 1958)	24	6	30
Total potenzielle Rentner 2021	562	23	585
5 Jahre vor AHV-Alter (M 1961 - W 1962)	81	0	81
4 Jahre vor AHV-Alter (M 1960 - W 1961)	74	0	74
3 Jahre vor AHV-Alter (M 1959 - W 1960)	6	4	10
2 Jahre vor AHV-Alter (M 1958 - W 1959)	2	4	6
1 Jahr vor AHV-Alter (M 1957 - W 1958)	4	0	4
Total neue Rentner 2021	167	8	175
5 Jahre vor AHV-Alter (M 1961 - W 1962)	32.9%	0.0%	32.9%
4 Jahre vor AHV-Alter (M 1960 - W 1961)	35.6%	0.0%	35.6%
3 Jahre vor AHV-Alter (M 1959 - W 1960)	11.5%	50.0%	16.7%
2 Jahre vor AHV-Alter (M 1958 - W 1959)	6.3%	44.4%	14.6%
1 Jahr vor AHV-Alter (M 1957 - W 1958)	16.7%	0.0%	13.3%
Totalprozentsatz Rentenbezüger 2021	29.7%	34.8%	29.9%

Andere Berechnungen: $x \text{ auf } y = z\%$

2.4 Lohnmasse (in Tausend CHF)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Bauhauptgewerbe	515'453	497'852	480'640	487'168	468'287	479'322	491'033
Plattenlegergewerbe	21'348	21'980	22'968	22'017	22'416	22'630	23'165
Total	536'801	519'831	503'609	509'185	490'703	501'952	514'198
Entwicklung in %	-1.0%	-3.2%	-3.1%	+1.1%	-3.6%	+2.3%	+2.4%

2.5 Beitragssatz (in %)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Bauhauptgewerbe	5.30	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	7.75	9.00	9.00
- davon Arbeitnehmeranteil	1.30	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	2.00	2.50	2.50
- davon Arbeitgeberanteil	4.00	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	5.75	6.50	6.50
Plattenlegergewerbe	5.30	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	7.75	9.00	9.00
- davon Arbeitnehmeranteil	1.30	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	2.00	2.50	2.50
- davon Arbeitgeberanteil	4.00	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	5.75	6.50	6.50

2.6 Gehälter und einkassierte Beiträge

	2020		2021	
	Löhne CHF	Beiträge CHF	Löhne CHF	Beiträge CHF
Gesamte Beiträge	501'951'869	45'466'337	514'197'806	46'656'104
Laufendes Jahr	501'204'355	44'978'447	512'753'734	46'166'267
Bauhauptgewerbe	479'062'151	42'988'176	489'696'292	44'091'097
Arbeitgeberanteil	345'989'331	31'047'016	353'669'544	31'843'570
Arbeitnehmeranteil	133'072'820	11'941'160	136'026'748	12'247'527
Plattenlegergewerbe	22'142'204	1'990'271	23'057'442	2'075'170
Arbeitgeberanteil	15'991'591	1'437'418	16'652'596	1'498'734
Arbeitnehmeranteil	6'150'612	552'853	6'404'845	576'436
Rückwirkende Jahre	747'513	47'769	1'444'072	108'630
Bauhauptgewerbe	259'422	16'751	1'336'934	99'349
Arbeitgeberanteil	194'567	12'563	1'002'700	74'512
Arbeitnehmeranteil	64'857	4'188	334'234	24'837
Plattenlegergewerbe	488'091	31'019	107'138	9'281
Arbeitgeberanteil	366'068	23'264	80'354	6'961
Arbeitnehmeranteil	122'024	7'755	26'786	2'320
Beiträge externe Mitglieder		440'122		593'147
Bauhauptgewerbe obligatorisch		416'664		520'159
Bauhauptgewerbe fakultativ		23'457		63'960
Plattenlegergewerbe obligatorisch		0		6'867
Plattenlegergewerbe fakultativ		0		2'160
Rückwirkende Jahre Zeitarbeitsfirmen				-211'939

2.7 Unternehmenskontrolle und Nachträge Zeitarbeitsfirmen

Der neue Unternehmenskontrollprozess basiert auf der Einmalabrechnung und ist seit Herbst 2019 einsatzbereit. Die zwei beauftragten Treuhandbüros sind FIDAG SA für das französischsprachige Wallis und Steiner & Pfaffen AG für das Oberwallis. Zum 31. Dezember 2021 wurden 184 Kontrollen durchgeführt für Kosten in Höhe von CHF 39'603. Es wurden Einnahmen von nachträglichen Beiträgen in Höhe von CHF 39'603 getätigt, dies durch die Lohnnachzahlungen in Höhe von CHF 1'044'072.

3.1 Erläuterung des Vorsorgeplans gemäss Reglement

Beginn des Anspruchs	Möglich frühestens 5 Jahre vor dem Erreichen des ordentlichen AHV-Alters (3 Jahre für die freiwillig Versicherten).
Vollrente	Bei einer 20-jährigen Tätigkeit in einem dem GAV RETABAT unterstellten Unternehmen. Berechnung: 65% des durchschnittlichen Lohns der letzten 3 Jahre vor dem Bezug der Vorpensionierung, zuzüglich eines jährlichen Pauschalbetrags von CHF 4'000. Die monatliche Höchstrente pro Versicherten kann CHF 5'000 nicht übersteigen; zudem kann sie weder 80% des massgebenden Lohns noch CHF 60'000 pro Jahr übersteigen.
Reduzierte Rente	Wenn die berufliche Tätigkeit vor dem Tag des Leistungsanspruchs weniger als 20 Jahre in einem dem GAV Retabat unterstellten Unternehmen betragen hat. Berechnung: Reduktion der Rente um 5% pro fehlendes Jahr während der 10 ersten benötigten Tätigkeitsjahre und um 10% pro Jahr während der 10 letzten Tätigkeitsjahre (20 Jahre), zu den Anrechtsbedingungen, welche in einem dem GAV Retabat unterstellten Unternehmen festgelegt worden sind. Damit ein Jahr angerechnet wird, muss während mindestens 6 Monaten eine beitragspflichtige Tätigkeit ausgeübt werden. Die Reduktionen werden kumulativ und auch auf den jährlichen Pauschalbetrag von CHF 4'000 angewandt.
Progressive Rente	Der voll erwerbsfähige Versicherte, der seinen Beschäftigungsgrad in einem der Kasse angeschlossenen Betrieb reduzieren möchte, kann den Antrag auf Zahlung der Frühpensionsrente stellen, die dem reduzierten Beschäftigungsgrad entspricht. Berechnung: Sie wird durch die Reduktion des Betrags der Vollrente im Verhältnis zur Reduktion des Beschäftigungsgrads bestimmt.
Halbe Rente	Im ersten Jahr des Anrechts auf Leistungen (mit Ausnahme der freiwillig Versicherten) wird den Anspruchsberechtigten nur die Hälfte der Rente ausbezahlt. Der Betrag wird auf der Grundlage der Berechnung der Vollrente festgelegt. Das Einkommen kann durch eine Nebenerwerbstätigkeit ergänzt werden, deren Verdienst jedoch maximal die Hälfte des für die Berechnung der Rente massgebenden Lohns betragen darf.
Rückstellung der Rente um 12 Monate	Anspruchsberechtigte im Sinne von Art. 20 Abs. 1a, die ihren Anspruch vier Jahre vor Erreichen des ordentlichen Alters für den Bezug von Altersleistungen nach dem AHVG geltend machen, haben Anspruch auf eine Rente, die sich nach Art. 21 des Reglements bestimmt, zuzüglich 8%.
Rückstellung der Rente um 24 Monate	Anspruchsberechtigte im Sinne von Art. 20 Abs. 1a, die ihren Anspruch drei Jahre vor Erreichen des ordentlichen Alters für den Bezug von Altersleistungen nach dem AHVG geltend machen, haben Anspruch auf eine Rente, die sich nach Art. 21 des Reglements bestimmt, zuzüglich 16%.
Ausschlussbedingungen	<ul style="list-style-type: none"> • Arbeitsunfähigkeit zu mindestens 70% im Sinne der IV • Arbeitslosigkeit ohne Aufrechterhalt der Versicherung • Nichtbezahlen der Beiträge • Austritt ohne Aufrechterhalt der Versicherung
BVG-Gutschriften	In Höhe von 8% des massgebenden Lohnes.

3.2 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Ohne Gegenstand

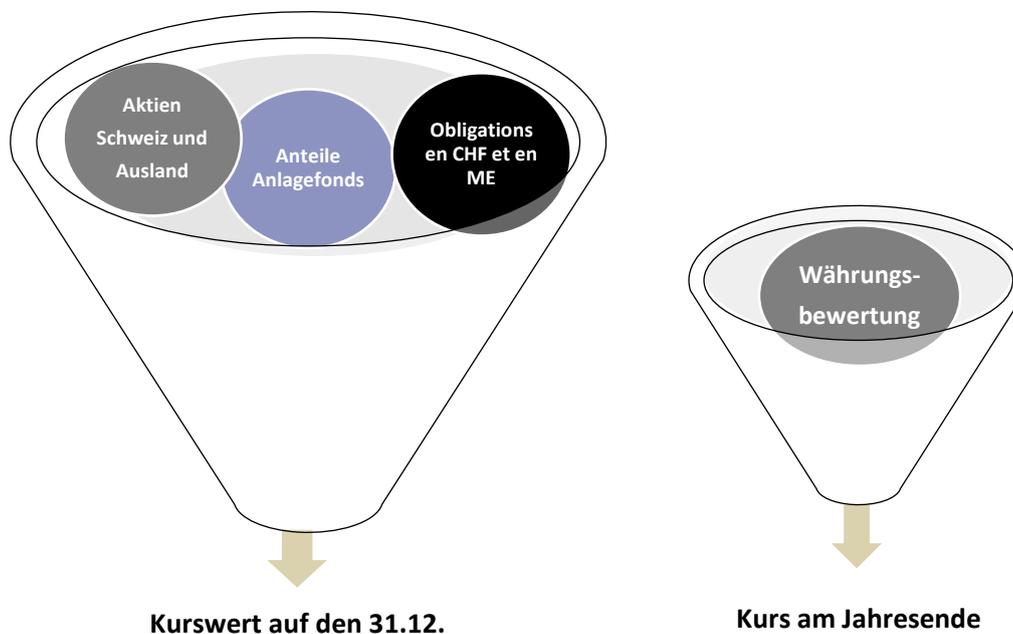
4.1 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss Gaap FER 26

Die Buchhaltungsnorm Swiss Gaap FER 26 bezweckt die Vereinheitlichung der Buchhaltung und der Nomenklatur in den Vorsorgeeinrichtungen und demzufolge eine verbesserte Transparenz. Sie ist seit dem 1. Januar 2005 obligatorisch.

4.2 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Für die Bewertungsmethode gilt der Grundsatz von "True and fair view", das heisst, die Jahresrechnung muss am Bilanzstichtag ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln.

Retabat evaluiert ihre Wertschriften anhand des Marktwerts gemäss folgendem Schema:



2021 und 2020 verfügte die Stiftung über keine direkten Anlagen in Immobilienwerten.

4.3 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

Wertschwankungsreserve [WSR]

Die Wertschwankungsreserve (WSR) soll auf der Grundlage von wirtschaftlichen und finanziellen Überlegungen die Risiken in Bezug auf die Vermögenswerte der Institution abdecken. Der angewandte optimale Reservesatz für jede Anlagekategorie befindet sich im Anhang E des Anlagereglements.

Das Geschäftsjahr 2021 hat mit einem Aufwandüberschuss von CHF 14'763'374 (CHF 9'393'092 in 2020) und einer Unterdeckung von CHF 27'929'250 (CHF 42'692'623 am 31. Dezember 2020), kein Aufstocken der Wertschwankungsreserve ermöglicht [siehe Kapitel 6.7].

Berechnung und Anrechnung des Deckungskapitals der Versicherten

Bis und im Jahr 2013 wandte die Kasse das Ausgabenumlageverfahren an, bei dem die Beiträge während eines Jahres dazu dienten, die Leistungen desselben Jahres abzudecken. In der Bilanz stand keine mathematische Reserve oder technische Rückstellung. Gleichzeitig mit der Einführung der Sanierungsmassnahmen hat der Stiftungsrat beschlossen, auf das System der Aufteilung des Deckungskapitals zu wechseln, bei dem das Vermögen der Kasse die Verpflichtungen gegenüber den Rentenbezüglern abdecken muss. Da die Kasse nicht verpflichtet ist, bei einer vorzeitigen Kündigung Austrittsleistungen zu entrichten, bildet sie jedoch keine Reserve für die aktiven Versicherten. Die Jahresrechnung 2014 hat in den Passiven erstmals eine vom anerkannten BVG-Experten berechnete mathematische Reserve für das Vorsorgekapital der Rentenbezüglern anstelle des Vermögens ausgewiesen. Im Jahr 2021 wurde diese Rückstellung um CHF 2'378'089 reduziert (erhöht um CHF 2'074'708 in 2020), so dass die Summe des Vorsorgekapitalien der Rentner am 31. Dezember 2021 CHF 88'514'456 beträgt (CHF 90'892'545 am 31. Dezember 2020).

5.1 **Art der Risikodeckung, Rückversicherung - Art. 67 BVG**

Obwohl die Stiftung Retabat nicht an der Umsetzung des obligatorischen BVG-Systems beteiligt ist und folglich nicht im Register der beruflichen Vorsorge verzeichnet ist, wendet sie für die Risikokontrolle einen ähnlichen Grundsatz an. Retabat übernimmt selbst die Risiken der Frühpension, welche sie abdeckt. Trotzdem hat der Stiftungsrat einen anerkannten Experten für berufliche Vorsorge bezeichnet, der auf Anfrage periodisch ermitteln soll, ob die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen in Bezug auf die Leistungen und auf die Finanzierung der Kasse mit den gesetzlichen Vorschriften übereinstimmt.

5.2 **Entwicklung und Verzinsung des Sparguthaben**

Die RETABAT baut kein Vorsorgekapital zugunsten ihrer aktiven Versicherten auf. Sobald jedoch ein Versicherter eine Frühpension bezieht, übernimmt die Kasse die von der Vorsorgeeinrichtung der 2. Säule zugewiesenen Altersgutschriften zu einem Satz von höchstens 8% (11.5% bis 2019).

5.3 **Summe der Altersguthaben nach BVG**

Ohne Gegenstand

5.4 **Ergebnis des versicherungstechnischen Gutachtens per 31. Dezember 2019**

Obwohl die Situation per 31. Dezember 2019 mit einer Unterdeckung von 41.4% und einem Defizit von CHF 52.1 Mio. nicht zufriedenstellend ist, zeigt die Betrachtung der prognostizierten Entwicklung dass das erwartete Wachstum des Deckungsgrades, ab 2027, d.h. vor dem ersten möglichen Auslaufen des GAV RETABAT, zu einem Wert von über 100% führen wird.

Der Experte für berufliche Vorsorge empfiehlt dem Stiftungsrat:

- ◆ den Beitrag ab dem 1.ten Janaur 2020 auf 9% zu erhöhen,
- ◆ die Entwicklung der Anzahl der Beitragszahler und Rentenempfhänger zu überwachen, um Abweichungen von den Prognosen zu erkennen,
- ◆ besonders auf die Entwicklung dieser Parameter und des Deckungsgrad zu achten, um die entsprechenden Massnahmen anzupassen.

5.5 **Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevanten Annahmen**

Die vom anerkannten BVG-Experten berücksichtigten Hypothesen zur Bestimmung des Vorsorgekapitals und der technischen Rückstellungen sind im Reglement über die versicherungstechnischen Passiven enthalten.

5.6 **Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen**

Ohne Gegenstand

5.7 **Arbeitgeber-Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht**

Ohne Gegenstand

5.8 **Bestimmung des verfügbaren Vermögens BVV2 auf den 31. Dezember**

	31.12.2020	31.12.2021
Flüssige Mittel	5'983'978	5'155'781
Kurzfristige Forderungen	11'381'992	10'054'133
Wertschriften und Anlagen	31'792'268	46'708'500
Aktive Rechnungsabgrenzung	0	0
Fremdkapital	-727'718	-926'855
Passive Rechnungsabgrenzung	-230'598	-406'353
Vermögen vor Bildung der Reserven	48'199'922	60'585'206
Vorsorgekapitalien	-90'892'545	-88'514'456
Wertschwankungsreserve [WSR]	0	0
Überziehung gemäss BVV2	-42'692'623	-27'929'250

5.9 Bestimmung des Deckungsgrads der Verpflichtungen

Der Deckungsgrad gibt Auskunft über die Kapazität der Kasse, ihre Vorsorgeverpflichtungen einzuhalten. Ein Wert über 100% bedeutet, dass das Vermögen grösser ist als die Verpflichtungen und die Kasse über eine genügende Deckung verfügt. Bei einem Wert unter 100% sind die Verpflichtungen hingegen nicht vollständig gedeckt.

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Vermögen vor Bildung der Reserven	30'128'766	29'084'118	36'732'122	48'199'922	60'585'206
Vorsorgekapitalien	-75'212'147	-82'730'945	-88'817'837	-90'892'545	-88'514'456
Wertschwankungsreserve [WSR]	0	0	0	0	0
Total der Verpflichtungen	-75'212'147	-82'730'945	-88'817'837	-90'892'545	-88'514'456
Deckungsgrad in%	40.06	35.20	41.36	53.03	68.45

5.10 Ergebnis der Massnahmen

Eine erste Erhöhung des Beitragssatzes von +0.7% (von 5.3% auf 6.0%), welche am 1. Januar 2014 eingeführt wurde, hatte einen positiven Effekt auf die Beitragseinnahmen: +CHF 3'796'000 Ende 2014, +CHF 3'789'000 Ende 2015, +CHF 3'639'000 Ende 2016, +CHF 3'535'000 Ende 2017 und CHF 3'564'000 am 31. Dezember 2018.

Die zweite Erhöhung wurde ab dem 1. Januar 2019 eingeführt (von 6.0% auf 7.75%) und hatte eine bedeutende Auswirkung auf die Beitragseinnahmen, den diese verbesserten sich um + CHF 8'587'295 Ende 2019, und dies trotz einer Verringerung der Lohnmasse um -3.6% (CHF -18'482'396).

Die dritte Erhöhung auf 9% trat am 1. Januar 2020 in Kraft und hat die Beitragseinnahmen ebenfalls positiv beeinflusst mit einer Erhöhung von CHF 7'119'969 d.h. +18.5%, für eine um 2.4% ansteigende Lohnmasse.

Die am 1. März 2014 eingeführten Massnahmen im Zusammenhang mit der Kürzung der Leistungen haben einen positiven Effekt auf die Konten. Es ist jedoch schwieriger zu prognostizieren, da nicht genau bekannt ist, inwieweit sich die Absenkung der Altersrente im ersten Jahr auf das Verhalten der Versicherten bei der Wahl des Renteneintrittsalters ausgewirkt hat.

Das Ergebnis aus der Versicherungstätigkeit, nach Variation des Vorsorgekapitals, beträgt im Jahr 2021 CHF 12'757'820. Dieser Wert erreichte im Jahr 2020 CHF 8'307'445; die positive Variation ist hauptsächlich auf die Erhöhung des Beitragssatzes zum 1. Januar 2020 zurückzuführen.



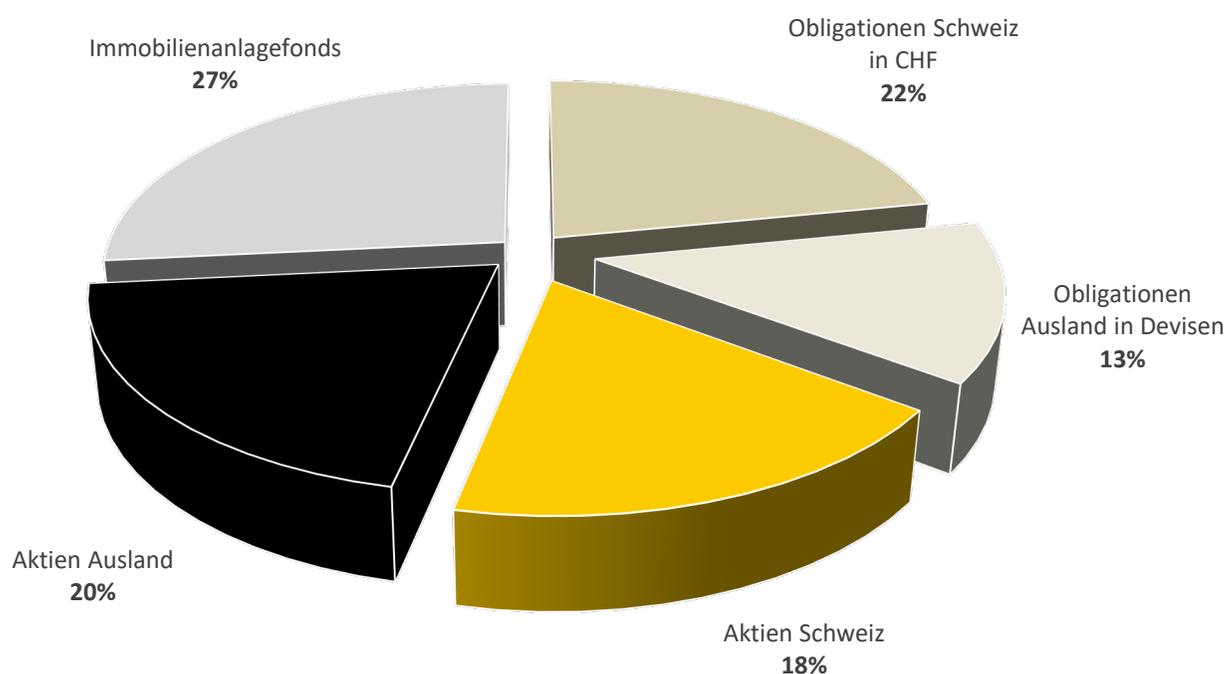
6.1 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement

Die Anlagen der Stiftung erfolgen gemäss den gesetzlichen Vorschriften. Die Verwaltung der Wertschriften obliegt direkt der Administration.

Im Hinblick auf den Kurswert [ohne flüssige Mittel], beläuft sich das Gesamtvermögen auf den 31. Dezember 2021 auf CHF 46'708'500 gegen CHF 31'792'268 Ende 2020, das heisst eine Erhöhung von CHF 14'916'232 .

Angesichts der Entwicklung des Portfolios und der Empfehlung des Versicherungsmathematikers wurde eine neue strategische Allokation im Jahr 2021 beschlossen.

Anlagekategorie	31.12.2021		Strategische Allokation		
	in CHF	in %	Mindestgrenze	Neutral	Höchstgrenze
Obligationen in CHF	10'221'337	21.9%	16.0%	25.0%	34.0%
Obligationen Ausland in Devisen	6'209'319	13.3%	9.0%	17.0%	25.0%
Total flüssige Mittel und Obligationen	16'430'656	35.2%	25.0%	42.0%	59.0%
Aktien Schweiz	8'495'248	18.2%	8.0%	14.0%	20.0%
Aktien Ausland	9'373'660	20.1%	12.0%	17.0%	22.0%
Total Aktien	17'868'908	38.3%	20.0%	31.0%	42.0%
Alternative Produkte	0	0.0%	0.0%	2.0%	4.0%
Total alternative Produkte	0	0.0%	0.0%	2.0%	4.0%
Direkte Immobilien	0	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Immobilienanlagefonds	12'408'936	26.6%	14.0%	25.0%	30.0%
Total Immobilien	12'408'936	26.6%	14.0%	25.0%	30.0%
Vermögensallokation	46'708'500	100.0%		100.0%	
Flüssige Mittel	5'155'781				
Forderungen gegenüber Dritte	125'241				
Anlagen beim Arbeitgeber	9'928'892				
Total Anlagen	61'918'414				
Andere diverse Aktiven	0				
Total Aktiven	61'918'414				



6.2 Anlagereglement

Eine neue strategische Allokation wurde ab dem Geschäftsjahr 2021 eingeführt [Punkt 6.1 der Beilage zu den Konten].

6.3 Loyalität in der Vermögensverwaltung

Die Mitglieder des Stiftungsrats und der Verwalter haben gemäss den Artikeln 48k und 48l der BVV2 schriftlich erklärt, dass im Zusammenhang mit der Geschäftsführung und Vermögensverwaltung der Kasse weder ein ungerechtfertigter persönlicher Vorteil noch eine Interessenverbindung besteht.

6.4 Jährliche Marktperformance

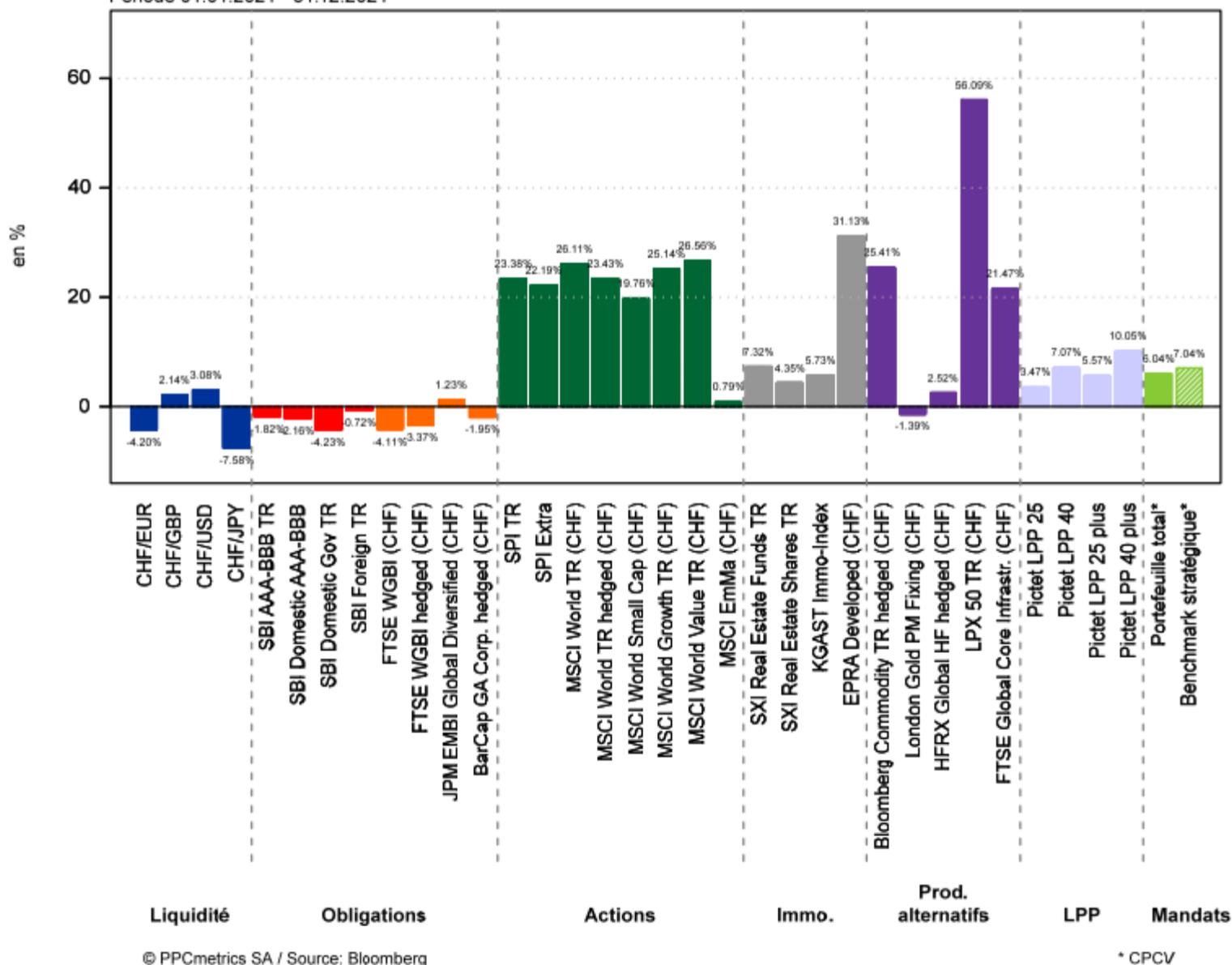
In diesem Jahr ist die Performance der Märkte deutlich gestiegen. Dies betrifft insbesondere die Aktien aus der Schweiz, aus dem Ausland und aus den Schwellenmärkten.

Die Performance des Portfolios ist im Kapitel 6.10 detailliert dargestellt.

Anlagekategorie	Referenzindex	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Obligationen in CHF	SBI AAA-BBB TR	1.32%	0.13%	0.07%	3.05%	0.90%	-1.82%
Obligationen in Fremdw.	FTSE GBI ex CHF	1.65%	-0.22%	-0.60%	4.02%	4.47%	-3.37%
Aktien Schweiz	SPI	-1.41%	19.92%	-8.57%	30.59%	3.82%	23.38%
Aktien Ausland	MSCI World ex CH net	9.63%	17.34%	-7.64%	25.27%	5.92%	25.65%
Schwellenmärkte	MSCI EM Net	13.32%	31.68%	-13.59%	16.33%	7.99%	0.46%

Aperçu des marchés 2021

Période 01.01.2021 - 31.12.2021



6.5 Verwendung von Erweiterungen mit Berichtsergebnis (Art. 59 BVV2)

Ohne Gegenstand

6.6 Vermögensverwaltungskosten [Total Expense Ratio T.E.R.] und Transparenz der Anlagen

Der Betrag und der Satz des T.E.R. jeder Kollektivanlage sind transparent ermittelt worden, so ist ein Betrag von CHF 234'218 (CHF 133'214 in 2020), welcher dem gesamten T.E.R. entspricht und unter Punkt 6.10 detailliert dargelegt ist, in jeder Anlagekategorie zulasten des Finanzaufwands und auf der Gegenseite als Finanzertrag verbucht worden. Die Anlagen sind zu 100% transparent.

6.7 Ziel und Berechnung der Wertschwankungsreserve (WSR) - Artikel 48e BVV2

Das Ziel der Wertschwankungsreserve wird gemäss Anhang E des Anlagereglements berechnet.

Anlagekategorie	Buchungswert CHF	Reservesatz	Reserveziel CHF
Obligationen Schweiz in CHF	10'221'337	5%	511'067
Obligationen Ausland in Devisen	6'209'319	10%	620'932
Aktien Schweiz	8'495'248	30%	2'548'574
Aktien Ausland	9'373'660	30%	2'812'098
Immobilienanlagefonds	12'408'936	10%	1'240'894
Total	46'708'500		7'733'565

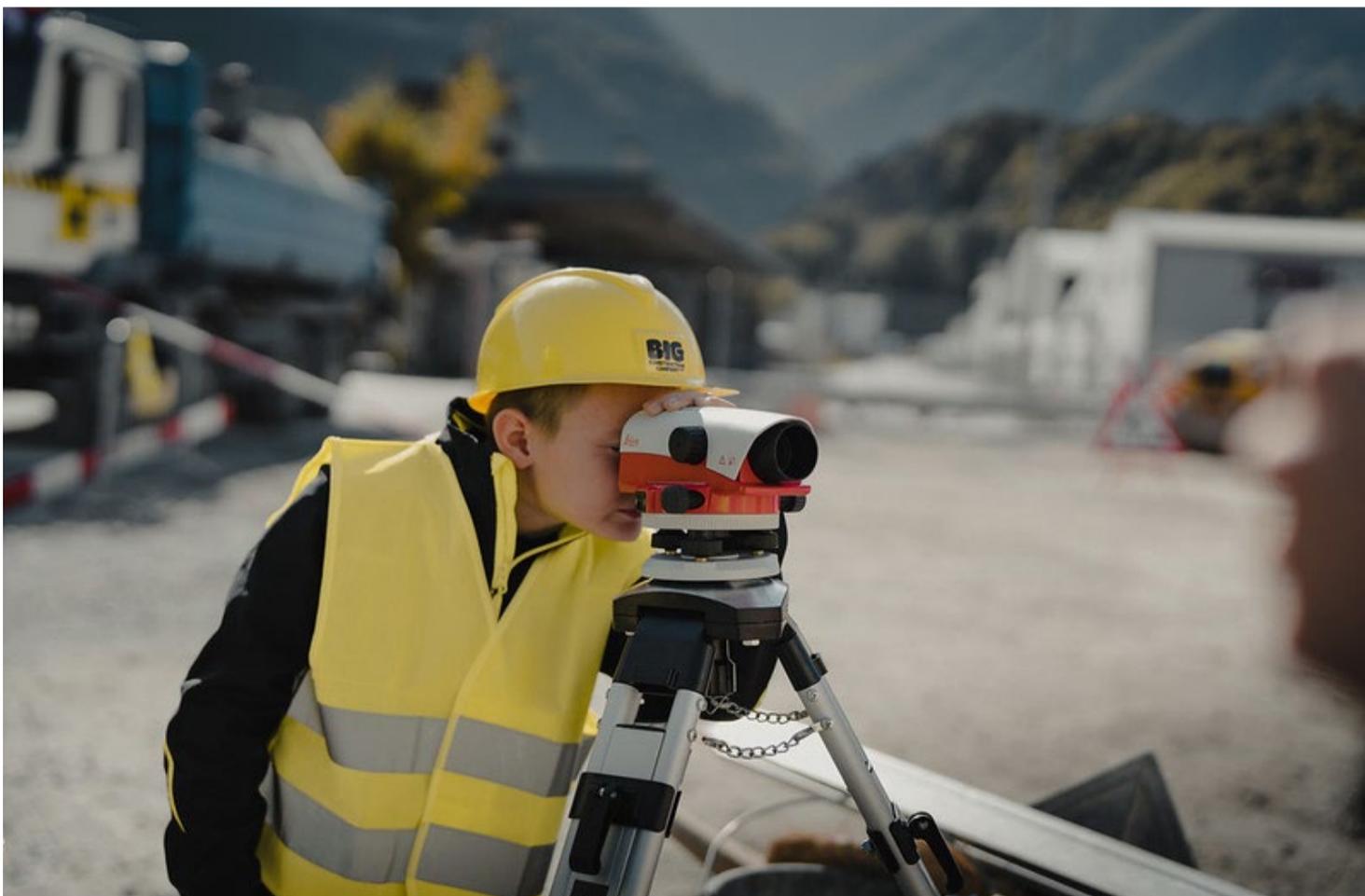
Das Reserveziel beträgt CHF 7'733'565 zum 31. Dezember 2021 gegen CHF 4'579'246 in 2020. Da die Kasse sich in einer Unterdeckung befindet, konnte die WSR nicht gebildet werden.

6.8 Derivative Finanzinstrumente

Ohne Gegenstand

6.9 Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere unter "Securities lending"

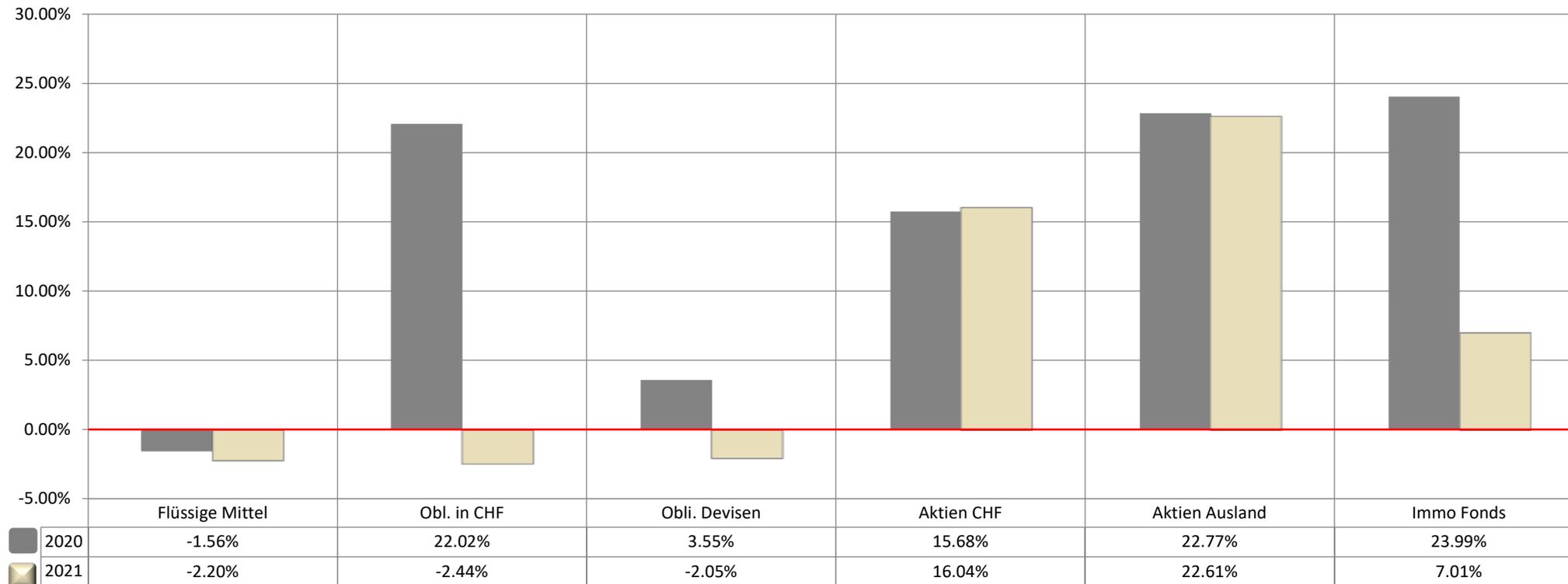
Ohne Gegenstand



6.10 Netto-Ergebnisse aus Vermögensanlagen (in CHF)

	Flüssige Mittel	Obl. CHF	Obl. Ausl. Fremdw.	Aktien CHF	Aktien Schwellenmärkte	Immo CH CHF	2021	2020	2019
Erträge Wertschriften und Anlagen	0	82'512	26'791	174'284	77'533	212'971	574'090	384'888	902'113
Zinserträge	0	49'088	36'391	0	0	0	85'479	92'875	113'056
Dividenden	0	0	0	121'202	56'911	101'724	279'837	158'799	155'646
Verkaufsergebnisse	0	0	-25'443	0	0	0	-25'443	0	532'706
Durch TER Kosten kompensierte Einkünfte	0	33'423	15'843	53'082	20'622	111'247	234'218	133'214	100'705
Kursbereinigung	0	-292'256	-145'334	863'618	1'384'075	517'889	2'327'992	780'482	1'636'343
Kursgewinne	0	0	0	863'618	1'384'075	517'889	2'765'582	858'611	1'636'343
Kursverluste	0	-292'256	-145'334	0	0	0	-437'590	-78'129	0
Vermögensverwaltungskosten	-124'021	-34'428	-22'755	-60'336	-31'085	-125'208	-397'831	-225'638	-209'013
Verwalter und Depositäre [TER]	0	-33'423	-15'843	-53'082	-20'622	-111'247	-234'218	-133'214	-100'705
Transaktionen und Steuern [inkl. Gebühren]	-124'021	-1'004	-6'912	-7'254	-10'463	-13'961	-163'614	-92'423	-108'308
Andere Kosten [SC]	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto-Ergebnis aus Anlagen ^a	-124'021	-244'172	-141'298	977'566	1'430'524	605'652	2'504'250	939'733	2'329'443
Portfolio auf den 01.01 ^b	5'983'978	9'509'137	7'430'439	4'669'076	4'708'304	5'475'312	37'776'246	32'138'649	24'799'448
Portfolio auf den 31.12 ^c	5'155'781	10'221'337	6'209'319	8'495'248	9'373'660	12'408'936	46'708'500	37'776'246	32'138'649
Netto-Performance in % ^[a/((b+c-a)/2)]	-2.20	-2.44	-2.05	16.04	22.61	7.01	6.11	2.72	8.53
Kostentransparente Anlagen	5'155'781	10'221'337	6'209'319	8'495'248	9'373'660	12'408'936	46'708'500	37'776'246	32'138'649
Transparenz der Anlagen	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
TER Kosten, in % des Portfolios auf den 31.12	0.00	0.33	0.26	0.62	0.22	0.90	0.50	0.35	0.31
Gebühren, in % des Portfolios auf den 31.12	2.41	0.01	0.11	0.09	0.11	0.11	0.35	0.24	0.34
Andere Kosten SC, in % des Portfolios auf den 31.12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Vermögensverwaltungskosten, Total in %	2.41	0.34	0.37	0.71	0.33	1.01	0.85	0.60	0.65

6.11 Performance pro Anlagekategorie, Vergleich laufendes Jahr (2021) mit Vorjahr (2020)



6.12 Terminkredit

Ohne Gegenstand

6.13 Arbeitgeber-Beitragsreserve

Ohne Gegenstand

6.14 Ausübung des Stimmrechts der Aktionäre

Aufgrund der Einführung der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften müssen die Vorsorgeeinrichtungen seit 2015 ihre Stimmrechte bei Generalversammlungen von börsenkotierten Unternehmen mit Sitz in der Schweiz ausüben. Die Verantwortung der Ausübung des Stimmrechts liegt beim Stiftungsrat. Auf Anfrage der Versicherten steht ein Jahresbericht über die Abstimmungen zur Verfügung.

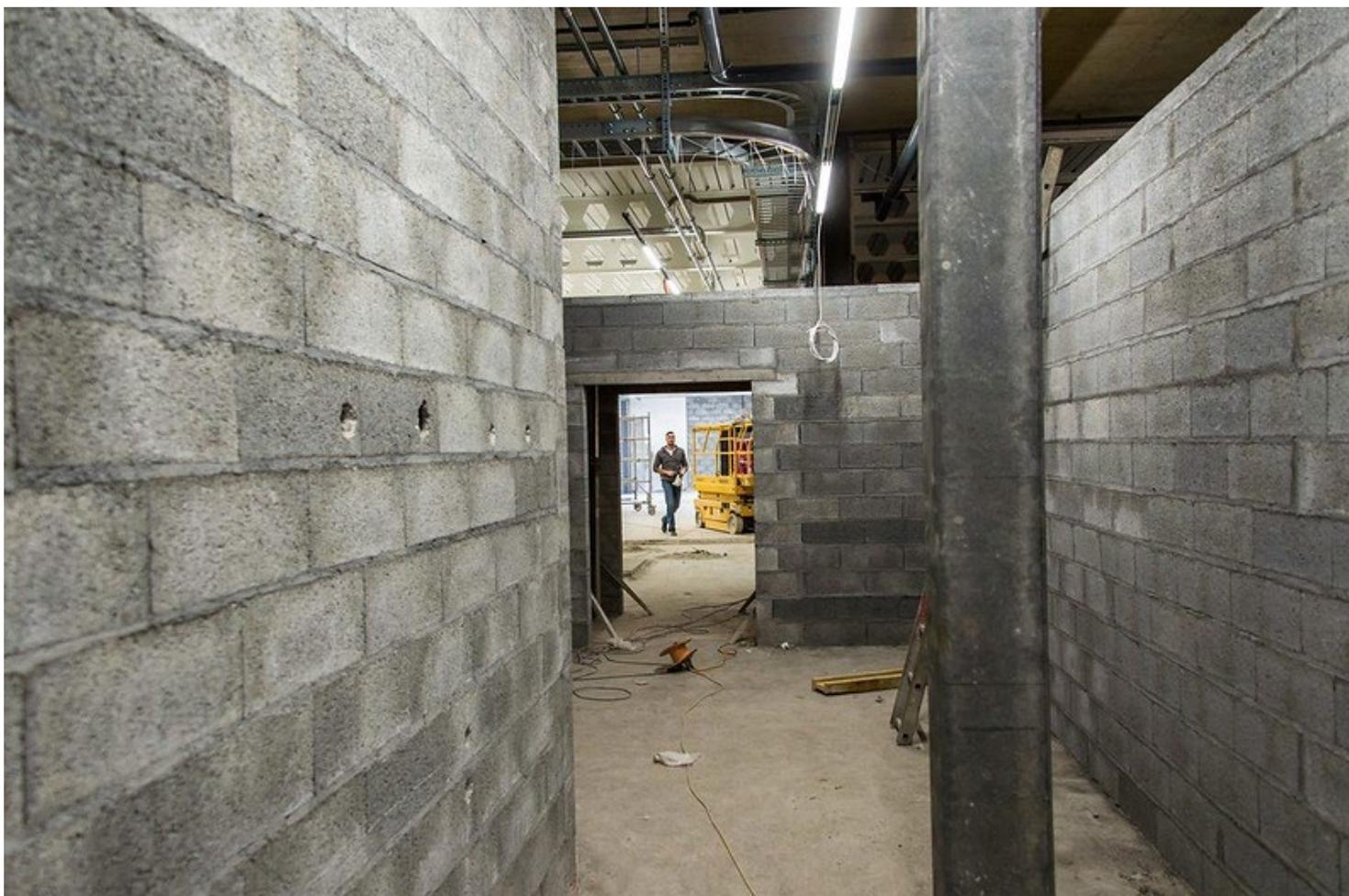
7.1 Erläuterung gewisser Positionen der Bilanz	31.12.2020	31.12.2021
	CHF	CHF
Banken c/c	3'418'383	3'937'233
Walliser Kantonalbank	3'418'383	3'937'233
Debitoren Mitglieder	11'144'568	9'734'734
Debitoren Mitglieder	12'007'755	10'563'952
Zurückzuzahlende Beiträge	696'486	879'595
- Delkredere ¹	-1'559'674	-1'708'813
Kontokorrentkonto WBV	31'232	47'260
Saldovortrag	-24'025	31'232
Verwaltungskosten, inkl. MwSt.	540'602	553'791
Akontozahlungen Verwaltung	-520'000	-500'000
Regelung von Betreibungen / diverse Debitoren	-15'190	-86'671
Entschädigung und Sitzungskosten	12'174	9'305
Kosten für die Kontrolle von Mitgliedern	37'671	39'603
Passive Rechnungsabgrenzung	230'598	406'353
Transitorische Zahlungseingänge	1'155	3'665
Zu erhaltende Leistungen	-	6'997
Externe Mitglieder	229'443	395'691

¹ Die Rückstellung "Delkredere" berücksichtigt den Streitfall mit gewissen Temporärfirmen [Anfechtung Beitragserhöhung von 5.3% auf 6%], sowie andere Versicherte welche die Allgemeinverbindlicherklärung des GAV anfechten. Sie wurde unter Berücksichtigung einer Rückstellung für Konkurse und Betreibungen zum 31. Dezember 2021, sowie einer 5%igen Zuweisung auf den Saldo der nicht rückgestellten Schuldner festgelegt. Zum 31. Dezember 2021 wurde die Rückstellung um CHF 149'139 erhöht um Ende 2021 CHF 1'708'813 zu erreichen.



7.2 Erläuterung gewisser Positionen der Gewinn-u. Verlustrechnung	2020	2021
	CHF	CHF
Bildung (+) und Auflösung (-) von Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen	-2'074'708	2'378'089
Bildung/Auflösung Vorsorgekapitalien Rentner 4.3	-2'074'708	2'378'089
Verwaltungsaufwand	-280'414	-980'351
Gebühren Postfinance PCK 17-58510-2	-2'181	-2'579
Revisionsstelle	-11'093	-11'093
Mitgliederkontrolle	-37'671	-39'603
Sitzungen des Stiftungsrats	-12'174	-9'305
Verwaltungsaufwand WBV ¹	-540'602	-553'791
Versicherungstechnisches Gutachten	-60'204	-5'816
Beitrag an die Aufsichtsbehörde (AS-SO)	-3'950	-4'100
Sonstiger Aufwand / Herausgabe Reglement	-7'332	-26'352
Inkassokosten	-14'614	-3'789
Veränderung Rückstellung Debitorenverluste	437'807	-149'139
Debitorenverluste	-28'399	-174'784

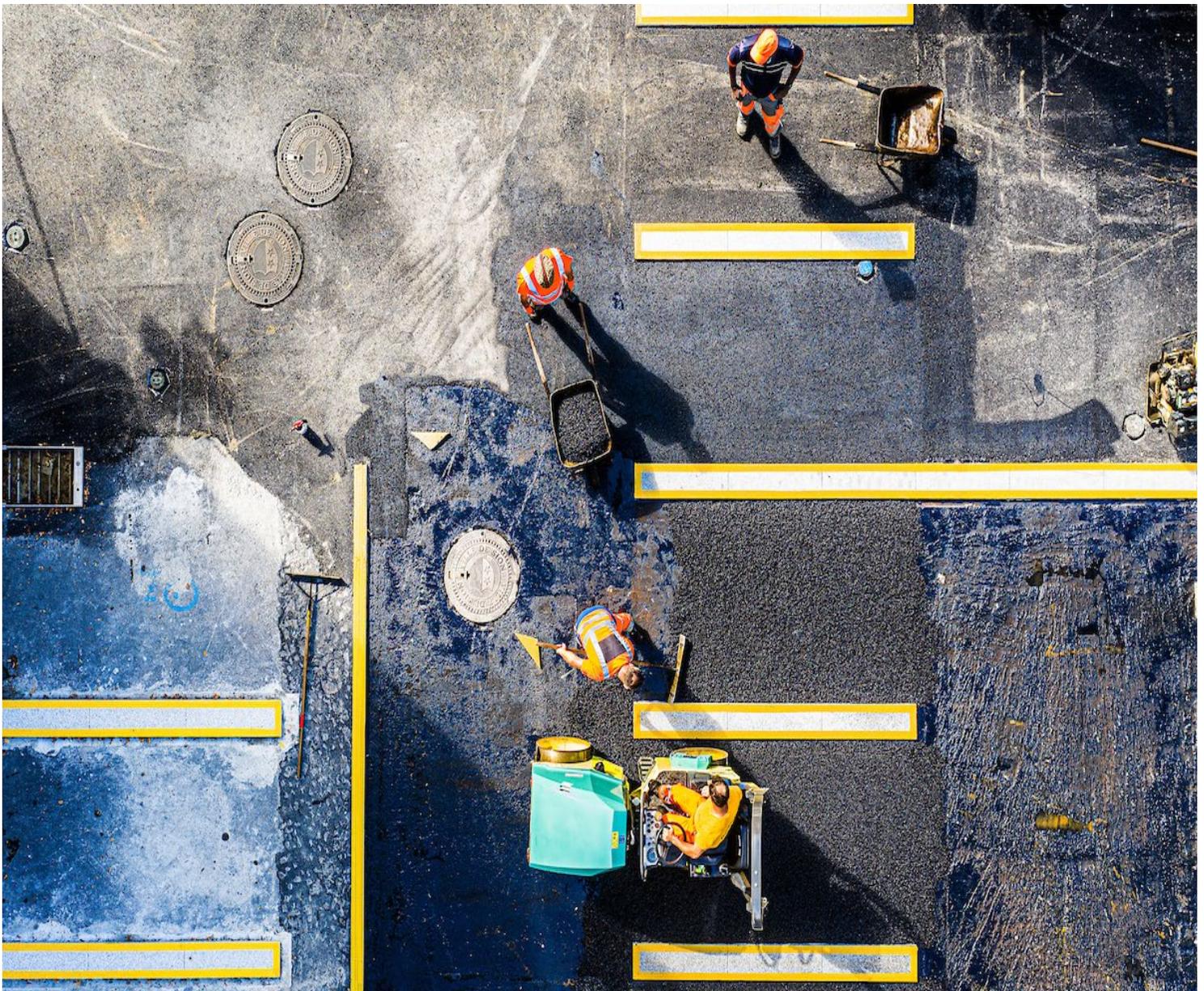
1 Die vom Walliser Baumeisterverband (WBV) berechneten Verwaltungskosten betragen 1 Promille sämtlicher einkassierten Beträge (+ MwSt. 7.7%, und schliessen Nachforderungen aufgrund von treuhänderischen Kontrollen und ergänzenden Abrechnungen ein).



8.1 Auflagen der Westschweizer BVG- und Stiftungsaufsichtsbehörde [AS-SO]

In Ihrem Schreiben vom 4. Februar 2022 hat die AS-SO die Konten der Jahresrechnung 2020 kommentiert und folgende Anmerkungen gemacht:

- ⌚ Der Deckungsgrad beträgt 53.0% Ende 2020 gegen 41.4% Ende 2019. Die Unterdeckung Ende 2020 beträgt CHF 42.7 Millionen gegen CH 52.1 Millionen Ende 2019.
- ⌚ Nachdem das Bundesgericht am 7. Oktober 2020 alle sieben Beschwerden abgewiesen hatte, erklärte es den Gesamtarbeitsvertrag für allgemeinverbindlich, ebenso wie die von den Sozialpartnern in enger Zusammenarbeit mit dem Stiftungsrat ergriffenen Massnahmen.
- ⌚ Der anerkannte Experte erinnert in seinem Bericht vom 9. Juli 2021 an die vom Stiftungsrat ab dem 1. Januar 2020 eingeführten Sanierungsmassnahmen und bestätigt, dass diese Massnahmen wirksam sind, da sie es ermöglichen, die Unterdeckung bis Ende 2026 zu beheben. Der Experte empfiehlt jedoch, auf das Inkasso der Beiträge von 9% zu achten und die Veränderungen der verschiedenen Parameter (Personalbestand, Lohnsumme, etc...) zu überwachen.



9.1 Unterdeckung - Erläuterung der getroffenen Massnahmen (Art. 44 BVV2)

Siehe Punkte 5.9 und 5.10

9.2 Verwendungsverzicht des Arbeitgebers auf Arbeitgeber-Beitragsreserve

Ohne Gegenstand

9.3 Teilliquidation

Ohne Gegenstand

9.4 Darlehen auf Policen

Ohne Gegenstand

9.5 Separate Accounts

Ohne Gegenstand

9.6 Verpfändung von Aktiven

Ohne Gegenstand

9.7 Solidarhaftung und Bürgschaften

Ohne Gegenstand

9.8 Laufende Rechtsverfahren

Im Anschluss an das Urteil des Bundesgerichts vom 28. Mai 2021 haben 4 Zeitarbeitsfirmen eine teilweise Rückerstattung der Beiträge erhalten.

Es handelt sich um A für ein Differenz von CHF 78'143, O. mit CHF 2'237, N. mit CHF 52'071 und T. mit CHF 60'213. Die Summe der reklamierten Beträge beläuft sich am heutigen Tag auf CHF 192'664.

9.9 Abgeschlossene Rechtsverfahren

Ohne Gegenstand

9.10 Besondere Geschäftsvorfälle und Vermögenstransaktionen

Ohne Gegenstand



Ohne Gegenstand





RETABAT
Frühpensionskasse
des Bauhauptgewerbes

WBV
Walliser Baumeisterverband
Rue de l'Avenir 11
Postfach 62
1951 Sitten

Corinne Blatter
027 327 32 57
cblatter@ave-wbv.ch

Ausgabe 13. Juni 2022

Illustrationen: © *Olivier Maire*