

BULLETIN 2015

Schweizerische Aktuarvereinigung Association Suisse des Actuaires

Gespräch mit Hanspeter Tobler

Der ehemalige Präsident
blickt auf seine Amtszeit zurück –
und in die Zukunft. **Seite 8**

15 **Amtsantritt des neuen Präsidenten**

Was Klemens Binswanger
gemeinsam mit den Mitgliedern
in Angriff nehmen möchte.

16 **Neue Mitglieder im Vorstand**

Wir begrüßen Sabine Betz
und Olivier Steiger.

26 **Letzte Amtshandlung: Standortbestimmung**

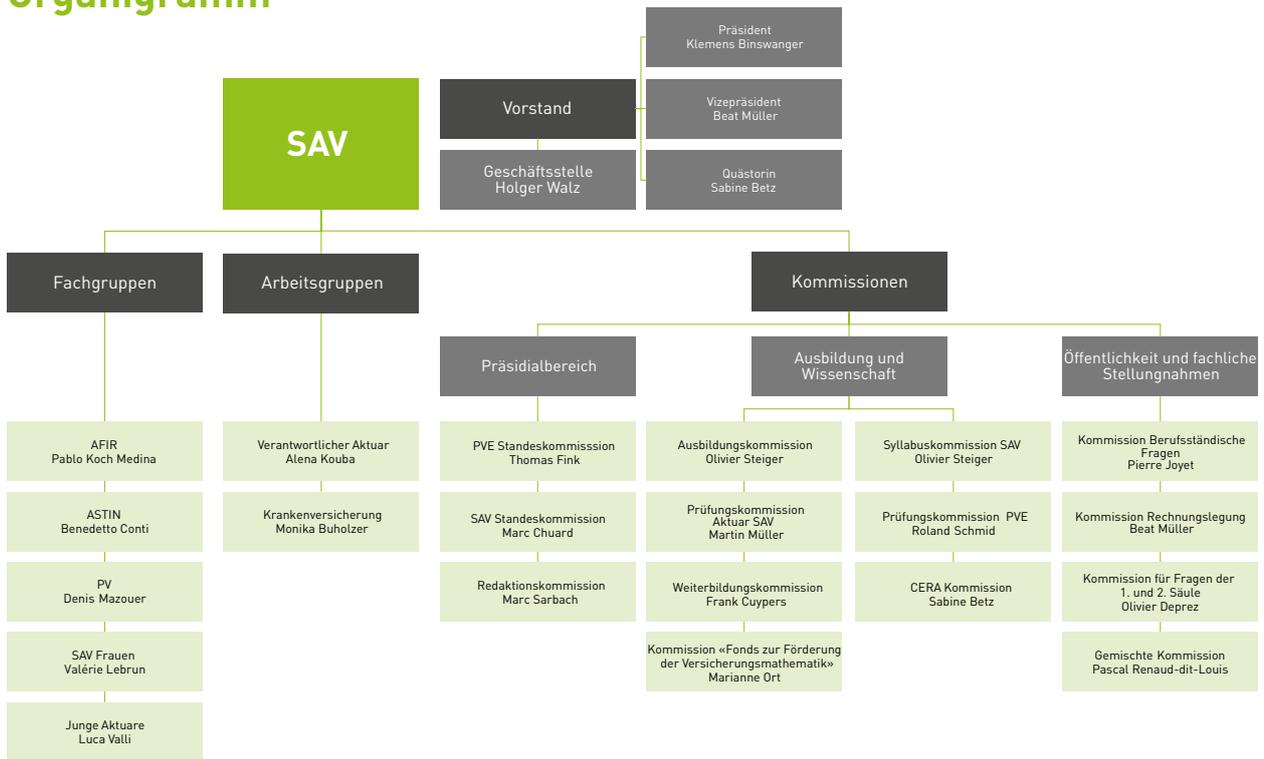
Jahresbericht des Präsidenten
anlässlich der 106. Mitglieder-
versammlung.



SAV
ASA
ASA

Schweizerische
Aktuarvereinigung
Association Suisse
des Actuaires
Associazione Svizzera
degli Attuari

Organigramm



Impressum

Vorstand – Comité – Board

Ehrenpräsident: Prof. Dr. Hans Bühlmann, Eidgenössische Technische Hochschule, Zürich

Präsident: Dr. Klemens Binswanger, Swiss Re, Zürich

Vizepräsident: Beat Müller, Helvetia Versicherungen, Basel

Quästorin: Sabine Betz, Ernst & Young AG, Zürich

Weitere Mitglieder:

Prof. Dr. Hansjörg Albrecher, Universität Lausanne, Lausanne

Dr. Urs Barmettler, ALLEA AG, Zürich

Roberto Bianchi, Allianz Suisse, Zürich

Dr. Olivier Deprez, Büro Dr. Olivier Deprez, Zürich

Pierre Joyet, Basler Versicherung AG, Basel

Dr. Philipp Keller, Deloitte AG, Zürich

Dr. Alena Kouba, Kouba Consulting, Zürich

Dr. Olivier Steiger, Schweizerische Unfallversicherungsanstalt, Luzern

Dr. Hanspeter Tobler, PK Rück, Zürich

Dr. Lutz Wilhelmy, Swiss Re, Zürich

Prof. Dr. Mario Valentin Wüthrich, Eidgenössische Technische Hochschule, Zürich

SAV Geschäftsstelle – ASA Centre Opérationnel – SAA Office

Holger Walz (Geschäftsführer)

c/o Swiss Re, Postfach, CH-8022 Zürich,

Telefon +41 43 285 26 81, Fax +41 43 285 47 54, E-Mail sekretariat@actuaries.ch

Redaktionskommission der Mitteilungen – Comité de rédaction du Bulletin – Bulletin's Editorial Board

Vereinsmitteilungen – Communications de l'Association – Association's communications:

Marc Sarbach, Deloitte Consulting AG, Zürich

Michelle Gruner, Zurich Insurance Company Ltd, Zürich

Dr. Martin Sigrist, Zurich Insurance Company Ltd, Zürich

Annette Simon, Aon Schweiz AG, Zürich

Holger Walz, Schweizerische Aktuarvereinigung, Zürich

Korrespondenz betreffend die Vereinsmitteilungen ist der SAV-Geschäftsstelle zuzustellen.

La correspondance relative aux communications de l'Association doit être adressée au Centre Opérationnel de l'ASA

All correspondence concerning the Association's communications has to be sent to the SAA Office

Wissenschaftliche Mitteilungen – Communications scientifiques – Scientific Contributions:

Online manuscript submission, Review and tracking system for the European Actuarial Journal

<http://euaj.edmgr.com>

IM WANDEL DER ZEIT

Herzlich willkommen zu den neuen Mitteilungen der SAV!

Seit geraumer Zeit waren Bestrebungen innerhalb der SAV im Gange, das Format der Mitteilungen zu überarbeiten und den neuen Gegebenheiten anzupassen. Mit der Auslagerung der wissenschaftlichen Artikel in das «European Actuarial Journal» ist ein wesentlicher Teil des Inhalts nun bereits seit 2010 nicht mehr Bestandteil der Mitteilungen. Der Vorstand der SAV hat diese Änderung zum Anlass genommen, die Mitteilungen zu überarbeiten. Zu diesem Zweck wurde im Jahr 2014 eine Arbeitsgruppe ins Leben gerufen, deren Auftrag es war, eine neue Strategie für die Mitteilungen zu entwickeln. Im Rahmen der Vorstandssitzung am 6. Dezember 2014 wurde das erarbeitete Konzept vom Vorstand akzeptiert, und aus der Arbeitsgruppe formierte sich die neue Redaktionskommission, welche heute aus folgenden Mitgliedern besteht:

- Marc Sarbach (Präsident)
- Michelle Gruner
- Annette Simon
- Martin Sigrüst
- Holger Walz

Im Namen des Vorstandes und der Redaktionskommission danken wir Marie-Thérèse Kohler für ihre langjährige Arbeit und insbesondere für ihre Unterstützung bei der Entwicklung des neuen Konzepts. Ebenfalls danken wir Marie Delalay für ihre Mitarbeit.

Wie Sie sehen, hat sich das Format der neuen Mitteilungen substanziell verändert; anstatt eines grünen Büchleins erhalten Sie eine zeitgemässe Vereinszeitschrift, welche den Leser/die Leserin dazu animiert, darin zu blättern und in die Inhalte einzutauchen. Neben den jährlich wiederkehrenden Inhalten wie dem Jahresbericht des Präsidenten, dem Protokoll der Mitgliederversammlung und der Jahresrechnung finden Sie nun auch Informationen zum Jahresprogramm, Nachrichten über Tätigkeiten der

SAV, ein aktuelles Organigramm der SAV und Informationen über Zu- und Abgänge im Vorstand in den Mitteilungen. Des Weiteren wurde die Entwicklung der neuen Mitteilungen auch zum Anlass genommen, Format und Aussehen der Corporate Identity der SAV neu zu überarbeiten. Neben dem neuen SAV-Logo, welches bereits in der Mitgliederversammlung gezeigt wurde, wurden neue Schriftarten, Formate und Layouts eingeführt, welche die neue Corporate Identity der SAV darstellen.

Zusätzlich zu den oben genannten Punkten, wie die Mitteilungen neu aussehen, wurde auch das Konzept eines Leitartikels eingeführt. Der stete Wandel der Zeit hat auch zu Veränderungen im Vorstand der SAV geführt, und die Redaktionskommission hat diesen Wandel zum Anlass genommen, ein Interview mit Hanspeter Tobler, Präsident SAV 2009 bis 2015, zum Thema «Retrospektive als Präsident der SAV und Reflektion über den Schweizer Versicherungsmarkt im Hinblick auf die bestehende Negativzinsphase/ökonomische Situation» durchzuführen. Die Problematik der Niedrigzinsphase in der Schweiz (und über die Schweiz hinaus!) ist sicherlich ein sehr ernst zu nehmendes Problem und direkt an uns adressiert zur Formulierung von möglichen Lösungsansätzen sowohl auf politischer als auch auf unternehmerischer Ebene. Die spannenden Ausführungen von Hanspeter Tobler zum Thema finden Sie auf Seite 8.

Wir wünschen Ihnen viel Freude beim Lesen und freuen uns auf Ihre Kommentare/Anmerkungen, welche Sie unter editorial@actuaries.ch anbringen können!

Marc Sarbach
Präsident Redaktionskommission SAV



Die neue Redaktionskommission

AU FIL DES ANS

Bienvenue au nouveau bulletin de l'ASA !

L'ASA déploie des efforts de longue date en vue de remanier le format du bulletin et de l'adapter aux nouvelles circonstances. Avec le transfert en 2010 des articles scientifiques au «European Actuarial Journal», c'est une composante importante du contenu qui ne faisait déjà plus partie du bulletin. Le Comité de l'ASA a profité de l'occasion de ce changement pour le remanier. A cette fin, un groupe de travail a été créé en 2014 avec pour mission de mettre au point la nouvelle stratégie du bulletin. Dans le cadre de son assemblée du 6 décembre 2014, le Comité a approuvé le concept révisé et de ce groupe de travail un Comité de rédaction est né, composé actuellement des membres suivants :

- Marc Sarbach (Président)
- Michelle Gruner
- Annette Simon
- Martin Sigrist
- Holger Walz

Au nom du Comité de l'ASA et le Comité de rédaction, nous remercions Marie-Thérèse Kohler pour sa contribution de longue date et pour les conseils prodigués à l'élaboration du nouveau concept. Nous remercions également Marie Delalay pour sa contribution. Comme vous pouvez le voir, le format a été modifié en profondeur; la plaquette verte a laissé place à un magazine de l'association au goût du jour invitant le lecteur à le feuilleter et à s'immerger dans son contenu. En plus des rubriques revenant chaque année tels que le Rapport annuel du Président, le Procès-verbal de l'Assemblée générale et les comptes annuels, vous retrouverez désormais des informations

sur le programme annuel, des nouvelles sur les activités de l'ASA, un organigramme mis à jour de l'ASA et des informations sur les arrivées et les départs au sein du Comité. De plus, l'élaboration du nouveau bulletin a également été l'occasion de revoir le format et l'apparence de la corporate identity de l'ASA.

En plus du nouveau logo déjà présenté à l'occasion de l'Assemblée générale, la nouvelle corporate identity compte désormais de nouvelles polices, de nouveaux formats et une nouvelle mise en page.

En complément à cette nouvelle apparence, le nouveau concept inclut également un éditorial. Avec l'inexorable passage du temps, le Comité de l'ASA a également évolué et le Comité de rédaction a profité de l'occasion pour recueillir le point de vue d'Hanspeter Tobler, Président de l'ASA entre 2009 et 2015, sur le thème de la «Rétrospective en tant que Président de l'ASA et réflexions sur le marché de l'assurance suisse dans le contexte de taux négatifs/de la situation économique actuelle». Cette phase de taux d'intérêt bas en Suisse (et au-delà des frontières suisses!) est en toute certitude un problème à prendre très au sérieux qui exige de notre part que nous formulions des approches de solutions envisageables au niveau politique comme au niveau des entreprises. Vous retrouverez le point de vue passionnant de Hanspeter Tobler sur ces questions en page 8.

Nous vous souhaitons une bonne lecture et nous réjouissons par avance de découvrir vos commentaires et réactions que vous pouvez nous transmettre en écrivant à editorial@actuaries.ch !

Marc Sarbach

Président du Comité de rédaction de l'ASA

CHANGES OVER TIME

Welcome to the new SAA Bulletin !

Efforts have been under way for some time within the SAA to revise the format of the Newsletter and align it with current needs. With the move of scientific articles to the «European Actuarial Journal», in 2010, significant content had been cut from the Newsletter. The SAA Executive Committee took this change as an opportunity to revamp the Newsletter. To this end, a working group was appointed in 2014 and tasked with developing a new Newsletter strategy. At its meeting of 6 December 2014, the Executive Committee approved the redesign concept and the working group reconstituted itself as the new Editorial Board, currently consisting of the following members:

- Marc Sarbach (President)
- Michelle Gruner
- Annette Simon
- Martin Sigrist
- Holger Walz

On behalf of the Executive Committee and the Editorial Board, we would like to thank Marie-Thérèse Kohler for her many years of service, her advice and contribution to developing the redesigned concept. We also express a special thank-you to Marie Delalay .

As you can see, the Newsletter format has changed substantially. Whereas previously you were sent a green booklet, you now receive a publication that is state-of-the-art and inviting for readers to dip and dive into.

In addition to annually recurring content such as the president's annual report, the minutes of the annual meeting and the annual financial statements, you will now also find information on the programme for the year, news on the SAA's activities, the latest SAA organisational chart and information on members joining or leaving the Executive Committee. The Newsletter makeover also provided an opportunity to redesign the format and look of the SAA's corporate identity.

Along with the new SAA logo already presented at the annual meeting, new typefaces, formats and layouts have been introduced to reflect the SAA's new corporate identity. Together with these changes to the look and feel, an editorial article was added to the Newsletter format. Changes have also been made to the SAA Executive Committee. On this subject, the Editorial Board interviewed Hanspeter Tobler, SAA President from 2009-2015, for a look back on his years at the helm and his thoughts on the Swiss insurance market in the context of both the current negative interest rate phase and the general economic climate. The low interest rate phase in Switzerland and other countries is a very serious problem indeed and a challenge laid squarely on our doorstep, for us to formulate possible solutions both at the political and the business level. For Hanspeter Tobler's fascinating insights on the subject, please turn to page 8.

We trust you will find this an enjoyable read and we welcome your comments and suggestions at editorial@actuaries.ch.

*Marc Sarbach
President, SAA Editorial Board*



Interview mit Hanspeter Tobler

8

Das «European Actuarial Journal» hat eine Rechtsform erhalten

13



From commutation functions to market consistency

22



Der neue Präsident stellt sich vor

15



Jahresbericht des Präsidenten 2014/2015 und Diplomverteilung

26



Unsere Zahlen 2014

44

BULLETIN 2015

- 8 Interview mit Hanspeter Tobler**
Wir können auf unsere Mitglieder zählen
- 13 EAJ Association**
Das «European Actuarial Journal» (EAJ) hat eine Rechtsform erhalten
- 14 Das Jahr in Zahlen**
- 15 Der neue Präsident stellt sich vor**
- 16 Neue Vorstandsmitglieder**
- 18 Report from the working group AFIR**
- 20 Assurances de personnel**
Compte rendu de la réunion du groupe de travail
- 22 International Panel Discussion**
From Commutation Functions to Market Consistency
- 24 Treffen der SAV-Frauengruppe 2015**
- 25 The 28th International Summer School HEC Lausanne**
- 26 Jahresbericht des Präsidenten 2014 / 2015 und Diplomverteilung**
- 39 Personelles**
- 40 Protokoll der Mitgliederversammlung**
- 44 Unsere Zahlen 2014**
- 50 Gratulation**
- 53 Termine 2016**

WIR KÖNNEN AUF UNSERE MITGLIEDER ZÄHLEN

Interview mit Hanspeter Tobler

Hanspeter Tobler, CEO der PKRück, präsidierte sechs Jahre lang die Schweizerische Aktuarvereinigung (SAV). In dieser Zeit hat er einiges erlebt und bewegt. Was genau, weshalb er keine akademische Karriere angestrebt hat und welche Fehler er am ehesten entschuldigt, erzählt der Vater von drei Kindern im Interview.

Hanspeter Tobler überlegt jeweils kurz, bevor er antwortet, wägt seine Worte sorgfältig ab, spricht aber auch immer wieder Klartext. Seine bunte Vita enthält viele Höhepunkte – unter anderem hat er für seine Dissertation den Walter Saxer-Versicherungs-Hochschulpreis erhalten. Trotzdem wirkt der Luzerner bescheiden und zugänglich. Dies, kombiniert mit dem feinen Humor, durften auch Gymnasiasten der Kantonsschule «Hohe Promenade» erleben. Nicht allzu lange allerdings: Des Lehrers Verlust war ein Gewinn für die Versicherungswirtschaft.

Herr Tobler, Sie waren nach Ihrem Studium kurz Mittelschullehrer – keine langfristige Option für Sie?

Nein. Das wurde mir nach etwa einem halben Jahr Un-

terricht bewusst. Als ich das Angebot erhielt, eine Assistenz mit Dissertation an der ETH zu übernehmen, habe ich deshalb nicht lange gezögert.

Aber eine akademische Karriere haben Sie nicht angestrebt?

Das war nie mein Ziel. So interessant die Themen sind, das war mir dann doch zu sehr Elfenbeinturm und zu wenig Realwirtschaft.

Aber grundsätzlich scheinen Sie ja der Karriere nicht abgeneigt zu sein. Sonst wären Sie nicht CEO der PKRück.

Aber nicht Karriere im Sinne von «so und so viele Mitarbeiter führen». Das war mir nie wichtig. Doch ich habe Spass daran, zu gestalten, zu beeinflussen.

Die Präsidialzeit

Diese Gestaltungsmöglichkeit hatten Sie als Präsident in der SAV. Wie begann Ihr Weg in der Vereinigung?

Zuerst war ich sechs Jahre lang Mitglied des Vorstandes. Beim Rücktritt des damaligen Präsidenten Marc Chuard wurde ich angefragt, das Amt zu übernehmen. Ich habe mir das gut überlegt und wusste, dass viel Arbeit auf mich zukommen wird. Aber die Möglichkeit, zu gestalten und viele interessante Gespräche zu führen, hat mich motiviert. Ausserdem sollte man sich engagieren, wenn man sich für ein Thema begeistert.

Hat das Amt Ihre Erwartungen erfüllt?

Ja, absolut. Ich habe nicht alles umsetzen können, was ich mir vorgenommen habe, aber doch Wesentliches.

Welche Höhepunkte haben Sie denn in Ihrer Amtszeit erlebt?

Zentral ist sicher, dass wir die Aus- und Weiterbildung in den letzten Jahren gefestigt und konsolidiert haben. Das CPD ist dazugekommen, die international anerkannte CERA-Ausbildung mit Titel wurde für die SAV-Mitglieder eingeführt und institutionalisiert. Unsere Aktuar-ausbildung stösst auf immer grösseres Interesse, was die hohe Zahl von neuen Aktuaren SAV in den letzten Jahren widerspiegelt.

Weiter haben wir die Geschäftsstelle gefestigt – ihre Arbeit mit nur 1,4 Planstellen ist sehr zuverlässig, effizient und mittlerweile absolut zentral für die SAV.

Die Herausgabe einer SAV-Richtlinie für Rückstellungen hat Reaktionen und einen wichtigen Dialog ausgelöst. Hier haben wir uns auf

«**Zentral ist sicher, dass wir die Aus- und Weiterbildung in den letzten Jahren gefestigt und konsolidiert haben.**»



« Wirklich beeindruckend ist, dass das Milizsystem bei der SAV weiter funktioniert. »»

Hanspeter Tobler trat per Mitgliederversammlung 2015 als Präsident der SAV zurück.

eine früher nicht bekannte Art und Weise klar positioniert.

In meiner Zeit habe ich versucht, die Kontakte zu Organisationen wie der FINMA und der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge zu institutionalisieren. Schade und falsch finde ich hier, dass seit kurzem kein FINMA-Mitarbeiter mehr im SAV-Vorstand Einsitz nehmen darf.

Wirklich beeindruckend ist, dass das Milizsystem bei der SAV weiter funktioniert. Wir können auf unsere Mitglieder zählen. Obwohl das für jeden Einzelnen schwierig ist, weil die Zeit und die Ressourcen in den Firmen immer knapper werden. Die aktive Mitarbeit unserer Mitglieder ist aber sehr wichtig, um nahe an der Praxis zu sein. Das Milizsystem ermöglicht uns auch, die Mitgliederbeiträge tief zu halten.

In Ihre Zeit fällt auch die Altersvorsorge 2020.

Genau. Wir haben uns hier mit Analysen und einer Stellungnahme intensiv eingebracht. Das Resultat hat mich etwas frustriert, denn unsere Vorschläge wurden in der Botschaft des Bundesrates kaum übernommen. Das ging aber nicht nur uns so. Immerhin konnten wir unsere Anliegen in der Ständerätlichen Kommission darlegen. Positiv zu bewerten ist nun zumindest der Entscheid des Ständerates zur Senkung des Umwandlungssatzes sowie zur Aufrechterhaltung eines Koordinationsabzuges entgegen dem in der Botschaft des Bundesrates vorgesehenen Wegfall des Koordinationsabzuges. Das Ringen um die Ausgestaltung der Altersvorsorge geht nun in die nächste Runde und wir werden als SAV

weiterhin anstreben, unsere Meinung einzubringen.

Und was hätte noch besser laufen können?

Im Bereich der Öffentlichkeitsarbeit hätte ich gerne mehr Mittel gehabt und mehr umgesetzt. Positiv wiederum finde ich, dass wir die Publikationen der SAV auf neue Beine gestellt haben, namentlich das European Actuarial Journal sowie aktuell die Mitteilungen.

Aktuelle Wirtschaftssituation

Was bedeutet das gegenwärtige Tiefzinsumfeld für die Wirtschaft, für Aktuare?

Berechnungen und Produktgestaltungen müssen dem Zinsumfeld angepasst werden. Die Garantien für Verzinsung muss man natürlich auf das Tiefzinsumfeld ausrichten.

Ist das machbar?

Ja, aber teilweise einschneidend. Theoretisch ist es sogar denkbar, dass man eine Police mit Zins null verkauft. Man sollte dem schwierigen Umfeld Rechnung tragen, indem man weiterhin Garantien gibt, aber vielleicht das Ganze kurzfristiger und flexibler gestaltet.

Die besonderen Fragen

Welche Fehler entschuldigen Sie am ehesten?

Fehler, die trotz hohem Engagement entstehen

Was ist für Sie das grösste Glück?

Gute zwischenmenschliche Beziehungen

Ihre Lieblingsheldinnen/-helden in der Wirklichkeit?

Unternehmer, die viel geschaffen haben (etwa Steve Jobs)

Ihre Lieblingsbeschäftigung?

In der Natur sein, Gartenarbeit, ich habe auch Freude an technischen Gadgets

Welche wichtigsten Eigenschaften charakterisieren Sie?

Offenheit, Zugänglichkeit, Gerechtigkeits-sinn, Ausgeglichenheit

Welche natürliche Gabe möchten Sie besitzen?

Noch mehr Sprachen zu sprechen

Grosse Herausforderungen sind ja Policen, die man schon vor Jahren geschrieben hat. Wie kann man hier als Versicherungsgesellschaft vernünftig damit umgehen?

Mit den Verpflichtungen, die eine Versicherung in den Büchern hat, muss sie umgehen. Glücklicherweise haben die meisten Versicherungen noch Anlagen, die eine gewisse Rentabilität abwerfen, teilweise auch Immobilien. Viele Gesellschaften können die Garantien im Moment noch ohne grössere Probleme aufrechterhalten. Wenn diese Phase aber noch lange dauert, kann es eng werden, auch wenn wir hier besser aufgestellt sind als beispielsweise in Deutschland.

Wie sehen Sie den Zeithorizont für diese Tiefzinsphase?

Es wäre ein Blick in die Kristallkugel, zu prognostizieren, wie lange dieses Zinsumfeld noch vorherrschen wird. Als seriöser Aktuar rechnet man noch länger mit dieser Phase.

Regulation, Aufsicht, Solvenz, SST

Und wo stehen die Schweizer Versicherungsgesellschaften in diesem Umfeld?

Schweizer Versicherer haben den Vorteil, dass die Solvenzvorschriften mit dem SST im Vergleich zum restlichen Europa früh gekommen sind. So konnten sie sich bereits vor der Krise besser positionieren. Die Schweizer Assekuranz wäre nicht so weit ohne diese Solvenzvorschriften.

Gibt es für die gute Positionierung der Schweizer Versicherungen noch andere Gründe?

Diversifikation ist ein weiteres Stichwort: Schweizer Versicherungen bzw. die Versicherungsgruppen stehen besser da, weil sie meist die Leben- und Nichtleben-Branche vereinen. In Deutschland beispielsweise bestehen viele kleinere Lebensversicherungsorganisationen, die im heutigen Tiefzinsumfeld sehr exponiert sind.

Zurück zu den Solvenzvorschriften: Die Kritik am SST ist und war ziemlich laut. Sie sehen das aber nicht nur negativ?

Nein, natürlich nicht. Es braucht die Solvenzvorschriften. Aber ich werfe dem SST primär vor, dass er viel zu komplex geworden ist. Zuerst war er überschaubar, ist aber durch Erweiterungen immer komplizierter geworden. Branche und Aufsichtsbehörde haben sich zu einem immer komplexeren Werk hochgeschaukelt.



 **Hanspeter Tobler** im Interview mit **Martin Sigrist, Annette Simon** und **Andreas Bonifazi** (v.l.n.r.)

Foto: Michelle Gruner

Die Aufsichtsbehörde will ja mittlerweile wieder zurück zu einem standardisierten Modell. Denn Modelle, die ein zweites, vereinfachtes Modell brauchen, um das erste zu verstehen, haben ein Problem ...

Die Komplexität im Schweizer Markt ist also sehr hoch. Gibt es noch andere Herausforderungen?

Der Grundsatz der risikobasierten Aufsicht ist sicher sehr gut. Die primäre Jahressicht und damit Kurzfristigkeit des SST und auch der Solvency II Modelle ist zwar teilweise unbefriedigend, aber das ist ein sehr komplexes Thema, für das ich auch keine Lösung habe. Die Liquidationsbetrachtung ist ja einerseits wichtig, andererseits wird der Langfristigkeit des Lebensgeschäfts zu wenig Rechnung getragen. Irgendwie hat man hier noch nicht das richtige Mass gefunden.

Anders als bei Pensionskassen?

Nicht wirklich. Bei den Pensionskassen ist es aber so, dass diese eine gewisse Zeit lang eine Unterdeckung aufweisen können. Das dürfen Lebensversicherungen nicht (ausser der zeitweisen Unterschreitung des erforderlichen Solvenzkapitals). Die Problematik ist, die Langfristigkeit des Geschäfts sinnvoll abzubilden.

Gibt es weitere Probleme bei den Solvenzschriften?

Es ist immer ein Blick nach vorne. Man hat das Kapital und betrachtet die Szenarien und Entwicklungen. Bei normalem Zustand rechnen Sie natürlich Krisen ein und das ist auch rich-

tig. Aber was machen Sie, wenn diese Krise eingetreten ist? Ist dann die Krise wieder eine Normalsituation, bei der wieder eine Krise eintreten kann? Genau das machen die Modelle heute. Vielleicht ist das auch nicht falsch, denn auf eine Krise kann natürlich eine weitere folgen. Es muss genug Kapital vorhanden sein, um eine Krise aufzufangen. Aber um weiterzumachen, braucht man dann zusätzlich neues Kapital.

« Die Verantwortung sollte klar sein. Denn Verantwortungen, die nicht klar definiert sind, sind ungemütlich oder schlimmer. »

Insgesamt nehmen Komplexität und Regulierung, andererseits aber auch die Verantwortlichkeiten immer mehr zu, was Besorgnis in der Branche weckt. Wie sehen Sie diese Entwicklung und welche Konsequenzen würden Sie daraus ziehen?

Mit dem aktuellen Bundesgerichtsurteil zum Thema Verantwortung bei einer Vorsorgeeinrichtung und auch des Experten für berufliche Vorsorge setzen wir uns intensiv auseinander und es wird sicher Konsequenzen haben für die Tätigkeit der Experten. Bei diesem Thema arbeiten wir eng mit der Kammer der PK-Experten zusammen. Sehr wichtig finde ich: Die Verantwortung sollte klar sein. Denn Verantwortungen, die nicht klar definiert sind, sind ungemütlich oder schlimmer.

Genauso muss oder sollte klar sein: Wie weit geht die Verantwortung des verantwortlichen Aktuars einer Versicherungsgesellschaft? Er muss dies wissen und ebenso, was «best practice» ist. Hier gibt es aus meiner Sicht noch Handlungsbedarf bezüglich Klarheit.

Aktuare SAV

Aktuare sollten also ein breites Wissen haben, auch im juristischen Bereich?

Juristische und aufsichtsrechtliche Rahmenbedingungen werden zunehmend wichtig und Aktuare sollten sich hier über den Professionalismus-Kurs hinaus weiterbilden. Das hilft auch, Zusammenhänge besser zu verstehen.

Also idealweise ist man Aktuar, Ökonom und Jurist (lacht).

Wie kann man denn als Aktuar SAV in der aktuellen Wirtschaftssituation am besten Unterstützung bieten?

Wichtig erscheint mir, dass wir immer wieder aufklären. Nicht schwarzmalen, aber die Situation klar schildern. In der Ständerätlichen Kommission etwa haben wir nüchtern aufgezeigt, wie sich die Alterspyramide verschiebt und wie man das Pensionsalter von Jahr zu Jahr verschieben müsste, damit der Prozentsatz von Pensionierten und Nichtpensionierten konstant bleibt. Das Ergebnis ist ernüchternd, aber technische Realität.

In welche Richtung müsste man sich als Aktuar aus Ihrer Sicht entwickeln?

Aktuare müssten mehr wissen über die Aktiv-Seite der Bilanz: Welche Produkte gibt es, wie

verhalten sich diese in gewissen Marktsituationen? Aktuare müssen zum Beispiel genau erklären können, was ein Spread ist und welche Abhängigkeiten zu anderen Parametern bestehen.

Ist das ein Trend für eine weitere Spezialisierung bei den Aktuaren?

Ja, vielleicht. Es gibt natürlich viele Varianten. Auf PK-Seite gibt es aktuell eine Initiative, die gewisse Ausbildungsmodule in diese Richtung bietet. Die CERA-Ausbildung ist ein Schritt zur Erweiterung der Kenntnisse der Aktuare im Bereich Risikomanagement.

Wie sehen Sie die Zukunft des Aktuarwesens?

Zweifellos sehr positiv. Der Bedarf an Aktuar-Dienstleistungen nimmt zu. Die Firmen müssen immer mehr machen im aktuariellen Bereich. Wobei das auch eine kritische Note beinhaltet: Die Firmen empfinden diese zunehmende Arbeit als Last, da sie von der Regulierung aufgezwungen wird.

Haben wir genügend Aktuare, um den hohen Bedarf zu decken?

Wenn man konkret jemanden sucht, ist es nicht ganz einfach, die passende Person zu finden. Das scheint dafür zu sprechen, dass es nicht genügend Aktuare gibt. Es werden aber jedes Jahr mehr – und dies trotz einer anspruchsvollen Ausbildung, die fast schon ein Zweitstudium ist. Es gibt halt auch bei den Aktuaren wie angesprochen einen hohen Spezialisierungsgrad, deshalb ergeben sich vielleicht teilweise Schwierigkeiten, jemanden zu finden.

Was wünschen Sie sich in Zukunft von der SAV?

Ich verbleibe ja im Vorstand, von daher kann ich weiterhin einen Beitrag leisten. Die Marke Aktuar sollte noch bekannter und positiv positioniert werden. Der Milizgedanke muss beibehalten werden, da so viel Praxiserfahrung einfließt. Wir sollten auch permanent zum Ziel haben, für die Mitglieder Mehrwert zu schaffen. Die interne Kommunikation können wir noch aktiver gestalten. Und extern sollten wir uns bei Fachfragen als wichtiger Berufsverband mehr einbringen.

Sie haben ja einen reichen Erfahrungsschatz. Was können wir daraus für morgen lernen?

Ich habe in der Tat schon einiges erlebt, die Herausforderungen und Themen verändern sich manchmal schnell und grundlegend. So kann ich mich beispielsweise gut an die Zeit der hohen Inflation in der Schweiz erinnern, in den 80er-Jahren und sogar bis Mitte der 90er-Jahre. Alle wollten damals inflationsgeschützte Produkte. Ein wichtiges Thema scheint mir in diesem Zusammenhang die Unterscheidung von Nominal- und Realwertbetrachtung. In Zeiten hoher Inflation konnten Sie jemandem eine Lohnerhöhung von vier oder fünf Prozent geben und er war sehr zufrieden – selbst wenn das keine Reallohnerhöhung war. Heute sind Nullrunden und kleine Lohnerhöhungen vielleicht eine Reallohnerhöhung, doch wahrgenommen wird das nicht so. Dieses psychologische Thema widerspiegelt sich auch in der aktuellen Diskussion über die Rententhematik.

Und persönlich: Haben Sie neue Projekte nach der Abgabe des Präsidiums?

Zuerst freue ich mich jetzt über etwas mehr Freizeit, die in den letzten Jahren durch mein Amt tangiert war.

Herzlichen Dank, Herr Tobler, für dieses interessante Interview.

*Interview von
Andreas Bonifazi, Annette Simon,
Martin Sigrist*

◀◀ Das hilft auch, Zusammenhänge besser zu verstehen. Also idealerweise ist man Aktuar, Ökonom und Jurist. ▶▶



▲ Rudi Lipovec, Fatih Tank, Jan Dhaene, Michael Steinmetz, Holger Walz, Sevtap Kestel, Eva Fels, Ralf Korn, José Mendinhos, Mario Aigner, Christian Hipp, Xavier Milhaud, Jacek Wisniewski, Gabor Borza (v.l.n.r.).

EAJ ASSOCIATION

Das «European Actuarial Journal» (EAJ) hat eine Rechtsform erhalten

Am 3. November 2015 haben 10 der 12 Gründungsmitglieder des EAJ in Frankfurt a. M. einen Verein nach Schweizer Recht gegründet. Dieser Verein ist nun Eigentümer des EAJ.

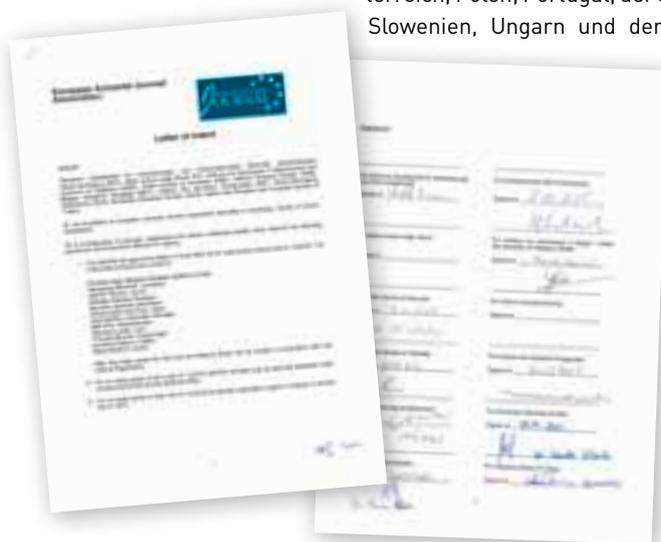
In Frankfurt waren anwesend Vertreter von Aktuarvereinigungen aus Belgien, Frankreich, Österreich, Polen, Portugal, der Schweiz, Slowenien, Ungarn und der Türkei.

Aus Deutschland waren Vertreter der Deutschen Gesellschaft für Versicherungsmathematik (DGVFM) anwesend. Italien und Griechenland konnten keine Vertreter senden, werden sich aber weiterhin beim EAJ engagieren und nachträglich dem Verein beitreten.

Dank gebührt der DGVFM, die das EAJ bis anhin finanziell unterstützen hat und dies auch weiter bis Ende 2018 tun wird.

Als Präsident wurde Dr. Michael Renz (D) gewählt, im Vorstand ist neben Frankreich und der Türkei auch die Schweiz vertreten.

Holger Walz



▲ Am 3. November 2015 wurde der «Letter of Intent» unterzeichnet.



Die Sektion Aktuare SAV zählte per Ende Juli 2015 742 Mitglieder.



Der Anteil der Mitglieder der Sektion Aktuare SAV, welche Ende 2014 ihre Weiterbildungsverpflichtungen erfüllten, hat sich gegenüber dem Vorjahr nochmals um 2 Prozentpunkte auf 91 % erhöht.



104 Jahre alt wurde das älteste Mitglied. Gunther Albers war seit 1957 Mitglied der SAV und verstarb am 7.2.2015.



Im Geschäftsjahr 2014 wurde der komplette Bestand der Mitteilungen seit 1906 in Zusammenarbeit mit der ETH digitalisiert.



Seit September 2014 wurden 78 neue Mitglieder in die SAV aufgenommen.



Bereits 5 Aktuare SAV haben die CERA-Ausbildung bis Ende August 2015 erfolgreich abgeschlossen.

DER NEUE PRÄSIDENT

stellt sich vor

Liebe SAV-Mitglieder! Lang ist's her: Vor etwa 15 Jahren durfte ich einen inhaltlichen Internetauftritt für die SAV entwerfen – natürlich ohne zu ahnen, dass mein Engagement in unserer Vereinigung dereinst zum Präsidium führen würde.

Schon damals wusste ich aber, dass mir die Aktuare und deren Organisation am Herzen liegen. Als Sekretär des Präsidenten hatte ich später Gelegenheit, bei etlichen Stellungnahmen, in Arbeitsgruppen zur Festlegung der Grundlagen des SST oder beim Erarbeiten des Syllabus zur Ausbildung der Aktuare (mit unserem Ehrenmitglied Werner Kreis) mitzuarbeiten. Nach einigen Jahren im Vorstand heute das Präsidium übernehmen zu dürfen, ist für mich eine Ehre, aber auch die Verpflichtung, die Interessen der Aktuarinnen und Aktuare bestmöglich zu vertreten.

Aktuare haben eine enorm wichtige und verantwortungsvolle Stellung u. a. in Versicherungsgesellschaften, Banken, Aufsichtsgremien oder Beratungsunternehmen. Mit Einführung des SST respektive Solvency II hat sich die Rolle des Aktuars aber europaweit verändert. Gerade deswegen ist es mir ein Anliegen, dass die SAV-Mitglieder wieder ein einheitliches Verständnis der Rolle des Aktuars haben. Für Fragen wie «Ist der verantwortliche Aktuar nur für die korrekte Berechnung der Reserven zuständig oder auch für die Anlagen mit entsprechenden Laufzeiten oder Sicherheiten?» möchten wir in den nächsten Monaten klare Antworten finden.

Ein weiteres Augenmerk möchte ich auf die Krankenversicherung legen. Sowohl in der Grundsicherung als auch in der Zusatzversicherung gibt es offene Fragen im Bereich des SST, aber auch in der Be-

rechnung der Alterungsrückstellungen. Hier wollen wir in erster Linie sicherstellen, dass alle Beteiligten in diesem Versicherungszweig die aktuariellen Grundprinzipien anerkennen und befolgen.



 **Klemens Binswanger**
Präsident SAV

Daneben gilt es die Schwerpunkte, die der bisherige Präsident gesetzt hatte, also die Aus- und Weiterbildung der Aktuare, die Öffentlichkeitsarbeit sowie natürlich die Stellungnahmen für die Altersreform 2020 beizubehalten und weiter voranzutreiben.

Eine Vereinigung wie die unsere funktioniert nur durch aktive Mitarbeit der Mitglieder. Deshalb, fordere ich Sie gerne auf, Anregungen oder Vorschläge zu Aktivitäten der SAV beizusteuern. Insbesondere lade ich die jungen Aktuare ein, ihre Ansichten und

konstruktiven Ideen einzubringen.

Ich freue mich darauf, zusammen mit meinen Kolleginnen und Kollegen im Vorstand und der Geschäftsstelle die genannten Herausforderungen anzugehen. *Klemens Binswanger*

«**Unsere Vereinigung funktioniert nur durch aktive Mitarbeit der Mitglieder. Steuern Sie Ihre Anregungen oder Vorschläge zu SAV-Aktivitäten bei.**»

Neue Vorstandsmitglieder

Sabine Betz

Sabine Betz ist Aktuarin SAV seit 2004 und begann ihre berufliche Laufbahn 1995 bei der Zürich Versicherung in Frankfurt. Von dort aus zog es die schweizerisch-deutsche Doppelbürgerin in die Schweiz, wo sie seit 2004 lebt und arbeitet. Bis vor kurzem war sie bei der Deloitte Consulting AG tätig, wo sie das aktuarielle Team leitete. Seit einigen Wochen ist sie nun bei Ernst & Young in der Schweiz für die



Sabine Betz
Vorstand SAV

aktuarielle Non-Life und Reinsurance-Beratung verantwortlich. Seit sie in der Schweiz ist, ist Frau Betz sehr aktiv in der aktuariellen Branche und ihre SAV-Aktivitäten umfassen die Leitung der Frauengruppe, die Durchführung von SST-Kursen im Rahmen der SAV sowie die aktive Mitarbeit in der Fachgruppe «Verantwortlicher Aktuar». Des Weiteren war Frau Betz viele Jahre Mitglied der Standeskommission, Expertin an zahlreichen SAV-Prüfungskolloquien und amtiert aktuell als Präsidentin der CERA-Kommission. Sie fühlt sich sehr geehrt, nun in den SAV-Vorstand berufen worden zu sein, und freut sich sehr, dass sie solch eine grosse Unterstützung der Schweizer Aktuarer erfahren hat. Für Frau Betz ist es besonders

wichtig, den Berufsstand des Aktuars in positivem Licht zu zeigen und der Versicherungsindustrie zu verdeutlichen, dass Aktuarer ein integraler und äusserst bedeutender Teil des Unternehmens sind. Um dies zu erreichen, achtet sie sowohl in ihrem beruflichen Alltag als auch in der SAV-Tätigkeit auf eine klare Kommunikation und auf eine Beantwortung der zentralen Fragen im Zusammenhang mit den zahlreichen Anforderun-

gen an die Versicherungsunternehmen. Das «Big Picture» zu sehen, ist für Aktuarer nicht immer naheliegend, verbringen sie doch gerne und viel Zeit auch mit Detailfragen und Berechnungen. Aber nur durch diese sorgfältige Arbeit kann das «Big Picture» erst entstehen und es ist für Aktuarer besonders wichtig, diesen Entstehungsprozess aktiv zu begleiten und in die Kommunikation einbezogen zu werden. Frau Betz ist ausserdem sehr daran interessiert, Einsatzmöglichkeiten von Aktuarern ausserhalb der Versicherungsindustrie zu ermöglichen und die dort tätigen Spezialisten von den nützlichen Fähigkeiten der Aktuarer zu überzeugen. Sabine Betz ist verheiratet mit einem Schweizer Psychiater und hat zwei Kinder.

Olivier Steiger



Olivier Steiger
Vorstand SAV

Wer sind Sie, was macht Sie als Aktuar und Person aus?

Bis 2004 habe ich an der Universität Zürich Mathematik studiert und im Gebiet der partiellen Differentialgleichungen promoviert. Die Erforschung der Gleichungen von Navier und Stokes, welche die Strömung von Flüssigkeiten und Gasen beschreiben, hat mich sehr interessiert, trotzdem wusste ich, dass ich danach in der Industrie arbeiten möchte. Viele ehemalige Kollegen aus dem Institut für Mathematik hatten damals bereits zu einem Versicherungsunternehmen gewechselt und brachten mir den Aktuarberuf näher. Ich habe dann ein Angebot der Suva angenommen, wo ich seit 2011 das Aktuarat leite. An meiner

Tätigkeit schätze ich besonders das breite Spektrum, welches die Unfallversicherung mit sich bringt: Einerseits bewegen wir uns stark im Gebiet der Nicht-Leben Versicherungsmathematik, beispielsweise wenn es um die Bestimmung der Prämien oder Schadenrückstellungen geht. Andererseits beschäftigen wir uns durch die Invaliden- und Hinterlassenenrenten mit vielen typischen Fragen der Lebensversicherung.

Wieso haben Sie sich für den Vorstand zur Verfügung gestellt?

Natürlich bedeutet das Engagement für die SAV eine zusätzliche Belastung, insbesondere eine zeitliche Belastung, die ich als Vater von drei kleinen Kindern nicht direkt gesucht habe. Ich bin aber überzeugt, dass die Aus- und Weiterbildung zu den wichtigsten und schönsten Aufgaben unserer Vereinigung gehört. Bereits vor



Vorstand SAV: Olivier Deprez, Klemens Binswanger, Mario V. Wüthrich, Urs Barmettler, Sabine Betz, Hansjörg Albrecher, Pierre Joyet, Alena Kouba, Philipp Keller, Roberto Bianchi, Hanspeter Tobler, Olivier Steiger, Beat Müller, Esther Hager, Holger Walz (v.l.n.r.)

meiner Vorstandstätigkeit habe ich daher die Syllabuskommission SAV geleitet, bei welcher der Lehrplan der angehenden Aktuare und die Zusammenarbeit mit den Hochschulen im Vordergrund stehen. Als ich dann angefragt wurde, den gesamten Ausbildungsbereich der SAV zu leiten, habe ich mich gerne zur Verfügung gestellt.

Wo sehen Sie die grössten Herausforderungen im Ausbildungsbereich?

Auf internationaler Ebene wird derzeit im Ausbildungsbereich viel verändert. So ist die internationale Aktuarvereinigung (IAA) daran, einen grundlegend neuen Syllabus zu entwickeln. Als vollwertiges Mitglied der IAA kann sich die SAV in die Diskussionen einbringen. Wir haben dies seit Beginn des Projekts getan und werden auch in Zukunft bestrebt sein, in unserem Sinne auf

die Entwicklung einzuwirken. Grundsätzlich sind wir der Meinung, dass der neue Syllabus in die richtige Richtung geht. Beispielsweise ist eine gewisse Konkretisierung der Lerngebiete sehr zu begrüßen. Es braucht dabei aber ein gesundes Augenmass: Wenn man zu stark ins Detail geht, wird die Konsensfindung unter den nationalen Vereinigungen erschwert – wenn nicht gar verunmöglicht. Zudem bin ich der Meinung, dass den verschiedenen Vereinigungen ein vernünftiges Mass an Flexibilität zugestanden werden muss. Wir sehen das ja auch bei uns in der Schweiz. Mit Basel, Bern, Lausanne und Zürich verfügen wir über vier Ausbildungsstandorte, die im Kern dieselben Lerninhalte vermitteln, im Detail aber doch recht unterschiedlich ausgerichtet sind. Dies funktioniert bei uns «im Kleinen» hervorragend und könnte auch ein Vorbild für die IAA sein.

REPORT

from the working group AFIR

Olten, 28-29 August 2015

Stefan Weber: Risk Measures for Solvency Regulation and Asset Liability Management

Stefan Weber is a Professor of Actuarial and Financial Mathematics at Leibniz Universität Hannover and a Managing Director of the interdisciplinary Center for Risk and Insurance. Until 2009, he was an Assistant Professor at Cornell University, NY. Stefan holds a Ph.D. in mathematics from Humboldt-Universität zu Berlin.

Both solvency regulation and asset liability management require suitable quantitative measures of the downside risk. The talk reviewed risk measurement in the context of internal models, discussed potential deficiencies of the current regulatory standards and presented alternative risk measures. Stefan started by providing a review of risk measurement in the context of Solvency II. He highlighted the role of valuation in capital requirements and described the risk measurement approach based on AVaR (Average Value at Risk = Expected Shortfall). He

introduced the notions of elicibility (related to having good properties wrt backtesting and allowing the use of generalised quantile regression methods) robustness (related to having robust computations in case of slightly incorrect models). After establishing that shortfall is not elicitable he pointed out that utility-based shortfall risk is an alternative convex risk measure which shares many of the good properties of AVaR but does fulfil elicibility. Stefan highlighted that convex risk measures have been recently criticised because of their lack of robustness. However, he pointed out that the used notion of robustness (Hampel robustness) was intimately linked to the weak topology and that different topologies would give rise to different notions of robustness. The remainder of the presentation was devoted to providing several results on robustness.

Michael Schmutz: Group solvency tests, intragroup transfers and intragroup diversification: a set-valued perspective

Michael Schmutz is a Senior Risk Manager at the Swiss Financial Supervisory Authority (FINMA) and a Lecturer at the Universities of Bern, Basel and at EPFL. He has several years of experience in risk management and financial accounting. Michael holds a Ph.D. in Mathematics from the University of Bern and a Diploma in Business Administration from Bern University of Applied Sciences.

The presentation dealt with transfer constraints and intragroup diversification based on a set-valued perspective. The assessment of the financial health of insurance groups (of several connected companies) is a challenging task because, for instance, fungibility constraints may impair a group's ability to realise diversification benefits. After provid-

ing some background on the regulatory treatment of insurance groups and pointing out the special difficulties when dealing with them, Michael focused on showing how set-valued risk measures can help in dealing with them.

A key issue is to take into account the restrictions on intragroup transfers. The extent of the restrictions can range from "no restrictions" (implying full realisation of diversification across subentities) to "full restrictions" (implying no credit for diversifi-

cation across entities). After providing a summary of the related literature he continued to show that one could use set-valued risk measures to incorporate various degrees of restrictions when calculating capital requirements for the total group.

◀◀ The assessment of the financial health of insurance groups is a challenging task. ▶▶



**Stefan
Weber**



**Michael
Schmutz**



**Adrian
Zweig**

◀◀ AFIR – Actuarial Approach
for Financial Risks – founded 1986
as an IAA Section. ▶▶

Adrian Zweig: Exposure and sensitivity limits related to market risk tolerance

Adrian Zweig is Head of Risk Analytics at Zurich Insurance Group. He is responsible for the methodology applied in the economic capital model of ZIG, as well as its ongoing further development. He also oversees risk control activities in market and credit risk. Prior to this assignment Adrian worked for more than 15 years in risk management of capital market risks in different multinational financial institutions. Adrian holds a Ph.D. in applied physics of the University of Berne.

Adrian's presentation addressed one of the critical challenges when applying risk control frameworks in practice: linking overall risk tolerance statements with operational limits for the risk-taking units. Starting from the observation that typical risk tolerance statements are stated in terms of a target solvency capital ratio, Adrian emphasised that there is need to have a buffer

above the target ratio in order for a framework to be operational and not have to deal with random breaches all the time. Moreover, Adrian explained that a comprehensive framework should specify limits for the aggregated risk as well as the risk caused by the major risk drivers, e.g., equity, interest rate and credit default risk. Because economic solvency models are usually complex, they are prone to model and parameter risk. From a risk management perspective it is advisable to define in addition a safety net of sensitivity or exposure limits for individual risk drivers. This can be achieved by formulating high level approximations of the economic capital requirement in terms of key exposures. Limits designed in this way directly link to the risk tolerance and adapt in a moderate way to changing market parameters.

ASSURANCES DU PERSONNEL

Compte rendu de la réunion du groupe de travail

2015 est le 30^e anniversaire de l'introduction de la loi sur la prévoyance professionnelle LPP/BVG.

Au début des années 80, la discussion portait sur la réalisation des nouvelles dispositions et les solutions enveloppantes ou non. On accordait peu d'intérêt aux supports de prévoyance, en admettant la diversité. Aujourd'hui force est de constater que le nombre d'institutions privées autonomes est sur le déclin et que les fondations collectives indépendantes ont eu un développement important.

Monsieur Sergio Bortolin, en charge de la gestion d'ASGA, première fondation collective indépendante en Suisse, brosse l'historique de cette institution depuis 1962, à l'origine pour une prévoyance dans *l'intérêt des assurés, bon marché, local et indépendante*. Sa structure juridique de «coopérative» est la garantie de réalisation de ses

principes.

En quelques chiffres, ASGA à fin 2014 assure 83 000 personnes avec 10 000 entreprises affiliées. Son bilan est de 11,4 milliards avec une fortune engagé de 8,6 milliards.

En termes de gestion des fonds, l'objectif 2020 a quatre cadrans:

- 25 % en alternatifs avec un objectif de performance absolue

- 25 % en actions avec une exposition à l'économie
- 25 % en immeubles avec une couverture vis-à-vis de l'inflation
- 25 % en obligations avec une sensibilité de contrer la récession

Enfin, dans un souci de bonne gouvernance, ASGA se dote d'un mécanisme pour la fixation du taux d'intérêt crédité aux avoires de vieillesse des assurés actifs, mécanisme qui prend en compte les paramètres suivants: le degré de couverture, le taux LPP et des facteurs propres à la fondation.

De plus, les bénéficiaires de rentes peuvent obtenir une treizième rente dans la mesure où l'intérêt crédité aux assurés actifs dépasse l'intérêt implicite du taux de conversion.

Commentaire: en sus d'un développement réjouissant des affaires, ASGA continue à mettre en place des outils de bonne gouvernance, au profit des assurés affiliés.

Trente ans d'existence qui sont aussi à mettre en perspective avec deux autres dimensions, une dimension *historique* souvent méconnue et une dimension *spatiale* car la Suisse reste interconnectée avec le monde extérieur.

Monsieur Graziano Lusenti, du fait de sa formation universitaire, est bien placé pour couvrir ces deux dimensions.

En ce qui concerne le développement des fonds de pension, il relève les pays de tradition protestante et anglo-saxonne et le poids des avantages

fiscaux. Son appréciation quant au développement futur des fonds de pension est *pessimiste* tant pour les pays développés (déficits publics

« On assiste à une évolution vers l'épargne individuelle et une refonte des assurances sociales. »





 Sergio Bortolin



 Graziano Lusenti



 Jacques-André Schneider

et vieillissement de la population) que pour les pays en voie de développement avec la préoccupation de la croissance. On assiste à une évolution vers l'épargne individuelle et une refonte des assurances sociales.

En dernière partie, il esquisse les défis à venir qu'il classe en quatre chapitres :

- la démographie et le vieillissement (ajustement de paramètres, flux migratoires, marché du travail et solidarités intergénérationnelles)
- l'économie réelle et la croissance économique réelle nécessaire, ici comme ailleurs
- l'économie financière et la rentabilité suffisante des placements
- l'aspect structurel (extension des assurances sociales, complexité croissante du 2^e pilier, rôle des entreprises et avantages fiscaux)

Commentaire: tout n'est pas simple pour les générations à venir et une réflexion approfondie des forces en jeu est plus que nécessaire.

«30 ans de LPP: entre risques et espoirs, un chemin imprévu», tel est le titre de l'exposé de **Jacques-André Schneider**.

En 30 ans, la réalité ne correspond rarement aux perspectives de départ et Jacques-André retient deux aspects :

- la loi LPP 1985, loi cadre, a évolué vers la LPP 2015, loi d'harmonisation organisationnelle: exemple est l'évolution de l'article 49 al.2 LPP qui a l'origine indique que «lorsqu'une institution de prévoyance étend la prévoyance au-delà des prestations minimales, seules s'appliquent à la prévoyance

plus étendue les dispositions sur la gestion paritaire, la responsabilité, le contrôle, le fonds de garantie, la surveillance, la sécurité financière, le contentieux et les dispositions pénales» et qui depuis a été considérablement complété. Il en est de même de l'évolution de l'article 53 al.2, 52d et 52^e LPP 37-41 OPP2.

 **En 30 ans, la réalité ne correspond rarement aux perspectives de départ.** 

D'où une évolution «ordonnée».

- la responsabilité de l'expert agréé: on constate une extension du rôle de l'expert, en particulier en 2015 avec la jurisprudence.

Il relève deux arrêts:

- celui ATF 141 V71 avec la passivité de l'expert qui relève de la négligence grave et d'un comportement illicite (l'absence de garantie);
- celui ATF 9C_486/2014 sur l'attestation d'adéquation dans le cadre de l'art. 1^{er} OPP 2. Ainsi l'expert doit répondre en quelque sorte de l'actif du bilan.

Enfin, Jacques mentionne l'interpellation Parmelin du 11 juin 2015 qui demande de se prononcer sur le rôle et la responsabilité de l'expert quant au contrôle matériel de la fortune, en regard des attributions de l'organe de révision et de l'autorité de surveillance.

Commentaire: ce dernier exposé montre que la jurisprudence est bien vivante avec ce que Jacques appelle une «créativité» aux conséquences réelles.

Denis Mazouer

INTERNATIONAL PANEL DIS

From Commutation Functions to Mar

Im Rahmen der Council and Committee Meetings der IAA diesen Frühling in Zürich hat unsere Vereinigung eine internationale Podiumsdiskussion über aktuelle Entwicklungen in der Versicherungsrechnungslegung mit anschliessendem Apéro gesponsert. Der Anlass fand am Abend des Mittwochs nach Ostern (8. April) im Zurich Marriott Hotel statt.

Im Zentrum standen die Erfahrungen mit marktwertbasierten Financial Reporting Regimes in der Schweiz und Deutschland sowie in Kanada und Australien, jenen beiden angelsächsischen Märkten, die gewissermassen als Pioniere mit dem Übergang zu marktwertbasiertem Reporting bereits in den 80er-Jahren, also deutlich vor uns begonnen hatten.

Nach der Begrüssung durch unseren Präsidenten, Hanspeter Tobler, gab ich eine kurze Einführung, in der ich die unterschiedlichen Entwicklungspfade der kontinental-europäischen Lebensversicherung und jener unserer angelsächsischen Freunde hervorhob. Im Wesentlichen führte ich die Unterschiede auf die Ausgangslagen hüben und drüben zum Zeitpunkt des «Urknalls» der finanziellen Moderne

1973 zurück: nämlich das Ende des Bretton-Woods Wechselkursregimes, eingeläutet durch die Aufhebung der Goldkonvertibilität 1971 durch den amerikanischen Präsidenten Richard Nixon und begleitet von der Globalisierung der Kapitalströme sowie der Einführung von Derivaten und anderen komplexen Finanzmarktinstrumenten – und all das befördert durch die rasanten Entwicklungen in der «Computerei».

Während Europa in jenen Jahren damit beschäftigt war, in der Form der Nichtleben- und Leben-Richtlinien sowie der Richtlinie über den Jahresabschluss von Versicherungsunternehmen Schritt für Schritt die Handelshemmnisse im grenzüberschreitenden Dienstleistungsverkehr zu überwinden, also die heutigen *europaweiten* Versicherungsmärkte zu schaffen, war in Kanada und Australien der Blick frei, um direkt auf die Entwicklungen um jenen «Urknall» herum einzutreten. Während die europäischen Aktuarien die Nichtleben- und Leben-Solvenzspanne («Solvency I») beitrugen, mit deren Entwicklung man schon bald nach dem Zweiten Weltkrieg begonnen hatte, unter namhafter Beteiligung auch schweizerischer Aktuarien, erkannte man in Kanada und Australien, dass aufgrund der Dynamisierung der Finanzmärkte die Rechnungslegung in der Lebensversicherung von *Grund auf* neu zu definieren sei – sprich, dass es sinnvoll und möglich war, zugunsten flexibel diskontierter Zahlungsströme von den Kommutationszahlen wegzukommen. Gleichzeitig legte man grossen Wert darauf, die in den USA mit dem in der Lebensversicherung frisch eingeführten US GAAP entstandene *Zweigleisigkeit* in der Berichterstattung zu vermeiden! US GAAP war nämlich – und ist immer noch – *zusätzlich* zum über 100-jährigen Statutory Reporting durchzuführen. Das bedeutete, dass die Kanadier und Australier auch die Kapitalanforderung und das Risk Management als Teile der neuen,



CUSSION: ket Consistency



 **Guy Castagnoli**

Mitglied der Rechnungslegungskommission

marktwertbasierten bzw. flexibel diskontierten Lösungen integrieren mussten. Naturgemäss waren dies Grossprojekte unter aktuarieller Federführung – im Gegensatz zum gegenwärtigen Insurance Contracts Projekt des IASB, in dem aktuarielle Sichtweisen zwar sehr geschätzt sind, das aber durch und durch von den Accountants determiniert ist und insbesondere statutarisch völlig agnostisch daherkommt.

Die Vorträge begannen mit der Schilderung Urs Burris (Baloise) der stochastischen Modelle der Basler Versicherung und liefen auf die Feststellung hinaus, dass man bei der Basler Versicherung von den Systemen und den Methoden her für das Reporting unter IFRS zwar gewappnet sei, dass es aber beherzter, pragmatischer Lösungen bei der Umsetzung bedürfe, um nicht mit einem Zahlenwust zu enden, der viel Aufwand in der Erstellung und wenig relevante Einsichten auf Seiten der Analysten liefern würde. Urs Burri wurde von Max Happacher (Allianz München) sekundiert, der unterstrich, dass die Generierung von IFRS Reports

weitgehend automatisiert, also gewissermassen «auf Knopfdruck» möglich sein müsse.

Dem schweizerisch-deutschen Vortrag folgte die Präsentation von David Congram (Kanada, ehem. Ernst & Young), der die Entwicklung von CALM (Canadian Asset Liability Method) und des zugehörigen Solvency- und Risk Management Regimes beschrieb. Er hob hervor, dass die Entwicklung und der praktische Einsatz des neuen Reporting Regimes eine enge Koordination zwischen den Aktuaren, den Wirtschaftsprüfern und der Aufsicht erforderten und dass den Actuarial Standards of Practice in Kanada eine integrierende Bedeutung zukommt.

Es folgte die Präsentation von Greg Martin (Australien, ehem. KPMG, jetzt ClearView). Australien ist im Rahmen liberalisierender Reformen der Finanzmärkte am frühesten zum vollen Fair Value der Assets übergegangen, und es hat dabei eine weltweit wohl einzigartige, weitgehende Entbündelung von Risiko- und Sparkomponenten stattgefunden. Vor diesem Hintergrund konzentrierte sich der Vortrag auf die Nützlichkeit einfacher Kommunikation von Jahresergebnissen unter IFRS. Er bestätigte damit die von Urs Burri eingangs geforderte Klarheit der präsentierten Zahlen dereinst unter IFRS.

Da die Vorträge trotz gründlicher Vorbereitung und Abstimmung der Beteiligten länger ausfielen als geplant, blieb am Schluss wenig Zeit für die eigentliche Diskussion und Fragen aus dem Publikum, sodass aus dem Event eher eine kleine Vortragsreihe wurde. Bei der Notwendigkeit, die dem Publikum wenig bekannten Grundlagen ausländischer Reporting Regimes erklären zu müssen, war das Ziel des Events von vornherein ja schon recht hoch gegriffen. Die in diesem Bericht zusammengefassten Kernaussagen und der Event scheinen dennoch gut angekommen zu sein – deshalb auch ein herzliches Dankeschön an Hanspeter für die bereitwillige Unterstützung meines Vorschlags zu diesem Anlass.

Guy Castagnoli

« Im Zentrum standen die Erfahrungen mit marktwertbasierten Financial Reporting Regimes in der Schweiz und Deutschland sowie in Kanada und Australien. »

TREFFEN DER SAV-FRAUENGRUPPE 2015

Olten, 28. August 2015



 **Alexandra Field**, RGA International Reinsurance Company

« The Future of
(Life) Reinsurance »

Im Kalenderjahr 2015 fand erneut eine Zusammenkunft der SAV Frauengruppe unter der Leitung von Frau Sabine Betz statt. Dies geschah im Rahmen der SAV Mitgliederversammlung, wo Frau Alexandra Field, Manager Business Development bei der RGA International Reinsurance Company, einen interessanten Vortrag zum Thema «The Future of (Life) Reinsurance: Evolution or Revolution?» gehalten hat.

Einleitend gab Frau Field eine Übersicht über die verschiedenen Formen der gegenwärtig üblichen (Lebens-)Rückversicherungsverträge. Dann erläuterte sie die verschiedenen Gründe, warum sich ihrer Ansicht nach Lebensrückversicherung in der Zukunft massiv ändern wird. Gravierend hierfür sind zum einen eine sich aktuell neu aufstellende Lebensversicherungsbranche, die mit ihren Sparprodukten vom anhaltenden Niedrigzinsumfeld vor grosse Herausforderungen gestellt wird und geeignete Produkte für eine sich demografisch ändernde Gesellschaft finden muss. Andererseits wird die Einführung von Solvency II die Nachfrage nach (Lebens-)Rückversicherung zur Verbesserung der Kapitalausstattung erhöhen und dabei gänzlich neue Lösungsansätze erfor-

dern. Im Anschluss präsentierte Frau Field verschiedene innovative Lösungen, mit denen Lebensversicherer ihre Kapitalposition in der Zukunft verbessern können. Dabei werden Risiken stärker in den Fokus geraten, die bislang kaum Gegenstand von Rückversicherung waren, wie das Langlebigkeits-, das Storno- oder das Marktrisiko.

Im Anschluss an den Vortrag fand ein gemeinsames Mittagessen statt.

Freiwillige Präsentatorinnen oder auch Präsentatoren sind wie immer willkommen, ihre Vortragsideen einzureichen! Alle Vorträge können auf der SAV Webseite eingesehen werden.

Neue Leiterin

Frau Valérie Lebrun hat die Leitung der Frauengruppe von Frau Sabine Betz übernommen. Wir freuen uns auf die Zusammenarbeit mit Frau Lebrun und danken Frau Betz für das jahrelange Engagement für diese Gruppe.

THE 28TH INTERNATIONAL SUMMER SCHOOL

HEC Lausanne

From 10-14 August 2015, the Department of Actuarial Science of the University of Lausanne hosted the 28th International Summer School of the Swiss Association of Actuaries.

This year's topic was «Reinsurance: Actuarial and Statistical Aspects». The scientific directors were Hansjoerg Albrecher, Professor of Actuarial Science at the University of Lausanne, Jan Beirlant, Professor of Statistics at the Catholic University of Leuven, and Jef Teugels, Professor of Probability and Statistics at the Catholic University of Leuven.

In recent years, an increasing trend in the number of natural catastrophes around the world was observed. This seems to be linked to global warming which is expected to continue in the next years. Alongside, the global reinsurance market is growing. In such a context, it appears obvious that understanding the actuarial and statistical aspects of reinsurance is of great importance for actuaries. The 2015 Summer School allowed the participants to get deeper insight on the topic.

The 5-day programme started with the different possible reinsurance forms and properties on Monday and finished with a practical application (a case study) on Friday. However, before showing the case study, the professors presented actuarial and statistical aspects of claim size, claim numbers and aggregating claims. We were also shown many other aspects including extreme value methods or optimality of reinsurance forms. To help participants in their learning process, two exercise sessions were organised.

Professor Beirlant used graphical methods to address the problems, Professor Teugels gave us insight on technical aspects and Professor Albrecher always had an elegant approach to the problems. The exercise sessions were conducted by Anastasios Bardoutsos and Tom Reynkens. The statistical programming language R was used. The participants left the Summer School with many examples and reusable lines of R code.



Wednesday afternoon the weather was exceptional when the traditional excursion took place. We first went to the castle of the town of Morges built in the 13th century and visited the castle's museum. Then we took a walk in the beautiful Lavaux vineyards, a UNESCO world heritage site. We visited a traditional wine grower and tasted his wine. We finished in a charming mountain restaurant in the area of Lausanne to taste some traditional dishes.

The 28th edition of the International Summer School was a huge success. Professor François Dufresne and the assistants from the Department of Actuarial Science administrated everything in a perfect manner.

Nathaniel Smith 10-14

JAHRESBERICHT DES PRÄSIDENTEN 2014/2015

und Diplomverteilung

106. Mitgliederversammlung der Schweizerischen Aktuarvereinigung
Olten, 29. August 2015

1. Einleitung

Wie in den Vorjahren gebe ich Ihnen unter diesem Traktandum eine Zusammenfassung der wichtigsten Aktivitäten der SAV seit der letzten Mitgliederversammlung am 6. September in Davos. Auch werde ich den anwesenden Mitgliedern, die im Herbst 2014 und im Frühjahr 2015 das Prüfungskolloquium Aktuar SAV bestanden haben, ihre Diplome überreichen.

2. Organisation

Die Struktur der SAV mit ihren Bereichen, zahlreichen Kommissionen und Fachgruppen sowie der Geschäftsstelle als zentrale Drehscheibe hat sich im Berichtsjahr nicht verändert.

Vor einem Jahr hatte ich Sie über die anstehenden Wahlen an der heutigen Mitgliederversammlung sowie über die erforderliche Neubesetzung der Leitung der Ausbildungskommission und der AFIR Arbeitsgruppe informiert.

Es freut mich sehr, dass wir die Verantwortung für die AFIR Arbeitsgruppe im Oktober 2014 an Pablo Koch übergeben konnten. Pablo Koch, promovierter Mathematiker, ist Direktor des Center for Finance and Insurance (CFI) der Universität Zürich und verfügt über

langjährige actuarielle Erfahrung in der Versicherungsindustrie. Wir danken ihm für seine Bereitschaft, die erwähnte Funktion in der SAV auszuüben.

Auf weitere personelle Veränderungen gehe ich unter den jeweiligen Punkten ein.

Neben der individuellen Tätigkeit der einzelnen Vorstandsmitglieder im jeweiligen Verantwortungsbereich hat der Vorstand im Berichtsjahr vier ordentliche Vorstandssitzungen



Hanspeter Tobler
Präsident SAV von 2009-2015

durchgeführt. Die wichtigsten Aktivitäten und Entscheide des Vorstandes werden im heutigen Bericht unter den einzelnen Punkten erwähnt. Sie erhalten aber jeweils auch zeitnah Informationen zu den Vorstandssitzungen im Newsletter der SAV.

2014 hat der Vorstand dem Antrag der Geschäftsstelle zugestimmt, das mehr als zehn Jahre alte Administrationssystem der SAV abzulösen. Die personelle Situation der Geschäfts-

« Es freut mich sehr, dass wir die Verantwortung für die Arbeitsgruppe AFIR im Oktober 2014 an Pablo Koch übergeben konnten. »

stelle mit nur 140 Stellenprozenten erfordert eine effiziente IT-Unterstützung. Bei der Anforderungsdefinition wurden die Rückmeldungen einer Mitgliederbefragung berücksichtigt.

Per Ende Januar 2015 haben wir nun das neue System implementiert und sind dabei mit CHF 90 000.– deutlich unter den budgetierten Kosten von CHF 130 000.– geblieben. Die Kosten für den jährlichen Unterhalt konnten mit der neuen Lösung mehr als halbiert werden, womit CHF 25 000.– pro Jahr eingespart werden.

3. Kommunikation und Publikationen

Die kontinuierliche Verbesserung der Kommunikation mit unseren Mitgliedern bleibt eine wichtige Aufgabe der SAV. Eine grosse Herausforderung ist es aber auch, die Aktuarvereinigung und die Tätigkeit der Aktuarinnen durch Medienarbeit und weitere Aktivitäten in Fachkreisen und der Öffentlichkeit bekannter zu machen und bei Fachfragen Einfluss zu nehmen. In den letzten Jahren haben wir diesbezüglich Fortschritte gemacht, sind aber noch nicht am Ziel. Im Auge zu behalten ist dabei aber auch, was für die SAV mit ihren Mitteln und der Miliztätigkeit ihrer Mitglieder überhaupt möglich ist.

Falls Sie sich zu Fachfragen für die SAV publizistisch engagieren möchten, so würde uns dies freuen.

Für die Kommunikation innerhalb der Vereinigung nutzen wir unsere Internetplattform, den Newsletter, E-Mail und unsere grünen Mitteilungen. Die wissenschaftlichen Beiträge der SAV werden im European Actuarial Journal (EAJ) publiziert.

Der Internetauftritt wird auch im Kontext der neuen Administrationslösung bis Ende Jahr überarbeitet. Anregungen seitens der Mitglieder wurden ja bereits letztes Jahr eingeholt, sind aber weiterhin sehr willkommen und können an die Geschäftsstelle gerichtet werden.

Auch das grüne Mitteilungsheft steht vor grösseren Anpassungen. Im letzten Dezember hat der Vorstand den Vorschlägen einer Arbeitsgruppe unter der Leitung von Marc Sarbach zur Neugestaltung der «Mitteilungen» zugestimmt. Damit einhergehend wird auch das Logo der SAV aufgefrischt. Ich danke der dynamischen Arbeitsgruppe, welche nun als neue Redaktionskommission unserer «Mitteilungen» agiert, für ihr grosses Engagement und wir sind alle gespannt auf das Resultat.

Als kleinen Vorgeschmack zeige ich Ihnen heute das neue Logo der SAV und die neuen Schriftstücke.



 **Marc Sarbach**

Präsident der Redaktionskommission

Um einen einfachen Zugriff auf frühere grüne Mitteilungshefte und insbesondere die wissenschaftlichen Artikel zu ermöglichen, wurde in Zusammenarbeit mit der ETH Zürich im vergangenen Geschäftsjahr der komplette Bestand der Mitteilungen seit 1906 digitalisiert. Noch in diesem Jahr sind dann alle Ausgaben über die ETH-Server verfügbar. Die SAV hat dafür CHF 10 000.– investiert. Die Universitätsbibliothek Bern ist nach wie vor das physische «Archiv» der SAV. Sobald alles bereit ist, werden wir Sie über die Zugriffsdetails informieren. Mit dieser Digitalisierung haben wir ein Anliegen unserer Mitglieder umgesetzt.

Die grünen Mitteilungshefte wurden viele Jahre, vor allem als sie auch noch die wissenschaftlichen Artikel enthielten, geprägt von der engagierten Arbeit von Marie-Thérèse Kohler, welche damals die Redaktionskommission leitete. Doch auch nach der Auslagerung der wissenschaftlichen Artikel hat Marie-Thérèse Kohler bei der

Erstellung der «Mitteilungen» weiterhin tatkräftig mitgeholfen und nun auch die Neuausrichtung durch ihre Mitarbeit in der erwähnten Arbeitsgruppe tatkräftig unterstützt. Vor einigen Wochen habe ich nun eine Mitteilung von Marie-Thérèse Kohler erhalten. Darin steht unter anderem: «Le moment est venu pour moi de tourner la page et de démissionner du Comité de rédaction.» Aus terminlichen Gründen

 **Die kontinuierliche Verbesserung der Kommunikation mit unseren Mitgliedern bleibt eine wichtige Aufgabe der SAV.** 



« Fünf Aktuare SAV haben die CERA-Ausbildung erfolgreich durchlaufen. »»

ist Marie-Thérèse Kohler heute leider nicht an unserer Mitgliederversammlung. Ich danke ihr daher in Abwesenheit vielmals für ihr grosses und jahreslanges Engagement für unsere grünen «Mitteilungen». Als Zeichen unseres Dankes werden wir Marie-Thérèse Kohler eine Kiste mit gutem Wein nach Hause schicken.

Das European Actuarial Journal besteht nun bereits vier Jahre und hat das Ziel, eine international referenzierte Publikation zu werden. Das Journal wurde auf einem «Common Agreement» gegründet, dem sich zehn europäische Aktuarvereinigungen angeschlossen haben. Wie die belgische, portugiesische, italienische und deutsche Aktuarvereinigung hat die SAV dabei ihre wissenschaftliche Publikation eingebracht. Aus der Schweiz sind zwei Persönlichkeiten im Editorial Board (Hansjoerg Albrecher und Mario Wüthrich). Mit zwei Publikationen pro Jahr hat sich das EAJ gut etabliert und nun wird der Status eines «Refereed Journal» beantragt.

Das erwähnte Agreement war zeitlich begrenzt und nun ist ein definitives Rechtskleid, auch für die Zertifizierung, für das EAJ erforderlich. Unsere Geschäftsstelle ist sehr engagiert und involviert in diesem Prozess und es wird erwartet, noch dieses Jahr einen Verein nach Schweizer Recht zu gründen, der das Copyright und die Verantwortung des EAJ übernehmen soll. Für die SAV wird dieser neue Verein keine finanzielle Belastung mit sich bringen, ausser einem kleinen Mitgliederbeitrag (geplant sind EUR 100.– pro Jahr). Alle Mitglieder unserer Vereinigung erhalten weiterhin zweimal jährlich das Journal. Die Kosten für Druck und Versand

werden, wie bisher, durch Mittel aus den Mitgliederbeiträgen beglichen (EUR 24'000.– pro Jahr).

4. Ausbildung und Weiterbildung

Die Aus- und Weiterbildung ist nicht nur für die SAV eine Kernaufgabe, sondern ist zurzeit auch in der IAA, der International Actuarial Association, ein zentrales Thema.

CERA

Wie im letzten Jahr erwähnt, ist die SAV seit Oktober 2013 offiziell Mitglied des CERA Vereins und darf den Aktuaren SAV, welche die entsprechende Zusatzausbildung abgeschlossen haben, den Titel «Certified Enterprise Risk Actuary» verleihen.

Vier SAV Aktuare, nämlich in alphabetischer Reihenfolge Frau Isabelle Flückiger, Herr Bernhard König, Herr Andreas Moser und Frau Regine Scheder haben die gesamte CERA Ausbildung erfolgreich durchlaufen und sind damit nicht nur Aktuar SAV, sondern auch CERA. Herr Dominik Staub hat die CERA-Ausbildung bei der DAV abgeschlossen, wird aber über die SAV administriert. Wir gratulieren all diesen Aktuaren und Aktuarinnen zu ihrem Erfolg. Frau Regine Scheder war die erste Aktuarin, welche bereits im letzten Jahr kurz nach der MV das CERA-Diplom von der SAV in Empfang nehmen konnte. Die SAV hat dies mit einer kleinen Diplomübergabefeier am 19. November gefeiert.

Derzeit befinden sich ca. 20 Aktuare SAV in der CERA Ausbildung und haben bereits ca. 70 Prüfungen für die sechs Module abgelegt. Die dazugehörigen Seminare können in Deutsch via die DAV und neu auch in Englisch via die EAA besucht werden. Die Seminare finden in Deutschland statt, die Prüfungen können jedoch in Zürich abgelegt werden.

CERA überprüft regelmässig, ob die Mitgliedsvereine die CERA Anforderungen erfüllen, welche Änderungen im Syllabus oder in den Prüfungsprozessen eingetreten sind und wie der Governance-Prozess funktioniert. Zu Beginn dieses Jahres hat die SAV ihren ersten derartigen Annual Review Prozess erfolgreich hinter sich gebracht.

Im letzten Jahr hatten wir Sie darüber informiert, dass wir zwei Anträge an den CERA Verein gestellt hatten: Der erste betraf die Befreiung von der CERA Prüfung zu Modul 2 (Quantitative Finance) für diejenigen Kandidaten, welche in Quantitative Risk Management bei Paul Embrechts geprüft wurden, der zweite die Möglichkeit für unsere Mitglieder, die CERA Ausbildung in englischer Sprache über die EAA zu absolvieren. Beiden Anträgen wurde stattgegeben.

Für weiterführende Informationen empfehlen wir, einen Blick auf die neu gestaltete CERA Webseite zu werfen, welche auch den Link zur SAV enthält.

Syllabuskommission SAV

Schon Ende 2014 waren die Anforderungen des AAE Syllabus in den Syllabi der vier Ausbildungsstätten Zürich, Lausanne, Bern und Basel umgesetzt. (Zur Erinnerung: AAE, Actuarial Association of Europe, ist die neue Bezeichnung des früheren Groupe Consultatif, GC.) Im Berichtsjahr wurde die periodische Beurteilung der Syllabusumsetzung behandelt und festgelegt. Der SAV Syllabus, der auch die Vorgaben des AAE Syllabus erfüllen muss, soll demnach für jede Ausbildungsstätte mindestens alle zwei Jahre detailliert betrachtet werden.

Natürlich werden punktuelle Anpassungen im Lehrangebot, beispielsweise infolge von neuen oder geänderten Vorlesungen, wie bisher kurzfristig vorgenommen. So ist z.B. im Berichtsjahr die Vorlesung «Microeconomics of Insurance» von Pablo Koch an der Universität Zürich neu ins Angebot aufgenommen worden.

Besonders erwähnenswert ist die Entwicklung auf internationaler Ebene, wo der Syllabus zurzeit ein grosses Thema ist. So ist die IAA daran, einen grundlegend neu gestalteten Syllabus zu entwickeln. Im April-Meeting in Zürich wurde ein Entwurf dazu in einem 1½-tägigen Seminar vorgestellt und diskutiert.



 **Olivier Steiger**

Präsident der Syllabuskommission SAV

Es ist wichtig, dass die SAV dies genau verfolgt und sich nach Möglichkeit einbringt, da der IAA Syllabus eine Anpassung des SAV Syllabus zur Folge haben wird. Die SAV hat denn auch eine schriftliche Stellungnahme abgegeben.

Im Grossen und Ganzen hat die IAA gute und speditive Arbeit geleistet, doch wurde unseres Erachtens die Gewichtung der einzelnen Lernziele nicht richtig vorgenommen. So wurden die Anforderungen in den aktuariellen Kernkompetenzen Mathematik, Actuarial Science und Quantitatives Risk Management vermindert, während in Randgebieten wie Kommunikation und Management-Fähigkeiten zum Teil übertriebene Anforderungen gestellt werden.

Die nächste Diskussion wird am Oktober IAA Meeting in Vancouver stattfinden. Die SAV bleibt dran.

Syllabuskommission PVE

Im Bereich der Ausbildung und Prüfung der Pensionsversicherungsexperten (PVE) sind zurzeit verschiedene Diskussionen im Gange. So verlangt das Staatssekretariat für Bildung, Forschung und Innovation (SBFI) eine neue, kompetenzorientierte Ausrichtung und entsprechend die Erstellung eines neuen Prüfungsreglements für diese höhere Fachprüfung.

Es wurde eine gemeinsame Arbeitsgruppe der SAV und der Schweizerischen Kammer der Pensionskassen-Experten (SKPE) ins Leben

 **Die IAA ist daran, einen neu gestalteten Syllabus zu entwickeln.** 

gerufen, welche verschiedene Optionen der SAV und der Kammer in Bezug auf die Ausbildung und Prüfung der PVE untersucht und die Umsetzung dann durchführen wird.

Die Variante, die PVE Prüfungen künftig nicht mehr als eidgenössische Prüfungen unter Aufsicht des SBFJ auszugestalten, sondern einfach als Prüfung/Anerkennung unserer Berufsverbände analog zum Aktuar SAV, wurde von den Vorständen der SAV und der Kammer auf Antrag der Arbeitsgruppe bereits abgelehnt.

Die Arbeitsgruppe hat nun für die weiteren Schritte den Antrag gestellt, die Trägerschaft der Ausbildung künftig nicht nur auf die SAV abzustellen, sondern die Kammer der Pensionskassen-Experten formell mit einzubinden. Der Vorschlag ist, einen neuen gemeinsamen Trägerverein der SAV und der Kammer zu gründen, welcher zum Ziel hat, die Prüfungen zum PVE auszugestalten und durchzuführen. Die Vor-

stände der SAV und der Kammer stehen diesem Antrag positiv gegenüber und wir rechnen damit, dass dieser neue Trägerverein in Kürze gegründet werden kann. Anschliessend kann dann die Revision der Prüfung zum PVE gemäss den Vorgaben des SBFJ in Angriff genommen werden. Wir gehen davon aus, dass das ausführende Organ des neuen Trägervereins der

heutigen Prüfungskommission entspricht. Die Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge wurde über unsere Absichten informiert und sie steht dieser Entwicklung positiv gegenüber.

Nun kommen wir zu den diesjährigen Prüfungen, die nach dem jetzt gültigen Reglement durch die Prüfungskommission PVE unter der Leitung von Roland Schmid durchgeführt worden sind.

Prüfungskommission PVE

Hauptprüfung

Zur Hauptprüfung PVE sind dieses Jahr 6 Kandidaten angetreten und 2 haben die Prüfung erfolgreich abgeschlossen. Die Erfolgsquote lag damit bei 33%. Wir gratulieren den zwei neuen Pensionsversicherungsexperten zur bestandenen Prüfung und wünschen viel Erfolg bei der Ausübung ihrer anspruchsvollen Tätigkeit. Im Vorjahr konnten wir drei neuen Pensionsversicherungsexperten gratulieren.

Sollten wir auch in kommenden Jahren in etwa die gleiche Anzahl neuer Experten haben, so stellt sich die Frage, welches die Gründe für diese geringe Anzahl sind und ob dies nicht in

Zukunft zu einem Engpass bei Experten führen wird, auch wenn die Zahl der Vorsorgeeinrichtungen weiter rückläufig ist. Die Anmeldungen für die nächste Hauptprüfung sind allerdings bereits wieder höher.

Vorprüfungen A und B

Die Vorprüfung A, mathematischer Teil, haben 8 Kandidaten absolviert und 4 haben bestanden. Die Vorprüfung B, rechtlicher Teil, wurde von 12 Personen in Angriff genommen und 8 haben erfolgreich abgeschlossen.

Für die Prüfungen im Herbst haben sich 7 Kandidaten für die Vorprüfungen Teil A, 12 Kandidaten für die Vorprüfungen Teil B und 11 Kandidaten für die Hauptprüfung angemeldet. Die Vorprüfungen finden am 15./16. September und die Hauptprüfung am 22./23. September statt.

Prüfungskommission SAV

Auch in diesem Jahr war die Prüfungskommission SAV unter der Leitung von Martin Müller für eine kompetente und seriöse Durchführung der Prüfungskolloquien besorgt.

Seit 2011 werden die Prüfungskolloquien zweimal jährlich durchgeführt, einmal im Frühjahr und einmal im Herbst. In 2014 ist erstmals die Anzahl Anmeldungen für den Frühlingstermin gleich gross gewesen wie diejenige für den Herbst. Für beide 2014 abgehaltenen Kolloquien zusammen haben sich 42 Personen angemeldet und 35 haben bestanden.

Im Frühjahr 2015 durften wir wieder ein ausserordentlich grosses Interesse am Prüfungskolloquium sowie erfolgreiche Prüfungsergebnisse verzeichnen. Die Anzahl Anmeldungen hat mit 38 eine neue Rekordmarke erreicht, 36 davon haben bestanden.

Seit der letzten Mitgliederversammlung haben 52 Aktuarinnen und Aktuarinnen das Prüfungskolloquium bestanden und können heute den Titel eines Aktuars SAV entgegennehmen. Das nächste Prüfungskolloquium SAV findet am 6. November 2015 im Kursaal Bern statt.

Weiterbildungskommission/CPD

Von der Weiterbildungskommission unter der Leitung von Frank Cuypers gibt es Erfreuliches zu berichten. Der Anteil der Mitglieder, welche Ende 2014 ihre Weiterbildungsverpflichtungen erfüllt haben und einen positiven Saldo aufweisen, hat sich gegenüber dem Vorjahr nochmals um 2 Prozentpunkte auf 91% erhöht.

Wie bekannt und immer wieder kommuniziert, ist die CPD-Verpflichtung ab dem 1.1.2011 scharf und verbindlich. Ende 2014 lief somit die erste Dreijahresperiode ab. 25 Aktuarinnen sind



◀◀ Seit der letzten Mitgliederversammlung haben 52 Aktuarinnen und Aktuarinnen das Prüfungskolloquium bestanden. ▶▶



Frank Cuypers

Leiter der Weiterbildungskommission

den geforderten Verpflichtungen nicht nachgekommen und wiesen drei Mal hintereinander einen negativen Saldo aus. Sie werden nun von der SAV angeschrieben. Die SAV möchte wissen, welches die Gründe sind, ob sie weiterhin in der Sektion Aktuar SAV verbleiben möchten und wenn ja, wie sie gedenken, in den nächsten Jahren die Verpflichtungen zu erfüllen und die Negativpunkte abzubauen.

An dieser Stelle sei daran erinnert, dass sich Pensionierte, die nicht mehr berufstätig sind, durch Antrag an die Weiterbildungskommission von den Weiterbildungsverpflichtungen dispensieren und weiterhin in der Sektion Aktuar SAV verbleiben können.

Die Richtigkeit der von den Mitgliedern eingetragenen CPD wird mittels Audits durch die Kommission plausibilisiert. Der letzte durchgeführte Audit nahm die Einträge zu Coaching unter die Lupe. Es zeigte sich, dass dies zum Teil sehr breit ausgelegt wurde und darunter auch die Einführung von Mitarbeitenden oder Systemen verstanden wurde. Das war natürlich nie die Meinung, sondern man dachte an die Betreuung von wissenschaftlichen Arbeiten wie Bachelor-, Master- oder Doktorarbeiten. Die Weiterbildungskommission hat daher beschlossen, den Begriff Coaching mit Wirkung

ab 1.1.2015 zu ersetzen durch «Supervision of scientific work».

Bezüglich Weiterbildungsmöglichkeiten hat sich ein breit gefächertes und oft kostenloses Angebot etabliert. Bei den von der SAV angebotenen Veranstaltungen sind neben der Weiterbildungskommission, welche für das Bahnhofskolloquium besorgt ist, die einzelnen Arbeitsgruppen und die Geschäftsstelle involviert. Es darf an dieser Stelle auch einmal darauf hingewiesen werden, dass im Unterschied zu Aktuarvereinigungen in anderen Ländern die Vorträge in den Arbeitsgruppen am Vortag der Mitgliederversammlung wie auch an der Mitgliederversammlung selber bei der SAV kostenlos sind. Die Geschäftsstelle nimmt bei den Weiterbildungsveranstaltungen eine Schlüsselrolle ein und ist neben der Organisation und Durchführung aller SAV-Weiterbildungen auch für die Zusatzangebote in Form von Seminaren besorgt. Die Nachfrage nach diesen kostenpflichtigen Zusatzangeboten ist weiterhin mässig, sodass immer wieder Seminare wegen zu wenig Anmeldungen abgesagt werden müssen. Im Berichtsjahr konnten jedoch immerhin ein EAA Seminar über «Discount Rates in Financial Reporting», der Credibility Workshop sowie zwei Vorträge in der Weiterbildungsreihe «Produkte après-midi» über Produkteentwicklung in der Lebensversicherung durchgeführt werden.

Neben den direkt von der SAV organisierten und initiierten Veranstaltungen gibt es eine grosse Palette von weiteren Weiterbildungsmöglichkeiten. Erwähnt seien hier etwa die Veranstaltungen der EAA oder der IAA wie das ASTIN Colloquium oder Kongresse, das Bildungsangebot der Hochschulen (Vorlesungen, Seminare, Vorträge) sowie Veranstaltungen, welche von der Versicherungsindustrie angeboten werden, wie beispielsweise die Deloitte Breakfast Seminare.

Zum Schluss meiner Ausführungen zur Ausbildungskommission möchte ich noch zu etwas Personellem kommen.

Alois Gisler hat ja nach seinem Austritt aus dem Vorstand wegen der Amtszeitbeschränkung vor drei Jahren die Leitung der Ausbildungskommission weitergeführt und seither nochmals sehr viel bewirkt. Ich möchte nur einen Punkt erwähnen, nämlich CERA für die SAV. Mit der heutigen Jahresversammlung übergibt Alois Gisler das Amt des Leiters Ausbildungskommission in jüngere Hände. Lieber Alois, wir danken dir heute speziell für die grosse geleistete Arbeit im Bereich Ausbildung von Aktuaren.

 **Bezüglich Weiterbildungsmöglichkeiten hat sich ein breit gefächertes und oft kostenloses Angebot etabliert.** 



Olivier Deprez

Präsident der Kommission für Fragen der 1. und 2. Säule

Nun fragen Sie sich natürlich, wer denn die Nachfolge von Alois Gisler für die Leitung der Ausbildungskommission antritt. Es freut mich sehr, dass wir für diese wichtige Aufgabe Olivier Steiger gewinnen konnten, der bereits im Bereich Ausbildung die Leitung der Syllabuskommission SAV innehatte und hier hervorragende Arbeit geleistet hat. Wir danken Olivier Steiger für dieses neue Engagement und wünschen ihm viel Glück bei dieser wichtigen, aber nicht immer leichten Aufgabe.

Damit schliesse ich meine Ausführungen zum Punkt Ausbildung mit einem herzlichen

Dank an die zahlreichen Mitglieder, die sich in diesem Bereich vorbildlich engagieren.

Wenn Sie nachher die Zahlen der neuen Aktiare SAV erfahren, sehen Sie, wie viel Arbeit hier geleistet wird.

«**Offensichtlich ist, dass das Ringen um eine tragfähige Revision der Altersvorsorge in der Schweiz weitergeht.**»

5. Kommissionen

Kommission für Fragen der 1. und 2. Säule

Am 7. Januar 2015 fand in Zürich wiederum ein Gespräch mit einer Delegation der Oberaufsichtskommission (OAK BV) und ihres Sekretariates statt, nämlich mit deren Präsident Pierre Triponez und dem Kommissionsmitglied André Dubey sowie dem Direktor Manfred Hüsler und dem Leiter des Risk Management, André Taperoux. Die beiden Herren mit dem Vornamen André sind ja auch Mitglied unserer Vereinigung.

Beim Gespräch mit der OAK hatten wir zusammen mit Vertretern der Kammer auch die beabsichtigte Neuausrichtung der Prüfung für Pensionsversicherungs-Experten erläutert. Es war für uns wichtig, die Meinung der OAK BV zu erfahren. Das Resultat habe ich ja bereits erwähnt.

Wir schätzen den periodischen Gedankenaustausch mit der OAK, von dem beide Seiten nur profitieren können. Es freut uns auch besonders, dass Pierre Triponez heute wiederum an unserer Mitgliederversammlung anwesend ist.

Am 16. Januar 2015 hatte die SAV Gelegenheit, von der Kommission für Soziale Sicherheit und Gesundheit des Ständerates (SGK-SR) zur Altersvorsorge 2020 angehört zu werden. Der Leiter der Kommission für Fragen der 1. und 2. Säule, Olivier Deprez, und ich trugen innerhalb der uns vorgegebenen Zeit von acht Minuten unsere Hauptanliegen aus aktuarieller Sicht vor:

- Das Rentenalter (bzw. Referenzalter) muss auf über 65 Jahre erhöht und an die Entwicklung der Lebenserwartung gekoppelt werden.
- Der Mindestumwandlungssatz soll im Rücktrittsalter 65 höchstens 5,6 % betragen
- Auf einen Leistungsabbau infolge Wegfalls des Koordinationsbetrages ist zu verzichten. Die SAV hat konkrete Vorschläge ausgearbeitet, wie das Leistungsziel mit Beitragserhöhungen für die Zukunft und einer transparenten, «gerechten» und einfachen Regelung für die Eintrittsgeneration erhalten werden kann.

Die SGK-SR hat nach den umfassenden Anhörungen vieler Organisationen und umfangreicher Detailberatung nun am 17. August ihre Entscheide mitgeteilt.

Ich zitiere die Zusammenfassung der Medienmitteilung:

Die Kommission für soziale Sicherheit und Gesundheit des Ständerates (SGK-SR) hat die Reform der Altersvorsorge (14.088 s) mit 9 zu 0 Stimmen bei vier Enthaltungen angenommen. Die AHV ist damit bis 2030 gesichert. Die Vorschläge des Bundesrates zur Kompensation der Senkung des Umwandlungssatzes im BVG hat sie etwas umgebaut. Das heutige Rentenniveau soll erhalten bleiben.

Beurteilt man die Details der Mitteilung aus aktuarieller Sicht, so gehen die Anpassungen der SGK-SR zu wenig weit, andererseits wurde bei wichtigen Punkten doch zumindest die richtige oder zumindest nicht die falsche Richtung gewählt.

Offensichtlich ist, dass das Ringen um eine tragfähige Revision der Altersvorsorge in der Schweiz weitergeht oder sogar erst richtig beginnt.

Die SAV ist weiterhin bemüht, mit den massgebenden Stellen zusammenzuarbeiten und unser Sachwissen in das Revisionsprojekt Altersvorsorge 2020 einzubringen.

So sind wir aktuell in einer vom Vorsorgeforum eingesetzten Expertengruppe tätig, welche das notwendige Gegengewicht zur politisch dominierten Sichtweise des Bundesrates schaffen und den technischen und finanziellen Aspekten in einer Gesamtbeurteilung den ihnen gebührende Platz einräumen soll.

Falls Sie das Vorsorgeforum nicht kennen, so empfehle ich Ihnen, einen Blick auf seine Website zu werfen: www.vorsorgeforum.ch

Standeskommission SKPE

Die Standeskommission SKPE erhielt im Dezember 2014 von einer privatrechtlichen Vorsorgeeinrichtung eine Anzeige, die sich gegen ihren ehemaligen Experten für berufliche Vorsorge richtet. Die gemäss BVG registrierte Vorsorgeeinrichtung will mit der Anzeige prüfen lassen, ob der Experte für berufliche Vorsorge sein Mandat stets fachgerecht ausgeübt hat. Der Stiftungsrat sah sich zu dieser Anzeige veranlasst, da sich die betreffende Vorsorgeeinrichtung seit über fünf Jahren in einer erheblichen Unterdeckung befindet, obwohl zahlreiche Sanierungsmassnahmen getroffen worden sind.

Unter dem Punkt Standeskommission SKPE komme ich nun noch auf ein Bundesgerichtsurteil gegen einen Experten für berufliche Vorsorge zu sprechen:

Nach Veruntreuung von Vorsorgegeldern in einer Vorsorgeeinrichtung musste der Sicherheitsfonds der zweiten Säule (Sifo) für den entstandenen Verlust von über 30 Mio. Franken aufkommen. Der Sicherheitsfonds reichte in der Folge Verantwortlichkeitsklagen wegen Verletzung von Kontrollpflichten gegen die Stiftungsräte, den Revisor, den Experten für die berufliche Vorsorge sowie weitere Personen ein. Das zuständige Verwaltungsgericht des Kantons Zug hiess die Klage mit Entscheid vom 21. Januar gut und verpflichtete die Beklagten zu Zahlungen in Millionenhöhe.

Mit seinem Urteil (9C_248/2014) vom 18. Dezember 2014 stützte das Bundesgericht das erstinstanzliche Urteil und bestätigt die Haftung der beklagten Personen.

In seinen Erwägungen zum Urteil geht das Bundesgericht auch auf die geforderten Kontrollen und Prüfungen durch den Experten für berufliche Vorsorge ein. Eine erste Auslegung führt zum Schluss, dass die Kontrollpflichten und die Verantwortung des Experten für berufliche Vorsorge durch dieses Bundesgerichtsurteil erheblich ausgeweitet werden, insbesondere auf der Aktivseite.

Für unsere Vereinigung und die Kammer ergeben sich aus diesem Urteil verschiedene Fragen und Handlungsbedarf:

Hat der verurteilte Experte unsere Standesregeln und Fachrichtlinien verletzt? Dies wird die Standeskommission SKPE untersuchen.



Philippe Maeder

Präsident der Standeskommission
SAV 2003–2015

Wie wird das Bundesgerichtsurteil von Juristen beurteilt? Ist allenfalls die Formulierung einer sogenannten Lehrmeinung gerechtfertigt?

Welches sind die Konsequenzen für die künftige Tätigkeit der Experten für berufliche Vorsorge und welche Unterstützung in Form von Information, Ausbildung, Empfehlungen und allenfalls sogar neuen Versicherungslösungen für Berufshaftpflicht organisieren wir für unsere Mitglieder, die als Experten tätig sind?

Gemeinsam mit der Kammer haben wir begonnen, diese Fragen und Herausforderungen anzugehen. Sobald fundierte Ergebnisse vorliegen, werden wir Sie informieren.

« Die Kontrollpflichten und die Verantwortung des Experten für berufliche Vorsorge werden durch dieses Bundesgerichtsurteil erheblich ausgeweitet. »

Orages magnétiques

Origines et conséquences

Dr. Eric Durand, Group Underwriting, Swiss Re



Vortrag an der Mitgliederversammlung 2015: Eric Durand, Group Underwriting, Swiss Re

Ich empfehle aber jedem Mitglied, welches als Experte für berufliche Vorsorge tätig ist, das Bundesgerichtsurteil selber zu studieren und seine persönlichen Schlussfolgerungen daraus zu ziehen.

Standeskommission SAV

Im Berichtsjahr wurde der Standeskommission SAV kein Fall formell zur Beurteilung unterbreitet. Trotzdem ist es uns bekannt, dass erste Abklärungen über einen potenziellen Fall gemacht werden.

Wegen Erreichens der maximalen Amtsdauer des Präsidenten Philippe Maeder und des Rücktritts von Sabine Betz wegen ihrer Kandidatur für den Vorstand sind heute zwei neue Mitglieder der Standeskommission zu wählen. Die Wahl findet

unter Traktandum 6 statt. Gemäss Reglement konstituiert sich die Kommission selber und bestimmt somit auch ihren neuen Präsidenten.

Ich danke an dieser Stelle Philippe Maeder und Sabine Betz vielmals für ihre Tätigkeit in der Standeskommission.

Kommission Rechnungslegung

Die Kommission Rechnungslegung hat im Berichtszeitraum drei Sitzungen durchgeführt, wobei sie sich insbesondere mit den Entwicklungen der internationalen Rechnungslegung befasst. Dazu stehen ihr von Guy Castagnoli – dem an dieser Stelle wieder herzlich gedankt sei – verfasste Berichte zur Verfügung, die in ausgezeichneter Qualität und Breite das internationale Geschehen analysieren.

Hauptthema der Berichtsperiode war weiterhin das Projekt des IAS-Boards zu einem neuen Rechnungslegungsstandard für Versicherungsverträge (IFRS 4, Phase II). Das IAS-Board hatte dazu im Jahr 2010 einen ersten und im Jahr 2013 einen überarbeiteten Exposure Draft veröffentlicht. Aktuell wird davon ausgegangen, dass der definitive Standard Mitte 2016 veröffentlicht wird, während im letztjährigen Bericht noch von einer Verabschiedung des definitiven Standards Ende 2014 / Beginn 2015 gesprochen wurde.

Daneben hat sich die Kommission insbesondere mit dem Schweizerischen Standard Swiss GAAP FER 14 «Konzernrechnung von Versicherungsunternehmen» sowie mit der Festlegung der per Ende 2015 gültigen Parameter für den Minimalanforderungstest gemäss SAV-Richtlinie zur Bestimmung ausreichender technischer Rückstellungen in der Lebensversicherung befasst.

Kommission Berufsständische Fragen

Die Kommission Berufsständische Fragen hat die Entwicklung der aktuariellen Standards bei der IAA und der AAE verfolgt. Beide Organisationen entwickeln zur Zeit zahlreiche Modellstandards, mit denen die SAV-Standards kompatibel sein sollten. Über die Inkraftsetzung des International Standard of Actuarial Practice 3 «Employee Benefits» wurde im SAV-Newsletter von Juni 2015 informiert.

Am 15. August 2015 hat die KBF eine Stellungnahme im Rahmen der Anhörung der FINMA zu neuen FINMA-Rundschreiben sowie der Revision und Aufhebung diverser Rundschreiben abgegeben.

Kommission «Fonds zur Förderung der Versicherungsmathematik»

Im Berichtsjahr wurde die Winter School in Liverpool mit einem Betrag von CHF 5 000.– un-

 **Es wird davon ausgegangen, dass der definitive Standard für Versicherungsverträge Mitte 2016 veröffentlicht wird.** 

terstützt. Ausserdem übernimmt der Fonds auf Antrag von Paul Embrechts die Reisespesen für eine Aktuarin aus Moskau zur Teilnahme an der diesjährigen Sommerschule in Lausanne.

6. Fach- und Arbeitsgruppen

Fachgruppe Krankenversicherung

Die Fachgruppe Krankenversicherung hat sich auch dieses Jahr rege getroffen. Das prägende Thema war und ist nach wie vor die Solvenz.

Im Bereich der privaten Krankenversicherung wurde in einer Arbeitsgruppe ein Vorschlag zur Berücksichtigung des Schätzrisikos der Langzeitverpflichtungen im SST ausgearbeitet. Da die FINMA zeitgleich ein eigenes Modell ausarbeitete, ist noch unklar, ob und inwieweit die Überlegungen der SAV berücksichtigt werden.

Im Bereich der sozialen Krankenversicherung ist die SAV durch mehrere Mitglieder in der Expertengruppe zum KVG Solvenzttest vertreten. Eine begleitende Arbeitsgruppe der SAV nimmt diesen Sommer ihre Arbeit wieder auf.

Haupttätigkeit der Fachgruppe in der sozialen Krankenversicherung war vor allem im Rahmen des Krankenversicherungs-Aufsichtsgesetzes und der entsprechenden Verordnung. Die Stellungnahme der SAV bei der Anhörung zu dieser Verordnung wurde dem Bundesamt für Gesundheit BAG Anfang Juli zugestellt.

Sämtliche Stellungnahmen der SAV finden Sie immer zeitnah auf unserer Website.

Fachgruppe «Verantwortlicher Aktuar»

Vor einem Jahr hatte ich Sie darüber informiert, dass wir mit der FINMA in Kontakt seien, um die Frage zu klären, welche Voraussetzungen es braucht, um als Verantwortlicher Aktuar (VA) anerkannt zu werden und wie der Zulassungsprozess formal abläuft.

Kurz nach der letzten Mitgliederversammlung hatten wir die Ergebnisse der Gespräche mit der FINMA in einem Papier zusammengefasst und auf unserer Website publiziert. Durch die Gespräche und die publizierte Zusammenfassung wurde Klarheit geschaffen und ein gemeinsames Verständnis von FINMA und SAV erreicht.

Gemäss Art. 99 AVO ist die FINMA verpflichtet, den von einem Versicherungsunternehmen vorgeschlagenen VA auf folgende Kriterien hin zu prüfen:

Kandidaten oder Kandidatinnen verfügen über den Titel «Aktuar SAV» oder einen gleichwertigen Titel oder eine entsprechende fachliche Ausbildung, verbunden mit einer mindestens

fünfjährigen einschlägigen Berufserfahrung und einer Vertrautheit mit den schweizerischen Gegebenheiten.

Der erste Punkt ist relativ klar und gut zu prüfen, der zweite Punkt dagegen lässt mehr Spielraum für eine Interpretation. Im publizierten Papier finden Sie daher Kriterien zur Beurteilung des zweiten Punktes und weitere Informationen auch über die formalen Aspekte.

Frauengruppe SAV

Die Frauengruppe unter der Leitung von Frau Sabine Betz traf sich Anfang Juli. Frau Alexandra Field, Manager Business Development Global Financial Solutions, RGA International, referierte über die Zukunft der Lebens-Rückversicherung. Ihr Vortrag beleuchtete die Frage «Evolution oder Revolution?» Alle bisherigen Vorträge können auf der SAV Website eingesehen werden.

Zur Frauengruppe ist noch anzumerken, dass eine neue Leiterin gesucht wird, da Sabine Betz dieses Amt nach vielen Jahren abgeben möchte. Also, wer Interesse hat, melde sich bitte bei Sabine Betz oder bei Holger Walz.

Gruppe «Junge Aktuare der SAV»

Die Gruppe der Jungen Aktuare verfolgt weiterhin erfolgreich ihre drei Hauptziele: Hilfe beim Studium zum Aktuar SAV, Kommunikation mit den Hochschulen und der SAV sowie FUN in der Form von Networking mit anderen jungen Aktuaren.

Zur Hilfe beim Studium wurden zwei Kolloquiumvorbereitungskurse und ein Präsentationsworkshop organisiert, welche sehr gut besucht und geschätzt werden. Ein Vortragsabend und ein Fondueessen sowie ein monatlicher Stammtisch boten eine gute Networkingplattform für die Jungen Aktuare.

Als Anlaufstelle kann die Gruppe immer wieder Studenten bei offenen Fragen weiterhelfen. Sie versucht weiterhin die Hemmschwelle zum Mitmachen bei den Jungen Aktuaren zu senken.

Im letzten Oktober ist Patrice Copin als Vorstand und Präsident der Gruppe zurückgetreten und Luca Valli hat daraufhin die Leitung übernommen. Weiter ist Shimi Lang zurückgetreten. Dafür konnte Szymon Chlopek wieder im Vorstand begrüsst werden.

7. International

International sind für uns insbesondere die Aktivitäten der International Actuarial Association (IAA) und der Actuarial Association of Europe

«Das prägende Thema war und ist nach wie vor die Solvenz.»

(AAE) von Bedeutung. Die SAV ist Mitglied dieser Organisationen und wir haben auch Delegierte in Committees. Falls Sie sich für eine solche Aufgabe interessieren, so melden Sie sich doch bei der Geschäftsstelle, da wir immer wieder Vertreter der SAV für internationale Tätigkeiten suchen.

International Actuarial Association (IAA)

Vom 7. bis zum 12. April 2015 fanden die Council und Committee Meetings des Frühjahrstreffens der IAA in Zürich statt. Die IAA trifft sich in diesem Rahmen zweimal im Jahr, einmal in Europa und einmal in Übersee. Die Schweiz bzw. Zürich haben sich im April von der besten Seite gezeigt und bei den 325 Delegierten aus 55 Ländern sicherlich einen bleibenden Eindruck hinterlassen.

Die SAV hat die IAA stark bei der Organisation des Events unterstützt. Auch das offizielle Gala-Dinner der IAA wurde von uns organisiert und wir waren zusammen mit Swiss Re die Gastgeber.

Dieses Dinner war ein sehr würdiger Anlass mit verschiedenen Ansprachen sowie einer Ehrung von Prof. Hans Bühlmann. Unser Ehrenpräsident feierte ja dieses Jahr seinen 85. Geburtstag und ist ein sogenannter Medaillist der

IAA, eine sehr seltenen Auszeichnung der IAA für besondere Verdienste um die actuarielle Profession. Als Dank für die Unterstützung der SAV wurde mir als Präsident eine Plakette aus Stein mit Inschrift überreicht.

Unsere Vereinigung war aber auch fachlich aktiv und organisierte unter der Federführung

von Guy Castagnoli eine internationale Panel Diskussion mit der Überschrift «From Commutation Numbers to Market Consistency», welche Einsicht gab in international unterschiedliche Bewertungs- und Aufsichtsmethoden.

Unser Vorstandsmitglied Lutz Wilhelmy sorgte für einen weiteren Höhepunkt mit seinem Referat am Presidents' Meeting mit dem Titel «Too Big to fail – Too small to worry about? An actuarial perspective on systemic risk».

Für weitere Informationen zum Zürich Meeting und zu sonstigen Aktivitäten der IAA verweise ich Sie auf den periodisch erscheinenden Newsletter der IAA und die sehr umfassende Website der IAA www.actuaries.org.

Actuarial Association of Europe (AAE)

Aus Zeitgründen berichte ich heute nicht speziell über die Aktivitäten der Actuarial Association of Europe (AAE), sondern verweise Sie ebenfalls auf die entsprechende Website www.actuary.eu.

European Actuarial Academy GmbH (EAA)

Die EAA mit ihrem Ausbildungsangebot ist unseren Mitgliedern mittlerweile bekannt. Wie schon letztes Geschäftsjahr hat die SAV auch diesmal eine Aufwandsentschädigung für die Geschäftsführungstätigkeit von Holger Walz erhalten, die sich zeitlich in Grenzen hält. Diesmal EUR 5300.– Somit ist die EAA ein lohnendes Investment der SAV, wenn man das Gesellschafterkapital der SAV bei der EAA GmbH mit EUR 10 000.– berücksichtigt.

Noch dieses Jahr wird die EAA einen hauptamtlichen Geschäftsführer berufen. Somit reduziert sich die Belastung unserer Geschäftsstelle – aber auch die Aufwandsentschädigung.

Die EAA feiert nun ihr zehnjähriges Bestehen und ist gut aufgestellt – auch finanziell. Mit mehr als 20 Seminaren pro Jahr innerhalb Europas und sonstigen Sonderprojekten (Ausbildungszyklen z.B. bei der BaFin) wird ein Ausbildungsbedarf bedient und ist ganz im Sinne des Gründungsgedankens der EAA.

8. Mitglieder und Diplomverteilung

Seit der letzten Mitgliederversammlung durften wir die hohe Anzahl von 78 neuen Mitgliedern in unsere Vereinigung aufnehmen (Vorjahr: 76). Es sind dies in alphabetischer Reihenfolge:

Benjamin Abt
 Michèle Aeberhard
 Alexander Aeberli
 Laurent Argy
 Elisa Barbieri
 Hannes Basler
 Franziska Behrendt
 Fabian Blattmann
 Ivan Blöchliger
 Peter Blum
 Jean Brunet
 Oliver Burkhard
 Ralph Chati
 Marine Condevaux
 Simone Dalessi
 Simone Elmer
 Gérard Fendrich
 Nicole Fligge
 Pedro Fonseca
 Michael Gordon Fowlds
 Roman Gächter
 Marek Garwacki
 Frank Genheimer
 Rubén Gómez Moreno
 Gonzalo Gonzalez
 Michelle Gruner

◀◀ **Vom 7. bis 12. April 2015 fanden die Council und Committee Meetings der IAA in Zürich statt.** ▶▶

Andrei Halasz
 Christophe Heck
 Rebecca Henry
 André Hüsler
 Camille Inaudi
 Miguel Jara
 Adrian Jones
 Henri Jurgons
 Anthony Kent
 Mathias Körner
 Zsolt Kukorelly
 Jan Michael Malar
 Luca Matasci
 Julien Melly
 Xhemail Morina
 Marius Moser
 Nathalie Ndata Tchatchu
 Benjamin Novok-Rostás
 Angela Papuc
 Cynthia Pedrazzoli
 Loïc Perroud
 Karin Peter
 Marta Pires Costa
 Jonathan Poirier
 Olga Popovych
 Kevin Powell
 Ihan Prasetyo
 Johannes Pütz
 Doriano Regazzi
 Leonardo Reis Vitoria
 Jean-François Rivollet
 Daniele Rotanzi
 Bruno Roy
 Felix Rubin
 Urs Rüfenacht
 Suzane Sahiti
 Olivier Sanquer
 Tom Schmitz
 Markus Schmitz
 David Skinner
 Nuri Sokol
 Dirk Stöhr
 Michel Sudbrack
 Chao Yang Tian
 Claudio Torpes Rebelo
 Simon Tschupp
 Luca Valli
 Aminata Wane
 Christoph Weiermann
 Joanna Wojtas
 Wang Xiumei
 Malgorzata Zielinska

Im Berichtsjahr konnten wir PRS Prime Re Services AG, Baar, als neues korporatives Mitglied dazugewinnen und mussten leider einen Austritt verzeichnen, Palladio Assurances S.A., Genève.

Per Ende Juli 2015 bestand unsere Vereinigung aus 34 korporativen und 1 297 Einzelmitgliedern (1 187 Mitglieder, 81 beitragsfreie Mitglieder, 23 korrespondierende Mitglieder und 6 Ehrenmitglieder). Vor einem Jahr bestand die SAV aus 1 242 Einzelmitgliedern. Wir sind also nach wie vor auf Wachstumskurs.

Seit unserer letzten Mitgliederversammlung sind folgende langjährige Mitglieder verstorben:

Gunther Albers (war das älteste Mitglied, geb. 24.6.1911, gestorben 7.2.2015, Mitglied seit 1957)

Hans Peter Boller (geb. 25.10.1962, gestorben 6.11.2014, Mitglied seit 2003)

Robert Huez (geb. 7.7.1937, gestorben 20.5.2015, Mitglied seit 1978)

Richard Schaller (geb. 16.11.1952, gestorben 8.12.2014, Mitglied seit 1992)

Ich bitte Sie im Gedenken an unsere verstorbenen Mitglieder um einen Schweigemoment.

Die Mitgliederzahl der Sektion Aktuare SAV («full members») erhöhte sich seit der letzten Mitgliederversammlung durch folgende Aufnahmen:

Gemäss Abkommen mit der «Actuarial Association of Europe (AAE)» (16 Aufnahmen):

Von der Deutschen Aktuarvereinigung (D) (5):

Frank Genheimer
 Henri Jurgons
 Johannes Pütz
 Markus Schmitz
 Michel Sudbrack

Vom Institute and Faculty of Actuaries (GB) (4):

Adrian Jones
 Anthony Kent
 Kevin Powell
 David Skinner

Vom Institut des actuaires français (FR) (3):

Jean Brunet
 Marek Garwacki
 Olivier Sanquer

Vom Instituto dos Actuários Portugueses (2):

Marta Pires Costa
 Claudio Torpes Rebelo

Instituto de Actuarios Españoles (1):

Rubén Gómez Moreno

Hungarian Actuarial Society (1):

Benjamin Novok-Rostás

Weiter konnten wir die erfolgreichen Absolventen der letzten zwei Prüfungskolloquien aufnehmen. Für diese hatten sich 66 Kandidaten angemeldet, 59 Kandidaten wurden zugelassen und folgende 52 haben bestanden:

Philipp Arbenz
 Elisa Barbieri
 Hannes Basler
 Antoine Bastian
 Patrick Berlinger
 Diane-Elise Bettendorff
 Fabian Blattmann
 Danaé Bouille
 Oliver Burkhard
 Jacqueline Butter
 Pierre Chevalier
 Marine Condevaux
 Francesco Croci
 Simone Dalessi
 Tuvshintugs Damdinsuren
 Marie Delalay
 Simone Elmer
 Nicole Fligge
 Michael Good
 Michelle Aline Gruner
 Rosette Hejeily
 Rebecca Henry-German
 Lionel Hissette
 André Hüsler
 Juliane Leps
 Cristina Lloret Cora
 Alessandro Mancini
 Luca Matasci
 Julien Melly
 Sandra Moringa
 Marius Moser
 Sokol Nuri
 Cinzia Pedrazzoli
 Loïc Perroud
 Karin Peter
 Doriano Regazzi
 Daniele Rotanzi
 Bruno Roy
 Felix Rubin
 Urs Rüfenacht
 Yipin Sager
 Marcel Schälín
 Jürg Schelldorfer
 Tom Schmitz
 Michael Smit
 Alexandre Stauffer
 Iván Valdés
 Luca Valli
 Aminata Wane
 Xiumei Wang
 Christoph Weiermann
 Joanna Wojtas

Diese 52 Personen haben die Anforderungen des SAV-Syllabus erfüllt. Sie dürfen nun den geschützten Titel «Aktuar SAV» oder «Aktuarin SAV» tragen. Der Vorstand gratuliert den neuen Kolleginnen und Kollegen und heisst sie in der Sektion Aktuar SAV unserer Vereinigung herzlich willkommen.

Das letzte Prüfungskolloquium im Mai dieses Jahres war bereits das 18. und insgesamt haben 309 Kolleginnen und Kollegen die Kolloquien bestanden. Das nächste Prüfungskolloquium findet am 6. November 2015 im Kursaal Bern statt.

Die Sektion Aktuar SAV besteht per Ende Juli 2015 aus 742 Mitgliedern (Vorjahr: 703).

Es erfolgt die Diplomübergabe an die erfolgreichen Absolventinnen und Absolventen der letzten zwei Prüfungskolloquien.

9. Schlusswort

An der IAA Tagung im April habe ich die gute Zusammenarbeit zwischen der Versicherungsindustrie, den Hochschulen und der Aktuarvereinigung in der Schweiz speziell erwähnt. Diese Zusammenarbeit zum Nutzen aller gilt es aber zu pflegen, vor allem in der heutigen Zeit, wo Partikulärinteressen grosses Gewicht haben. Durch Ihre Haltung und Ihr Engagement als Mitglied unserer Vereinigung, aber auch durch entsprechende Kommunikation in Ihrem beruflichen Umfeld können Sie einen wichtigen Beitrag dazu leisten.

Am Schluss meines Berichtes danke ich allen, die sich im vergangenen Jahr für unsere Aktuarvereinigung engagiert haben, ganz herzlich, insbesondere meinen Kolleginnen und Kollegen im Vorstand sowie den Präsidenten und Mitgliedern unserer zahlreichen Kommissionen und Arbeitsgruppen.

Ein ganz besonderer Dank geht an das Team in unserer Geschäftsstelle, Geschäftsführer Holger Walz und seine Mitarbeiterin Esther Hager für die mit grossem Einsatz geleistete hervorragende Arbeit, die ausserordentlich geschätzt wird.

Danken möchte ich auch allen Firmen, welche die Aktuarvereinigung und ihre Mitglieder in vielfältiger Form unterstützen, insbesondere Swiss Re, bei welcher sich unsere Geschäftsstelle befindet und die uns für zahlreiche Sitzungen von Kommissionen und Arbeitsgruppen ihre Infrastruktur zur Verfügung stellt, und meinem Arbeitgeber PKRück, welcher es mir ermöglicht, das Präsidium der SAV auszuüben.

Der Präsident: Hanspeter Tobler

Gruppe Junge Aktuare

Der Vorstand der Jungen Aktuare sucht Aktuare in der Ausbildung, die sich für die Gruppe engagieren möchten. Erforderlich sind nur etwas Eigeninitiative und Einsatz, dann kann man/frau mit überschaubarem Aufwand networken und anderen Jungen Aktuaren helfen. Interessenten melden sich bitte beim Vorstand unter junge.aktuare@actuaries.ch.



Das Council und Committee Meeting des IAA fand vom 7. bis zum 12. April 2015 in Zürich statt. Die SAV hat die IAA stark bei der Organisation des Events unterstützt. Zusammen mit SwissRe war die SAV auch Gastgeber beim Galadinner. An diesem Anlass wurde Prof. Hans Bühlmann als Medaillist der IAA für seine besonderen Verdienste um die aktuarielle Profession geehrt und Herrn Tobler wurde als Präsident der SAV als Dank für die Unterstützung der SAV eine Plakette aus Stein mit Inschrift überreicht.



Abgänge innerhalb des Vorstands

An der Mitgliederversammlung vom 29. August 2015 sind zwei Vorstandsmitglieder nicht mehr zur Wiederwahl gestanden. Marianne Ort (links) scheidet aufgrund der maximalen Amtsdauer aus dem Vorstand aus und Eckhard Mihr (rechts) aus beruflichen Gründen.

Der Vorstand der SAV dankt beiden Mitgliedern für ihre langjährige Arbeit. Marianne Ort trat 2003 in den SAV Vorstand ein und war zuletzt tätig als Quästorin, Vertreterin SAV in der gemischten Kommission, Mitglied der Prüfungskommission SAV und Präsidentin der Fondskommission «Fonds zur Förderung der Versicherungsmathematik». Eckhard Mihr trat 2012 in den Vorstand ein und war Mitglied der Kommission für berufständische Fragen.

Weitere Abgänge

In der Ständekommission SAV tritt deren Präsident Prof. Dr. Philippe Maeder (oben) wegen Amtszeitbeschränkung zurück. Ebenfalls wegen Amtszeitbeschränkung tritt Prof. Dr. Alois Gisler (unten) als Präsident der Ausbildungskommission SAV zurück.

Weitere Informationen zum Vorstand und zu den Kommissionsmitgliedern finden Sie im Organigramm SAV auf Seite 2.



PROTOKOLL

der Mitgliederversammlung

Protokoll der 106. ordentlichen Mitgliederversammlung
der Schweizerische Aktuarvereinigung vom 29. August 2015,
Hotel Arte, Olten.

1 Begrüssung durch den Präsidenten

Der Präsident der SAV, Hanspeter Tobler, eröffnet um 9 Uhr die Versammlung mit einem herzlichen Willkommensgruss. Speziell werden begrüsst der Ehrenpräsident Hans Bühlmann, das Ehrenmitglied Marc Chuard, unser Korrespondierendes Mitglied Edward J. Levay, Martin Wagner, Präsident der SKPE, sowie Pierre Triponoz, Präsident der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge.

Die Traktandenliste wird einstimmig genehmigt.

Da Wahlen anstehen, werden folgende Stimmenzähler vorgeschlagen und einstimmig gewählt: Philippe Maeder (Wahlleiter), Anja Breuer und Marcel Wüthrich.

2 Jahresbericht des Präsidenten und Diplomverteilung

Der Bericht verweist auf ein arbeitsreiches Jahr im Vorstand der SAV. Die Struktur der SAV mit ihren Bereichen, zahlreichen Kommissionen und Fachgruppen sowie der Geschäftsstelle als zentrale Drehscheibe hat sich seit der letzten Mitgliederversammlung nicht geändert.

Die Geschäftsstelle hat im Januar 2015 die neue Administrationsplattform in Betrieb genommen.

Auf Ende 2015 wird ein neues Logo eingeführt. Der Internetauftritt wird ebenfalls überarbeitet.

Die Redaktionskommission hat ein neues Layout für die Mitteilungen erarbeitet. Wir sind schon sehr gespannt auf die erste Ausgabe im 2015.

Die Vereinigung hat die Berechtigung, den Titel CERA (Certified Enterprise Risk Actuary) an Aktuare SAV zu verleihen. Weitere drei Aktuare SAV haben den CERA Award seit der letzten

Mitgliederversammlung erhalten: Isabelle Flückiger, Bernhard König und Andreas Moser.

Der Jahresbericht endet mit dem ausdrücklichen Dank an die Mitglieder der Kommissionen, der Swiss Re für die Möglichkeit, deren Infrastruktur zu nutzen, und nicht zuletzt der PK Rückversicherungs-Gesellschaft, die es dem Präsidenten ermöglicht, seine Aufgaben zu bewältigen.

Den vollständigen Jahresbericht findet man in diesem Bulletin auf Seite 26.

3 Protokoll der 105. Mitglieder-versammlung

Das im Heft 2014 der Mitteilungen SAV publizierte Protokoll wird diskussionlos und mit Dank an den Verfasser, Holger Walz, genehmigt.

4 Rechnung über das Jahr 2014, Bericht der Rechnungsrevisoren, Entlastung des Vorstandes

Rechnung und Revisorenbericht sind mit der Einladung zur Mitgliederversammlung 2015 verschickt worden. Die Quästorin, Marianne Ort, präsentiert die Zahlen und erläutert den Jahresverlust 2014. Weiter richtet sie ihren Dank an die Revisorinnen Helen Gyssler und Annette Simon.

Die Versammlung genehmigt die Rechnung einstimmig.

Die Entlastung des Vorstandes erfolgt ebenfalls ohne Gegenstimmen oder Enthaltungen.

5 Jahresbeiträge 2016

Die Mitgliederbeiträge sollen für 2016 beibehalten werden. Die Versammlung genehmigt den Antrag ohne Gegenstimmen oder Enthaltungen.

6 Wahlen

6.1 Wahl des Rechnungsrevisors

Turnusgemäss scheidet Annette Simon als Rechnungsrevisorin aus. Ihre Arbeit als Revisorin wird verdankt.

Juliane Leps wird einstimmig als Revisorin für die Rechnungsperioden 2016 und 2017 gewählt.

6.2 Vorstand, Präsidium und Ehrenmitglied

Marianne Ort scheidet gemäss Statuten aus dem Vorstand aus. Eckhard Mihr tritt nicht mehr zur Wahl an.

Der Präsident tritt ebenfalls zurück, stellt sich aber zur Wiederwahl in den Vorstand.

Alle verbleibenden Vorstände treten zur Wiederwahl an.

Sabine Betz und Olivier Steiger stellen sich als Vorstände zur Wahl.

Klemens Binswanger stellt sich als Präsident der Vereinigung zur Wahl.

Der Wahlleiter verkündet die Auszählung der abgegebenen Stimmzettel wie folgt (abgegebene Stimmen 128, Wahlresultat in Klammer):

Klemens Binswanger	(127)	Präsident
Hansjörg Albrecher	(128)	Mitglied
Urs Barmettler	(128)	Mitglied
Sabine Betz	(128)	Mitglied
Roberto Bianchi	(128)	Mitglied
Olivier Deprez	(128)	Mitglied
Pierre Joyet	(128)	Mitglied
Philipp Keller	(127)	Mitglied
Alena Kouba	(128)	Mitglied
Beat Müller	(128)	Mitglied
Olivier Steiger	(128)	Mitglied
Hanspeter Tobler	(127)	Mitglied
Lutz Wilhelmy	(128)	Mitglied
Mario Wüthrich	(127)	Mitglied

Klemens Binswanger dankt nach der Wahl für das Vertrauen der anwesenden Mitglieder. 1999 hat er die erste Aufgabe bei der SAV – als Sekretär des Präsidenten – wahrgenommen. Nun ist er als Präsident gewählt. Das macht ihn stolz und er freut sich auf die kommenden Aufgaben.

Durch Akklamation wird Alois Gisler zum Ehrenmitglied ernannt. Alois Gisler hat sich viele Jahre für die SAV eingesetzt. Nach seinem Ausscheiden aus dem Vorstand im Jahr 2012 blieb er der SAV als Präsident der Ausbildungskommission sowie als Mitglied von Arbeitsgruppen und in internationalen Gremien noch sehr verbunden.

Mit der Ernennung zum Ehrenmitglied würdigt die SAV die langjährigen Verdienste für die Aktuarvereinigung.

6.3 Standeskommission SAV

Philippe Maeder tritt wegen der Amtszeitbeschränkung aus der Kommission aus. Sabine Betz tritt nicht mehr zur Wahl an, da sie für den Vorstand kandidiert. Neu stellen sich zur Verfügung Nathalie Küffer und Marc Chuard.

Wahlberechtigt sind nur Aktuare SAV. Abgegebene Stimmen 111.

Gewählt sind:

Peter Heinz Bader	(109)	Mitglied
Silvia Basaglia	(111)	Mitglied
Andreas Keller	(111)	Mitglied
Parivash Kurmann	(111)	Mitglied
Marc Chuard	(110)	Mitglied
Nathalie Küffer	(110)	Mitglied
René Irniger (Ersatz)	(111)	Mitglied
Fritz Renfer (Ersatz)	(111)	Mitglied

6.4 Standeskommission SKPE

Wahlberechtigt sind alle ordentlichen Mitglieder der Vereinigung. Abgegebene Stimmen 121.

Gewählt sind:

Silvia Basaglia	(121)	Mitglied
Andreas Keller	(121)	Mitglied
Michael Köhler	(121)	Mitglied
Parivash Kurmann (Ersatz)	(121)	Mitglied

6.5 Wahl des Präsidenten der Prüfungskommission PVE

Roland Schmid steht zur Wiederwahl zur Verfügung. Wahlberechtigt sind alle ordentlichen Mitglieder. Abgegebene Stimmen 121.

Roland Schmid wird mit 119 Stimmen gewählt.

7 Vortrag von Eric Durand, Swiss Re, zum Thema: Solar Storms and Insurance

Der Vortrag ist auf der SAV Homepage aufgeschaltet.

8 International Summer School 2015

Die 28. Internationale Sommerschule fand vom 10.–14. August an der Universität Lausanne statt. Thema: «Reinsurance: Actuarial and Statistical Aspects».

Scientific Directors: Hansjörg Albrecher, Lausanne, Jan Beirlant und Jef Teugels, KU Leuven.

111 Teilnehmer, davon 60 aus der Schweiz. Insgesamt waren 27 Nationen vertreten.



Die Sommerschule 2016 findet statt am 15.–19. August 2016. Thema: «Quantitative Risk Management – Concepts, Techniques, Tools».

Die Sommerschule wird unter der Leitung von Paul Embrechts, ETH Zürich, Rüdiger Frey, TU Wien, und Alexander McNeil, Heriot-Watt University, stehen.

Der Präsident bedankt sich ausdrücklich bei François Dufresne, der die Sommerschule seit vielen Jahren leitet und organisiert. Mit dieser Sommerschule wird der Name der Universität Lausanne, der SAV und der Schweiz weit in die aktuarielle Welt getragen.

9 Mitgliederversammlung 2016

Die Mitgliederversammlung 2016 findet am 2. und 3. September 2016 in Fribourg statt.

10 Verschiedenes

Marc Chuard drückt sein Befremden darüber aus, dass Finma-Mitarbeiter nicht mehr im Vorstand der SAV sein können. Ob dies auch für andere Behörden/Verwaltungen gilt, wie die OAK, das BSV oder die regionalen BVG-Aufsichtsbehörden, kann er nicht abschätzen. Wie soll das weitergehen? Es gibt immer neue Mauern, Regeln und Einschränkungen. Dabei wird übertrieben und es sollte der Dialog gesucht werden. Es dürfen sich keine Fronten bilden.

Aktuare SAV sind integer und auch in der Lage, Interessenskonflikte zu erkennen. Der Vorstand der SAV ist gefordert, dieses Thema mit der Finma aufzugreifen.

Hanspeter Tobler dankt zum Ende seiner Präsidialzeit dem Vorstand für die langjährige Unterstützung. Er dankt auch, dass er in den Vorstand gewählt wurde und so weiter den neuen Präsidenten unterstützen kann. Er blickt auf spannende Jahre zurück, die anspruchsvoll aber auch befriedigend waren. Das Amt hat er mit Freude und Begeisterung ausgeführt.

Weiter dankt er der Geschäftsstelle für die Organisation der Mitgliederversammlung und auch dem Team des Hotel Arte in Olten für den reibungslosen Ablauf.

Unser Ehrenpräsident, Hans Bühlmann, ergreift zum Abschluss das Wort. Er dankt dem scheidenden Präsidenten dafür, die Geschichte der SAV so erfolgreich geführt zu haben. Er nimmt dazu den Vergleich zu den KMU. Die Bedeutung und auch der Erfolg der KMU für die Schweiz sind wichtig und Hanspeter Tobler ist es gelungen, diesen Geist der KMU auf die SAV zu übertragen. Dabei nennt er die wichtigen Grundlagen des Erfolges wie Dialogbereitschaft, Zielorientiertheit, gute Stimmung und kein Kompetenzgerangel in der Organisation.

Er dankt Hanspeter Tobler von Herzen für seine erfolgreiche Präsidialzeit und wünscht dem neuen Präsidenten, Klemens Binswanger, erfolgreiche Jahre.

Mit dem Wunsch für eine gute Heimreise und viel Vergnügen an der Street Parade 2015 in Zürich, ist die Mitgliederversammlung 2015 beendet.

Für das Protokoll: Holger Walz

UNSERE ZAHLEN **2014**

Association Suisse des Actuaires

Bilan au	31.12.2014	31.12.2013
Actifs		
Kasse	59.10	0.00
CCP Bâle	92'247.30	53'945.18
CCP Zürich/PVE	73'559.75	20'120.80
UBS Bâle	82'860.81	228'469.91
UBS, PVE	129'062.69	14'908.64
UBS EURO	0.35	4'947.00
PostFinance eDeposito	702'864.10	501'894.00
<i>Total Liquidités</i>	<i>1'080'654.10</i>	<i>824'285.53</i>
Administration fédérale des contributions	3'656.85	3'609.15
Débiteurs	14'460.75	11'290.00
<i>Total Débiteurs</i>	<i>18'117.60</i>	<i>14'899.15</i>
Titres	672'484.99	897'949.98
<i>Total Placements</i>	<i>672'484.99</i>	<i>897'949.98</i>
Actifs transitoires	1'344.00	2'501.00
<i>Total Actifs Transitoires</i>	<i>1'344.00</i>	<i>2'501.00</i>
Total Actifs	1'772'600.69	1'739'635.66
Passifs		
Créanciers	0.00	0.00
Cotisations payées d'avance	1'165.75	325.75
Passifs transitoires	36'089.50	58'960.00
<i>Total Engagements à court terme</i>	<i>37'255.25</i>	<i>59'285.75</i>
Fonds de la Commission d'examens d'experts	271'323.25	195'431.08
Fonds Christian Moser	27'354.29	26'095.39
Fonds pour l'encouragement des sciences actuarielles	482'350.43	479'440.47
<i>Total Engagements à long terme</i>	<i>781'027.97</i>	<i>700'966.94</i>
Provision pour le secrétariat	325'000.00	325'000.00
Provision Projet Zynex	20'000.00	0.00
Provision pour le renouvellement des manuels	85'000.00	85'000.00
Provision IAA Meeting 2015	30'000.00	25'000.00
<i>Total Provisions</i>	<i>460'000.00</i>	<i>435'000.00</i>
Fortune de l'association	494'317.47	544'382.97
Total Passifs	1'772'600.69	1'739'635.66

Association Suisse des Actuaires

Pertes et Profits 2014

Charges	Débit	Crédit
Bulletin/EAJ	10'535.95	
Secrétariat central	345'600.00	
Projekt Zynex	76'491.00	
Assemblée générale/banquet	39'602.10	
Assemblée générale/scientifique	32'937.61	
Comité et groupes de travail	40'131.26	
Frais formation initiale et continue ASA	157'731.11	
Internet	40'703.90	
Frais de ports, CCP, banques	281.24	
Imprimés, matériel de bureau	4'449.20	
Impôts	537.85	
Public Relations	25'920.00	
Frais European Actuarial Academy	(314.65)	
Frais International	996.37	
Produits		
Membres collectifs Suisse		37'150.00
Membres individuels Suisse		172'960.00
Membres individuels Étranger		8'000.00
Membres section ASA		177'000.00
Admission à la section ASA		14'700.00
Membres individuels avec bulletin		1'800.00
Décompte AAI/GC/EAJ/CERA		(62'579.84)
Contribution de frais Commission examens experts		100'000.00
Examens actuaires ASA		117'200.00
Colloque d'examen Actuaire ASA		80'986.00
Contributions formation continue ASA		49'000.00
Intérêts		59.65
Revenus Centre Opérationnel		20'516.00
Contributions Assemblée générale		22'690.00
Autres revenus		10'990.75
Perte de cotisations		64.88
Total	775'602.94	750'537.44

Prélèvement à la réserve pour IAA 2015	5'000.00	
Attribution à la réserve pour le projet Zynex	20'000.00	
Attribution au fonds d'encouragement aux sciences actuarielles		
Total	800'602.94	750'537.44
Perte	(50'065.50)	
Total	750'537.44	750'537.44
Fortune de l'association au 31.12.2013		544'382.97
Perte 2014		(50'065.50)
Fortune de l'association au 31.12.2014		494'317.47

Fonds Prüfungskommission für Pensionsversicherungsexperten

Bilanz zum 31. Dezember 2014

Aktiven	Soll	Haben
Anteil der Kapitalanlagen	170'080.81	
PC-Konto Zürich	73'559.75	
Konto UBS	129'062.69	
Verrechnungssteuer	0.00	
Transitorische Aktiven	0.00	
Debitoren	20.00	
Passiven		
Rückstellung für Erneuerung Schulungsunterlagen		85'000.00
Kreditoren		0.00
Transitorische Passiven		16'400.00
Fondsvermögen per 31.12.2014		271'323.25
Total	372'723.25	372'723.25

Erfolgsrechnung 2014

Aufwand	Soll	Haben
Allgemeiner Aufwand	155'089.35	
Drucksachen	0.00	
Ausbildungskurse	67'056.60	
Prüfungsaufwand	107'557.90	
Ertrag		
Drucksachenverkauf		7'000.00
Erlöse für Kurse		183'350.00
Erlöse Prüfungsgebühren		64'000.00
Subventionen		138'696.00
Zinsertrag		50.85
Auflösung Rückstellungen		0.00
Finanzielles Ergebnis		12'499.17
Total	329'703.85	405'596.02
Gewinn 2014	75'892.17	
Total	405'596.02	405'596.02
Fondsvermögen per 31.12.2013		195'431.08
Fondszunahme 2014		75'892.17
Fondsvermögen per 31.12.2014		271'323.25

Fonds zur Förderung der Versicherungsmathematik

Hauptfonds

Aufwand	Soll	Haben
Sommerschule	85'019.95	
Sponsoring	0.00	
Ertrag		
Finanzielles Ergebnis		22'210.74
Sommerschule		65'719.17
Total	85'019.95	87'929.91
Gewinn 2014	2'909.96	
Total	87'929.91	87'929.91
Fondsvermögen per 31.12.2013		479'440.47
Fondszunahme 2014		2'909.96
Fondsvermögen per 31.12.2014		482'350.43

Fonds Professor Christian Moser

Aufwand	Soll	Haben
Aufwand	0.00	
Ertrag		
Finanzielles Ergebnis		1'258.90
Total	0.00	1'258.90
Gewinn 2014	1'258.90	
Total	1'258.90	1'258.90
Fondsvermögen per 31.12.2013		26'095.39
Fondszunahme 2014		1'258.90
Fondsvermögen per 31.12.2014		27'354.29

Zürich, 22. Januar 2015

Die Quästorin: Marianne Ort

Revisionsvermerk

Die Rechnung des Jahres 2014 der Schweizerischen Aktuarvereinigung (SAV) wurde durch die Unterzeichneten geprüft. Sie stellen deren Ordnungsmässigkeit und Richtigkeit fest.

Zürich, 22. Januar 2015

Die Revisoren:
Annette Simon
Helen Gysler



PRÜFUNGSERFOLGE

Wir gratulieren Félicitations

Begrüssen Sie mit uns die erfolgreichen Absolventinnen und Absolventen der Prüfungskolloquien November 2014 und Mai 2015.

Nous saluons très cordialement les personnes qui ont réussi leur colloque d'examen professionnel en novembre 2014 et mai 2015.

Neue Aktuare und Aktuarinnen SAV Nouveaux actuaire ASA

- Philipp Arbenz
- Elisa Barbieri
- Hannes Basler
- Antoine Bastian
- Patrick Berlinger
- Diane-Elise Bettendorff
- Fabian Blattmann
- Danaé Bouille
- Oliver Burkhard
- Jacqueline Butter
- Pierre Chevalier
- Marine Condevaux
- Francesco Croci
- Simone Dalessi
- Tuvshintugs Damdinsuren
- Marie Delalay
- Simone Elmer
- Nicole Flügge
- Michael Good
- Michelle Aline Gruner
- Rosette Hejeily
- Rebecca Henry
- Lionel Hissette
- André Hüsler
- Juliane Leps
- Cristina Lloret Cora
- Alessandro Mancini
- Luca Matasci
- Julien Melly
- Sandra Moringa
- Marius Moser
- Sokol Nuri
- Cinzia Pedrazzoli
- Loïc Perroud
- Karin Peter
- Dorian Regazzi
- Daniele Rotanzi
- Bruno Roy
- Felix Rubin
- Urs Rüfenacht
- Yipin Sager
- Marcel Schälän
- Jürg Schelldorfer
- Tom Schmitz
- Michael Smit
- Alexandre Stauffer
- Iván Valdés
- Luca Valli
- Aminata Wane
- Xiumei Wang
- Christoph Weiermann
- Joanna Wojtas

Neue Pensionsversicherungsexperten (eidg. dipl.) / Nouveaux experts en assurances de pensions (dipl. féd.)

Vincent Abbet
Balint Késérü
Jean Netzer

Neue Titelträger / Promus au titre Certified Enterprise Risk Actuary CERA

Isabelle Flückiger
Andreas Moser
Bernhard König
Regine Scheder
Dominik Staub

Der Vorstand gratuliert, auch im Namen aller Mitglieder der Vereinigung, herzlich zum erfolgreichen Abschluss und wünscht den neuen Berufsleuten eine erfolgreiche Tätigkeit.

Le Comité présente, également au nom des membres de l'Association, ses sincères félicitations aux personnes nouvellement diplômées et leur souhaite une activité professionnelle pleine de succès.

Statistiken

Pensionsversicherungsexperten (2015)

Anzahl Kandidaten	11
Bestanden	3

Prüfungskolloquien

Anzahl Kandidaten Herbst 2014	23
Bestanden	16
Anzahl Kandidaten Frühjahr 2015	39
Bestanden	36



Alois Gisler wurde an der Mitgliederversammlung 2015 zum Ehrenmitglied der SAV gewählt.

Neue Aktuare SAV

Im letzten Jahr sind 78 neue Mitglieder der SAV beigetreten und 52 Aktuare wurden in die Sektion Aktuar SAV aufgenommen. Was bewegt die junge

Generation heute, den Aktuarberuf zu ergreifen und die Ausbildung zum Aktuar SAV abzuschliessen? Zwei neue Aktuare SAV nehmen dazu Stellung.

Luca Valli, Aktuar SAV

Warum wolltest du Aktuar werden? Wie bist du mit dem Beruf in Kontakt gekommen?

Nach dem Physikstudium an der ETH arbeitete ich drei Jahre lang in einer IT-Beratungsfirma. Dort kam ich mit Markt- und Kreditrisiken in Berührung, was mein Interesse für Mathematik neu entfacht hat. Daher suchte ich einen Job, der mathematische Modelle in einer ökonomischen Umgebung braucht. Diesen habe ich in der Rückversicherungbranche gefunden.

Was sind deine Erwartungen an die SAV?

Die SAV soll als Berufsverband die Interessen der Schweizer Aktuare vertreten. Vom Standpunkt der Jungen Aktuare setze ich mich für die Ausbildung ein und wünsche, dass die jungen Aktuare gut in die Vereinigung eingebunden werden.

Wie könnte man den Beruf des Aktuars bekannter/attractiver machen?

Es ist essenziell, dass Aktuare komplexe Sachverhalte einem Nicht-Mathematiker erklären

können. Dies ist nicht nur wichtig, um sich in einem Unternehmen Gehör zu verschaffen, sondern auch, wenn man einem Kollegen den Pensionskassenauszug erklären möchte.

Was sind deine Erwartungen an die Berufsentwicklung mit dem Titel Aktuar SAV?

Kurzfristig sehe ich keine Änderung in meiner Tätigkeit durch den SAV Titel. Mir persönlich ist die Ausbildung weit wichtiger als der Titel. Der Titel kann aber sicher bei einem Stellenwechsel von Vorteil sein.

Inwiefern bist du im SAV tätig?

Ich bin seit zwei Jahren im Vorstand der Jungen Aktuare und seit einem Jahr Präsident dieser Gruppe. Wir unterstützen Studenten bei der Ausbildung, sind ein Bindeglied der Studenten zur SAV und dienen natürlich auch als Networkingplattform.



▲ Diplomübergabe an Luca Valli, Aktuar SAV

Pierre Chevalier, Aktuar SAV

Pourquoi actuaire?

Dès mon plus jeune âge, j'ai toujours aimé travailler avec les chiffres, d'autant plus quand on leur trouve une application directe dans notre quotidien. C'est pourquoi dans mon parcours professionnel j'ai toujours recherché une activité liant les mathématiques et l'économie. Après sept ans dans l'aviation commerciale (pricing et revenue management), je suis arrivé à la formation d'actuaire par le biais de ma sœur qui était déjà actuaire ASA. J'ai alors eu l'envie de relever un nouveau défi et je me suis lancé! Et depuis 2013, je travaille en pricing vie collective chez AXA Winterthur. Avec la formation d'actuaire ASA, je suis convaincu d'avoir trouvé le mélange idéal entre théorie et pratique.



▲ Diplomübergabe an Pierre Chevalier, Aktuar SAV

TERMINE 2016

107. Mitgliederversammlung

Datum: 2.–3. September 2016

Ort: Au Parc Hotel, Rte de Villars 37, 1700 Fribourg



Prüfungskommission PVE: Prüfungen Herbst 2016 Examens de l'automne 2016

Für das Jahr 2016 sind wieder Vor- und Hauptprüfungen vorgesehen.

VORPRÜFUNGEN

Datum: 13. und 14. September 2016

Ort: Adliswil ZH

Anmeldeschluss: 31. Mai 2016

Das Formular «Gesuch um Zulassung zu den Vorprüfungen» sowie Anmeldeformulare für die Vorprüfungen können ab der Homepage www.actuaries.ch – Ausbildung PVE – Dokumentation im Internet abgerufen werden.

Entsprechend den Bestimmungen des Reglements über die höhere Fachprüfung ist es nicht möglich, dass Kandidaten, die im Herbst eine oder beide Vorprüfungen absolvieren, im gleichen Jahr auch noch zur Hauptprüfung antreten.

HAUPTPRÜFUNG

Datum: 20. und 21. September 2016

Ort: Bern

Anmeldeschluss: 31. Mai 2016

Anmeldeformulare können ab der Homepage www.actuaries.ch im Internet abgerufen werden.

Les prochaines sessions d'examens auront lieu en 2016.

EXAMENS PRÉLIMINAIRES

Dates des examens: 13 et 14 septembre 2016

Lieu des examens: Adliswil ZH

Délai d'inscription: 31 mai 2016

Le formulaire Demande d'admission aux examens préliminaires ainsi que l'inscription aux examens préliminaires peuvent être imprimés du site www.actuaries.ch – Experts en assurances de pension (PVE) – Documentation.

Les directives du règlement pour l'examen principal interdisent le cumul de l'examen principal avec un ou les deux examens préliminaires dans la même année.

EXAMEN PRINCIPAL

Date de l'examen: 20 et 21 septembre 2016

Lieu de l'examen: Berne

Délai d'inscription: 31 mai 2016

Les formulaires d'inscription peuvent être imprimés du site www.actuaries.ch.

Aktualisierte Informationen und Details auf www.actuaries.ch

Veranstaltung	Datum	Ort
Bahnhofskolloquium	11. Januar 2016	Hotel St. Gotthard, Zürich
Bahnhofskolloquium	8. Februar 2016	Hotel St. Gotthard, Zürich
Bahnhofskolloquium	7. März 2016	Hotel St. Gotthard, Zürich
Preisfeier Walter Saxer-Versicherungs-Hochschulpreis	8. März 2016	ETH Zürich (ETH Risk Center)
Professionalismuskurse	14. April 2016	Zürich und Lausanne
Prüfungskolloquien Aktuar SAV	20. Mai 2016	Bern
CERA-Prüfungen	21. Mai 2016	Zürich
IAA Council & Committee Meetings	25. – 29. Mai 2016	St. Petersburg
ASTIN Colloquium	1. – 3. Juni 2016	Lissabon
29th International Summer School of the Swiss Association of Actuaries	15. – 19. August 2016	University und Lausanne
107. Mitgliederversammlung	2. – 3. September 2016	Au Parc Hotel, Rte de Villars 37, 1700 Fribourg
Professionalismuskurse	5. Oktober 2016	Zürich und Lausanne
CERA-Prüfungen	21. Oktober 2016	Zürich
Prüfungskolloquien Aktuar SAV	11. November 2016	Bern
Bahnhofskolloquium	14. November 2016	Zürich
IAA Council & Committee Meetings	18. – 21. November 2016	Kapstadt





Schweizerische
Aktuarvereinigung
Association Suisse
des Actuaire
Associazione Svizzera
degli Attuari