vps.epas

VORSORGE SYMPOSIUM DE PREVOYANCE

Aufsicht, neu gedacht

Roger Tischhauser, Direktor BVG- und Stiftungsaufsicht Zürich

Inhaltsverzeichnis

1. Megatrends
2. Entwicklungen bei den Pensionskassen
3. Aufsicht 2.0
4. Schlussbemerkungen

1 Megatrends

– Demographie
– Professionalisierung
– Konsolidierung
– Digitalisierung und Einsatz KI
– Polarisierung in der Weltordnung und Instabilität der Finanzmärkte

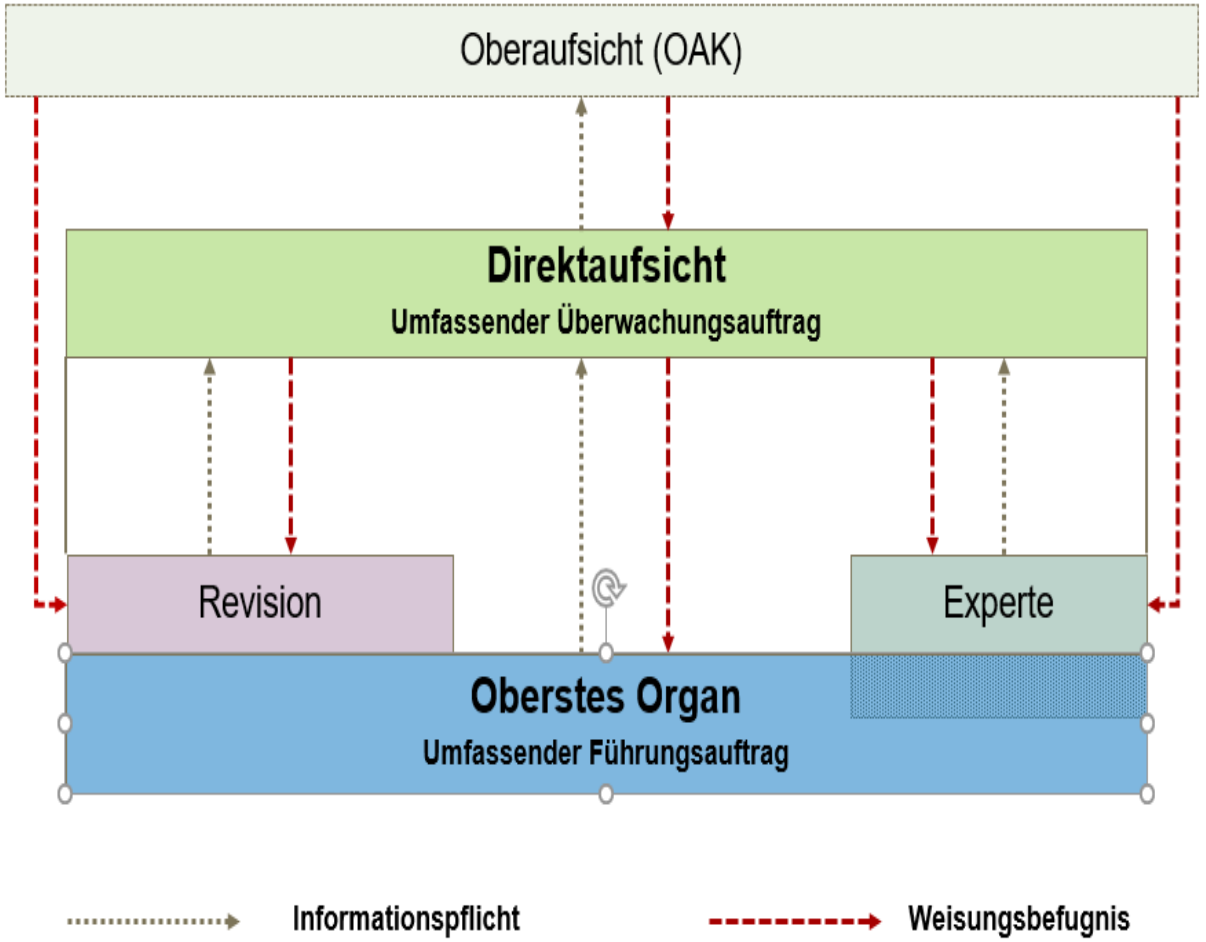
2 Entwicklungen bei den Pensionskassen

- Generationengerechte Vorsorgemodelle
- Kunden im Mittelpunkt, Kommunikation und Beratung
- Fachkompetenz im Stiftungsrat, Nachfolgeplanungen
- Konzentration bei wenigen grossen Vorsorgeeinrichtungen
- Digitalisierung (im Kontakt mit den Kunden und der Aufsicht), Datensicherheit, Einsatz von KI
- Umgang mit instabilen Kapitalmärkten

3 Entwicklungen bei der Aufsicht: Auftrag

Die Direktaufsicht hat bereits heute einen **umfassenden** Auftrag, die Einhaltung der gesetzlichen Vorschriften zu überwachen. Dies umfasst insbesondere die:

- **Einhaltung** aller **relevanten Rechtsbestimmungen** (Verfassung, BVG und Verordnungen, andere anwendbare Rechtsbestimmungen, Weisungen der OAK, anwendbare Fachrichtlinien etc.)
- Nachvollziehbare **Erfüllung ihrer gesetzlichen Aufgaben durch die Beaufsichtigten**
  - Umfassender Führungsauftrag des obersten Organs (Art. 51a BVG)
  - Prüfauftrag der Revisionsstelle (Art. 52c BVG)
  - Prüf- und Empfehlungsauftrag des Experten (Art. 52e BVG)



3 Entwicklungen bei der Aufsicht: Aufsichtsverständnis

Risikofokus

- Nachhaltige finanzielle Stabilität
- Wahrung Destinatärsinteressen
- Verantwortungsvolle Führung
- Zweckgemässe Mittelverwendung

Gesamtbeurteilung & Wesentlichkeit

- Risikobasierte Gesamtbeurteilung
- Konsequente Wesentlichkeitseinordnung (Tragweite, Systemrelevanz)
- Fokussierter Ressourceneinsatz bei wesentlichen Themenstellungen

Lösungsfindung im zielgerichteten Dialog

3 Entwicklungen bei der Aufsicht: Überwachung nicht-finanzieller Risiken

- Business Judgement Rule, Treue- und Sorgfaltspflichten
- Standards und Best Practices
- Offenlegung und Berichterstattung (Governance Reports)

3 Entwicklungen bei der Aufsicht: Überwachung finanzieller Risiken

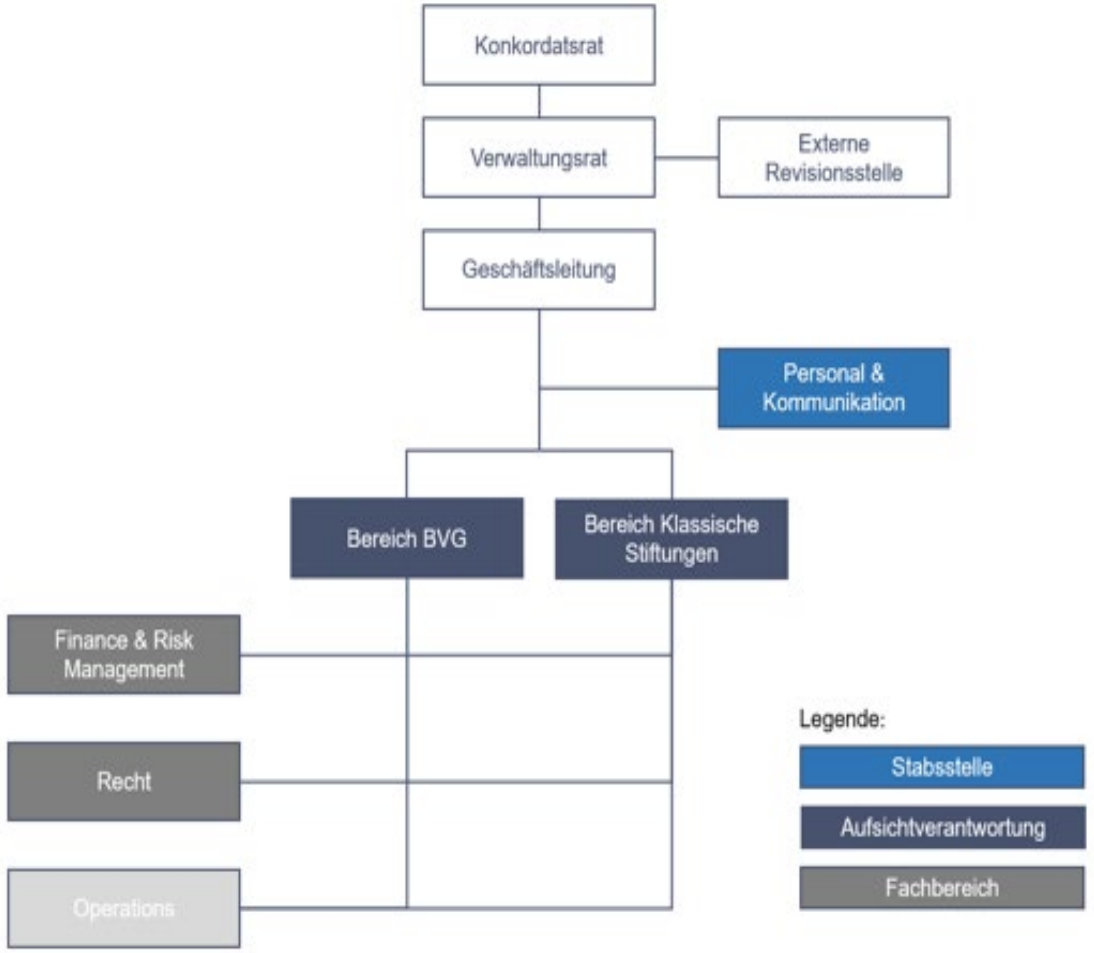
– Tatsächliche finanzielle Lage / Transparenz
– Nachhaltiges finanzielles Gleichgewicht
– Attraktive Leistungen versus finanzielle Stabilität
– Anwendung der Prinzipien der finanziellen Führung auf Ebene der Risikotragung

3 Entwicklungen bei der Aufsicht: Technologie

– Nutzung Webupload
– Entwicklung Portal 2.0
– Einsatz von KI in der Aufsichtsprüfung

3 Entwicklungen bei der Aufsicht: Organisation

- Fusion der BVS und OSTA als strategische Antwort auf die fortschreitende Konsolidierung
- Beaufsichtigung der Stiftungen an den Standorten Zürich, St. Gallen und Locarno.
- Zentrale Bündelung von Expertise in den Bereichen Vermögensanlage, Versicherungstechnik und Wirtschaftsprüfung sowie Recht
- Zentrale Führung der Funktionen Operations, Personal und Kommunikation
- Strategische Führung durch Verwaltungsrat, politische Kontrolle durch Konkordatsrat



4 Schlussbemerkungen

– Evolutionäre Weiterentwicklung des Systems der beruflichen Vorsorge
– Stabilität in instabiler Weltlage stärkt Vertrauen