

GESCHÄFTSBERICHT 2021 PENSIONS KASSE UNILEVER SCHWEIZ

Überblick über das Geschäftsjahr 2021

Entwicklungen 2021 und Ausblick 2022

Bilanz und Betriebsrechnung

Versichertenbestand

Organisation der Pensionskasse

Thayngen, Juni 2022



Rückblick 2021

Prognosen sind schwierig und treffen selten so ein, wie vorhergesagt. Diese Weisheit hat auch das Jahr 2021 geprägt, mehr als den meisten Menschen lieb war. Angst und Panik bestimmten lange Zeit die Märkte, bis sich endlich abzeichnete, dass sich die Pandemie abflacht. Die Märkte reagierten umgehend und erreichten zum Jahresende neue Höchststände, und dies trotz weiterhin stark angeschlagenen Lieferketten und sich anbahnender Inflation sowie absehbar höheren Zinsen. Die Zentralbanken verharrten auf der Seitenlinie und intervenierten nicht - mit gravierenden Folgen für dieses Jahr. Zudem startete im Februar der als undenkbar geglaubte Krieg auf der Ukraine. Die Märkte bleiben somit äusserst volatil.

Die Pensionskasse Unilever Schweiz hat trotz des schwierigen Umfeldes das Berichtsjahr mit einem erfreulichen Ergebnis abgeschlossen. Der Deckungsgrad konnte leicht erhöht werden und unsere finanzielle Situation ist äusserst solid. Trotz dieser guten Neuigkeiten ist Weitblick gefordert. Als Pensionskasse stehen wir vor bekannten Herausforderungen wie dem Niedrigzinsumfeld, der laufenden Umverteilung Aktive an Rentner und der steigenden Lebenserwartung. Um die Höhe der versprochenen Renten zu halten und diese für künftige Generationen zu sichern, müssen wir geschickt investieren und entsprechende Massnahmen treffen.

An zwei ordentlichen und 3 zusätzlichen Stiftungsratsitzungen der Pensionskasse Unilever Schweiz wurden die Haupttraktanden wie die Abnahme der Jahresrechnung 2020, die Vermögensrenditen, die Verzinsung der Altersguthaben und diverse Reglementsanpassungen besprochen.

Der Gesamtbestand hat sich im Berichtsjahr um 69 Mitglieder vermindert, 27 bei den Aktiven und 42 bei den Rentenbezüglern. Per Ende 2021 ist das Verhältnis zwischen aktiven Mitarbeitern und Rentnern 27.0% zu 73.0% und hat sich gegenüber dem Vorjahr wiederum zuungunsten der aktiven Mitarbeiter verändert. Der Rückgang bei den aktiven Mitgliedern ist hauptsächlich der natürlichen Fluktuation geschuldet.

Der demografischen Entwicklung der Kasse hat der Stiftungsrat einmal mehr mit einer Senkung des technischen Zinssatzes zur Bewertung der Rentenverpflichtungen Rechnung getragen. Per 31.12.2021 wurde dieser von 0.50% auf 0.00% gesenkt. Ein Entscheid zur langfristigen Stärkung der finanziellen Stabilität der Kasse.

Aufgrund gesetzlicher und reglementarischer Bestimmungen entscheidet der Stiftungsrat jährlich darüber, ob und allenfalls in welchem Ausmass die laufenden Renten an die Teuerung angepasst werden. Der Stiftungsrat hat beschlossen, auf eine generelle Anpassung der laufenden Renten per 1. Januar 2022 zu verzichten, da die Kasse nach wie vor bei jeder Pensionierung Verluste erleidet und historisch über Jahrzehnte massive Pensionierungsverluste stemmen musste, die zuerst zu kompensieren sind.

Aufgrund der guten Performance im Berichtsjahr hat der Stiftungsrat im Februar 2022 eine rückwirkende Zusatzverzinsung von 4%-Punkten entschieden. Damit werden die Altersguthaben aller am 31.12.2021 aktiven Mitglieder der Pensionskasse für das Jahr 2021 mit total 5% vezinst.

Vermögensanlagen

Nach einem positiven Anlagejahr 2020 mit einer erzielten Performance von 3.1% stand das vergangene Anlagejahr erneut im Zeichen der Pandemie. Die Finanzmärkte reagierten auf deren absehbares Ende euphorisch. Bis Ende Jahr betrug die Performance erfreuliche 5.1% und liegt damit auf Benchmark.

Offenlegung der Stimmpflicht 2021 bei Direktanlagen in Schweizer Aktien

Für die Pensionskasse Unilever Schweiz besteht keine Stimmpflicht. Die Investitionen in Aktien Schweiz erfolgen ausschliesslich über den Unilever-eigenen Anlagefonds AFP in einen passiven Indexfonds bei Blackrock. Es werden keine Aktien direkt gehalten.

Vorsorgekapital und Technische Rückstellungen 2021

Das Vorsorgekapital der aktiven Mitglieder hat sich 2021 um 2.3 Mio. erhöht, trotz Verminderung um 27 aktive Mitglieder.

Das Rentnerdeckungskapital hat um 10.9 Mio. ab-, die technischen Rückstellungen um 14.1 Mio. zugenommen. Die Bewertung der Rentnerverpflichtung und der technischen Rückstellungen basieren auf dem aktuellen Bestand und den aktuellen technischen Grundlagen per 31.12.2021. Die erwähnte Reduktion des technischen Zinssatzes um 0.25% Punkte hat einen Teil der Abnahme wieder kompensiert.

Vom gesamten Vorsorgekapital ohne technische Rückstellungen über 553.4 Mio. per 31.12.2021 sind 17.3% (VJ: 16.6%) bei den aktiven Mitarbeitern und 82.7% (VJ: 83.4%) bei den Rentnern anzusiedeln.

Wertschwankungsreserve und Deckungsgrad

Der Deckungsgrad gemäss Art. 44 BVV 2 zeigt die finanzielle Lage der Vorsorgeeinrichtung. Für die Anlagepolitik ist er ein wichtiger Indikator zur Beurteilung der Risikofähigkeit.

Die Betriebsrechnung 2021 weist trotz der positiven Performance ein Ertragsdefizit nach Veränderung der Wertschwankungsreserve von 5.9 Mio. aus. Das Defizit wurde hauptsächlich aus den Freien Mitteln finanziert, wobei diese vollumfänglich aufgelöst wurden. Dank der um 12.2 Mio. erhöhten Wertschwankungsreserve ist der Deckungsgrad von 120.0% auf 121.0% gestiegen.

Die Zielwertschwankungsreserve beträgt neu 21.2% des technisch notwendigen Kapitals, was per 31.12.2021 130.5 Mio. entspricht. Die Zielwertschwankungsreserve lag mit 98.9% davon nur knapp darunter. Die Zielwertschwankungsreserve wird von der Firma Complementa errechnet und ist gegenüber 2020 um 2.2% höher. Die notwendigen technischen Rückstellungen sind alle in voller Höhe gebildet.

Ausblick 2022

Das Jahr 2022 steht im Bann steigender Zinsen wie auch dem Krieg in der Ukraine. Die Finanzmärkte reagieren mit hoher Volatilität, starken Verlusten auf Festverzinslichen und starken Verlusten auf Aktien. Der Weg zurück zur Normalität wird ein beschwerlicher sein.

Die Performance der Pensionskasse Unilever Schweiz lag per Ende Mai 2022 bei -6.48%.

Für das Jahr 2022 wird eine provisorische Verzinsung von 1% angewendet, welche im Frühjahr 2023 überprüft wird.

Bilanz per 31.12.21 31.12.20

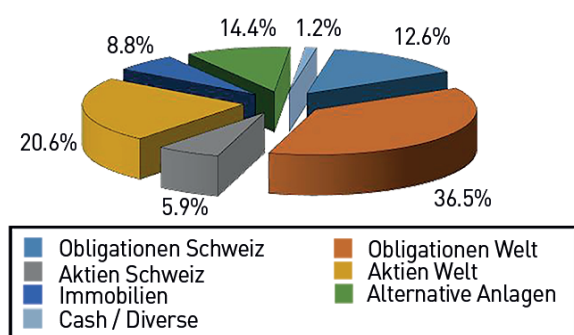
(in Mio. CHF)

Flüssige Mittel	1.2	2.3
Diverse Debitoren und transitorische Aktiven	0.1	0.0
Wertschriften	777.6	766.4
Total Aktiven	778.9	768.7
Diverse Kreditoren und transitorische Passiven	25.9	28.4
Arbeitgeber-Beitragsreserve	8.5	8.5
Vorsorgekapital und technische Rückstellungen	615.4	609.9
Wertschwankungsreserve	129.0	115.9
Stiftungskapital / Freie Mittel	0.1	6.0
Total Passiven	778.9	768.7

Vermögensanlage per 31.12.2021

(in Mio. CHF)

	Strategie	effektiv	Betrag
Obligationen Schweiz	10.0%	12.6%	100.2
Obligationen Welt	33.0%	36.5%	284.8
Aktien Schweiz	5.0%	5.9%	46.4
Aktien Welt	20.0%	20.6%	160.7
Immobilien	12.0%	8.8%	68.6
Alternative Anlagen	20.0%	14.4%	109.2
Cash/Diverse	0.0%	1.2%	9.0
Total Vermögen			778.9



Jahresperformance 2021 nach Anlagekategorien

(in %, + = positiv, () = negativ)

	Performance	Benchmark
Obligationen		
- Schweiz	(1.7)	(1.9)
- Welt Staatsobligationen	(4.3)	(0.3)
- Welt Firmenobligationen	(1.9)	(2.1)
- Welt High Yield Bonds	3.3	1.9
- Welt Schwellenländer	(3.5)	(6.9)
Aktien		
- Schweiz	22.1	23.4
- Welt	19.4	22.2
Immobilien	0.1	(0.4)
Alternative Anlagen	7.3	2.1
Total	5.1	4.9

Betriebsrechnung 2021 2020

(in Mio. CHF, + = Ertrag, () = Aufwand)

Ordentliche Beiträge/Einlagen	11.3	13.0
Eintrittsleistungen	5.0	1.5
Reglementarische Leistungen	(33.5)	(34.3)
Ausserreglementarische Leistungen	(2.4)	(2.7)
Austrittsleistungen	(6.7)	(10.7)
Veränderungen Vorsorgekapitalien, techn. Rückstellungen und Beitragsreserven	(5.5)	13.8
Versicherungsaufwand	(0.5)	(0.1)
Ergebnis Versicherungsteil	(32.3)	(19.5)
Ergebnis aus Vermögensanlagen	38.5	22.7
Sonstiger Ertrag	0.2	0.2
Verwaltungsaufwand	(0.2)	(0.2)
Veränderung		
Wertschwankungsreserve	(12.2)	0.7
Jahresergebnis	(6.0)	3.9

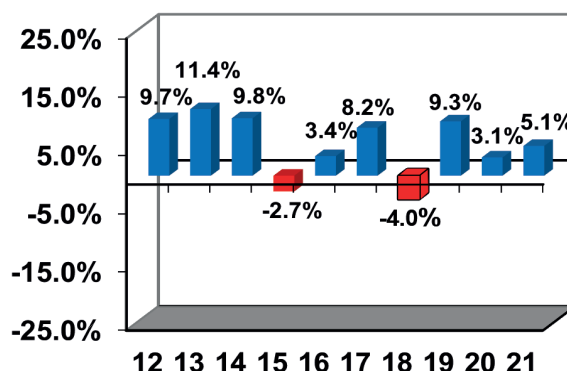
Wie setzt sich das Ergebnis 2021 zusammen?

(in Mio. CHF, + = Ertrag, () = Aufwand)

Ergebnis aus Vermögensanlagen	38.5
Beiträge und Eintrittsleistungen	16.3
Renten, Teuerungszulagen, Austrittsleistungen	(42.6)
Veränderung techn. Reserven, Sicherheitsfonds	(5.5)
Übriger Aufwand und Ertrag	(0.5)
Ergebnis vor Veränderung Wertschwankungsreserve	6.2

Wertschwankungsreserve am 1.1.2021	115.9
Veränderung 2021	13.1
Wertschwankungsreserve am 31.12.21	129.0

Performance Vermögensanlagen 2012 – 2021

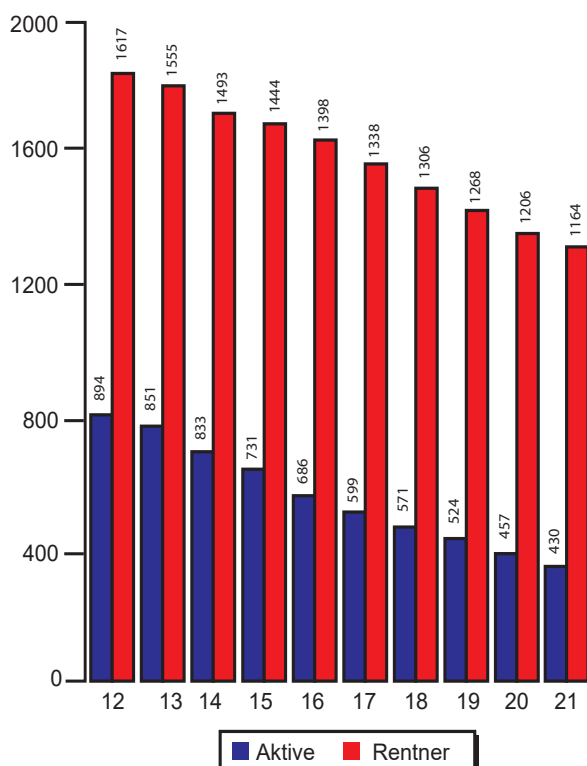


Wichtige Kennziffern per 31.12.2021

Deckungsgrad	121.0%
Wertschwankungsreserve	20.9%
Zielwertschwankungsreserve	21.2%
Zielerreichungsgrad Wertschwankungsreserve	98.9%

Rentnerbestand	31.12.21	31.12.20
Elbus / Eswa	28	30
JohnsonDiversey	148	152
Lever Fabergé	103	110
Lipton-Sais, Astra	205	214
Lusso Foods	117	120
Unilever Schweiz Service (inkl. Betty Bossi)	32	36
Unilever Cosmetics	4	4
Unilever Schweiz GmbH (Knorr, Hirz, Délifrais, Chirat)	523	536
USCC	4	4
Total	1164	1206

Entwicklung Aktive und Rentner 2012 – 2021



Organisation der Pensionskasse 2021

Stiftungsrat Arbeitgeberstiftungsräte

Silke Reimers	Unilever HUB Schaffhausen* Präsidentin
Nadia Meier	Unilever Schweiz GmbH
Simon Frei	Unilever Schweiz GmbH
Philip Sasse	Unilever HUB Schaffhausen*

Arbeitnehmerstiftungsräte

Josef Tschigg	Unilever Schweiz GmbH
Andreas Reschek	Unilever Schweiz GmbH
Ernst-Rainer Schöner	Unilever HUB Schaffhausen*
Petra Tirmanova	Unilever HUB Schaffhausen*

Otto Nussbaumer	Rentnervetreter
-----------------	-----------------

Anlageausschuss

Silke Reimers	Präsidentin/Arbeitgeberstiftungsrätin (ab 04.02.2021)
Ernst-Rainer Schöner	Arbeitnehmerstiftungsrat
Petra Tirmanova	Arbeitnehmerstiftungsrätin
Thomas Müller	Mitglied (bis 14.6.2021)
Christoph Roos	Mitglied (ab 15.6.2021)
Piet van de Kamp	Mitglied

Weitere Organe

Geschäftsführer	Thomas Müller (bis 14.6.2021) Christoph Roos (ab 15.6.2021)
Experte für berufliche Vorsorge	Bálint Keserü, AON Schweiz AG

Revisionsstelle Leitender Revisor Aufsichtsbehörde	PricewaterhouseCoopers AG Pascal Wintermantel BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS) Stampfenbachstrasse 63 8090 Zürich
--	---

*HUB Schaffhausen, bestehend aus den Firmen:

Unilever Supply Chain Company AG
Unilever ASCC AG
Unilever Business and Marketing Support AG
Unilever Schaffhausen Service AG

Weitere Informationen sind bei der Pensionskasse
Unilever Schweiz erhältlich.

Pensionskasse Unilever Schweiz, Bahnhofstrasse 19, 8240 Thayngen

Email pensionskasse.schweiz@unilever.com
Tel. 052 645 65 97
Fax 052 645 65 99