

# GESCHÄFTSBERICHT 2022 PENSIONSKASSE UNILEVER SCHWEIZ

---

## Überblick über das Geschäftsjahr 2022

Entwicklungen 2022 und Ausblick 2023

Bilanz und Betriebsrechnung

Versichertenbestand

Organisation der Pensionskasse

Thayngen, Juni 2023



## Rückblick 2022

Das Jahr 2022 war aus Anlegersicht herausfordernd. Mit massiv steigender Inflation herrschte Verunsicherung und Panik an den Märkten. Das eher zaghafte Intervenieren der Zentralbanken brachte nur wenig Beruhigung und die Inflation erweist sich hartnäckiger als gedacht. Dass sowohl festverzinsliche Anlagen wie auch Aktien parallel an Wert verloren, haben wir in den letzten 100 Jahren nur gerade 3 mal erlebt. Der Anfang 2022 als undenkbar geglaubte Angriffskrieg gegen die Ukraine findet kein Ende. Die globalen Spannungen nehmen weiter zu. Die Lieferketten sind zwar wieder weitgehend frei, es findet aber eine gewisse Entkoppelung der Märkte statt. «Made in China» wird viel weniger nachgefragt. Immerhin erholen sich die Märkte leicht, bleiben aber äusserst volatil.

Die Pensionskasse Unilever Schweiz hat wegen dem schwierigen Umfeld das Berichtsjahr mit einem nicht erfreulichen Ergebnis abgeschlossen. Der Deckungsgrad ist zwar gefallen, die finanzielle Situation bleibt aber solid. Es ist Weitblick gefordert. Denn als Pensionskasse stehen wir vor bekannten Herausforderungen wie 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 drei ordentlichen und zwei zusätzlichen Stiftungsratsitzungen der Pensionskasse Unilever Schweiz wurden die Haupttraktanden wie die Abnahme der Jahresrechnung 2021, die Vermögensrenditen, die Verzinsung der Altersguthaben und diverse Reglementsanpassungen besprochen.

Der Gesamtbestand hat sich im Berichtsjahr um 65 Mitglieder vermindert, 60 bei den Rentenbezüglern und 5 bei den Aktiven. Der Rückgang bei den aktiven Mitgliedern ist hauptsächlich der natürlichen Fluktuation geschuldet. Per Ende 2022 ist das Verhältnis zwischen aktiven Mitarbeitern und Rentnern 27.8% zu 72.2% und hat sich gegenüber dem Vorjahr zugunsten der aktiven Mitarbeiter verändert.

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 2023 zu verzichten, da die Kasse über keine freien Mittel verfügt und nach wie vor bei jeder Pensionierung Verluste erleidet und historisch über Jahre signifikante Pensionierungsverluste stemmen musste, die zuerst zu kompensieren sind.

Aufgrund der negativen Performance im Berichtsjahr hat der Stiftungsrat im Februar 2023 auf eine rückwirkende Zusatzverzinsung der Guthaben der aktiv Versicherten verzichtet. Damit werden die Altersguthaben aller am 31.12.2022 aktiven Mitglieder der Pensionskasse für das Jahr 2022 mit total 1% verzinst.

## Vermögensanlagen

Nach einem positiven Anlagejahr 2021 mit einer erzielten Performance von 5.1% stand das vergangene Anlagejahr ganz im Zeichen der steigenden Zinsen und starken Verlusten auf Aktien. Bis Ende Jahr betrug die Performance -12.1% und liegt damit knapp auf Benchmark.

## Offenlegung der Stimmpflicht 2022 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 2022

Das Vorsorgekapital der aktiven Mitglieder hat sich 2022 um 0.5 Mio. erhöht, trotz Verminderung um 5 aktive Mitglieder.

Das Rentnerdeckungskapital hat um 27.6 Mio. und die technischen Rückstellungen um 2.2 Mio. abgenommen. Die Bewertung der Rentnerverpflichtung und der technischen Rückstellungen basieren auf dem aktuellen Bestand und den aktuellen, gegenüber dem Vorjahr unveränderten technischen Grundlagen per 31.12.2022.

Vom gesamten Vorsorgekapital ohne technische Rückstellungen über 526.3 Mio. per 31.12.2022 sind 18.2% (VJ: 17.3%) bei den aktiven Mitarbeitern und 81.8% (VJ: 82.7%) 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 2022 weist trotz der negativen Performance kein Ertragsdefizit aus. Wegen der um 89.5 Mio. verringerten Wertschwankungsreserve ist der Deckungsgrad von 121.0% auf 106.8% gesunken.

Die Zielwertschwankungsreserve beträgt neu 20.3% des technisch notwendigen Kapitals, was per 31.12.2022 119.0 Mio. entspricht. Die vorhandene Wertschwankungsreserve lag mit 33.3% klar darunter. Die Zielwertschwankungsreserve wird von der Firma Complementa errechnet und ist gegenüber 2021 um 0.9% tiefer. Die notwendigen technischen Rückstellungen sind alle in voller Höhe gebildet.

## Ausblick 2023

Das Jahr 2023 steht im Bann sich sehr stark bewegender Zinsen wie auch dem Krieg in der Ukraine. Die Finanzmärkte reagieren mit hoher Volatilität, wobei sich Verluste auf Festverzinslichen und Gewinne auf Aktien die Waage halten. Der Weg zurück zur Normalität wird weiter ein beschwerlicher sein.

Die Performance der Pensionskasse Unilever Schweiz lag per Ende Mai 2023 bei +2.20%.

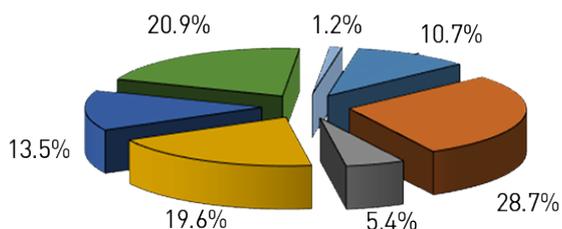
Für das Jahr 2023 wird eine provisorische Verzinsung von 1% angewendet, welche im Frühjahr 2024 überprüft wird.

**Bilanz per** 31.12.22 31.12.21  
(in Mio. CHF)

Flüssige Mittel	0.7	1.2
Diverse Debitoren und transitorische Aktiven	0.1	0.1
Wertschriften	655.4	777.6
<b>Total Aktiven</b>	<b>656.2</b>	<b>778.9</b>
Diverse Kreditoren und transitorische Passiven	21.9	25.9
Arbeitgeber-Beitragsreserve	8.5	8.5
Vorsorgekapital und technische Rückstellungen	586.2	615.4
Wertschwankungsreserve	39.5	129.0
Stiftungskapital / Freie Mittel	0.1	0.1
<b>Total Passiven</b>	<b>656.2</b>	<b>778.9</b>

**Vermögensanlage per 31.12.2022**  
(in Mio. CHF)

	Strategie	effektiv	Betrag
Obligationen Schweiz	10.0%	10.7%	70.2
Obligationen Welt	33.0%	28.7%	188.4
Aktien Schweiz	5.0%	5.4%	35.7
Aktien Welt	20.0%	19.6%	128.5
Immobilien	12.0%	13.5%	88.6
Alternative Anlagen	20.0%	20.9%	136.8
Cash/Diverse	0.0%	1.2%	8.0
<b>Total Vermögen</b>			<b>656.2</b>



■ Obligationen Schweiz	■ Obligationen Welt
■ Aktien Schweiz	■ Aktien Welt
■ Immobilien	■ Alternative Anlagen
■ Cash / Diverse	

**Jahresperformance 2022 nach Anlagekategorien**  
(in %, + = positiv, () = negativ)

	Performance	Benchmark
<b>Obligationen</b>		
- Schweiz	(12.3)	(12.1)
- Welt Staatsobligationen	0.0	0.0
- Welt Firmenobligationen	(17.5)	(16.9)
- Welt High Yield Bonds	(13.2)	(13.9)
- Welt Schwellenländer	(14.1)	(14.6)
<b>Aktien</b>		
- Schweiz	(16.0)	(16.5)
- Welt	(18.8)	(17.1)
<b>Immobilien</b>	<b>(4.6)</b>	<b>3.3</b>
<b>Alternative Anlagen</b>	<b>0.3</b>	<b>2.1</b>
<b>Total</b>	<b>(12.1)</b>	<b>(9.9)</b>

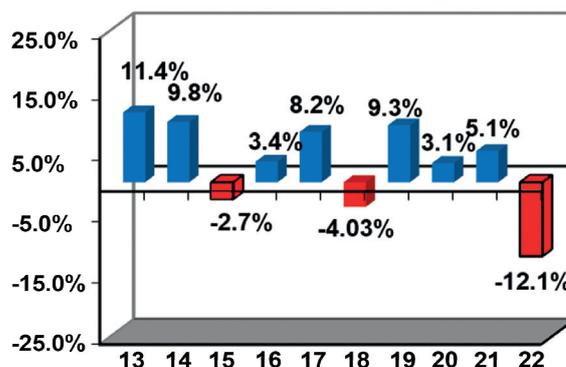
**Betriebsrechnung** 2022 2021  
(in Mio. CHF, + = Ertrag, () = Aufwand)

Ordentliche Beiträge/Einlagen	10.1	11.3
Eintrittsleistungen	2.8	5.0
Reglementarische Leistungen	(32.0)	(33.5)
Ausserreglementarische Leistungen	(2.3)	(2.4)
Austrittsleistungen	(7.1)	(6.7)
Veränderungen Vorsorgekapitalien, techn. Rückstellungen und Beitragsreserven	29.3	(5.5)
Versicherungsaufwand	(0.5)	(0.5)
<b>Ergebnis Versicherungsteil</b>	<b>0.3</b>	<b>(32.3)</b>
Ergebnis aus Vermögensanlagen	(89.7)	38.5
Sonstiger Ertrag	0.2	0.2
Verwaltungsaufwand	(0.3)	(0.2)
Veränderung		
Wertschwankungsreserve	89.5	(12.2)
<b>Jahresergebnis</b>	<b>0.0</b>	<b>(6.0)</b>

**Wie setzt sich das Ergebnis 2022 zusammen?**  
(in Mio. CHF, + = Ertrag, () = Aufwand)

Ergebnis aus Vermögensanlagen	(89.7)
Beiträge und Eintrittsleistungen	12.9
Renten, Teuerungszulagen, Austrittsleistungen	(41.5)
Veränderung techn. Reserven, Sicherheitsfonds	29.3
Übriger Aufwand und Ertrag	(0.5)
<b>Ergebnis vor Veränderung</b>	<b>89.5</b>
<b>Wertschwankungsreserve</b>	<b>89.5</b>
Wertschwankungsreserve am 1.1.2022	129.0
Veränderung 2022	89.5
<b>Wertschwankungsreserve am 31.12.22</b>	<b>39.5</b>

**Performance Vermögensanlagen 2013 - 2022**



**Wichtige Kennziffern per 31.12.2022**

Deckungsgrad	106.8%
Wertschwankungsreserve	6.8%
Zielwertschwankungsreserve	20.3%
Zielerreichungsgrad Wertschwankungsreserve	33.3%

Rentnerbestand	31.12.22	31.12.21
Elbus / Eswa	28	28
JohnsonDiversey	142	148
Lever Fabergé	97	103
Lipton-Sais, Astra	187	205
Lusso Foods	112	117
Unilever Schweiz Service (inkl. Betty Bossi)	31	32
Unilever Cosmetics	4	4
Unilever Schweiz GmbH (Knorr, Hirz, Délifrais, Chirat)	499	523
USCC	4	4
<b>Total</b>	<b>1104</b>	<b>1164</b>

## Organisation der Pensionskasse 2022

### Stiftungsrat Arbeitgeberstiftungsräte

Silke Reimers	Unilever HUB Schaffhausen* Präsidentin
Nadia Meier	Unilever Schweiz GmbH
Simon Frei	Unilever Schweiz GmbH
Philip Sasse	Unilever HUB Schaffhausen* (bis 12.06.2022)
Daniel Lötscher	Unilever Schweiz GmbH (ab 13.06.2022)

### Arbeitnehmerstiftungsräte

Josef Tschigg	Unilever Schweiz GmbH
Ernst-Rainer Schönert	Unilever HUB Schaffhausen*
Petra Tirmanova	Unilever HUB Schaffhausen*
Andreas Reschek	Unilever Schweiz GmbH (bis 12.09.2022)
Yvon Pettikoffer	Unilever Schweiz GmbH (ab 13.09.2022)

Otto Nussbaumer Rentnervertreter

### Anlageausschuss

Silke Reimers	Präsidentin/Arbeitgeberstiftungsrätin
Ernst-Rainer Schönert	Arbeitnehmerstiftungsrat
Petra Tirmanova	Arbeitnehmerstiftungsrätin
Christoph Roos	Mitglied
Piet van de Kamp	Mitglied

### Weitere Organe

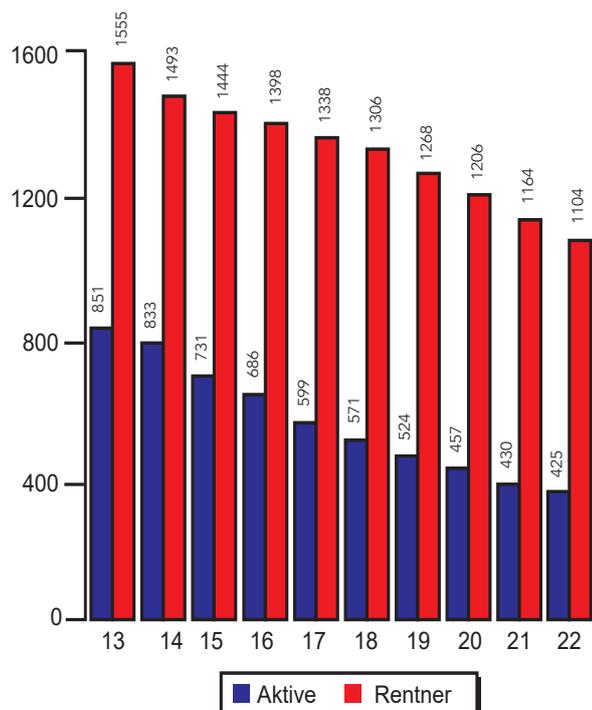
Geschäftsführer	Christoph Roos
Experte für berufliche Vorsorge	Bálint Keserü, AON Schweiz AG
Revisionsstelle	PricewaterhouseCoopers AG
Leitender Revisor	Josef Stadelmann
Aufsichtsbehörde	BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS) Stampfenbachstrasse 63 8090 Zürich

\*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.

## Entwicklung Aktive und Rentner 2013 – 2022



## Pensionskasse Unilever Schweiz, Bahnhofstrasse 19, 8240 Thayngen

Email [pensionskasse.schweiz@unilever.com](mailto:pensionskasse.schweiz@unilever.com)  
Tel. 052 529 00 91  
Fax 052 645 65 99