

GESCHÄFTSBERICHT 2023 PENSIONSKASSE UNILEVER SCHWEIZ

Überblick über das Geschäftsjahr 2023

Entwicklungen 2023 und Ausblick 2024

Bilanz und Betriebsrechnung

Versichertenbestand

Organisation der Pensionskasse

Thayngen, Juni 2024



Rückblick 2023

Das Jahr 2023 war aus Anlegersicht herausfordernd. Zwar sank die Inflation mehrheitlich, aber weniger als vom Markt erwartet und ökonomisch erforderlich. Die langfristigen Zinsen schwankten stark und die Aktienmärkte reagierten nach wie vor nervös auf die politischen und kriegerischen Auseinandersetzungen in der Welt. Noch per Ende November lag die Performance der Kasse nur knapp über 1%. Als Folge der aufkommenden Zinssenkungserwartungen erholten sich die Märkte im Dezember rapide.

Die Pensionskasse Unilever Schweiz hat trotz des schwierigen Umfelds das Berichtsjahr mit einem erfreulichen Ergebnis abgeschlossen. Der Deckungsgrad ist gestiegen, die finanzielle Situation hat sich verbessert und bleibt 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 Stiftungsratssitzungen der Pensionskasse Unilever Schweiz wurden die Haupttraktanden wie die Abnahme der Jahresrechnung 2022, die Vermögensrenditen, die Verzinsung der Altersguthaben und diverse Reglementanpassungen besprochen.

Der Gesamtbestand hat sich im Berichtsjahr um 58 Mitglieder vermindert, 49 bei den Rentenbezügern und 9 bei den Aktiven. Der Rückgang bei den aktiven Mitgliedern ist hauptsächlich der natürlichen Fluktuation geschuldet. Per Ende 2023 ist das Verhältnis zwischen aktiven Mitarbeitern und Rentnern 28.3% zu 71.7% 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 2024 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 positiven Performance im Berichtsjahr hat der Stiftungsrat im Januar 2024 eine rückwirkende Zusatzverzinsung der Guthaben der aktiv Versicherten um 4.25% beschlossen. Damit werden die Altersguthaben aller am 31.12.2023 aktiven Mitglieder der Pensionskasse für das Jahr 2023 mit total 5.25% verzinst.

Vermögensanlagen

Nach einem verlustreichen Anlagejahr 2022 mit einer erzielten Performance von -12.1% stand das vergangene Anlagejahr ganz im Zeichen der Stabilisierung. Bis Ende Jahr betrug die Performance 5.2% und liegt damit deutlich über Benchmark.

Offenlegung der Stimmpflicht 2023 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 2023

Das Vorsorgekapital der aktiven Mitglieder hat sich 2023 um 5.8 Mio. erhöht, trotz Verminderung um 9 aktive Mitglieder.

Das Rentnerdeckungskapital hat um 31.7 Mio. abgenommen und die technischen Rückstellungen um 6.9 Mio. zugenommen. Die Bewertung der Rentnerverpflichtung und der technischen Rückstellungen basieren auf dem aktuellen Bestand und den aktuellen, gegenüber dem Vorjahr unveränderten technischen Grundlagen per 31.12.2023.

Vom gesamten Vorsorgekapital ohne technische Rückstellungen über 500.4 Mio. per 31.12.2023 sind 20.3% (VJ: 18.2%) bei den aktiven Mitarbeitern und 79.7% (VJ: 81.8%) 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 2023 weist trotz der positiven Performance keinen Ertragsüberschuss aus. Wegen der um 23.8 Mio. höheren Wertschwankungsreserve ist der Deckungsgrad von 106.8% auf 111.2% gestiegen.

Die Zielwertschwankungsreserve beträgt neu 20.1% des technisch notwendigen Kapitals, was per 31.12.2023 114.0 Mio. entspricht. Die vorhandene Wertschwankungsreserve lag mit 55.6% darunter. Die Zielwertschwankungsreserve wird von der Firma Complementa errechnet und ist gegenüber 2022 um 0.2% tiefer. Die notwendigen technischen Rückstellungen sind alle in voller Höhe gebildet.

Ausblick 2024

Die weltweiten Spannungen bleiben uns sicherlich auch in 2024 erhalten, weshalb die Märkte volatil bleiben werden, dennoch werden wir alles daransetzen auch für das Jahr 2024 wieder eine positive Performance für die Kasse zu erzielen.

Im April wurden die Mitarbeitenden aus den globalen Funktionen in Schaffhausen über die Entscheidung informiert, die globalen Procurement-Rollen an andere Unilever Standorte ausserhalb der Schweiz zu verlagern. Die Pensionskasse Unilever Schweiz wird dadurch ca. 50 aktive Mitglieder bis Ende des Jahres verlieren.

Global wurde von Unilever angekündigt, das Eiscreme-geschäft in eine separate Einheit zu überführen um als eigenständiges Unternehmen besser in der Lage zu sein auf die spezifische Dynamik des Eiscreme-geschäfts zu reagieren. Direkte Auswirkungen auf die Pensionskasse wird dieser Entscheid (Stand heute) nicht haben.

Im Herbst 2024 wird die Pensionskasse von State Street zur neuen Depotstelle Northern Trust wechseln und damit einhergehend die Anlagestruktur vereinfachen.

Der Stiftungsrat hat beschlossen, die AHV-Überbrückungsrenten per 1.1.2025 mit einer Übergangsregelung von 5 Jahren abzuschaffen. Bereits laufende Renten sind garantiert. Der Stiftungsrat hat auch beschlossen, den bisher zu hohen Koordinationsabzug zu senken und wird in den kommenden Jahren weitere Senkungen prüfen.

Die Performance der Pensionskasse Unilever Schweiz lag per Ende Mai 2024 bei +4.45%.

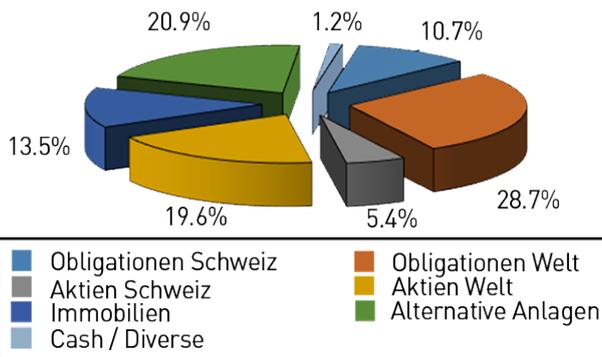
Für das Jahr 2024 wird in Anlehnung an den BVG-Mindestzinssatz eine provisorische Verzinsung von 1.25% angewendet, welche im Frühjahr 2025 überprüft wird.

Bilanz per 31.12.23 31.12.22
(in Mio. CHF)

Flüssige Mittel	2.0	0.7
Diverse Debitoren und transitorische Aktiven	0.1	0.1
Wertschriften	661.2	655.4
Total Aktiven	663.3	656.2
Diverse Kreditoren und transitorische Passiven	24.2	21.9
Arbeitgeber-Beitragsreserve	8.5	8.5
Vorsorgekapital und technische Rückstellungen	567.2	586.2
Wertschwankungsreserve	63.3	39.5
Stiftungskapital / Freie Mittel	0.1	0.1
Total Passiven	663.3	656.2

Vermögensanlage per 31.12.2023
(in Mio. CHF)

	Strategie	effektiv	Betrag
Obligationen Schweiz	10.0%	10.7%	70.7
Obligationen Welt	33.0%	28.7%	185.6
Aktien Schweiz	5.0%	5.4%	36.5
Aktien Welt	20.0%	19.6%	132.7
Immobilien	12.0%	13.5%	106.5
Alternative Anlagen	20.0%	20.9%	119.9
Cash/Diverse	0.0%	1.2%	11.4
Total Vermögen			663.3



Jahresperformance 2023 nach Anlagekategorien
(in %, + = positiv, () = negativ)

	Performance	Benchmark
Obligationen		
- Schweiz	7.7	7.4
- Welt Staatsobligationen	1.4	1.2
- Welt Firmenobligationen	4.8	3.3
- Welt High Yield Bonds	8.7	8.1
- Welt Schwellenländer	3.5	3.7
Aktien		
- Schweiz	7.0	6.1
- Welt	12.3	11.2
Immobilien	(2.8)	(2.0)
Alternative Anlagen	2.8	(1.2)
Total	5.2	3.7

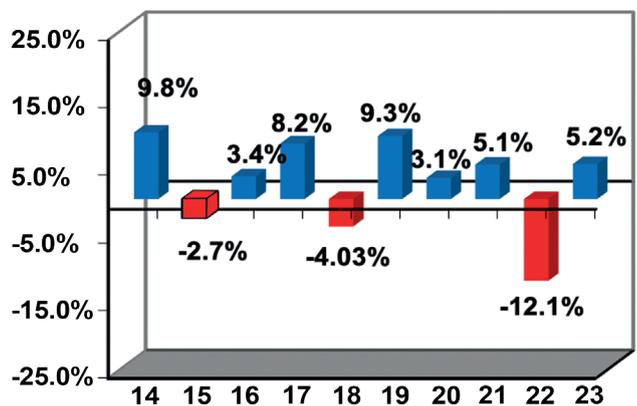
Betriebsrechnung 2023 2022
(in Mio. CHF, + = Ertrag, () = Aufwand)

Ordentliche Beiträge/Einlagen	9.8	10.1
Eintrittsleistungen	2.8	2.8
Reglementarische Leistungen	(31.7)	(32.0)
Ausserreglementarische Leistungen	(2.1)	(2.3)
Austrittsleistungen	(6.6)	(7.1)
Veränderungen Vorsorgekapitalien, techn. Rückstellungen und Beitragsreserven	18.9	29.3
Versicherungsaufwand	(0.4)	(0.5)
Ergebnis Versicherungsteil	(9.3)	0.3
Ergebnis aus Vermögensanlagen	33.1	(89.7)
Sonstiger Ertrag	0.2	0.2
Verwaltungsaufwand	(0.2)	(0.3)
Veränderung		
Wertschwankungsreserve	(23.8)	89.5
Jahresergebnis	0.0	0.0

Wie setzt sich das Ergebnis 2023 zusammen?
(in Mio. CHF, + = Ertrag, () = Aufwand)

Ergebnis aus Vermögensanlagen	33.1
Beiträge und Eintrittsleistungen	12.6
Renten, Teuerungszulagen, Austrittsleistungen	(40.4)
Veränderung techn. Reserven, Sicherheitsfonds	18.9
Übriger Aufwand und Ertrag	(0.4)
Ergebnis vor Veränderung	23.8
Wertschwankungsreserve	23.8
Wertschwankungsreserve am 1.1.2023	39.5
Veränderung 2023	23.8
Wertschwankungsreserve am 31.12.23	63.3

Performance Vermögensanlagen 2014 – 2023



Wichtige Kennziffern per 31.12.2023

Deckungsgrad	111.2%
Wertschwankungsreserve	11.2%
Zielwertschwankungsreserve	20.1%
Zielerreichungsgrad Wertschwankungsreserve	55.6%

Rentnerbestand	31.12.23	31.12.22
Elbus / Eswa	28	28
JohnsonDiversey	132	142
Lever Fabergé	91	97
Lipton-Sais, Astra	178	187
Lusso Foods	109	112
Unilever Schweiz Service (inkl. Betty Bossi)	28	31
Unilever Cosmetics	4	4
Unilever Schweiz GmbH (Knorr, Hirz, Délifrais, Chirat)	480	499
USCC	5	4
Total	1055	1104

Organisation der Pensionskasse 2023

Stiftungsrat Arbeitgeberstiftungsräte

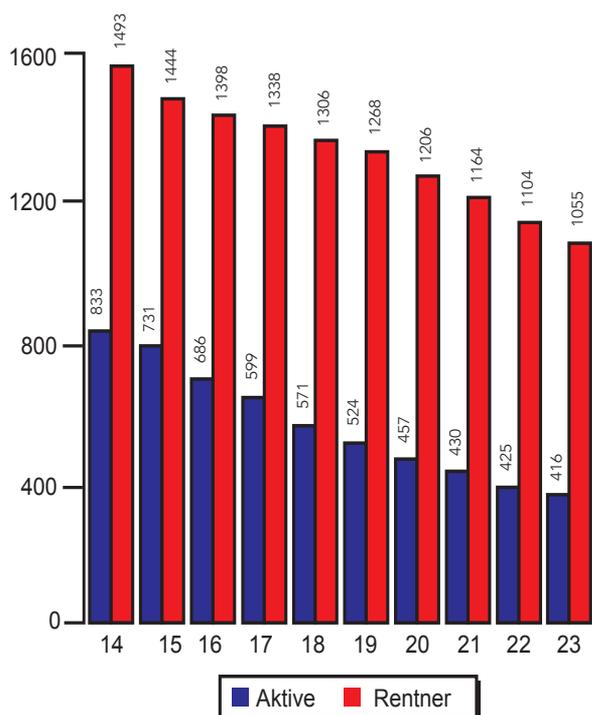
Silke Reimers	Unilever HUB Schaffhausen Präsidentin
Nadia Meier	Unilever Schweiz GmbH
Simon Frei	Unilever Schweiz GmbH
Daniel Lötscher	Unilever Schweiz GmbH

Arbeitnehmerstiftungsräte

Josef Tschigg	Unilever Schweiz GmbH
Ernst-Rainer Schönert	Unilever HUB Schaffhausen*
Petra Tirmanova	Unilever HUB Schaffhausen*
Yvon Pettikoffer	Unilever Schweiz GmbH

Otto Nussbaumer	Rentnervertreter
-----------------	------------------

Entwicklung Aktive und Rentner 2014 – 2023



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.

Pensionskasse Unilever Schweiz, Bahnhofstrasse 19, 8240 Thayngen

Email pensionskasse.schweiz@unilever.com
Tel. 052 529 00 91
Fax 052 645 65 99