



«Rofenberg» Stiftung  
für Personalvorsorge

# Jahresrechnung 2023

«Rofenberg» Stiftung für  
Personalvorsorge



**"Rofenberg" Stiftung für Personalvorsorge**

Bericht der Revisionsstelle  
an den Stiftungsrat  
Jahresrechnung 2023

## **Bericht der Revisionsstelle an den Stiftungsrat der "Rofenberg" Stiftung für Personalvorsorge**

### **Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung**

#### **Prüfungsurteil**

Wir haben die Jahresrechnung der "Rofenberg" Stiftung für Personalvorsorge (Stiftung), bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2023, der Betriebsrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigelegte Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2023 abgeschlossene Geschäftsjahr den Vorschriften von Swiss GAAP FER 26.

#### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Stiftung unabhängig in Übereinstimmung mit den liechtensteinischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### **Verantwortlichkeiten des Stiftungsrates für die Jahresrechnung**

Der Stiftungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und Swiss GAAP FER 26 und für die internen Kontrollen, die der Stiftungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung der Jahresrechnung ist der Stiftungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Stiftung zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Stiftungsrat beabsichtigt, entweder die Stiftung zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

#### **Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren

und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Stiftung abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Stiftungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Stiftung zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben in der Jahresrechnung aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr der Stiftung von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.

Wir kommunizieren mit dem Stiftungsrat bzw. dessen zuständigem Ausschuss unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Prüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

## Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

Der beigelegte Jahresbericht ist nach den geltenden rechtlichen Anforderungen aufgestellt worden, steht im Einklang mit der Jahresrechnung und enthält gemäss unserer Beurteilung auf Basis der durch die Prüfung der Jahresrechnung gewonnenen Erkenntnisse, des gewonnenen Verständnisses über die Stiftung und deren Umfeld keine wesentlichen fehlerhaften Angaben.

Ferner bestätigen wir, dass die Jahresrechnung dem liechtensteinischen Gesetz und den Statuten entspricht und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

KPMG (Liechtenstein) AG

Hans Vils  
Wirtschaftsprüfer  
Leitender Revisor

Julia Kuoni  
Dipl. Wirtschaftsprüferin (Schweiz)

Schaan, 19. April 2024

Beilagen:

- Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang
- Jahresbericht

# Bilanz

in CHF	Index Anhang	31.12.2023	31.12.2022
<b>Aktiven</b>			
<b>Vermögensanlagen Vorsorgewerke</b>		<b>5'280'303.37</b>	<b>5'122'243.21</b>
Guthaben bei AXA Leben AG	7.1.1	4'893'053.12	4'421'575.96
Forderungen gegenüber angeschlossenen Arbeitgebern	6.6	387'250.25	700'667.25
<b>Vermögensanlagen Stiftung</b>		<b>139'143.58</b>	<b>139'143.58</b>
Guthaben bei AXA Leben AG	7.1.2	139'143.58	139'143.58
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Aktiven aus Versicherungsverträgen</b>	5.2	<b>86'863'474.12</b>	<b>84'908'413.07</b>
<b>Total Aktiven</b>		<b>92'282'921.07</b>	<b>90'169'799.86</b>
<b>Passiven</b>			
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>5'237'164.02</b>	<b>5'008'423.16</b>
Austrittsleistungen und Renten	7.2.1	2'667'005.17	771'948.86
Vorausbezahlte Beiträge der angeschlossenen Arbeitgeber		2'570'158.85	4'236'474.30
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Arbeitgeber-Beitragsreserven</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Nicht-technische Rückstellungen</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>	5.5	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Passiven aus Versicherungsverträgen</b>	5.2	<b>86'863'474.12</b>	<b>84'908'413.07</b>
Vorsorgekapital aktive Versicherte	5.3.1	66'035'104.12	65'909'573.07
Vorsorgekapital Rentner	5.4	20'828'370.00	18'998'840.00
<b>Wertschwankungsreserve</b>	6.2	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Freie Mittel Vorsorgewerke</b>		<b>43'139.35</b>	<b>113'820.05</b>
Freie Mittel zu Beginn der Periode		113'820.05	123'920.80
Veränderung freie Mittel aus Übernahmen und Übertragungen		-4'239.65	-8'658.40
Aufwandüberschuss Vorsorgewerke (Netto)		-66'441.05	-1'442.35
<b>Freie Mittel Stiftung</b>		<b>139'143.58</b>	<b>139'143.58</b>
Stand zu Beginn der Periode		139'143.58	137'701.23
Ertragsüberschuss Stiftung		0.00	1'442.35
<b>Total Passiven</b>		<b>92'282'921.07</b>	<b>90'169'799.86</b>

# Betriebsrechnung

in CHF	Index Anhang	2023	2022
<b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>		<b>11'996'620.35</b>	<b>12'001'803.05</b>
Beiträge Arbeitnehmer	7.3.1	4'358'441.20	4'085'895.05
Beiträge Arbeitgeber	7.3.1	7'517'420.35	7'757'279.00
Einmaleinlagen und Einkaufsummen		120'758.80	158'629.00
<b>Eintrittsleistungen</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>		<b>11'996'620.35</b>	<b>12'001'803.05</b>
<b>Reglementarische Leistungen</b>		<b>-3'188'160.20</b>	<b>-6'200'522.60</b>
Altersrenten		-1'391'880.85	-1'338'194.50
Hinterlassenenrenten		-278'477.30	-203'424.60
Invalidenrenten		-209'671.15	-217'327.00
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-1'008'751.90	-4'441'576.50
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität		-299'379.00	0.00
<b>Austrittsleistungen</b>		<b>-7'277'857.05</b>	<b>-3'419'415.75</b>
Austrittsleistungen		-7'273'617.40	-3'410'757.35
Übertragung von zusätzlichen Mitteln bei kollektivem Austritt		-4'239.65	-8'658.40
<b>Abfluss für Leistungen</b>		<b>-10'466'017.25</b>	<b>-9'619'938.35</b>
<b>Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven</b>		<b>-1'950'821.40</b>	<b>-1'702'687.20</b>
Bildung Vorsorgekapital aktive Versicherte (Netto)	5.3.1	-125'531.05	-921'127.60
Veränderung Vorsorgekapital Rentner (Netto)	5.4	-1'829'530.00	-790'218.00
Veränderung freie Mittel aus Übernahmen und Übertragungen		4'239.65	8'658.40
Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte	5.3.2	0.00	0.00
<b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>		<b>10'576'802.85</b>	<b>9'686'095.45</b>
Versicherungsleistungen	7.3.2	10'576'802.85	9'686'095.45
<b>Versicherungsaufwand</b>		<b>-12'178'102.20</b>	<b>-12'076'618.95</b>
Sparprämien		-10'214'569.00	-10'257'800.60
Risikoprämien		-1'493'237.80	-1'375'873.05
Kostenprämien	7.3.3	-269'315.35	-284'315.90
Einmaleinlagen an Versicherungen		-200'980.05	-158'629.40
<b>Veränderung Aktiven aus Versicherungsverträgen</b>		<b>1'955'061.05</b>	<b>1'711'345.60</b>
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>		<b>-66'456.60</b>	<b>-0.40</b>

in CHF	Index Anhang	2023	2022
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	6.4	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber AXA Leben AG	7.3.4	-94'542.95	-66'428.35
Zinsertrag aus Forderungen gegenüber Arbeitgebern		94'542.95	66'428.35
Zinsertrag aus erhaltenen Versicherungsleistungen		0.00	110.99
Verzinsung Freizügigkeits-/Versicherungsleistungen		0.00	-110.99
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	6.5	0.00	0.00
<b>Sonstiger Ertrag</b>		<b>77'664.80</b>	<b>73'272.55</b>
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	7.3.5	10'930.00	4'450.00
Übrige Erträge	7.3.6	66'734.80	68'822.55
<b>Sonstiger Aufwand</b>	7.3.7	<b>-7'963.25</b>	<b>-10'234.60</b>
<b>Verwaltungsaufwand</b>	7.3.3	<b>-69'686.00</b>	<b>-63'037.55</b>
Allgemeiner Verwaltungsaufwand		-17'798.35	-11'282.55
Kosten für die Revisionsstelle		-17'870.65	-17'870.65
Kosten für die Aufsichtsbehörde		-34'017.00	-33'884.35
<b>Aufwandüberschuss vor Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve</b>		<b>-66'441.05</b>	<b>0.00</b>
<b>Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Aufwandüberschuss</b>		<b>-66'441.05</b>	<b>0.00</b>
Aufwandüberschuss Vorsorgewerke (Netto)	7.3.8	-66'441.05	-1'442.35
Ertragsüberschuss Stiftung		0.00	1'442.35

# Anhang

## 1 Grundlagen und Organisation

### 1.1 Rechtsform und Zweck

Am 3. August 1976 errichtete die "Winterthur" Lebensversicherungs-Gesellschaft in Winterthur unter dem Namen "Rofenberg" Stiftung für Personalvorsorge eine Stiftung im Sinne der Art. 552 ff. des Liechtensteinischen Personen- und Gesellschaftsrechtes (PGR). Der Name der Stifterin lautet heute AXA Leben AG. Die Stiftung hat ihren Sitz in Schaan. Die Stiftung hat gemäss Art. 557 PGR das Recht auf Persönlichkeit.

Die Stiftung bezweckt die betriebliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenversorgung für die Beschäftigten der ihr angeschlossenen Unternehmen im Sinne von Art. 2 Abs. 1 des Pensionsfondsgesetzes vom 24.11.2006 (PFG) unter Ausschluss von pensionsfondsfremden Geschäften. Sie betreibt insbesondere die Vorsorge für Personen, die nicht der liechtensteinischen AHV unterstellt sind und sich beruflich im Ausland aufhalten (Expatriates).

Die Stiftung "Rofenberg" erhielt am 18.12.2007 durch die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein die Bewilligung zur Geschäftstätigkeit gemäss Art. 7 des Pensionsfondsgesetzes vom 24.11.2006.

### 1.2 Gesetzes-Unterstellung

Die Stiftung untersteht dem Pensionsfondsgesetz (PFG). Sie versichert keine Personen mit AHV-pflichtigem Jahreslohn im Sinne der liechtensteinischen AHV und ist dem Gesetz über die betriebliche Personalvorsorge nicht unterstellt.

### 1.3 Angabe der Urkunde und Reglemente

	Ausgabe	Neue Ausgabe per
Stiftungsurkunde	2023	
Vorsorgereglement/Vorsorgepläne	01.01.2023	
Reglement Überschussbeteiligung	01.01.2013	
Geschäftsreglement des Stiftungsrates	01.01.2018	
Kostenreglement	01.01.2017	

### 1.4 Oberstes Organ, Zeichnungsberechtigung und Geschäftsführung, ausgelagerte Schlüsselfunktionen

#### Stiftungsrat

Mitglieder	Funktion	Amts-dauer
Dennis Waech	Präsident	2022 - 2024
Rolf Brazerol (bis 31.12.2023) <sup>1)</sup>		2021 - 2023
Bernd Wurster		2021 - 2024

<sup>1)</sup> Die Stifterin hat per 01.01.2024 Herrn Felix Tromp als Nachfolger von Rolf Brazerol ernannt.

Die Stiftungsräte zeichnen kollektiv zu zweien.

#### Geschäftsführung

Geschäftsführung	Irene Spalinger Kunz (AXA Leben AG)
Stellvertretung	Barbara Striegel (AXA Leben AG)
Administrative Durchführung, Buchführung	AXA Leben AG
Versicherungstechnische Rückdeckung	AXA Leben AG

## 1.5 Revisionsstelle, Aufsichtsbehörde

Revisionsstelle	KPMG (Liechtenstein) AG, Vaduz
Aufsichtsbehörde	Finanzmarktaufsicht Liechtenstein, Vaduz

1.6 Angeschlossene Arbeitgeber (Anzahl Anschlussverträge)	2023	2022	Veränderung in %
Stand am 01.01.	107	121	-11,57
Zugänge	5	2	
Abgänge	-5	-16	
<b>Stand am 31.12.</b>	<b>107</b>	<b>107</b>	<b>0,00</b>

## 2 Aktive Mitglieder und Rentner

2.1 Aktive Versicherte	2023	2022	Veränderung in %
Stand am 01.01.	484	466	3,86
Zugänge	56	80	
Abgänge	-73	-62	
<b>Stand am 31.12.</b>	<b>467</b>	<b>484</b>	<b>-3,51</b>

2.2 Rentenbezüger	Anzahl am 31.12.2023	Zugänge Abgänge 2023	Anzahl am 31.12.2022
Altersrenten	39	3 0	36
Pensionierten-Kinderrenten	2	2 0	0
Invalidenrenten	4	0 -1	5
Partnerrenten	7	1 0	6
Waisenrenten	3	2 0	1
<b>Stand am 31.12.</b>	<b>55</b>		<b>48</b>

### **3 Art der Umsetzung des Zwecks**

#### **3.1 Erläuterung der Vorsorgepläne**

Das vom Stiftungsrat erlassene Vorsorgereglement bildet den Rahmen für die individuellen Vorsorgepläne der angeschlossenen Vorsorgewerke.

Jedes angeschlossene Vorsorgewerk hat einen Vorsorgeplan erlassen. Darin sind die Art und Höhe der Vorsorgeleistungen sowie die Höhe und Zusammensetzung der Beiträge festgehalten.

#### **3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode**

Die Finanzierung der Personalvorsorge der angeschlossenen Arbeitgeber richtet sich nach den individuellen Vorsorgeplänen der Vorsorgewerke.

#### **3.3 Überschussanteile aus Versicherungen**

Die AXA Leben AG ermittelt die Überschussbeteiligungen jährlich unter Berücksichtigung der gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen der Schweiz.

Details zur Zuweisung der Überschussanteile sind unter Punkt 5.6 ersichtlich.

### **4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit**

#### **4.1 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26**

Die Bilanz, Betriebsrechnung und der Anhang zur Jahresrechnung entsprechen den Fachempfehlungen zur Rechnungslegung gemäss Swiss GAAP FER 26.

#### **4.2 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze**

Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den gesetzlichen Vorschriften und werden wie folgt umgesetzt:

- |                                                                     |                                                                                                                                                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| - Währungsumrechnung:                                               | Kurse per Bilanzstichtag                                                                                                                                                                                      |
| - Flüssige Mittel, Forderungen, Verbindlichkeiten und Abgrenzungen: | Nominalwert abzüglich notwendiger Wertberichtigungen                                                                                                                                                          |
| - Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen:                  | Rückkauffähiges Spar-Deckungskapital aktive Versicherte und Deckungskapital Rentner auf Grundlage der Versicherungstarife der AXA Leben AG, bei gekündigten Anschlussverträgen Rückkaufswert der AXA Leben AG |

#### **4.3 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung**

Keine

## 5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

### 5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Für die versicherungstechnischen Risiken Alter, Tod und Invalidität hat die Stiftung mit der AXA Leben AG einen Kollektiv-Versicherungsvertrag abgeschlossen. Der Inhaber der versicherungsmathematischen Funktion bestätigt die Rückdeckung der versicherungstechnischen Risiken und Rückstellungen der Stiftung und dass die versicherungstechnischen Rückstellungen gemäss anerkannten versicherungsmathematischen Methoden berechnet und gebildet sind.

Das Vermögen der Stiftung wird durch die AXA Leben AG verwaltet.

### 5.2 Erläuterung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

Die Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen entsprechen dem Spar-Deckungskapital (Vorsorgekapital aktive Versicherte) sowie dem Deckungskapital Rentner (Vorsorgekapital Rentner) aus dem Kollektiv-Versicherungsvertrag. Entwicklungen vgl. Punkt 5.3.1 bzw. 5.4.

<b>Entwicklung der Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	CHF	CHF
Stand am 01.01.	84'908'413.07	83'197'067.47
Veränderung Spar-Deckungskapital aktive Versicherte	125'531.05	921'127.60
Veränderung Deckungskapital Rentner	1'829'530.00	790'218.00
<b>Stand am 31.12.</b>	<b>86'863'474.12</b>	<b>84'908'413.07</b>

### 5.3 Entwicklung und Verzinsung des Vorsorgekapitals aktive Versicherte

Beim Vorsorgekapital aktive Versicherte handelt es sich um die reglementarischen Altersguthaben der versicherten Personen.

#### 5.3.1 Entwicklung der Altersguthaben

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	CHF	CHF
Stand am 01.01.	65'909'573.07	64'988'445.47
Altersgutschriften	10'128'209.91	10'193'406.98
Sparbeitragsbefreiung	59'206.84	90'411.12
Einmaleinlagen und Einkaufsummen	120'758.80	158'629.00
Weitere Einlagen <sup>1)</sup>	80'205.55	0.00
Austrittsleistungen	-7'273'617.40	-3'410'757.35
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität; sonstige	-2'989'232.65	-6'110'562.15
Verzinsung der Altersguthaben	0.00	0.00
<b>Stand am 31.12.</b>	<b>66'035'104.12</b>	<b>65'909'573.07</b>

<sup>1)</sup> Die Position 'Weitere Einlagen' umfasst Einlagen aus der Verteilung von freien Mitteln von Vorsorgewerken.

#### 5.3.2 Verzinsung der Altersguthaben

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Verzinsung der Altersguthaben	0,00 %	0,00 %

#### 5.4 Entwicklung des Deckungskapitals Rentner (Vorsorgekapital Rentner)

Die Stiftung hat die Alters-, Invaliden- und Hinterlassenenrenten vollständig bei der AXA Leben AG rückgedeckt und benötigt für diese keine eigenen Rückstellungen. In der Bilanz der Stiftung ist das Deckungskapital Rentner der AXA Leben AG in den Positionen Aktiven aus Versicherungsverträgen und Passiven aus Versicherungsverträgen enthalten, vgl. auch Punkt 5.2.

	31.12.2023	Bildung Auflösung 2023	31.12.2022
	CHF		CHF
Altersrenten	14'430'634.00	751'022.00 -426'171.00	14'105'783.00
Pensionierten-Kinderrenten	105'099.00	113'188.00 -8'089.00	0.00
Invalidenrenten	1'787'861.00	135'672.00 -343'819.00	1'996'008.00
Partnerrenten	4'284'671.00	1'514'998.00 -122'642.00	2'892'315.00
Waisenrenten	220'105.00	246'792.00 -31'421.00	4'734.00
<b>Stand am 31.12.</b>	<b>20'828'370.00</b>		<b>18'998'840.00</b>
Anzahl Renten (Details siehe Punkt 2.2)	55		48

#### 5.5 Technische Rückstellungen

Aufgrund der vollständigen Rückdeckung der versicherungstechnischen Risiken bei der AXA Leben AG benötigt die Stiftung keine technischen Rückstellungen.

#### 5.6 Überschussanteile aus Versicherungen

Die AXA Leben AG ermittelt die Überschussbeteiligungen jährlich unter Berücksichtigung der gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen der Schweiz.

Im 2023 hat die AXA Leben AG keine Überschussanteile ausgerichtet.

#### 5.7 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Die Stiftung hat für die versicherungstechnischen Risiken Alter, Tod und Invalidität mit der AXA Leben AG einen Kollektiv-Versicherungsvertrag abgeschlossen. Die versicherungstechnischen Grundlagen basieren auf dem jeweils gültigen und von der FINMA Schweiz genehmigten Kollektiv-Lebensversicherungstarif der AXA Leben AG.

Damit sind die versicherungstechnischen Grundlagen der Stiftung identisch mit denjenigen der AXA Leben AG.

#### 5.8 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

Basierend auf dem «Gesetz über die Abänderung des Gleichstellungsgesetzes» wurde ein Unisexstarif eingeführt. Dieser wurde per 01.01.2023 angepasst. Dies führt dazu, dass das Risikoprämienniveau für die Risikoleistungen Tod und Invalidität leicht gesunken ist, wobei die Höhe der Risikoprämie nicht nur vom Basistarif abhängt, sondern auch von weiteren Faktoren wie Branchenzugehörigkeit (Wirtschaftszweig) des Arbeitgebers und beim Risiko Invalidität von der Risikoerfahrung des versicherten Personenkreises.

#### 5.9 Deckungsgrad

Die Stiftung weist keine Unterdeckung auf.

Alle 107 Vorsorgewerke weisen einen Deckungsgrad von 100 % oder höher auf.

## 6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

### 6.1 Organisation der Anlagetätigkeit

Die Stiftung hat sämtliche Vorsorgekapitalien aktive Versicherte und Vorsorgekapitalien Rentner im Rahmen eines Kollektiv-Versicherungsvertrages bei der AXA Leben AG rückgedeckt und die freien Mittel vollumfänglich bei der AXA Leben AG angelegt.

### 6.2 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

Aufgrund der vollständigen versicherungsmässigen Rückdeckung des Sparprozesses und der Vorsorgeleistungen (Vollversicherungslösung) benötigt die Stiftung keine Wertschwankungsreserve.

### 6.3 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Anlagekategorie	Total	Total
	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
<b>Forderungen</b>		
Guthaben bei AXA Leben AG	5'032'196.70	4'560'719.54
Forderungen gegenüber angeschlossenen Arbeitgebern	387'250.25	700'667.25
<b>Total Vermögensanlagen</b>	<b>5'419'446.95</b>	<b>5'261'386.79</b>
<b>Aktiven aus Versicherungsverträgen</b>	<b>86'863'474.12</b>	<b>84'908'413.07</b>
<b>Total Aktiven</b>	<b>92'282'921.07</b>	<b>90'169'799.86</b>

#### 6.3.1 Asset Allocation der AXA Leben AG für Aktiven aus Versicherungsverträgen

Das bei der AXA Leben AG im Rahmen des Kollektiv-Versicherungsvertrages rückgedeckte Vorsorgekapital (Aktiven aus Versicherungsverträgen) wird durch die AXA Leben AG angelegt.

### 6.4 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

Im Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage sind die Erfolge aus der Vermögensanlage der Stiftung wie auch der einzelnen Vorsorgewerke zusammengefasst. Die Vorsorgewerke wurden individuell über das Ergebnis ihrer Vermögensanlage informiert.

Die Performance des Gesamtvermögens beträgt 0,0 % (Vorjahr 0,0 %).

## 6.5 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten

Für Vermögen, die im Rahmen des Kollektiv-Versicherungsvertrages durch die AXA Leben AG verwaltet werden, fallen für die Stiftung und die versicherten Personen keine direkten Vermögensverwaltungskosten an. Diese werden durch die AXA Leben AG mit den Kapitalerträgen verrechnet. Ihre Höhe kann der Betriebsrechnung Berufliche Vorsorge der AXA Leben AG entnommen werden.

## 6.6 Anlagen bei den Arbeitgebern

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Forderungen gegenüber angeschlossenen Arbeitgebern (offene Beiträge)	387'250.25	700'667.25
<b>Stand am 31.12.</b>	<b>387'250.25</b>	<b>700'667.25</b>

Per 29.02.2024 haben sich diese Forderungen durch Zahlungen der betreffenden Arbeitgeber auf CHF 28'981.85 reduziert.

Die Stiftung hat einen Verzugszins von 4 % (Vorjahr 4 %) erhoben.

## 6.7 Aufsichtsrechtliche Eigenmittel

Da die Stiftung selbst keine versicherungs- und anlagetechnischen Risiken trägt (Kollektiv-Versicherungsvertrag mit 100 %iger Rückdeckung), sind aufsichtsrechtliche Eigenmittel im Sinne von Art. 11 PFG nicht notwendig. Zudem werden die für die Rückdeckung benötigten Versicherungsprämien voll den angeschlossenen Vorsorgewerken belastet. Allfällige erzielte Überschüsse im Risiko- und Anlagebereich werden im vollen Umfang den angeschlossenen Vorsorgewerken zugewiesen.

## 6.8 Mindestkapital

Da die Stiftung sämtliche versicherungstechnische Risiken sowie den Sparprozess vollumfänglich bei der AXA Leben AG versicherungsmässig rückgedeckt hat und somit keine Risiken trägt, ist keine zusätzliche Mindestkapitalausstattung gemäss Art. 9 PFG erforderlich.

## 7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

### 7.1 Erläuterung Aktiv-Konti

#### 7.1.1 Guthaben bei AXA Leben AG (Vorsorgewerke)

Diese umfassen die Guthaben der Vorsorgewerke auf den bei der AXA Leben AG geführten Konti (Netto).

#### 7.1.2 Guthaben bei AXA Leben AG (Stiftung)

Es handelt sich um die bei der AXA Leben AG angelegten freien Mittel der Stiftung.

### 7.2 Erläuterung Passiv-Konti

#### 7.2.1 Austrittsleistungen und Renten

Es handelt sich hauptsächlich um noch nicht ausbezahlte oder übertragene Austrittsleistungen.

### 7.3 Erläuterung Betriebsrechnungs-Konti

#### 7.3.1 Aufteilung der Gesamtbeiträge

	2023	2022
	CHF	CHF
Sparbeiträge	10'128'209.91	10'193'406.98
Risikobeiträge	1'480'613.22	1'367'235.97
Kostenbeiträge	267'038.42	282'531.10
<b>Total</b>	<b>11'875'861.55</b>	<b>11'843'174.05</b>
davon Beiträge Arbeitnehmer	4'358'441.20	4'085'895.05
davon Beiträge Arbeitgeber	7'517'420.35	7'757'279.00

#### 7.3.2 Versicherungsleistungen

Diese beinhalten die von der AXA Leben AG erhaltenen Alters-, Hinterlassenen- und Invaliditätsleistungen (Renten und Kapitalien), Prämienbefreiungen sowie Rückerstattungen bei Austritt von versicherten Personen und Vertragsauflösungen.

### 7.3.3 Kostenprämien / Verwaltungsaufwand

#### Kostenprämien

Die Kostenprämien beinhalten Verwaltungskosten, welche die Stiftung der AXA Leben AG zur Abgeltung des Verwaltungsaufwandes entrichtet. Sie setzen sich wie folgt zusammen:

	2023	2022
	CHF	CHF
Kosten für allgemeinen Verwaltungsaufwand, Marketing und Werbung	175'710.35	198'103.90
Entschädigungen für Makler	93'605.00	86'212.00
<b>Total</b>	<b>269'315.35</b>	<b>284'315.90</b>

#### Verwaltungsaufwand

Der in der Betriebsrechnung ausgewiesene Verwaltungsaufwand beinhaltet die Verwaltungskostenbeiträge für besondere Aufwendungen und Dienstleistungen, welche die AXA Leben AG der Stiftung zusätzlich zur Kostenprämie in Rechnung gestellt hat sowie die direkten Kosten der Stiftung. Die direkten Kosten wurden durch die AXA Leben AG getragen. Diese Gutschriften sind in der Position "Übrige Erträge" enthalten.

Kosten für besondere Aufwendungen (durch Vorsorgewerke oder Arbeitgeber finanziert)	2023	2022
	CHF	CHF
Kosten für Inkasso	500.00	200.00
Kosten für Gesamt- und Teilliquidation von Vorsorgewerken	4'900.00	2'950.00
Kosten für freiwillige Verteilung von freien Mitteln	2'130.00	0.00
Kosten für Meldewesen	1'650.00	300.00
Kosten für besondere Dienstleistungen	1'750.00	1'000.00
<b>Total</b>	<b>10'930.00</b>	<b>4'450.00</b>

Direkte Kosten Stiftung (durch AXA Leben AG finanziert)	2023	2022
	CHF	CHF
Kosten für Entschädigungen des Stiftungsrates <sup>1)</sup>	6'558.35	6'552.55
Kosten für die Revisionsstelle	17'870.65	17'870.65
Kosten für die Aufsichtsbehörde	34'017.00	33'884.35
Sonstige Kosten	310.00	280.00
<b>Total</b>	<b>58'756.00</b>	<b>58'587.55</b>

<b>Total Verwaltungsaufwand</b>	<b>69'686.00</b>	<b>63'037.55</b>
---------------------------------	------------------	------------------

<sup>1)</sup> Die Honorare für die Stiftungsräte sind im Geschäftsreglement festgehalten. Die Vergütung wird regelmässig durch den Stiftungsrat überprüft und bei Bedarf angepasst.

### 7.3.4 Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber AXA Leben AG

Dieser Posten beinhaltet die Zinsen auf geschuldete Prämien.

### 7.3.5 Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen

Zur Abgeltung von besonderen Aufwendungen (z. B. für Inkasso und Vertragsauflösungen) werden zusätzliche Kostenbeiträge gemäss Kostenreglement erhoben.

### **7.3.6 Übrige Erträge**

Diese beinhalten vor allem Gutschriften der Stifterin zur Finanzierung von Kosten der Stiftung.

### **7.3.7 Sonstiger Aufwand**

Es handelt sich hauptsächlich um die Prämie für die Vermögensschadenhaftpflichtversicherung sowie um Ertragssteuern. Diese Kosten wurden von der Stifterin übernommen.

### **7.3.8 Aufwandüberschuss Vorsorgewerke (Netto)**

Der Aufwandüberschuss resultiert hauptsächlich aus der Verteilung von freien Mitteln zugunsten der versicherten Personen.

## **8 Auflagen der Aufsichtsbehörde**

Keine

## **9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage**

### **9.1 Unterdeckung / Erläuterung der getroffenen Massnahmen**

Keine

### **9.2 Laufende Rechtsverfahren**

Per 31.12.2023 war kein Rechtsverfahren hängig.

## **10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Keine