

# Personalvorsorgestiftung der OC Oerlikon Balzers AG

## Kurzgeschäftsbericht 2025

| Kennzahlen  | 2025        | 2024        |
|---|-------------|-------------|
| Finanzanlagen in CHF  | 159 167 594 | 158 381 598 |
| Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-)<br>vor Bildung Wertschwankungsreserve in CHF | -816 028    | 3 348 963   |
| Arbeitgeberbeiträge in CHF  | 3 129 512   | 3 397 857   |
| Arbeitnehmerbeiträge in CHF   | 2 445 650   | 2 650 107   |
| Rentenleistungen in CHF   | -3 390 885  | -3 417 344  |
| Kapitalleistungen in CHF  | -1 505 026  | -3 382 013  |
| Rendite auf Finanzanlagen in % <sup>1)</sup>                                      | 5.96        | 7.03        |
| Deckungsgrad in %   | 130.40      | 131.60      |
| Wertschwankungsreserve in % <sup>2)</sup>   | 20.50       | 20.50       |
| Soll-Wertschwankungsreserve in % <sup>2)</sup>                                    | 20.50       | 20.50       |
| Freie Mittel in %   | 9.90        | 11.10       |

<sup>1)</sup> Nettorendite

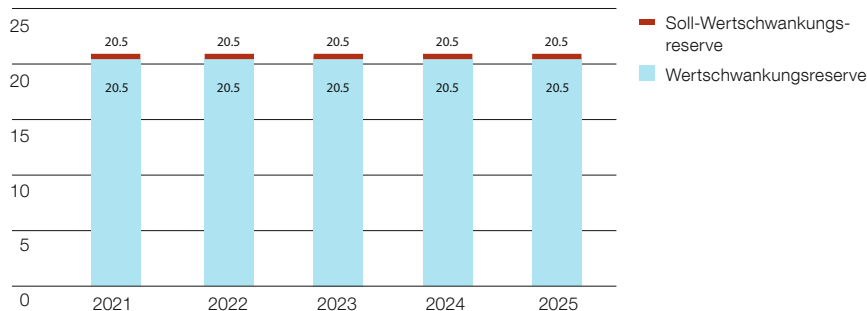
<sup>2)</sup> In % der Vorsorgekapitalien (inkl. versicherungstechnische Rückstellungen)

| Bestand               | 2025       | %  | 2024       | %  |
|-----------------------|------------|----|------------|----|
| Versicherte           | 350        | 67 | 394        | 70 |
| Rentner <sup>1)</sup> | 172        | 33 | 169        | 30 |
| <b>Total</b>          | <b>522</b> |    | <b>563</b> |    |

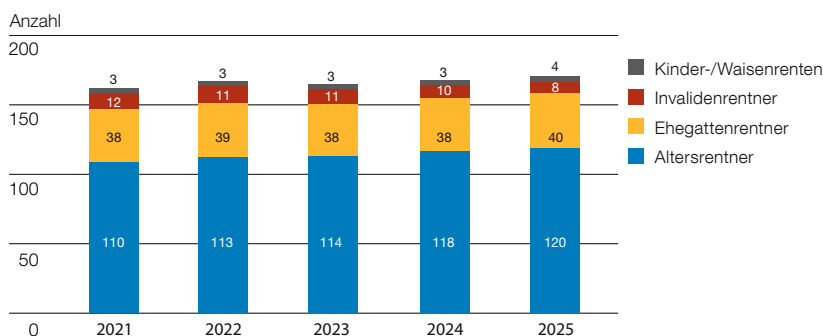
<sup>1)</sup> Inklusive Kinder-/Waisenrenten

| Leistungen                  | 2025 | 2024 |
|-----------------------------|------|------|
| Verzinsung Sparkapital in % | 6.25 | 6.25 |
| Technischer Zinssatz in %   | 1.50 | 1.50 |

### Wertschwankungsreserve



### Aufschlüsselung Rentner



**Die Personalvorsorgestiftung der OC Oerlikon Balzers AG erzielte 2025 erneut ein ausserordentlich gutes Ergebnis. Der Deckungsgrad beträgt dank der sehr guten Anlagerendite 130.4%. Die gesunde finanzielle Lage ermöglicht wieder eine Verzinsung der Sparkapitalien von 6.25% und eine zusätzliche Verteilung von freien Mitteln an Aktive und Rentenbezüger.**

Die globalen Finanzmärkte entwickelten sich nach den Zoltturbulenzen im Frühjahr im weiteren Jahresverlauf unerwartet positiv. Befeuert durch starke Kursgewinne der Technologie-Unternehmen legten die Aktienmärkte weltweit deutlich zu und erreichten insbesondere in den USA neue Höchstwerte. Neben der Dynamik um künstliche Intelligenz trugen die Zinssenkungen der grossen Zentralbanken wesentlich zum Anstieg bei. Das starke Wachstum der globalen Aktienmärkte ermöglichte eine Rendite des Anlagevermögens von 5.96%.

Die gute Performance ermöglichte 2025 erneut eine überdurchschnittliche Verzinsung der Sparkapitalien der aktiven Versicherten sowie der temporären Invalidenrentenbezüger von 6.25%.

Der Deckungsgrad von 130.4% (Vorjahr 131.6%) bestätigt die solide finanzielle Lage der Personalvorsorgestiftung.

Unter Berücksichtigung der Wertschwankungsreserve von 20.5% zur Absicherung der Anlagerisiken, bestehen freie Mittel von 9.9%-Punkten, die den Versicherten für zukünftige Verzinsungen und die Absicherung der Verpflichtungen zur Verfügung stehen.

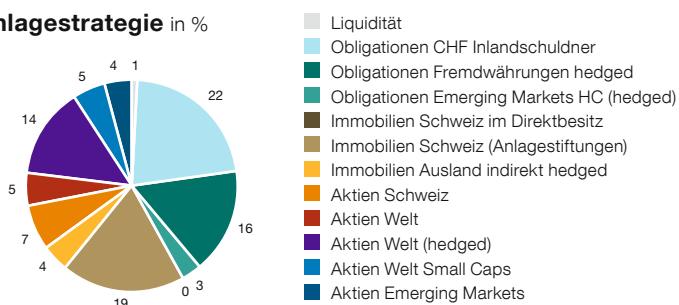
Für 2026 hat der Stiftungsrat die Verzinsung der Sparkapitalien der aktiven Versicherten und temporären Invalidenrentenbezüger provisorisch auf 1.25% festgesetzt. Die effektive Verzinsung wird in Abhängigkeit des Anlageresultats am Ende des Jahres festgelegt. Laufende Renten werden ab 1. Januar 2026 nicht erhöht.

Die stabile finanzielle Situation ermöglicht dem Stiftungsrat die Verteilung von freien Mitteln. Er hat entschieden, den aktiven Versicherten sowie den temporären Invalidenrentenbezüger auf Basis 31.12.2025 einmalig einen zusätzlichen Betrag per 1.1.2026 auf ihr Alterskapital gutzuschreiben, der einer Gutschrift von weiteren 6.5% entspricht; Rentner erhalten im 3. Quartal 2026 einmalig vier Zusatzrenten ausbezahlt. Weitere mögliche Verteilungen werden vom Stiftungsrat Ende des Jahres in Abhängigkeit der Performance geprüft.

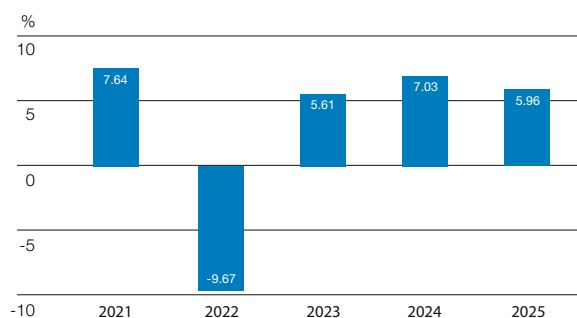
| Bilanz  | 31.12.2025<br>CHF  | 31.12.2024<br>CHF  |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Aktiven</b>                                    |                    |                    |
| Finanzanlagen                                     | 159 167 594        | 158 381 598        |
| übrige Aktiven                                    | 3 195 688          | 2 971 087          |
| <b>Total Aktiven</b>                              | <b>162 363 282</b> | <b>161 352 685</b> |
| <b>Passiven</b>                                   |                    |                    |
| Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzung | 1 198 646          | 1 388 004          |
| Vorsorgekapital aktive Versicherte (Sparkapital)  | 66 188 864         | 63 941 270         |
| Vorsorgekapital Rentner (Deckungskapital)         | 52 354 883         | 52 228 527         |
| Technische Rückstellungen                         | 5 050 000          | 5 400 000          |
| Wertschwankungsreserve                            | 25 336 718         | 24 921 808         |
| Stiftungskapital, freie Mittel                    | 12 242 139         | 13 473 076         |
| <b>Total Passiven</b>                             | <b>162 371 250</b> | <b>161 352 685</b> |

| Betriebsrechnung   | 2025               | 2024               |
|--|--------------------|--------------------|
| Reglementarische Beiträge  | 5 575 162          | 6 047 964          |
| Freizügigkeitsleistungen, Einkaufssummen und Einmaleinlagen  | 849 324            | 699 925            |
| <b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>   | <b>6 424 486</b>   | <b>6 747 889</b>   |
| Alters-, Hinterlassenen- und Invalidentleistungen  | -4 895 911         | -6 799 357         |
| Ausserreglementarische Leistungen  | -1 617 151         | -1 056 166         |
| Austrittsleistungen  | -6 410 966         | -4 135 990         |
| Vorbezüge WEF / Scheidung  | -66 470            | -198 121           |
| <b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>  | <b>-12 990 498</b> | <b>-12 189 634</b> |
| Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen, Beitragsreserven und Verzinsung Sparkapital | -2 023 950         | -3 370 697         |
| Beiträge an Sicherheitsfonds   | -34 043            | -29 391            |
| <b>Nettoergebnis aus Versicherungsteil</b>   | <b>-8 624 005</b>  | <b>-8 841 833</b>  |
| Nettoergebnis aus Vermögensanlage  | 7 884 842          | 12 257 744         |
| Sonstiger Ertrag   | 227 772            | 242 766            |
| Verwaltungsaufwand   | -304 637           | -309 715           |
| Auflösung (+) / Bildung (-) Wertschwankungsreserve   | -414 909           | -690 991           |
| <b>Ertragsüberschuss</b>   | <b>-1 230 937</b>  | <b>2 657 971</b>   |

## Anlagestrategie in %



## Rendite auf Finanzanlagen



## Organe

### Stiftungsrat

Amtsduer 2024–2026

### Arbeitgebervertreter

Stefan Fitzel,  
Oerlikon Surface Solutions AG (Präsident)  
Michael Dietz, Oerlikon Balzers Coating AG  
Gerhard Rüegg,  
OC Oerlikon Management AG (ab 1.1.2025)

### Arbeitnehmervertreter

Philipp Bartholet, Oerlikon Balzers Coating AG  
(Vizepräsident)  
Astrid Gies, Oerlikon Surface Solutions AG  
Marissa Sele, OC Oerlikon Balzers AG

### Geschäftsführung

#### (Avadis Vorsorge AG)

Lars Kleuke (Geschäftsführer)  
Joachim Schrott (stv. Geschäftsführer)

### Experte für berufliche Vorsorge

Dietmar Praehauser (ausführender Experte),  
Libera AG, Zürich (Vertragspartner)

### Revisionsstelle

Grant Thornton AG, Zürich

### Aufsichtsbehörde

Ostschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht,  
St. Gallen

### Weitere Informationen

Der ausführliche Jahresbericht ist verbindlich.  
Sie finden ihn im Internet unter  
[www.pk-oerlikonbalzers.ch](http://www.pk-oerlikonbalzers.ch).

### Personalsorgestiftung der

#### OC Oerlikon Balzers AG

c/o Avadis Vorsorge AG  
Zollstrasse 42  
Postfach  
8031 Zürich  
T 058 585 85 10  
[oerlikonbalzers@avadis.ch](mailto:oerlikonbalzers@avadis.ch)