JAHRESBERICHT ÜBER DAS GESCHÄFTSJAHR 2025

Personalvorsorge-Stiftung Providus
Claudiusstrasse 6
9006 St. Gallen

Inhaltsverzeichnis

1. Bericht des Präsidenten und des Geschäftsführers 3

2. Kennzahlen 8

3. Revisionsbericht 2025..... 10

4. Jahresrechnung 2025 inkl. Anhang 15

5. Statistik der Stiftung 40

1. Bericht des Präsidenten und des Geschäftsführers

Geschäftsbericht 2025

1. Bericht des Stiftungsratspräsidenten

Vermögensverwaltung: Erneut sehr gutes Ergebnis

Im Geschäftsjahr 2025 konnte die Providus aus der Vermögensanlage

eine Performance von **7.6%**
(Vorjahr 9.4%)

erzielen. Wiederholt hat sie damit den etablierten PK-Index der UBS (5.9%) deutlich übertroffen.

Bei unverändertem technischem Zins von 1.75%

stieg der **Deckungsgrad auf 121.1%**
(Vorjahr 116.7%).

Nach Jahren des Bestrebens um die Stabilisierung der finanziellen Lage ist dieses Ziel nun seit zwei Jahren erreicht und die Wertschwankungsreserve (gleichbedeutend mit einem Zieldeckungsgrad von 118.2%) voll geäufnet. Der Stiftungsrat hat folglich wieder eine Überschussverteilung an die Destinatäre vorgenommen. Er gestaltete diese wie folgt:

Aktivversicherte:

- Basisverzinsung von **2.0%** (Vorjahr 2.0%)
- Zusatzverzinsung von **2.0%** (1.75%)

Legitimierte[1] Rentenbeziehende:

- Einmalige Zusatzverzinsung von **2.0%** auf dem jeweiligen Rentendeckungskapital.

Den Destinatären wurden so insgesamt rund CHF 5.5 Mio. (Vorjahr CHF 4.6 Mio.) gutgeschrieben.

Damit wurde den Aktivversicherten eine Verzinsung gewährt, welche deutlich über dem Durchschnitt der letzten 10 Jahre (1.80%) und um 2.75%-Punkte über dem BVG-Mindestzins liegt.

Review Governance-Konzept und Gap-Analyse Datenschutz

Der Stiftungsrat hat sich im Jahr 2025 besonders dem Thema der Führungsinstrumente (Governance-Konzept) gewidmet, um deren stete Anwendung in der Praxis auch bei neuer Zusammensetzung des Stiftungsrats zu gewährleisten. Er zog dazu eine Fachspezialistin für die Verantwortung und Pflichten des Stiftungsrats bei und stellte im Rahmen eines Workshops sicher, dass die praktische Erfahrung aus anderen Gremien und Gerichtsurteilen vermittelt wurde.

Der per 1. Januar 2025 neu beigezogene externe Datenschutzberater erstellte mit einer Gap-Analyse eine Übersicht über die Einhaltung der Datenschutzbestimmungen und gab Empfehlungen an den Stiftungsrat ab. Diese wurden beurteilt, priorisiert und die Umsetzung wird vom Stiftungsrat überwacht.

Ausblick

Der Stiftungsrat wird sich im Jahr 2026 besonders dem Thema des versicherungstechnischen Gutachtens und dessen Verwertung widmen.

Im Weiteren wird die Revision des Teilliquidationsreglements fällig.

2. Bericht des Geschäftsführers

Umsetzung der Überschussbeteiligung für legitimierte Altersrentenbeziehende

Die Kommunikation des vom Stiftungsrat verwendeten Zinsbarometermodells erwies sich als anspruchsvoll. Je gerechter ein Modell objektiv gestaltet ist, desto schwieriger ist es, dieses einfach und verständlich zu vermitteln.

Von der Credit Suisse zur UBS

Die Übernahme der Credit Suisse durch die UBS brachte erheblichen Aufwand mit sich. Zuerst erfolgten personelle Wechsel in der Kundenbetreuung (1. Quartal), dann zahlreiche neue Vertragsdokumente (2. Quartal) und zuletzt die technische Migration der Finanzapplikationen (Juli/August). Letztere als Kernstück funktionierte auf Anhieb und korrekt.

Der Wechsel des Modells der Kundenbetreuung (Credit Suisse bisher mit Single Point of Contact) bedurfte einiger Anpassungszeit und die Vorteile

[1] gemäss dem Berechnungsmodell, welches die Zinssituation des jeweiligen Pensionierungsjahrgangs berücksichtigt.

von einer breiteren, globalen Plattform für institutionelle Kunden werden sich im Zeitverlauf weisen müssen.

Versichertenbetreuung der Providus
Auf Antrag der Arbeitgeberin OKS erfolgte per Mitte des Jahres ein komplettes Outsourcing der Versichertenbetreuung an die Assurinvest AG. Anlass war die Pensionierung einer Fachfrau in der HR-Abteilung und in der Folge die Fokussierung auf das Kerngeschäft.

Versicherteninformation wiederum per Video:
Gemessen an der Zugriffszahl wurde die Information der Versicherten per Video wiederum von mehr Personen genutzt, als dies davor bei den Veranstaltungen vor Ort der Fall war. Diese Verbreitungsart wird deshalb fortgeführt.

Bewährte Zusammenarbeit mit Dritten:
Die Zusammenarbeit mit den verschiedenen Geschäftspartnern hat sich auch in diesem Geschäftsjahr weiterhin bewährt.

3. Nachhaltige Vermögensanlage

3.1. Grundlagen

Im Jahr 2020 hatte der Stiftungsrat mit Gültigkeit ab dem 01.01.2021 die Handlungsrichtlinie "Nachhaltige Vermögensanlagen" eingeführt und öffentlich publiziert. Das Anlagereglement verweist auf diese Handlungsrichtlinie. Die Politik des Stiftungsrats hinsichtlich Nachhaltigkeit lautet darin: "Im Rahmen der Möglichkeiten einer kleinen Pensionskasse soll den Nachhaltigkeitsaspekten bei der Vermögensanlage im Sinne eines risikobasierten Ansatzes Beachtung geschenkt werden. Dabei dürfen die Anlageziele der Sicherheit, der Diversifikation und des genügenden Ertrags der Anlagen nach Art. 71 BVG nicht negativ beeinflusst werden."

3.2. Bisherige Massnahmen

Auf eine kostspielige Umlagerung aller bestehenden Wertschriftenanlagen in nachhaltige Produkte hatte die Anlagekommission im Jahr 2021 verzichtet, wird aber der Handlungsrichtlinie bei jeder Neuanlage von Vermögen folgen, indem sie die geplante Investition nebst der Rentabilität immer auch auf die Einhaltung der ESG-Kriterien hin überprüft.

Jahr	Massnahme	Kommentar
2021	Beginn Mitgliedschaft bei der Stiftung Ethos	Mit dieser Mitgliedschaft bezeugt die Providus ihre Mitwirkung im Ethos Engagement Pool Schweiz, hat direkten Zugang zum Mitglieder-Jahresbericht pro Pool und kann die Plattform für ihr Portfolio-Screening nutzen.
	Rohstoffe/Gold: Neuinvestition im Umfang von rund CHF 8.8 Mio. oder 4% des damaligen Gesamtvermögens	Valcambi Green Gold (rückverfolgbares und nachhaltiges Gold).
2022	keine	Aufgrund der negativen Entwicklung an den Finanzmärkten und der Übergewichtung der Kategorie Liquidität kein weiterer Investitionsbedarf.
2023	Beurteilung Einsatz von ESG-Benchmarks	Die Umsetzung der Rebalancing-Entscheide mittels ESG-Produkten wurde vor allem im Zusammenhang mit der Revision der Strategischen Asset Allokation fundiert geprüft und aus Kostengründen (TER sind bei einzelnen Produkten teils um ein Vielfaches höher) sowie mit Blick auf

Jahr	Massnahme	Kommentar
		Compliance zum bestehenden Benchmark abgelehnt.
2024	Vertiefte Auseinandersetzung mit der Revision V1.1 des ESG-Reportingstandards des ASIP	Resultat: Die Anlagekommission identifiziert sich mit den Zielen des ASIP ESG-Standards, orientiert sich aber weiterhin am ASIP-Basisansatz (Basis-Kennzahlen).

3.3. Entwicklungen im Geschäftsjahr

Aufgrund der Entwicklung der Vermögensallokation lag im Geschäftsjahr ein besonderer Fokus auf den Immobilienanlagen: Beim Anlageentscheid für das Rebalancing in der Kategorie Immobilien Ausland hat die Anlagekommission dem ESG-Rating bei der Analyse der Optionen hohes Gewicht beigemessen und sich für Anlagegruppe AFIAA Diversified indirect hedged entschieden. Unter anderem nimmt die Anlagegruppe am GRES Benchmark teil und wies zum Zeitpunkt des Anlageentscheids mit 82 Punkten ein überdurchschnittliches Rating auf (aktuell bei 87).

3.4. Kennzahlen

	Dimension	Massnahme	Basis Kennzahl[2]	Wert	Bemerkungen
Stewardship[3]	G	Stimmrechtsausübung[4]	Anteil Abstimmungen Schweiz[5]	**100%**	Umsetzung mittels Kollektivanlagen, Ausübung via unabhängige Vertreter mit Anweisungen durch den GF.
	G		Anteil Abstimmungen Ausland[3]	**100%**	
	ESG	Engagement	Ist die Providus Mitglied eines Engagement-Pools?	**Ja**	Ethos Engagement Pool Schweiz (seit 2021).
	ESG	Einfluss auf Portfoliozusammensetzung	Werden ESG-Kriterien bei Entscheidungen über die Vermögensanlage nachweislich angewandt?[6]	**Ja**	2021: Valcambi Green Gold 2023: Revision SAA-Strategie und Umsetzung. 2025: ESG-Rating bei Investitionsentscheid AFIAA berücksichtigt.

Mit diesem Bericht wird erstmals die Anlagekategorie Immobilien näher erläutert. Dabei wird der führende internationale GRES-Benchmark[7] verwendet.

2 Stufe "Basis" gemäss ESG-Reporting Standard ASIP.
3 Stewardship wird in diesem Kontext verstanden als Stimmrechtswahrnehmung und Investor Engagement (Dialog mit den Emittenten der Wertpapiere). Ein anderer häufig verwendeter, hier synonymer Begriff, ist «Active Ownership», aus ASIP ESG-Reporting Standard V 1.1, Zürich, S. 20.
4 Gemäss den Bestimmungen im Anlagereglement, Ziffer 7.
5 Anteil der Firmen, bei denen abgestimmt wird, gemessen am investierten Kapital.
6 Handlungsrichtlinie Providus "Nachhaltige Vermögensanlagen", Ziffer 3.2.2.
7 GRESB (Global Real Estate Sustainability Benchmark) ist das führende internationale Bewertungssystem zur Messung der Nachhaltigkeitsperformance von Immobilienunternehmen, -fonds und -anlagestiftungen.

3.5. ESG-Bewertung Immobilien-Anlagestiftungen (31.12.2025)

3.5.1. Management Summary

1 ESG-Leader:
- Swiss Life Geschäftsimmobilien Schweiz ESG
- Swiss Life ESG Immobilien Schweiz
- 1291 AST Immobilien Schweiz (Aufsteiger)
- AFIAA Global

Merkmale:
- klare ESG-Strategie
- CO_2-Reduktionspfade
- hohe Datenabdeckung

2 Etablierter Standard:
- UBS CSA RE Switzerland
- UBS CSA RE Switzerland Residential
- UBS AST 3 Global Real Estate ex CH
- UBS CSA 2 Multi-Manager Global

3 ESG im Aufbau:
- Fundamenta Group Investment Foundation Swiss Real Estate

Gesamtbeurteilung:
Ausgewiesene ESG-Abdeckung innerhalb der Immobilienquote.

3.5.2. Übersicht ESG-Rating (GRESB)

Anlagegefäss	**Region**	**GRESB (Score / Rating)[8]**
- Swiss Life Geschäftsimmobilien Schweiz ESG	CH	90 / ★★★★
- Swiss Life AST Immobilien Schweiz ESG	CH	89 / ★★★★
- 1291 AST Immobilien Schweiz	CH	89 / ★★★★
- AFIAA Global (hedged CHF)	Global	87 / ★★★★
- UBS CSA RE Switzerland Residential	CH	86 / ★★★★
- UBS CSA RE Switzerland	CH	86 / ★★★★
- UBS AST 3 Global Real Estate ex CH	Global	84[9] / ★★★
- UBS CSA 2 Multi-Manager Global[10]	Global	84 / ★★★
- Fundamenta Group Inv Foundation Swiss Real Estate	CH	77 / ★★

Trend GRESB-Rating

Anlagegefäss	**Trend**
1291 AST Immobilien Schweiz	↑ Verbesserung
Swiss Life ESG Gefässe	→ stabil
UBS AST 3 Global Real Estate ex CH	→ stabil
UBS CSA Gefässe	→ stabil
AFIAA Global	↑ Verbesserung
Fundamenta	↑ Verbesserung

3.5.3. Fazit

Die analysierten Immobilienanlagen weisen insgesamt die ausgewiesene ESG-Abdeckung auf. Die ESG-Führungsrolle liegt bei den spezialisierten ESG-Produkten von Swiss Life sowie beim global diversifizierten AFIAA-Portfolio. Die UBS-Gefässe erfüllen den institutionellen Standard mit stabiler ESG-Integration. Einzelne Anbieter befinden sich weiterhin im Ausbau messbarer ESG-Zielpfade.
Für diese Anlagekategorie sind die ESG-Daten relativ gut verfügbar und standardisiert vergleichbar, sie stellt aber mit rund 25% eine relativ geringe Transparenzquote[11] dar.

[8] Quellen: Wo vorhanden, Nachhaltigkeitsberichte ansonsten Factsheets (abgerufen am 16.02.2026)
[9] Quelle: Webinar AST 3 Global Real Estate Review & Outlook vom 24.02.2026
[10] Die Anlagegruppe CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global wurde per 1. Januar 2026 in AST 5 Global Real Estate Core Plus (AST 5 GRE Core+) umbenannt.
[11] Anteil Vermögen, für welchen ESG-Kennzahlen ausgewiesen werden in % (Asip Transparenzquote I).

2. Kennzahlen

DIE WICHTIGSTEN ZAHLEN IM ÜBERBLICK

	Berichtsjahr	Vorjahr
1 Versicherte/Rentenbezüger		
Anzahl Aktivversicherte	911	864
Anzahl Rentenbezüger	219	213
Anteil Rentenbezüger	19.38%	19.78%
Deckungskapital Rentenbezüger in Mio. CHF	74.65	74.28
2 Vermögenslage		
Wertschriftenvermögen in Mio. CHF	280.4	258.9
Wertschwankungsreserve in CHF	41.80	36.61
Zielgrösse Wertschwankungsreserve in Mio. CHF	41.803	37.372
Netto-Wertschriften-Performance (nach Abzug aller Kosten, inkl. Direktanlagen in Immobilien)	7.6%	9.4%
Performance des Gesamtvermögens (inkl. Liquidität)	7.3%	8.8%
3 Betriebsergebnis		
Netto-Ergebnis aus Versicherungsteil in Mio. CHF	-7.761	-6.538
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage in Mio. CHF	19.811	21.535
Ertragsüberschuss (+) / Aufwandüberschuss (-) in Mio. CHF vor Einlage/Entnahme Wertschwankungsreserven	11.711	14.687
Bildung Wertschwankungsreserve in Mio. CHF	-5.059	-14.687
Ertragsüberschuss in Mio. CHF	6.652	0.000
4 Versicherungstechnische Lage		
Verzinsung Altersguthaben	4.00%	3.75%
Technischer Zinssatz	1.75%	1.75%
Deckungsgrad nach kaufmännischer Bilanz	121.1%	116.7%
Teuerungsanpassungen auf Renten	keine	keine
Sollrendite gemäss versich.techn. Gutachten prospektiv	2.1%	2.0%
Sollrendite gemäss versich.techn. Gutachten retrospektiv	3.79% *	3.78%

Kurzkommentar zur Jahresrechnung

Die Zahl der Aktivversicherten nahm im Berichtsjahr um 5.4% (Vorjahr 2.7%), diejenige der Rentenbeziehenden um 2.8% (2.9%) zu. Dadurch sank die Quote der Rentenbeziehenden geringfügig um -0.03% auf 19.38% und bleibt auf einem vergleichsweise tiefen Niveau. Die Versichertenstruktur präsentiert sich somit versicherungstechnisch weiterhin attraktiv. Das Ergebnis der Vermögensanlage war mit 7.6% (9.4%) sehr gut und im Vergleich zu anderen Pensionskassen wiederum deutlich über dem Durchschnitt (PK-Index UBS bei 5.9% und Complementa Peer Index bei 6.1% [vor Kosten]).

Die Sparkonten der aktiven Versicherten wurden mit einem Basiszins von 2.0% und - aufgrund Freier Mittel - mit einem Zusatzzins von 2.0% (1.75%) somit um 2.75-Prozentpunkte über dem BVG-Mindestzins verzinst. Erneut wurde auch den Altersrentenbeziehenden eine Überschussbeteiligung ausgerichtet. Dies mittels eines Konzepts, das die unterschiedlichen Zinsgutschriften aus der Vergangenheit möglichst fair berücksichtigen soll. Den Destinatären wurden so insgesamt rund CHF 5.5 (4.6 Mio.) gutgeschrieben. Das langfristige Ziel einer gleich hohen Verzinsung der Vermögen der aktiven Versicherten und der Rentenbeziehenden konnte im Jahr 2025 wiederum erreicht werden. Der Deckungsgrad liegt bei 121.1%, und die Wertschwankungsreserve konnte um CHF 5.0 Mio. (14.7 Mio.) auf CHF 41.8 Mio. (36.7 Mio.) erhöht werden. Es bestehen somit freie Mittel von CHF 6.7 Mio. (Vorjahr Reservedefizit von CHF 0.63 Mio.).

3. Revisionsbericht 2025

Tel. +41 71 228 62 00
www.bdo.ch
stgallen@bdo.ch

BDO AG
Vadianstrasse 59
9001 St. Gallen

An den Stiftungsrat der

Personalvorsorge-Stiftung Providus

Claudiusstrasse 6
9000 S.t Gallen

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung 2025

(umfassend die Zeitperiode vom 01.01.2025 bis 31.12.2025)

31. März 2026
21117608/SuisseID

BDO AG, mit Hauptsitz in Zürich, ist die unabhängige, rechtlich selbstständige Schweizer Mitgliedsfirma des internationalen BDO Netzwerkes.

C4 strictly confidential

Tel. +41 71 228 62 00
www.bdo.ch
stgallen@bdo.ch

BDO AG
Vadianstrasse 59
9001 St. Gallen

BERICHT DER REVISIONSSTELLE

An den Stiftungsrat der Personalvorsorge-Stiftung Providus, St. Gallen

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der Personalvorsorge-Stiftung Providus (die Vorsorgeeinrichtung) – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2025, der Betriebsrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte Jahresrechnung dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) 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 Vorsorgeeinrichtung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands. Wir haben auch 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 Stiftungsrats für die Jahresrechnung

Der Stiftungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und den Reglementen 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.

Verantwortlichkeiten des Experten für berufliche Vorsorge für die Prüfung der Jahresrechnung

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat eine Revisionsstelle sowie einen Experten für berufliche Vorsorge. Für die Bewertung der für die versicherungstechnischen Risiken notwendigen Rückstellungen, bestehend aus Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen, ist der Experte für berufliche Vorsorge verantwortlich. Eine Prüfung der Bewertung der Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen gehört nicht zu den Aufgaben der Revisionsstelle nach Art. 52c Abs. 1 Bst. a BVG. Der Experte für berufliche Vorsorge prüft zudem gemäss Art. 52e Abs. 1 BVG periodisch, ob die Vorsorgeeinrichtung Sicherheit dafür bietet, dass sie ihre Verpflichtungen erfüllen kann und ob die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen.

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 schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen

Tel. +41 71 228 62 00
www.bdo.ch
stgallen@bdo.ch

BDO AG
Vadianstrasse 59
9001 St. Gallen

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

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTsuisse: https://expertsuisse.ch/revisionsbericht-einer-vorsorgeeinrichtung. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

Der Stiftungsrat ist für die Erfüllung der gesetzlichen Aufgaben und die Umsetzung der statutarischen und reglementarischen Bestimmungen zur Organisation, zur Geschäftsführung und zur Vermögensanlage verantwortlich. In Übereinstimmung mit Art. 52c Abs. 1 BVG und Art. 35 BVV 2 haben wir die vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen.

Wir haben geprüft, ob

- die Organisation und die Geschäftsführung den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene interne Kontrolle existiert;
- die Vermögensanlage den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entspricht;
- die BVG-Alterskonten den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- die Vorkehren zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das oberste Organ hinreichend kontrolliert wird;
- die freien Mittel oder die Überschussbeteiligungen aus Versicherungsverträgen in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen verwendet wurden;
- die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Vorsorgeeinrichtung gewahrt sind.

Wir bestätigen, dass die diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften eingehalten sind.

Tel. +41 71 228 62 00
www.bdo.ch
stgallen@bdo.ch

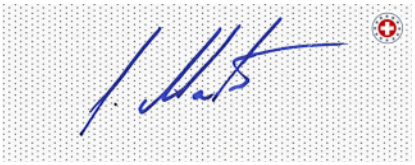
BDO AG
Vadianstrasse 59
9001 St. Gallen

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

St. Gallen, 31. März 2026

BDO AG





Franco Poerio

Leitender Revisor
Zugelassener Revisionsexperte

ppa. Aaron Mäder

Zugelassener Revisor

Beilagen

Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang

4. Jahresrechnung 2025 inkl. Anhang

Claudiusstrasse 6 | CH-9006 St.Gallen | T +41 (0)71 243 71 11 | providus-pk.ch

providus
Personalvorsorge-Stiftung

JAHRESRECHNUNG

GESCHÄFTSJAHR

2025

Personalvorsorge-Stiftung PROVIDUS
Claudiusstrasse 6
9006 St. Gallen

ENTHALTEND:
> Bilanz per 31. Dezember 2025
> Betriebsrechnung vom 01.01.2025 - 31.12.2025
> Anhang

BILANZ

	Index Anhang	31.12.2025 CHF	31.12.2024 CHF
AKTIVEN			
Vermögensanlagen		**280'664'845.53**	**260'008'627.05**
Flüssige Mittel		8'466'950.84	9'879'271.10
Forderungen gegenüber Dritten	7.1	255'174.35	259'481.10
Anlagen beim Arbeitgeber	6.9	4'350.00	794'324.30
Wertschriften		271'938'370.34	249'075'550.55
Aktive Rechnungsabgrenzung	7.2	**0.00**	**56'175.05**
Total Aktiven		**280'664'845.53**	**260'064'802.10**
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		**2'265'822.96**	**3'154'664.71**
Freizügigkeitsleistungen und Renten		2'218'741.21	3'100'128.46
Banken / Versicherungen		26.95	0.00
Andere Verbindlichkeiten	7.3	47'054.80	54'536.25
Passive Rechnungsabgrenzung	7.4	**228'964.15**	**198'018.43**
Arbeitgeber-Beitragsreserven	6.9	**27'176.12**	**131'228.51**
Beitragsreserven ohne Verwendungsverzicht		27'176.12	131'228.51
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		**229'687'744.50**	**219'836'693.15**
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.3	150'932'572.50	141'888'594.15
Vorsorgekapital Rentenbeziehende	5.5	74'654'181.00	74'275'807.00
Technische Rückstellungen	5.6	4'100'991.00	3'672'292.00
Wertschwankungsreserve	6.3	**41'803'000.00**	**36'744'197.30**
Stiftungskapital und freie Mittel		**6'652'137.80**	**0.00**
Stand zu Beginn der Periode		0.00	0.00
Ertragsüberschuss		6'652'137.80	0.00
Total Passiven		**280'664'845.53**	**260'064'802.10**

BETRIEBSRECHNUNG

	Index Anhang	2025	2024
		CHF	CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		**12'554'010.76**	**12'494'229.70**
Sparbeiträge Arbeitnehmer		4'804'531.70	4'543'926.65
Sparbeiträge Arbeitgeber		5'852'468.55	5'544'262.60
Risikobeiträge Arbeitnehmer		337'325.30	427'975.85
Risikobeiträge Arbeitgeber		408'238.50	513'799.40
Verwaltungskostenbeiträge Arbeitnehmer		187'833.45	210'566.00
Verwaltungskostenbeiträge Arbeitgeber		227'165.65	252'679.20
Entnahme aus Arbeitgeber-Beitragsreserve zur Beitragsfinanzierung		-104'052.39	0.00
Einmaleinlagen und Einkaufsummen		840'500.00	1'001'020.00
Eintrittsleistungen		**5'470'417.45**	**14'518'069.55**
Freizügigkeitseinlagen		5'023'413.60	14'478'069.55
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung		447'003.85	40'000.00
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		***18'024'428.21***	***27'012'299.25***
Reglementarische Leistungen		**-10'685'769.00**	**-6'835'872.45**
Altersrenten		-5'021'512.90	-4'973'245.70
Hinterlassenenrenten		-121'965.00	-121'965.00
Invalidenrenten		-523'755.55	-579'724.40
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-5'018'535.55	-1'160'937.35
Ausserreglementarische Leistungen	3.3 / 7.5	**-282'383.20**	**-341'453.95**
Austrittsleistungen		**-5'040'041.55**	**-9'508'662.80**
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-4'810'731.45	-9'227'457.80
Vorbezüge WEF/Scheidung		-229'310.10	-281'205.00
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		***-16'008'193.75***	***-16'685'989.20***
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		**-9'746'998.96**	**-16'910'181.35**
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.3	-3'552'134.85	-13'739'961.55
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Rentenbeziehende	5.5	-378'374.00	2'034'286.00
Auflösung (+) / Bildung (-) technische Rückstellungen	5.6	-428'699.00	-625'849.00
Verzinsung des Sparkapitals	5.3	-5'491'843.50	-4'578'656.80
Auflösung (+) / Bildung (-) Arbeitgeber-Beitragsreserven	6.9	104'052.39	0.00
Ertrag aus Versicherungsleistungen		**572'944.30**	**585'414.35**
Versicherungsleistungen		572'944.30	585'414.35
Versicherungsaufwand		**-603'183.80**	**-539'471.00**
Versicherungsprämien			
Risikoprämien	5.1	-469'181.40	-447'684.70
Kostenprämien	5.1	-58'051.60	-49'187.30
Einmaleinlagen an Versicherungen		-31'306.80	0.00
Beiträge an Sicherheitsfonds		-44'644.00	-42'599.00
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		***-7'761'004.00***	***-6'537'927.95***
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	6.7	**19'810'598.06**	**21'535'385.34**
Ertrag auf flüssigen Mitteln		5'242.43	21'855.78
Zinsen auf Forderungen und Verpflichtungen		-16'180.94	-31'230.80
übriger Zinsertrag		-26.95	86.95
Netto-Erfolg Wertschriften		20'854'572.03	22'507'619.02
Netto-Erfolg Immobilien Direkte Anlagen		0.00	306.50
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	6.8	-1'033'008.51	-963'252.11
Sonstiger Ertrag		**320.43**	**1'407.40**
Sonstiger Aufwand		**0.00**	**0.00**

BETRIEBSRECHNUNG

	Index Anhang	2025 CHF	2024 CHF
Verwaltungsaufwand	7.6	**-338'973.99**	**-311'106.12**
Allgemeine Verwaltung		-284'455.44	-253'128.91
Revisionsstelle und den Experten für berufliche Vorsorge		-46'418.55	-49'310.50
Aufsichtsbehörden		-8'100.00	-8'666.71
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve		**11'710'940.50**	**14'687'758.67**
Auflösung (+) / Bildung (-) Wertschwankungsreserve	6.3	**-5'058'802.70**	**-14'687'758.67**
Ertragsüberschuss		**6'652'137.80**	**0.00**

ANHANG

1 Grundlagen und Organisation

1.1 Rechtsform und Zweck

Unter dem Namen Personalvorsorge-Stiftung Providus besteht eine Stiftung im Sinne der Art. 80ff ZGB, Art. 331 OR und Art. 48 Abs. 2 BVG.

Die Stiftung bezweckt die berufliche Vorsorge im Rahmen des BVG und seiner Ausführungsbestimmungen für die Mitarbeitenden der Stifter und mit diesen wirtschaftlich oder finanziell verbundenen Institutionen und Betrieben, sowie für deren Angehörige und Hinterlassenen gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Tod und Invalidität.

1.2 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Stiftung ist im kantonalen Register für die berufliche Vorsorge unter der Register-Nummer SG 0063 eingetragen.

Die Stiftung ist dem Freizügigkeitsgesetz unterstellt und somit dem Sicherheitsfonds angeschlossen.

1.3 Angabe der Urkunde und Reglemente

Stiftungsurkunde	26.11.2015
Vorsorgereglement	01.01.2025
Organisationsreglement (inkl. Aus- und Weiterbildung Stiftungsrat)	01.01.2024
Anlagereglement	01.01.2024
Reglement über die Wohneigentumsförderung	01.10.2017
Reglement für die Teilliquidation	01.06.2009
Reglement über die Bildung von Rückstellungen und Schwankungsreserven	31.12.2021
Entschädigungsreglement	06.11.2023

Das Vorsorgereglement wie auch das Anlagereglement wurden per 01.01.2026 revidiert.
Die Rechtsprüfung der Neuschrift der Stiftungsurkunde per 01.01.2026 durch die ATIOZ Stiftungsaufsicht ist im Gang.

1.4 Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

Neutraler Präsident	Funktion	Unterschrift	gewählt bis
Daniel Dubach, Obfelden	Präsident	kollektiv zu zweien	31.12.2027
Arbeitgebervertreter	Funktion	Unterschrift	gewählt bis
Thomas Engesser, lic.oec., Mörschwil	Vizepräsident	kollektiv zu zweien	31.12.2027
Urs Burgstaller, St. Gallen	Mitglied	keine Unterschrift	31.12.2027
Antonia Fässler, Appenzell	Mitglied	keine Unterschrift	31.12.2027
Arbeitnehmervertreter	Funktion	Unterschrift	gewählt bis
Olivier Chollet, Thal	Mitglied	keine Unterschrift	31.12.2027
Reto Cozzio, Degersheim	Mitglied	keine Unterschrift	31.12.2027
Claudia Mast Schaufelberger, Laupen	Mitglied	keine Unterschrift	31.12.2027
Vertreterin Rentenbeziehende (ohne Stimmrecht)			
Judith Peterli, St. Gallen	Beisitzerin	keine Unterschrift	31.12.2027
weitere zeichnungsberechtige Personen			
Knupp Ernst, Andwil SG	Geschäftsführer	kollektiv zu zweien	

Adresse Personalvorsorge-Stiftung Providus, Claudiusstrasse 6, 9006 St. Gallen

1.5 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Experte für die berufliche Vorsorge	**c-alm AG** (Vertragspartner) Fabio Resegatti (ausführender Experte) Neumarkt 5, Vadianstrasse 25a, 9000 St. Gallen
Revision	**BDO AG, Dott. Franco Poerio** Vadianstrasse 59, 9001 St. Gallen
Geschäftsführung	**Ernst Knupp GmbH** Büelstrasse 24, 9204 Andwil SG
Verwaltung und Buchführung	**Assurinvest AG** Frohburgstrasse 20, 8732 Neuhaus
Aufsichtsbehörde	**ATIOZ BVG und Stiftungsaufsicht Tessin, Ostschweiz und Zürich** Poststrasse 28, Postfach 1542, 9001 St. Gallen

1.6 Angeschlossene Arbeitgeber

	31.12.2025 Anzahl Aktive	31.12.2024 Anzahl Aktive
Ostschweizer Kinderspital (OKS)	764	731
Stiftung Kinder- und Jugendpsychiatrische Dienste St. Gallen (KJPD)	147	133
	911	864

2 Aktive Mitglieder und Rentenbeziehende

2.1 Aktive Versicherte

	2025	2024
Stand 01.01.	864	841
Zugänge	173	168
Abgänge	-126	-145
Total Aktive Versicherte	911	864
davon Männer	111	106
davon Frauen	800	758
Veränderung in Personen	47	23
Veränderung in %	5.44%	2.73%

Teilinvalide werden sowohl als Aktive wie auch als Rentenbeziehende gezählt.

Im Berichtsjahr wie auch im Vorjahr liegt kein Teilliquidationstatbestand gemäss Teillliquidationsreglement vor.

2.2 Rentenbeziehende

	Zu- / Abgänge	31.12.2025	31.12.2024
Altersrenten	+7 / -2	178	173
Ehegattenrenten	- / -	8	8
Invalidenrenten	+3 / -1	18	16
Alterskinderrenten	- / -1	0	1
Invaliden-Kinderrenten	+2 / -2	8	8
Waisenrenten	- / -	7	7
Total Rentenbezüger	**+12 / -6**	**219**	**213**

Inbegriffen in den Invalidenrentenbeziehenden sind auch Beitragsbefreite, für welche infolge Überversicherung keine Rente ausbezahlt wird.

3 Art der Umsetzung des Zwecks

3.1 Erläuterung des Vorsorgeplans

Die Leistungen der Stiftung sind im Reglement (gültig ab 01.01.2025) im Detail beschrieben. Nachfolgend ist die Übersicht der Leistungen aufgeführt:

Bei Erreichen des Schlussalters
- Altersrente
- Alterskinderrenten
- Kapitalabfindung (Alterskapital)

Vor Erreichen des Schlussalters
- Partnerrente (Ehegatte / eingetragnene Partner und eheähnliche Lebensgemeinschaft)
- Todesfallkapital
- Waisenrente

Bei Erwerbsunfähigkeit
- Invalidenrente
- Invalidenkinderrente
- Befreiung von der Beitragszahlung

Bei Austritt
- Austrittsleistung

3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Altersleistungen werden nach dem Beitragsprimat und die Versicherungsleistungen bei Tod und Invalidität nach dem Leistungsprimat bestimmt. Die Gesamtbeiträge setzen sich zusammen aus den Sparbeiträgen, den Risikoprämien und den Beiträgen für die Verwaltung und den Sicherheitsfonds. Die Beiträge berechnen sich in Prozenten des versicherten Lohns. Die Versicherten können zwischen drei Sparbeitragsvarianten wählen. Der versicherte Lohn entspricht dem um den Koordinationsabzug reduzierten anrechenbaren Jahresgehalt. Das anrechenbare Jahresgehalt entspricht dem AHV-Jahreslohn. Bei auszubildenden Personen entspricht der versicherte Lohn dem AHV-Jahreslohn. Wiederkehrende Zulagen werden von der Institution angemessen aufgerechnet. Unregelmässige Nebenbezüge und Sozialzulagen bleiben unberücksichtigt. Anderweitig erzielte Löhne werden nicht angerechnet.
Der Koordinationsabzug entspricht 87.5% der gültigen maximalen AHV-Altersrente. Er wird dem Beschäftigungsgrad angepasst.

Alter	Arbeitgeber	Arbeitnehmer		
		Standard	Minus 1	Minus 2
Sparbeiträge				
18 bis 24	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%
25 bis 29	7.425%	6.075%	5.075%	4.075%
30 bis 34	9.075%	7.425%	6.425%	5.425%
35 bis 39	10.725%	8.775%	7.775%	6.775%
40 bis 44	12.375%	10.125%	9.125%	8.125%
45 bis 49	13.475%	11.025%	10.025%	9.025%
50 bis 65	14.025%	11.475%	10.475%	9.475%
66 bis 70	4.400%	3.600%	2.600%	1.600%

Alter	Arbeitgeber	Arbeitnehmer		
		Standard	Minus 1	Minus 2
Riskobeiträge				
17 bis 24	0.66%	0.54%	0.54%	0.54%
25 bis 65	0.83%	0.67%	0.67%	0.67%
66 bis 70	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

Alter	Arbeitgeber	Arbeitnehmer		
		Standard	Minus 1	Minus 2
Verwaltungskostenbeiträge				
17 bis 24	0.19%	0.15%	0.15%	0.15%
25 bis 65	0.47%	0.38%	0.38%	0.38%
66 bis 70	0.19%	0.15%	0.15%	0.15%

3.3 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Ordentliche Pensionierung
Gemäss Reglement erfolgt die ordentliche Pensionierung für Frauen und Männer mit Alter 65.

Vorzeitige Pensionierung
Gemäss Reglement besteht die Möglichkeit einer frühzeitigen Pensionierug ab dem 58. Altersjahr. Der Vorbezug der Rente führt zu einer lebenslangen Kürzung der jährlichen Altersrente. Der Umwandlungssatz beträgt im Referenzalter 65 5.0%.

Anpassung der laufenden Renten
Die Renten wurden im 2025 wie im Vorjahr nicht angepasst.

Überschussbeteiligung
Der Stiftungsrat hat das im Jahr 2024 erstmals ein Beteiligungsmodell "Zinsbarometer" beraten und dessen Umsetzung ab 31.12.2024 beschlossen. Es regelt, wie mit Überschüssen umgegangen werden soll. Die aktiven Versicherten wie die Altersrentenbeziehenden sollen in möglichst fairer Weise am Anlageerfolg partizipieren können, wenn der Zieldeckungsgrad übertroffen wird und Freie Mittel vorhanden sind. Dieses Modell wurde auch für die Verwendung der freien Mittel Ende des Geschäftsjahres 2025 angewandt.

Grundsatz

Basis für den zu verteilenden Betrag sind die geschätzten Freien Mittel per Berechnungsstichtag (30.09. des laufenden Jahres). Der zu verteilende Betrag beträgt 80% der erwarteten Freien Mittel.
Alle per Ende Jahr in der Pensionskasse aktiv versicherten Personen haben denselben Anspruch auf einen Zusatzzins auf ihrem Altersguthaben. Bei den Rentenbeziehenden werden die Zinsgarantien aus dem Umwandlungssatz sowie Minderverzinsungen als aktive Versicherte mitberücksichtigt.

Der Stiftungsrat hat am 10.11.2025 beschlossen, einen Zusatzzins von 2% zu sprechen und dafür Freie Mittel im Umfang von rund CHF 3.8 Mio. (Vorjahr 3 Mio.) einzusetzen.
Die Altersguthaben der aktiven Versicherten wurden daher per 31.12.2025 mit einem Zinssatz von 4% verzinst. Dieser Zins setzt sich zusammen aus einem Basiszinssatz von 2% (Vorjahr 2%) und einem Zusatzzinssatz von 2% (Vorjahr 1.75%). Der Zusatzzins von 2% wird als einmalige Überschussbeteiligung auch auf dem individuellen Deckungskapital der legitimierten Rentenbeziehenden berechnet und bis Mitte des Jahres 2026 an diese ausbezahlt. Legitimierte Rentenbeziehende sind solche ab dem Pensionierungsjahr 2013 (unter Anrechnung der zwischen den Jahren 2012 und 2017 gutgeschriebenen Besitzstandsgarantie).

4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

4.1 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Diese Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang vermittelt die tatsächliche finanzielle Lage der Stiftung und entspricht den Vorschriften von Swiss GAAP FER 26.

4.2 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den Vorschriften von Art. 47, 48 und 48a BVV2 sowie Swiss GAAP FER 26.

Wertschriften
Die Bewertung der Wertschriften erfolgt zu Marktwerten per Bilanzstichtag.

Fremdwährungen
Die Bewertung der Fremdwährungen erfolgt zu Umrechnungskursen per Bilanzstichtag.

Übrige Aktiven
Die Bilanzierung der übrigen Anlagen und Forderungen sowie der Kontokorrentguthaben erfolgt zu Nominalwerten, vermindert um betriebswirtschaftlich notwendige Wertberichtigungen.

Abgrenzungen und nicht-technische Rückstellungen
Bestmögliche Schätzung.

Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen
Berechnung durch den Experten für die berufliche Vorsorge.

Sollwert der Wertschwankungsreserve
Berechnung mit der Value at Risk - Methode mit Berechnungszeitraum von einem Jahr und einer Ausfallwahrscheinlichkeit von 1.5%.

4.3 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

In der Berichtsperiode wurden keine Änderungen von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung vorgenommen.

5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Als halbautonome Vorsorgeeinrichtung trägt die Personalvorsorge-Stiftung der Providus das Risiko Alter alleine.

Für die Risiken Tod und Invalidität hat die Vorsorgeeinrichtung per 01.01.2023 einen Rückversicherungsvertrag (Vertrags-Nr. 327827) mit der Helvetia Schweizerische Lebensversicherungsgesellschaft AG, Basel, abgeschlossen. Der Vertrag (inkl. Nachtrag 1 vom 01.01.2024) ist gültig bis am 31.12.2027. Tritt die Kündigung nicht spätestens 6 Monate vor Ablauf des Vertrages bei einer Partei ein, so verlängert sich die Dauer stillschweigend um jeweils ein weiteres Jahr.

Die Überschussanteile aus dem Versicherungsvertrag werden gemäss Art. 27 des Vorsorgereglements jeweils der Betriebsrechnung gutgeschrieben und dienen ausschliesslich zur Senkung der Risiko- und Kostenbeiträge.

5.2 Erläuterung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

	2025	2024
	CHF	CHF
Rückkaufswert per 31.12. (nicht bilanziert)	4’179’569.90	3’716’357.55

5.3 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

	2025	2024
	CHF	CHF
Vorsorgekapital Aktive 01.01.	141’888’594.15	123’569’975.80
Sparbeiträge Arbeitnehmer	4’804’531.70	4’543’926.65
Sparbeiträge Arbeitgeber	5’852’468.55	5’544’262.60
Sparbeitragsbefreiungen	157’545.70	142’265.10
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	840’500.00	1’001’020.00
Freizügigkeitseinlagen	5’023’413.60	14’478’069.55
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	447’003.85	40’000.00
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-4’810’731.45	-9’227’457.80
Vorbezüge WEF/Scheidung	-229’310.10	-281’205.00
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-5’018’535.55	-1’160’937.35
Auflösung infolge Pensionierung	-3’483’444.65	-1’337’167.40
Auflösung infolge Todesfall	-31’306.80	0.00
Bonuskapital (Auflösung bei Austritt und Pensionierung)	0.00	-2’814.80
Verzinsung des Vorsorgekapitals (Basisverzinsung)	2’787’339.60	2’466’822.60
Verzinsung des Vorsorgekapitals (Zusatzverzinsung)	2’704’503.90	2’111’834.20
Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte 31.12.	**150’932’572.50**	**141’888’594.15**
davon Vorsorgekapital Invalide	1’853’523.05	1’578’671.90
Verzinsung des Vorsorgekapitals		
Basisverzinsung (Aktive)	2.00%	2.00%
Zusatzzins (Aktive und legitimierte Rentenbeziehende)	2.00%	1.75%

Bonuskapital (Bestandteil des Altersguthaben)

	2025	2024
	CHF	CHF
Bonuskapital 01.01.	97’658.40	100’473.20
Auszahlung im Geschäftsjahr	0.00	-2’814.80
Umbuchung in Altersguthaben	-97’658.40	0.00
Total Bonuskapital 31.12.	**0.00**	**97’658.40**
Verzinsung des Bonuskapitals	0.00%	0.00%

Aufgrund einer bestehenden Überdeckung im Jahr 1998 wurde 1999 eine Überschussbeteiligung an die Versicherten beschlossen, welche pro Mitglied eine halbe Jahresrente betrug. Diese Ansprüche werden im Zeitverlauf sukzessive bei Austritt oder im Ereignisfall realisiert, womit sich das dafür notwendige Deckungskapital reduziert. Seit dem Jahr 2003 werden diese Verpflichtungen nicht mehr verzinst.
Der Stiftungsrat hat am 11. November 2024 beschlossen, das Bonuskapital per 01.01.2025 auf das Sparkapital zu übertragen und nicht mehr separat zu führen. Somit wird es inskünftig integral mit dem Altersguthaben verzinst.

5.4 Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2025	31.12.2024
	CHF	CHF
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	**52’828’450.70**	**49’315’857.30**
BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt	1.25%	1.25%

Die Altersguthaben der beitragsbefreiten Versicherten sind in diesen Beträgen eingeschlossen.

5.5 Entwicklung des Deckungskapitals für Rentenbeziehende

	2025	2024
	CHF	CHF
Vorsorgekapital Rentenbeziehende 01.01.	74’275’807.00	76’310’093.00
Übertrag Sparkapitalien infolge Pensionierung	3’483’444.65	1’337’167.40
Härtefallleistungen	0.00	-91’449.15
Anpassung an Neuberechnung des PK-Experten per 31.12.	-3’105’070.65	-3’280’004.25
Total Vorsorgekapital Rentenbeziehende 31.12.	**74’654’181.00**	**74’275’807.00**
Anzahl Rentenbeziehende 31.12. (Details siehe 2.2)	219	213

Die Rentendeckungskapitalien wurden vom Pensionskassenexperten per 31.12.2025 neu berechnet.
Grundlagen 2025: BVG 2020 (Generationentafel), technischer Zinssatz 1.75%.
Grundlagen 2024: BVG 2020 (Generationentafel), technischer Zinssatz 1.75%.

5.6 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

Zusammensetzung der technischen Rückstellungen

Entwicklung der technischen Rückstellungen

	2025	2024
	CHF	CHF
Rückstellung für Pensionierungsverluste 01.01.	3’672’292.00	3’046’443.00
Anpassung an Neuberechnung des PK-Experten per 31.12.	428’699.00	625’849.00
Total Rückstellung für Pensionierungsverluste 31.12.	**4’100’991.00**	**3’672’292.00**

Erläuterungen der technischen Rückstellungen
Die Rückstellung für Pensionierungsverluste gleicht künftige versicherungstechnische Verluste aus, die bei Pensionierungen entstehen, wenn der reglementarische Umwandlungssatz über dem versicherungstechnisch korrekten Umwandlungssatz liegt. Grundlage für die Rückstellung bilden die projizierten Pensionierungsverluste aller aktiven und invaliden Versicherten, welche innerhalb der nächsen 10 Jahre das ordentliche Pensionierungsalter erreichen. Die Projektion wird ohne Austritte, mit realistischer Lohnentwicklung und mit realistischer Kapitalbezugsquote gerechnet.

5.7 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Das letzte versicherungstechnische Gutachten wurde per 31.12.2022 erstellt und bezieht sich auf das Jahr 2022. Der Pensionskassenexperte bestätigt folgendes:

Finanzielle Sicherheit
Die Pensionskasse verfügt über eine solide finanzielle Sicherheit. Per 31.12.2022 verfügt die Pensionskasse über einen Deckungsgrad von 107.2%. Die Wertschwankungsreserve ist zu 40.6% geäufnet. Die Altersguthaben konnten mit 1.25% verzinst werden.
Die versicherungstechnischen Berechnungen der Verpflichtungen basieren auf den technischen Grundlagen BVG 2020, Generationentafel, mit einem technischen Zinssatz von 1.75%. Der technische Zinssatz und die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve werden als angemessen beurteilt.
Es besteht derzeit kein Handlungsbedarf. Bei der Verzinsung der Altersguthaben ist aber das Ziel eines Wiederaufbaus der Wertschwankungsreserve zu beachten, wofür die vom Stiftungsrat erlassene Richtlinie "Zielrichtung Verzinsung und Beteiligung" als geeignete Orientierungshilfe dient.

Sanierungsfähigkeit
Die Pensionskasse verfügt sowohl mit einer Zinsredukton als auch mit Sanierungsbeiträgen über gute Sanierungsmöglichkeiten. Bei einer Reduktion der Altersguthabenverzinsung um 1%-Punkt bzw. bei einer Erhebung von Sanierungsbeiträgen in Höhe von 1% der Lohnsumme würde sich die Sollrendite um 0.60%-Punkte bzw. 0.22%-Punkte verringern.
Da keine Unterdeckung vorliegt, besteht derzeit kein Handlungsbedarf.

Reglementarische versicherungstechnische Bestimmungen
Die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistung und Finanzierung entsprechen den gesetzlichen Vorschriften. Die aktuell gültigen Reglemente wurden gemäss Art. 52e Abs. 1 lit. b BVG durch den Experten für berufliche Vorsorge geprüft und die Bestätigung bei der Aufsicht eingereicht.

Laufende Finanzierung
Mit der von uns erwarteten Anlagerendite ist das Leistungsziel einer AGH-Verzinsung von 2.0% finanzierbar. Auch der Umwandlungssatz kann mit der erwarteten Rendite finanziert werden.
Mit dem neuen Rückdeckungsvertrag ab 01.01.2023 ist von einem deutlich tieferen künftigen Versicherungsaufwand auszugehen. Wir empfehlen dem Stiftungsrat eine Senkung der reglementarischen Risikobeiträge zu prüfen und gegebenenfalls den zu erwartenden strukturellen Überschuss aus der Finanzierung der Risikoversicherung zu reduzieren. Weil sich ein allfälliger Finanzierungsüberschuss zugusten der Pensionskasse auswirkt, hat eine Überprüfung und gegebenenfalls eine Anpassung keine Dringlichkeit.
Es besteht derzeit kein dringender Handlungsbedarf.

Zielgrösse der Wertschwankungsreserve
Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve wurde nach der finanzökonomischen Methode (Value at Risk, mit einem Zeithorizont von einem Jahr) gemäss Ziffer 4.3 der FRP 5 geprüft.
Es besteht derzeit kein Handlungsbedarf.

Ausblick
Derzeit besteht bei der Pensionskasse kein dringender Handlungsbedarf.

Expertenbestätigung
Der Pensionskassen-Experte bestätigt, dass
- der technische Zinssatz und die verwendeten versicherungstechnischen Grundlagen angemessen sind;
- die Vorsorgeeinrichtung per Stichtag Sicherheit bietet, ihre Verpflichtungen erfüllen zu können;
- die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- die getroffenen Massnahmen zur Deckung der versicherungstechnischen Risiken ausreichend sind;
- die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve angemessen ist.

Ein neues versicherungstechnisches Gutachten wird aufgrund der vorliegenden Jahresrechnung per 31.12.2025 erstellt.

5.8 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Die versicherungstechnischen Berechnungen basieren auf den folgenden Grundlagen:

- technischer Zinssatz 1.75% (Vorjahr 1.75%)
- technische Grundlagen BVG 2020 (Generationentafeln).

5.9 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

In der Berichtsperiode sind keine Änderungen von technischen Grundlagen und Annahmen vorgenommen worden.

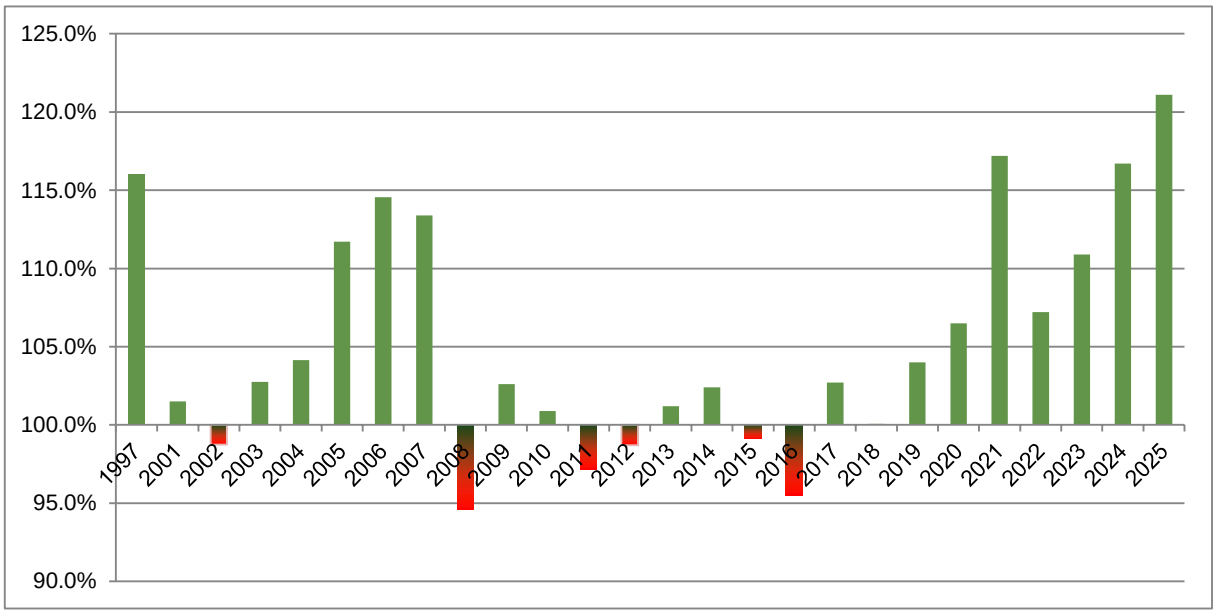
5.10 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

Der Deckungsgrad ist das Verhältnis zwischen dem verfügbaren Vorsorgevermögen und dem versicherungstechnisch notwendigen Vorsorgekapital.

Die gesamten Aktiven per Bilanzstichtag zu Marktwerten bilanziert, vermindert um Verbindlichkeiten, passive Rechnungsabgrenzungen und Arbeitgeberbeitragsreserven stellen das verfügbare Vermögen dar.

	31.12.2025	**31.12.2024**
	CHF	CHF
Aktiven zu Marktwerten	280’664’845.53	260’064’802.10
- Verbindlichkeiten	-2’265’822.96	-3’154’664.71
- Passive Rechnungsabgrenzungen	-228’964.15	-198’018.43
- Arbeitgeber-Beitragsreserven	-27’176.12	-131’228.51
Verfügbares Vermögen	**278’142’882.30**	**256’580’890.45**
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	150’932’572.50	141’888’594.15
Vorsorgekapital Rentenbeziehende	74’654’181.00	74’275’807.00
Technische Rückstellungen	4’100’991.00	3’672’292.00
Notwendiges Vorsorgekapital	**229’687’744.50**	**219’836’693.15**
Unter-/Überdeckung	48’455’137.80	36’744’197.30
Deckungsgrad	**121.1%**	**116.7%**

Entwicklung des Deckungsgrads nach Art. 44 BVV2



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

6.1 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlageberater und Anlagemanager, Anlagereglement

Der Stiftungsrat als oberstes Organ trägt die Verantwortung für die Vermögensanlage. Er hat die Organisation der Vermögensverwaltung und die Ziele, Grundsätze und Kompetenzen im Anlagereglement vom 01.01.2024 festgehalten.

Er hat eine Anlagekommission gewählt. Diese setzt sich aus folgenden Mitgliedern zusammen:

Friedlein Walter, Präsident
Urs Burgstaller, Mitglied
Dubach Daniel, Mitglied
Reto Cozzio, Mitglied
Thomas Breitenmoser (beratend)
Ernst Knupp, Geschäftsführer (beratend).

Anlagen in Aktien und Obligationen werden bei der UBS Asset Management Switzerland AG über eine Rahmenvereinbarung betreffend Investitionen in kollektive Kapitalanlagen der UBS (datiert vom 23.06.2025) bewirtschaftet. Die UBS Switzerland AG untersteht der FINMA.

Die Anlagekommission entscheidet autonom über den Einsatz der im Vertrag definierten Anlagefonds- und Anlagestiftungspalette. Ebenso trifft sie autonome Entscheidungen in allen übrigen Kategorien, wobei sie im Bereich der Immobilien direkt und Ausland sowie der Infrastruktur mit externen Spezialisten zusammenarbeitet. Die Werte werden unter Einhaltung der Ratinganforderungen gemäss Anlagereglement in einem Depot bei der UBS Switzerland AG oder beim Anbieter geführt.

Die Wertschriftenbuchhaltung sowie das Anlagecontrolling werden durch die Complementa AG, Gaiserwaldstrasse 14, 9015 St. Gallen vorgenommen. Es werden ein monatliches Performance-Reporting, ein Quartalsmonitor sowie ein jährlicher Risiko Check-up erstellt.

Die Geschäftspartner bestätigen, dass sie im Jahr 2025 keine Retrozessionen vereinnahmt haben.

Da die Stiftung keine direkt gehaltenen börsenkotierten Schweizer Aktien besass, waren im Jahr 2025 keine Stimmrechte wahrzunehmen. Über die Wahrnehmung der Stimm- und Wahlrechte der kollektiven Anlagen informiert der Stiftungsrat gestützt auf das Anlagereglement auf der Webseite www.providus-pk.ch.

6.2 Inanspruchnahme Erweiterungen (Art. 50 Abs. 4 BVV2) mit schlüssiger Darstellung der Einhaltung der Sicherheit und Risikoverteilung (Art. 50 Abs. 1-3 BVG)

Das Anlageregelement (gültig ab 01.01.2024) der Stiftung sieht vor, dass eine Erweiterung der Anlagemöglichkeiten im Sinne von Art. 50 Abs. 4 BVV 2 in Anspruch genommen werden kann.

Der Stiftungsrat hat die Erweiterungsmöglichkeit in der Kategorie "Alternative Anlagen" in Anspruch genommen. Alternative Anlagen dürfen gemäss Art. 53 Abs. 4 BVV 2 nur mittels diversifizierter kollektiver Anlagen, diversifizierter Zertifikate oder diversifizierten strukturierten Produkten vorgenommen werden. Bei der Anlage in GREENGOLD 1KG 999.9 FINE ist das Diversifikationskriterium nicht erfüllt und es muss der Erweiterungsartikel von Art. 50 Abs. 4 BVV 2 in Anspruch genommen werden. Der Stiftungsrat hat dies mit der Begründung der Nutzung einer wirtschaftlichen und nachhaltigen Anlageoption im Anlagereglement im Anhang B in Ziffer B.14 geregelt.

6.3 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

Die Berechnung der Wertschwankungsreserve basiert auf einer stochastischen Simulation und dem Konzept Value at Risk-Ansatz unter Berücksichtigung eines Konfidenzniveaus von 98.5%, einem Anlagehorizont von einem Jahr und der statischen Sollrendite. Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve wird jährlich vom Investment-Controller berechnet und beträgt 18.2% (Vorjahr 17.0%).

Veränderung der Wertschwankungsreserve	**2025**	**2024**
	CHF	CHF
Wertschwankungsreserve 01.01.	36’744’197.30	22’056’438.63
Veränderung über die Betriebsrechnung	5’058’802.70	14’687’758.67
Wertschwankungsreserve 31.12.	**41’803’000.00**	**36’744’197.30**
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	**41’803’000.00**	**37’372’000.00**
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	0.00	627’802.70
Verpflichtungen (Vorsorgekapitalien und techn. Rückstellungen)	229’687’744.50	219’836’693.15
Gebuchte Wertschwankungsreserve in % der Verpflichtungen	18.2%	16.7%
Zielgrösse Wertschwankungsreserve in % der Verpflichtungen	18.2%	17.0%

6.4 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Anlagekategorien gemäss Anlagereglement	31.12.2025	Kollektiv 31.12.2025	Total per 31.12.2025	in % der Aktiven	Total per 31.12.2024	in % der Aktiven	Strategie 01.01.2025	Band-breite
	CHF	CHF	CHF	%		%	%	%
Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzung	255'174	0	**255'174**	0.1%	315'656	0.1%	---	---
Anlagen beim Arbeitgeber	4'350	0	**4'350**	0.0%	794'324	0.3%	---	---
Liquidität / Geldmarkt CHF	8'466'951	1'277'249	**9'744'200**	3.5%	13'826'982	5.3%	2%	0 - 15%
davon in CHF	*7'737'305*	*999'962*	*8'737'266*	*3.1%*	*13'365'429*	*5.1%*		
davon in FW	*729'646*	*277'288*	*1'006'934*	*0.4%*	*461'553*	*0.2%*		
Obligationen in CHF	0	*53'752'452*	**53'752'452**	19.2%	*53'932'254*	20.7%	*21%*	*18 - 24%*
Obligationen FW (hedged in CHF)	0	*11'373'227*	**11'373'227**	4.1%	*7'991'974*	3.1%	*4%*	*2 - 8%*
Aktien Schweiz	0	29'484'073	**29'484'073**	10.5%	23'373'080	9.0%	10%	7 - 13%
Aktien Ausland	0	75'678'507	**75'678'507**	27.0%	69'337'026	26.7%	26%	22 - 30%
Immobilien	0	68'423'794	**68'423'794**	24.4%	61'870'375	23.8%		
davon Inland	*0*	*60'004'162*	*60'004'162*	*21.4%*	*53'685'387*	20.6%	*23%*	*13 - 30%*
davon Ausland hedged in CHF		*8'419'632*	*8'419'632*	*3.0%*	*8'184'988*	3.1%	*4%*	*2 - 6%*
Infrastrukturanlagen (hedged in CHF)		15'983'844	**15'983'844**	5.7%	16'078'607	6.2%	6%	0 - 8%
Gold (unhedged)		15'965'225	**15'965'225**	5.7%	12'544'524	4.8%	4%	2 - 6%
Total Aktiven	**8'726'475**	**260'565'143**	**280'664'845**	**100.0%**	**260'064'802**	**100.0%**	100%	

Kategoriebegrenzung nach Art. 55 BVV2	Total per 31.12.2025	in % der Aktiven	Total per 31.12.2024	in % der Aktiven	Kategoriebegrenzungen gemäss BVV2
	CHF	%	CHF	%	
Aktien Schweiz	29'484'073		23'373'080		
Aktien Ausland	75'678'507		69'337'026		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. b)	**105'162'579**	**37.5%**	**92'710'106**	**35.6%**	50%
Immobilien Schweiz	60'004'162		53'685'387		
Immobilien Ausland	8'419'632		8'184'988		10%
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. c)	**68'423'794**	**24.4%**	**61'870'375**	**23.8%**	30%
Alternative Anlagen	15'965'225		12'544'524		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. d)	**15'965'225**	**5.7%**	**12'544'524**	**4.8%**	15%
Liquidität / Geldmark FW	1'006'934		461'553		
Aktien Ausland	75'678'507		69'337'026		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. e)	**76'685'440**	**27.3%**	**69'798'578**	**26.8%**	30%
Infrastrukturanlagen	15'983'844		16'078'607		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. f)	**15'983'844**	**5.7%**	**16'078'607**	**6.2%**	10%

Die Anlagerichtlinien gemäss Art. 54, 54a, 54b und 55 BVV2 sind im Berichtsjahr bei den einzelnen Anlagekategorien eingehalten.

6.5 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Die laufenden Devisentermingeschäfte wurden am 23.12.2025 irrtümlicherweise nicht lückenlos verlängert. Die Erneuerung erfolgte am 07.01.2026.

Per Bilanzstichtag bestanden daher keine offenen Devisenterminkontrakte (DTs) zur Währungsabsicherung der Anlagen in Infrastruktur. Die folgende Tabelle zeigt den Stand der Konti in CHF und FW. In Anwendung der Stetigkeit werden Positionen in der Bilanz netto ausgewiesen.

Die Details sind der Wertschriftenbuchhaltung der Complemanta entnommen.

			31.12.2025	**31.12.2024**
			CHF	CHF
Termingeschäfte	Forderung	Verpflichtung		
CHF	15’170’894.94		15’170’894.94	
EUR		-5’838’392.12	-5’838’392.12	-38’408.50
GBP		-181’377.05	-181’377.05	-891.65
USD		-8’096’390.09	-8’096’390.09	-79’727.49
AUD		-624’052.24	-624’052.24	-448.90
Total offene derivative Finanzinstrumente (31.12.2024) resp. Saldi FW-Absicherungskonti (31.12.2025)			**430’683.44**	**-119’476.54**

6.6 Offene Kapitalzusagen

Per Bilanzstichtag besteht folgende offene Kapitalzusage

	Commitment	Abgerufen	offene Kapitalzusage
MACQUARIE MIRA Infrastructure Global Solution II Fonds	USD 5'000'000	USD 4'752'100.95	USD 247'899.05

6.7 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

		2025	**2024**
		CHF	CHF
Netto-Erfolg auf flüssigen Mitteln + Geldmarktanlagen	6.7.1	510’204.95	-737’689.27
Zinsen auf Forderungen und Verpflichtungen		-16’180.94	-31’230.80
Übriger Zinsertrag		-26.95	86.95
Netto-Erfolg Obligationen	6.7.1	211’642.42	2’655’081.87
Netto-Erfolg Aktien Schweiz	6.7.1	4’304’604.59	1’392’665.96
Netto-Erfolg Aktien Ausland	6.7.1	7’280’328.83	11’659’127.57
Netto-Erfolg Infrastrukturanlagen	6.7.1	197’523.42	2’570’841.17
Netto-Erfolg Alternative Anlagen	6.7.1	5’434’594.59	3’385’780.00
Netto-Erfolg Immoblien Welt	6.7.1	129’918.90	-437’195.99
Netto-Erfolg Immobilien Schweiz	6.7.1	2’790’996.76	2’040’863.49
Netto-Erfolg Liegenschaften	6.7.2	0.00	306.50
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	6.8.1	-1’033’008.51	-963’252.11
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage		**19’810’598.06**	**21’535’385.34**

Performance des Gesamtvermögens	**2025**	**2024**
	CHF	CHF
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahrs	260’064’802.10	227’829’993.66
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahrs	280’664’845.53	260’064’802.10
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	270’364’823.82	243’947’397.88
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	19’810’598.06	21’535’385.34
Performance auf dem Gesamtvermögen	**7.33%**	**8.83%**

Die Performance auf dem Gesamtvermögen entspricht dem Netto-Ergebnis der Vermögensanlage in Prozenten des ungewichteten durchschnittlichen Bestands aller Aktiven.

6.7.1 Erläuterung wesentlicher Bestandteile des Netto-Ergebnisses

	2025	2024
	CHF	CHF
Zinsertrag	4’407.36	201’562.37
Kurserfolg (Devisen)	10’772.06	28’691.21
Kurserfolg Geldmarktanlagen	494’025.57	-967’942.85
Erhöhung Nettoerfolg aus Umgliederung TER	999.96	0.00
Total Netto-Erfolg auf flüssigen Mitteln + Geldmarktanlagen	**510’204.95**	**-737’689.27**
Zinsertrag	880’588.60	767’204.60
Kurserfolg	-670’931.09	1’886’558.87
Erhöhung Nettoerfolg aus Umgliederung TER	1’984.91	1’318.40
Total Netto-Erfolg aus Obligationen CHF	**211’642.42**	**2’655’081.87**
Dividendenertrag	694’348.50	636’286.70
Kurserfolg	3’609’666.41	755’911.80
Erhöhung Nettoerfolg aus Umgliederung TER	589.68	467.46
Total Netto-Erfolg aus Aktien Schweiz	**4’304’604.59**	**1’392’665.96**
Dividendenertrag	1’209’957.90	1’165’083.10
Kurserfolg	6’060’568.06	10’482’988.54
Erhöhung Nettoerfolg aus Umgliederung TER	9’802.87	11’055.93
Total Netto-Erfolg aus Aktien Ausland	**7’280’328.83**	**11’659’127.57**
Ertrag	587.84	996.06
Kurserfolg	-50’254.27	2’267’319.31
Erhöhung Nettoerfolg aus Umgliederung TER	247’189.85	302’525.80
Total Netto-Erfolg aus Infrastrukturanlagen	**197’523.42**	**2’570’841.17**
Kurserfolg	5’434’594.59	3’385’780.00
Total Netto-Erfolg aus Alternative Anlagen	**5’434’594.59**	**3’385’780.00**
Ertrag	76’990.50	87’554.75
Kurserfolg	-109’229.34	-671’055.13
Erhöhung Nettoerfolg aus Umgliederung TER	162’157.74	146’304.39
Total Netto-Erfolg aus Immobilien Welt	**129’918.90**	**-437’195.99**
Kurserfolg	2’448’368.66	1’735’249.74
Erhöhung Nettoerfolg aus Umgliederung TER	342’628.10	305’613.75
Total Netto-Erfolg aus Immobilien Schweiz	**2’790’996.76**	**2’040’863.49**

Zusammenfassung Netto-Erfolg Wertschriften	**2025**	**2024**
	CHF	CHF
Total Erträge inkl. Kurserfolg Devisen	3’371’678.33	1’919’435.94
Total Kurserfolge	16’722’783.02	19’842’753.13
Total Erhöhung Nettoerfolg aus Umgliederung TER	765’353.11	767’285.73
Total Netto-Erfolg Wertschriften inkl. flüssige Mittel	**20’859’814.46**	**22’529’474.80**

6.7.2 Erläuterung zum Netto-Erfolg Immobilien im Direktbesitz

	2025	2024
	CHF	CHF
Grundstückgewinnsteuer	0.00	306.50
Total Netto-Erfolg Immobilien im Direktbesitz	**0.00**	**306.50**

6.8 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten

6.8.1 Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen

	2025	2024
	CHF	CHF
Aufteilung:		
Geldmarktanlagen	999.96	0.00
Obligationen CHF	1’984.91	1’318.40
Aktien Schweiz	589.68	467.46
Aktien Ausland	9’802.87	11’055.93
Infrastrukturanlagen	247’189.85	302’525.80
Immobilien Indirektanlagen	162’157.74	146’304.39
Immobilien Direktanlagen	342’628.10	305’613.75
Total Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	**765’353.11**	**767’285.73**

Total Vermögensverwaltungskosten	**2025**	**2024**
	CHF	CHF
Vermögensverwaltungskosten	205’649.27	191’130.33
Courtagen, Bankspesen, Depotgebühren	62’006.13	4’836.05
Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	765’353.11	767’285.73
Total Vermögensverwaltungskosten	**1’033’008.51**	**963’252.11**

Der Anstieg der Kosten ist zur Hauptsache auf Zeichnungsgebühren neuer Ansprüche zurückzuführen.

6.8.2 in % der kostentransparenten Vermögensanlagen

	0.368%	**0.370%**

6.8.3 Kostentransparenzquote (Anteil der kostentransparenten Vermögensanlagen am Total der Vermögensanlagen)

Vermögensanlagen	**2025**	**2024**
	CHF	CHF
Total Vermögensanlagen (Marktwerte)	280’664’845.53	260’008’627.05
davon:		
Kostentransparente Vermögensanlagen	280’664’845.53	260’008’627.05
Intransparente Anlagen nach Artikel 48a Abs. 3 BVV2	0.00	0.00
Kostentransparenzquote	**100.00%**	**100.00%**

6.9 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve

Anlagen beim Arbeitgeber	**31.12.2025**	**31.12.2024**
	CHF	CHF
Kontokorrent-Forderung OKS	2’422.40	794’324.30
Kontokorrent-Forderung KJPD	1’927.60	0.00
Total Anlagen beim Arbeitgeber	**4’350.00**	**794’324.30**

Die Arbeitgeber- und Arbeitnehmerbeiträge werden in der Regel monatlich (OKS) bzw. quartalsweise (KJPD) überwiesen. Es werden daher keine Kontokorrentzinsen erhoben.

Beim Kontokorrent-Ausstand per 31.12.2025 handelt es sich um die Beiträge für nachträgliche Mutationen im Dezember 2025, welche am 16.01. und 29.01.2026 beglichen wurden.

Abgesehen davon sind keine Anlagen bei den Arbeitgeberfirmen getätigt worden.

Arbeitgeber-Beitragsreserve	**2025**	**2024**
	CHF	CHF
Stand Arbeitgeber-Beitragsreserven 01.01.	131’228.51	131’228.51
Verwendung	-104’052.39	0.00
Verzinsung	0.00	0.00
Total Arbeitgeber-Beitragsreserven 31.12.	**27’176.12**	**131’228.51**
davon ohne Verwendungsverzicht	27’176.12	131’228.51
davon Arbeitgeberbeitragsreserve OKS	0.00	104’052.39
davon Arbeitgeberbeitragsreserve KJPD	27’176.12	27’176.12

Die Arbeitgeberbeitragsreserve wurde im Berichtsjahr mit 0% verzinst (Vorjahr 0%).

7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

7.1 Forderungen gegenüber Dritten

	31.12.2025	31.12.2024
	CHF	CHF
Eidg. Steuerverwaltung (VST)	255’174.35	259’394.15
KK Rückversicherer (Helvetia)	0.00	86.95
Total Forderungen gegenüber Dritten	**255’174.35**	**259’481.10**

7.2 Aktive Rechnungsabgrenzung

	31.12.2025	31.12.2024
	CHF	CHF
Versicherungsleistungen	0.00	56’175.05
Total Aktive Rechnungsabgrenzung	**0.00**	**56’175.05**

7.3 Andere Verbindlichkeiten

	31.12.2025	31.12.2024
	CHF	CHF
Quellensteuern	2’410.80	11’286.25
Beiträge an Sicherheitsfonds	44’644.00	42’599.00
Rentenzahlungen	0.00	651.00
Total andere Verbindlichkeiten	**47’054.80**	**54’536.25**

7.4 Passive Rechnungsabgrenzung

	31.12.2025	31.12.2024
	CHF	CHF
Gebühren Aufsichtsbehörde	7’500.00	7’500.00
Honorar Geschäftsführung	771.20	0.00
Honorar Revision	15’000.00	9’400.00
Honorar PK-Experte	8’766.90	0.00
Reglementarische Stiftungsratsentschädigungen	15’598.15	0.00
Kosten für Aus- und Weiterbildung	780.00	480.00
übriger Verwaltungsaufwand	2’391.25	1’602.00
Vermögensverwaltungskosten	64’596.30	71’689.53
Versicherungsleistungen	105’812.15	96’600.00
Versicherungsprämien	7’748.20	10’746.90
Total Passive Rechnungsabgrenzung	**228’964.15**	**198’018.43**

7.5 Ausserreglementarische Leistungen

		31.12.2025	31.12.2024
		CHF	CHF
Bonuskapital bei Pensionierungen	5.2	0.00	2’814.80
Härtefallleistungen	5.5	0.00	91’449.15
Überschussbeteiligung legitimierte Rentenbeziehende	3.3	282’383.20	247’190.00
Total Ausserreglementarische Leistungen		**282’383.20**	**341’453.95**

Der Stiftungsrat hat am 14.05.2024 eine Härtefallleistung behandelt. Es handelt sich dabei um einen Antrag auf Verzicht der Leistungskürzung infolge Überversicherung eines Witwers mit fünf minderjährigen Kindern.
Der Stiftungsrat hat der Auszahlung des vorhandenen Altersguthabens in der Höhe von TCHF 91 im Sinne einer Vorab-Kapitalleistung zugestimmt. Allfällige spätere Hinterlassenenansprüche werden mit der bereits erfolgten Kapitalleistung verrechnet.

7.6 Verwaltungsaufwand

	2025	2024
	CHF	CHF
Pensionskassenverwaltung - extern 1)	128’099.10	107’560.65
Pensionskassenverwaltung - OKS 1)	18’202.85	34’858.70
Geschäftsführung - extern 2)	43’835.10	35’000.00
Beratungs- / Personalaufwand	32’016.40	27’025.00
Datenschutzberatung 3)	13’880.05	0.00
Stiftungsratsentschädigungen	25’301.35	24’284.45
Mietaufwand	4’324.00	6’486.00
Aus- und Weiterbildung	3’960.00	3’580.00
Honorar Revision (Vorjahr inkl. Abgrenzungen)	15’069.55	9’361.05
Honorar PK-Experte	31’349.00	39’949.45
Kosten für Aufsichtsbehörden	8’100.00	8’666.71
Gebühren Handelsregisteramt	43.00	131.00
Übriger Verwaltungsaufwand	14’793.59	14’203.11
Total Verwaltungsaufwand	**338’973.99**	**311’106.12**

1) Per 01.07.2025 wurde die Versichertenbetreuung infolge Pensionierung einer Mitarbeitenden vollständig extern an die Assurinvest AG übertragen.
2) Zunahme infolge zusätzlicher Dienstleistungen (Komplett-Outsourcing Verwaltung, Migration CS -> UBS, Erneuerung Webseite, Datenschutzvorfall).
3) Darin einmalige Kosten für Gap-Analyse CHF 7'313.-, Datenschutzvorfall CHF 1'249.- und Massnahmenplanung Gap-Analyse CHF 1'427.- sowie Jahrespauschale CHF 3'892.-.

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Die Aufsichtsbehörde hat die Jahresrechnung 2024 am 16.07.2025 mit folgender Bemerkung zur Kenntnis genommen:

Der Stiftungsrat wird eingeladen, die Erstellung eines neuen versicherungstechnischen Gutachtes per 31.12.2025 in Auftrag zu geben. Bezüglich Erledigung verweisen wir auf Ziff. 5.7.

9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

Alle relevanten Informationen gehen aus der Jahresrechnung hervor.

10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag eingetreten, welche die Finanzierung der Vorsorge und die Beurteilung der Jahresrechnung beeinflussen würden.





5. Statistik der Stiftung

Personalvorsorge-Stiftung Providus

Entwicklung seit 2012

Versicherten-Statistik	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Anzahl Aktive am 31.12.	642	669	684	688	710	717	744	771	778	791	795	841	864	911
Anzahl Rentner am 31.12. (ohne Kinderrenten)	110	120	122	127	136	146	153	165	170	175	187	194	197	204
- davon Altersrenten	93	100	106	109	116	123	129	141	148	154	165	171	173	178
- davon Invalidenrenten	10	13	12	14	16	17	18	18	17	16	16	15	16	18
- davon Hinterbliebenenrenten	7	7	4	4	4	6	6	6	5	5	6	8	8	8

Bilanzentwicklung	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Bilanzsumme	115'091'680	126'825'740	138'575'358	143'441'497	150'009'263	166'314'449	170'190'022	193'848'556	204'033'268	226'405'682	210'770'579	227'829'994	260'064'802	280'664'846
Arbeitgeber-Beitragsreserven	181'034	170'764	147'864	150'491	126'430	127'695	128'971	131'229	131'229	131'229	131'229	131'229	131'229	27'176
Vorsorgekapital der Aktiven	67'282'720	72'811'447	79'557'534	85'789'999	91'569'558	96'707'905	104'192'390	107'553'486	109'177'568	118'456'020	117'766'750	123'569'976	141'888'594	150'932'573
Altersguthaben nach BVG	28'805'744	30'654'124	32'918'846		37'113'165	38'446'126	40'756'473	41'841'038	43'059'008	45'395'275	44'158'314	45'582'084	49'315'857	52'828'451
Vorsorgekapital der Rentner	46'116'091	48'029'726	50'293'872	52'678'147	58'067'360	61'617'152	63'070'638	68'414'991	73'494'986	70'547'306	74'425'295	76'310'093	74'275'807	74'654'181
Technische Rückstellungen	**2'269'927**	**3'824'669**	**4'717'903**	**3'493'254**	**5'783'069**	**1'990'895**	**1'499'960**	**7'429'911**	**5'515'476**	**3'054'495**	**2'909'404**	**3'046'443**	**3'672'292**	**4'100'991**
Wertschwankungsreserven	**0**	**1'430'635**	**3'235'237**	**0**	**0**	**4'200'503**	**102'128**	**7'411'853**	**12'313'276**	**33'023'941**	**14'006'670**	**22'056'439**	**36'744'197**	**41'803'000**
Stiftungskapital / Unterdeckung	**-1'402'574**	**3'000**	**3'000**	**-1'242'110**	**-6'983'541**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**6'652'137.80**

Eckdaten	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Zinssatz für obligatorisches Sparkapital	1.50%	2.00%	2.00%	1.75%	0.50%	1.00%	1.00%	1.75%	1.00%	2.00%	1.25%	1.75%	1.75%	2.00%
Zinssatz für überobligatorisches Sparkapital	1.50%	2.00%	2.00%	1.75%	0.50%	1.00%	1.00%	1.75%	1.00%	2.00%	1.25%	1.75%	1.75%	2.00%
BVG-Mindestzinssatz	1.50%	1.50%	1.75%	1.75%	1.25%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.25%	1.25%
Technischer Zinssatz	3.50%	3.50%	3.00%	2.75%	2.25%	2.25%	2.25%	2.00%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%
Umwandlungssatz Alter 65	6.40%	6.40%	6.40%	6.40%	6.25%	6.10%	5.95%	5.80%	5.65%	5.50%	5.35%	5.20%	5.05%	5.00%
geplanter Umwandlungssatz in 5 Jahren									5.20%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
Performance auf Gesamtvermögen	7.90%	6.90%	6.18%	-0.55%	3.41%	8.09%	-1.61%	10.59%	4.12%	9.10%	-6.92%	5.01%	8.83%	7.33%
Aktienanteil in % der Bilanzsumme	28.00%	30.00%	30.00%	32.30%	33.80%	32.60%	31.30%	34.40%	34.60%	35.70%	31.60%	32.50%	35.60%	37.50%
Deckungsgrad Art. 44 BVV2	**98.79%**	**101.15%**	**102.41%**	**99.12%**	**95.51%**	**102.60%**	**100.10%**	**104.00%**	**106.50%**	**117.20%**	**107.20%**	**110.90%**	**116.70%**	**121.10%**
Deckungsgrad mit einheitlichen Grundlagen														
Vermögensverwaltungskosten (VVK) 1)	194'762	637'338	628'101	459'823	394'588	565'456	644'413	685'539	750'486	890'347	1'017'699	890'862	963'252	1'003'009
Verwaltungskosten	281'406	286'186	389'469	350'130	369'435	358'444	355'960	309'131	308'891	310'073	315'711	329'103	311'106	338'974
Total Kosten pro Destinatär inkl. VVK 1)	633	1'170	1'262	994	903	1'071	1'115	1'063	1'117	1'243	1'358	1'179	1'201	1'204
Total Kosten pro Destinatär ohne VVK	374	363	483	430	437	415	397	330	326	321	321	318	293	304

VV = Verwendungsverzicht

1) Die TER-Kosten werden ab 2013 brutto ausgewiesen

2) Ab 2018 neuer Ausweis: Vorsorgeeinrichtungen ohne Staatsgarantie und ohne Vollversicherungslösung

Personalvorsorge-Stiftung Providus

Entwicklung seit 2012

Versicherten-Statistik	**Swisscantostudie**								
Anzahl Aktive am 31.12.	Anzahl teilnehmende Kassen								
Anzahl Rentner am 31.12. (ohne Kinderrenten)									
- davon Altersrenten	437	467	507	535	531	520	514	475	472
- davon Invalidenrenten									
- davon Hinterbliebenenrenten									

Bilanzentwicklung
Bilanzsumme
Arbeitgeber-Beitragsreserven
Vorsorgekapital der Aktiven
Altersguthaben nach BVG
Vorsorgekapital der Rentner
Technische Rückstellungen
Wertschwankungsreserven
Stiftungskapital / Unterdeckung

Eckdaten	**2014**	**2015**	**2016**	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
Zinssatz für obligatorisches Sparkapital												
Zinssatz für überobligatorisches Sparkapital	2.55%	2.06%	1.72%	2.50%	1.55%	2.64%	2.03%	4.25%	1.90%	2.44%	4.30%	
BVG-Mindestzinssatz												
Technischer Zinssatz	2.76%	2.47%	2.19%	1.98%	1.92%	1.71%	1.59%	1.46%	1.52%	1.55%	1.54%	
Umwandlungssatz Alter 65	6.34%	6.25%	6.13%	6.00%	5.87%	5.73%	5.63%	5.52%	5.43%	5.37%	5.31%	5.30%
geplanter Umwandlungssatz in 5 Jahren					5.45%	5.38%	5.30%	5.25%	5.23%	5.23%	5.25%	
Performance auf Gesamtvermögen	7.31%	1.13%	3.58%	7.64%	-2.81%	10.85%	3.97%	5.39%	-8.80%	5.10%	7.60%	
Aktienanteil in % der Bilanzsumme	29.40%	30.10%	30.70%	32.10%	29.30%	31.60%	32.70%	33.70%	31.10%	32.10%	33.00%	
Deckungsgrad Art. 44 BVV2	113.60%	110.40%	109.70%	114.40%	108.70%	113.90%	116.10%	122.10%	110.10%	113.50%	117.00%	
Deckungsgrad mit einheitlichen Grundlagen												
Vermögensverwaltungskosten (VVK) 1)												
Verwaltungskosten												
Total Kosten pro Destinatär inkl. VVK 1)	1098	1112	1160	1073	1212	1211	1157	1294	1226	1216	1239	
Total Kosten pro Destinatär ohne VVK	345	331	352	346	313	336	357	346	327	327	330	

VV = Verwendungsverzicht

1) Die TER-Kosten werden ab 2013 brutto ausgewiesen

2) Ab 2018 neuer Ausweis: Vorsorgeeinrichtungen ohne Staatsgarantie und ohne Vollversicherungslösung

Personalvorsorge-Stiftung Providus

Entwicklung seit 2012

Versicherten-Statistik	**Oberaufsichtskommission**
Anzahl Aktive am 31.12.	Bericht finanzielle Lage
Anzahl Rentner am 31.12. (ohne Kinderrenten)	aller Vorsorgeeinrichtungen
- davon Altersrenten	
- davon Invalidenrenten	
- davon Hinterbliebenenrenten	

Bilanzentwicklung
Bilanzsumme
Arbeitgeber-Beitragsreserven
Vorsorgekapital der Aktiven
Altersguthaben nach BVG
Vorsorgekapital der Rentner
Technische Rückstellungen
Wertschwankungsreserven
Stiftungskapital / Unterdeckung

Eckdaten	**2014**	**2015**	**2016**	**2017**	**2018** 2)	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
Zinssatz für obligatorisches Sparkapital												
Zinssatz für überobligatorisches Sparkapital	2.26%	1.95%	1.54%	1.95%	1.46%	2.40%	1.84%	3.69%	1.90%	2.31%	3.76%	
BVG-Mindestzinssatz												
Technischer Zinssatz	2.91%	2.66%	2.43%	2.22%	2.10%	1.88%	1.74%	1.62%	1.72%	1.76%	1.77%	
Umwandlungssatz Alter 65												
geplanter Umwandlungssatz in 5 Jahren			5.63%	5.47%	5.40%	5.34%	5.28%	5.23%	5.21%	5.18%	5.18%	
Performance auf Gesamtvermögen	6.20%	0.70%	3.60%	6.90%	-2.80%	10.40%	4.40%	8.00%	-9.20%	5.20%	7.40%	
Aktienanteil in % der Bilanzsumme												
Deckungsgrad Art. 44 BVV2	109.50%	106.80%	107.10%	110.80%	106.40%	111.60%	113.50%	118.50%	107.00%	110.30%	114.70%	
Deckungsgrad mit einheitlichen Grundlagen	108.50%	105.10%	106.20%	109.60%	105.50%	111.20%	115.00%	118.80%	107.10%	110.70%	115.20%	
Vermögensverwaltungskosten (VVK) 1)												
Verwaltungskosten												
Total Kosten pro Destinatär inkl. VVK 1)												
Total Kosten pro Destinatär ohne VVK												

VV = Verwendungsverzicht

1) Die TER-Kosten werden ab 2013 brutto ausgewiesen

2) Ab 2018 neuer Ausweis: Vorsorgeeinrichtungen ohne Staatsgarantie und ohne Vollversicherungslösung

Personalvorsorge-Stiftung Providus
Entwicklung seit 2012

Versicherten-Statistik
Anzahl Aktive am 31.12.
Anzahl Rentner am 31.12. (ohne Kinderrenten)
- davon Altersrenten
- davon Invalidenrenten
- davon Hinterbliebenenrenten

Bilanzentwicklung
Bilanzsumme
Arbeitgeber-Beitragsreserven
Vorsorgekapital der Aktiven
Altersguthaben nach BVG
Vorsorgekapital der Rentner
Technische Rückstellungen
Wertschwankungsreserven
Stiftungskapital / Unterdeckung

Eckdaten	2017 - Providus	2018 - Providus	2019 - Providus	2020 - Providus	2021 - Providus	2022 - Providus	2023 - Providus	2024 - Providus	2025 - Providus
Zinssatz für obligatorisches Sparkapital									
Zinssatz für überobligatorisches Sparkapital									
BVG-Mindestzinssatz									
Technischer Zinssatz									
Umwandlungssatz Alter 65									
geplanter Umwandlungssatz in 5 Jahren		5.20%	5.20%	5.20%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
Performance auf Gesamtvermögen									
Aktienanteil in % der Bilanzsumme									
Deckungsgrad Art. 44 BVV2	102.60%	100.10%	104.00%	106.50%	117.20%	107.20%	110.90%	116.70%	121.10%
Deckungsgrad mit einheitlichen Grundlagen	102.40%	99.50%	104.00%	108.20%	116.90%	107.00%	111.10%	116.50%	121.60%
Vermögensverwaltungskosten (VVK) 1)									
Verwaltungskosten									
Total Kosten pro Destinatär inkl. VVK 1)									
Total Kosten pro Destinatär ohne VVK									

VV = Verwendungsverzicht

1) Die TER-Kosten werden ab 2013 brutto ausgewiesen

2) Ab 2018 neuer Ausweis: Vorsorgeeinrichtungen ohne Staatsgarantie und ohne Vollversicherungslösung