

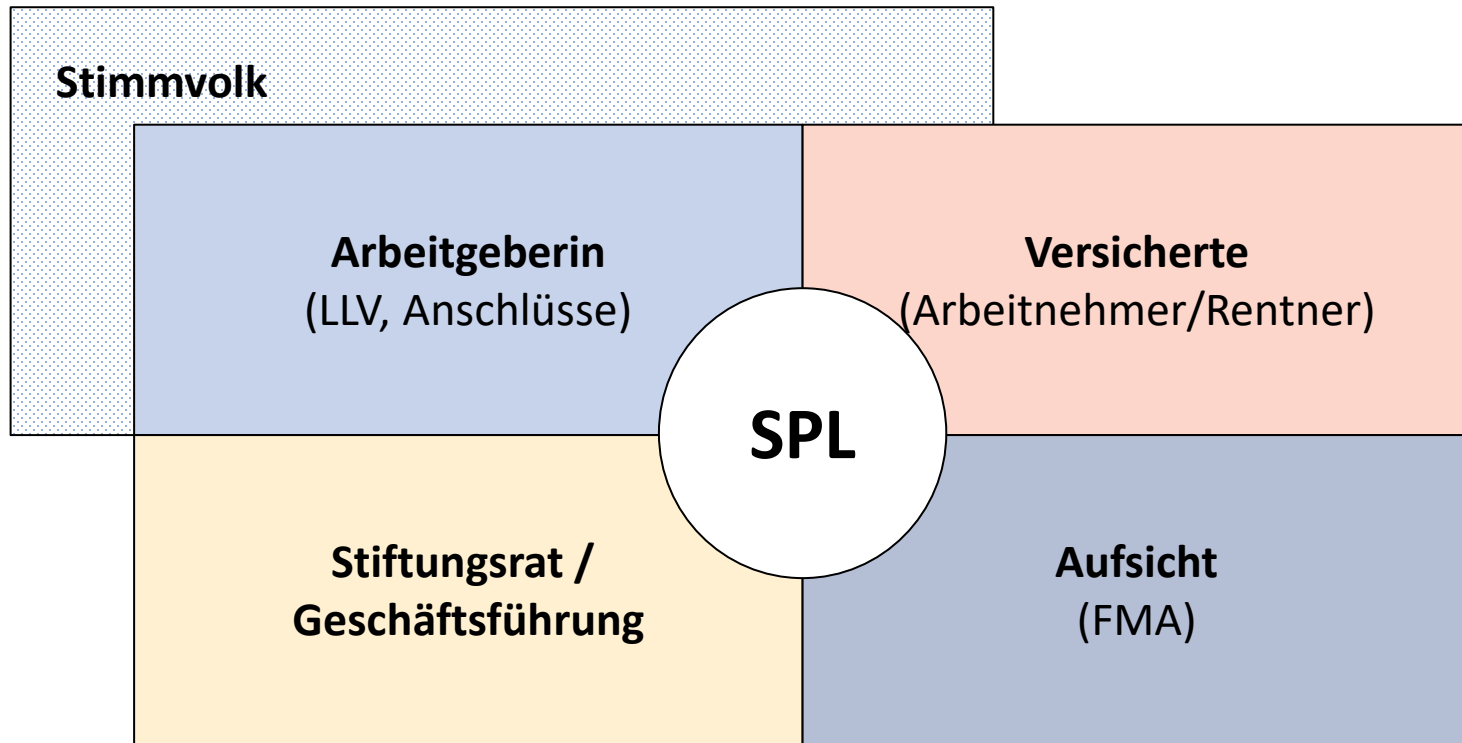
Nachhaltige Ausrichtung der Stiftung Personalvorsorge Liechtenstein

Informationsveranstaltung für Versicherte





Perspektiven auf die Stiftung Personalvorsorge Liechtenstein





Inhalte der heutigen Veranstaltung

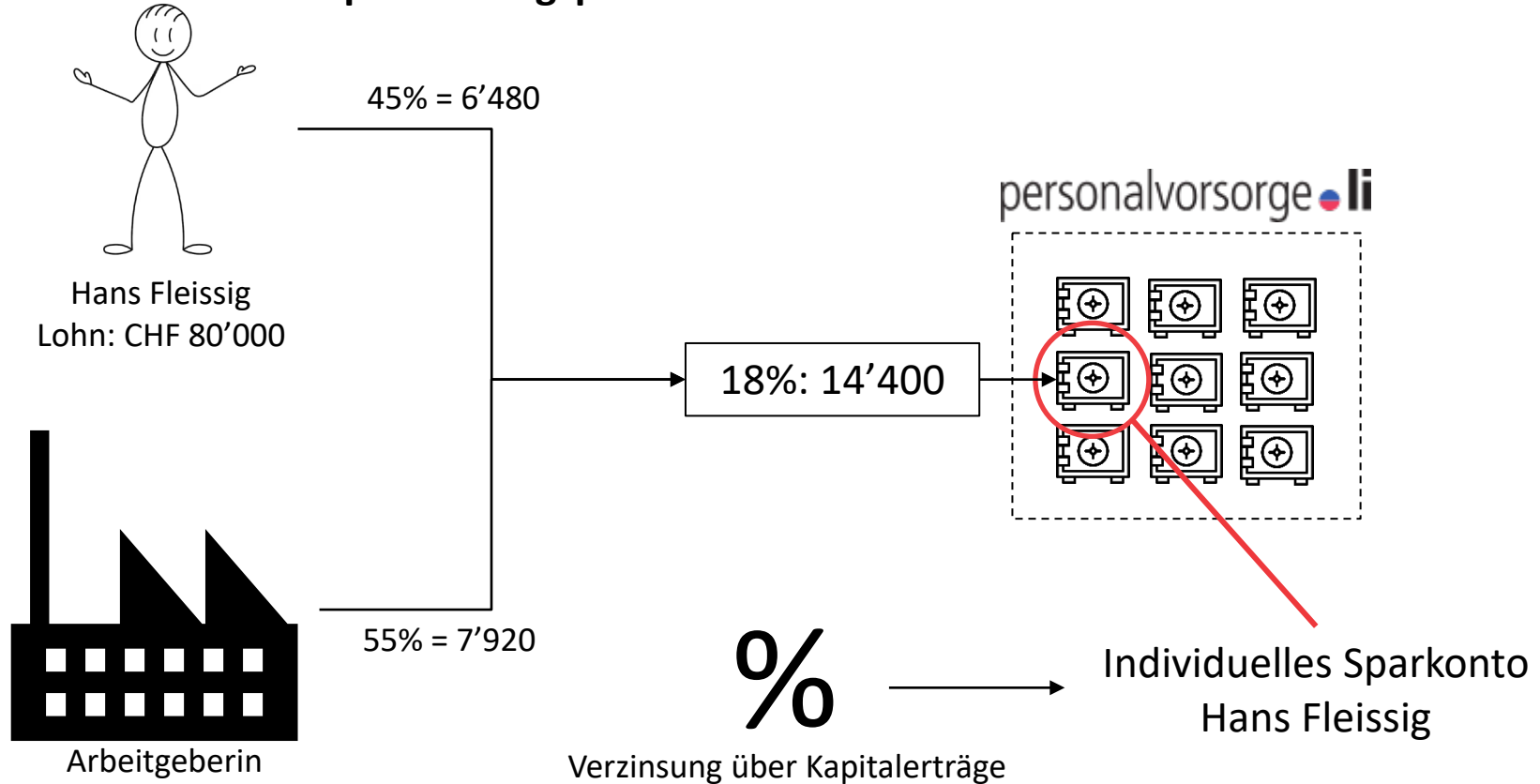
1. Wie funktioniert das Beitragsprimat?
2. Ausgangslage und Ziele
3. Massnahmenpaket
 - Schaffung eines geschlossenen Vorsorgewerks
 - Optionale variable Rente
 - Ausfinanzierung der Rentner SPL
 - Umwandlung Darlehen in Eigenkapital
 - Erhöhung der Sparbeiträge
4. Was heisst das alles für mich?





Wie funktioniert die Personalvorsorge?

Beispiel Beitragsprimat

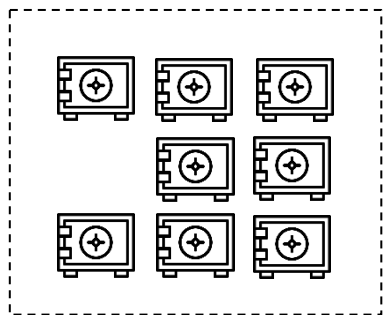




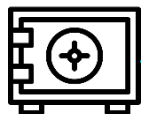
Wie funktioniert die Personalvorsorge?

Beispiel Beitragsprimat

personalvorsorge.li



CHF 500'000



3 Varianten

Kapitalbezug (volles Risiko)

CHF 500'000*

Variable Rente (begrenztes Risiko)
(dazu später mehr)

CHF 2'000/Monat

Fixe Rente (kein Risiko)
(Umwandlungssatz 4.8%)



Hans Fleissig
Rentner

$$500'000 * 4.8\% = 24'000$$
$$24'000 / 12 = 2'000 \text{ Monatsrente}$$



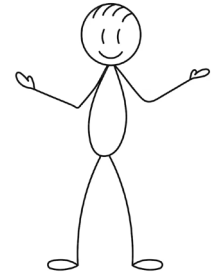
Wie funktioniert die Personalvorsorge?

Beispiel Leistungsprimat

Leistungsversprechen



50.4% des letzten Lohns
Fixe Rente (kein Risiko)



Hans Fleissig
Rentner



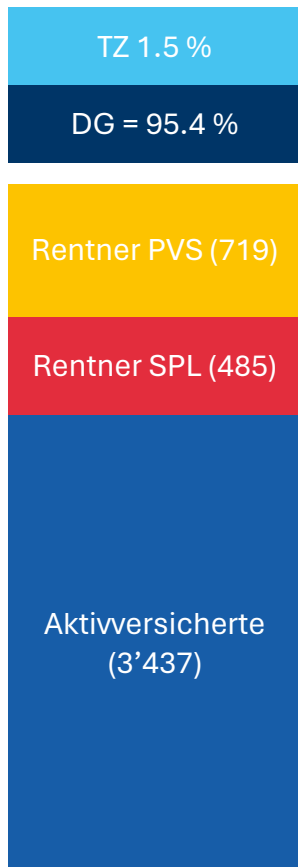
Inhalte der heutigen Veranstaltung

1. Wie funktioniert das Beitragsprimat?
2. Ausgangslage und Ziele
3. Massnahmenpaket
 - Schaffung eines geschlossenen Vorsorgewerks
 - Optionale variable Rente
 - Ausfinanzierung der Rentner SPL
 - Umwandlung Darlehen in Eigenkapital
 - Erhöhung der Sparbeiträge
4. Was heisst das alles für mich?

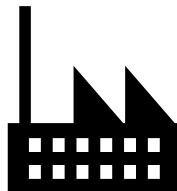




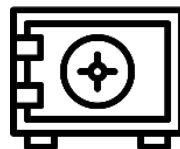
Ausgangslage per 31.12.2023



4'641 Personen

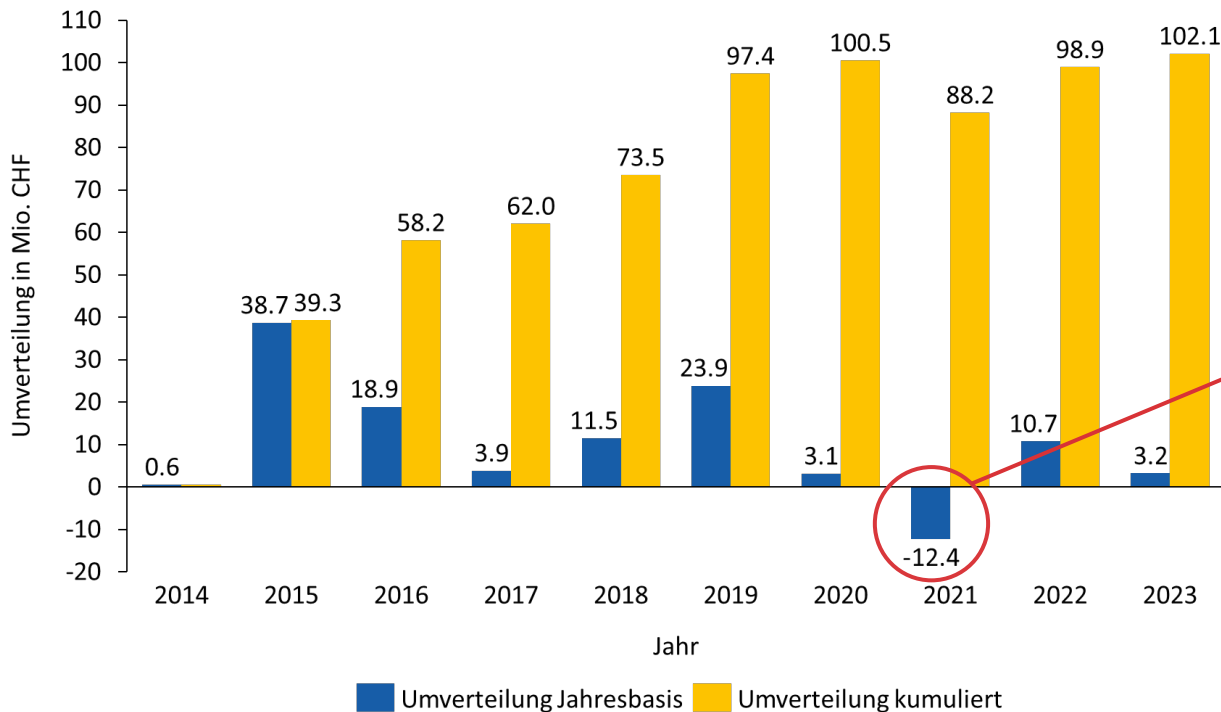


23 Betriebe



CHF 1'313'000'000

Unerwünschte Umverteilungen in Höhe von CHF 102 Mio. seit 2014

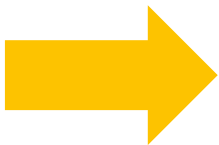


2021 konnte die Umverteilung von Aktivversicherten zu Rentnern dank guter Verzinsung in geringem Ausmass korrigiert werden



Beitrag der Versicherten und Rentnerinnen und Rentner in den Jahren 2014 bis 2024

Was?	Wer?	Betrag (CHF, rund)
Unerwünschte Umverteilung	Aktivversicherte	103'000'000
Solidaritätsbeiträge (AN-Anteil)	Aktivversicherte	18'000'000
Sicherungsbeiträge	Rentner PVS	11'000'000
Total		132'000'000

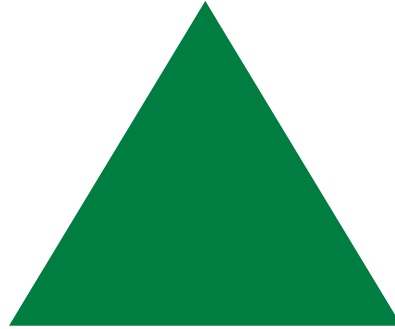


Die Aktivversicherten sowie die Rentnerinnen und Rentner haben in den letzten 10 Jahren einen grossen Anteil geleistet.



Ziele der Massnahmen

1. Verhinderung von neuen unerwünschten Umverteilungen in der Zukunft



2. (Teilweise) Kompensation der bereits erfolgten unerwünschten Umverteilungen

3. Sicherung einer nachhaltigen Pensionsversicherung des Landes

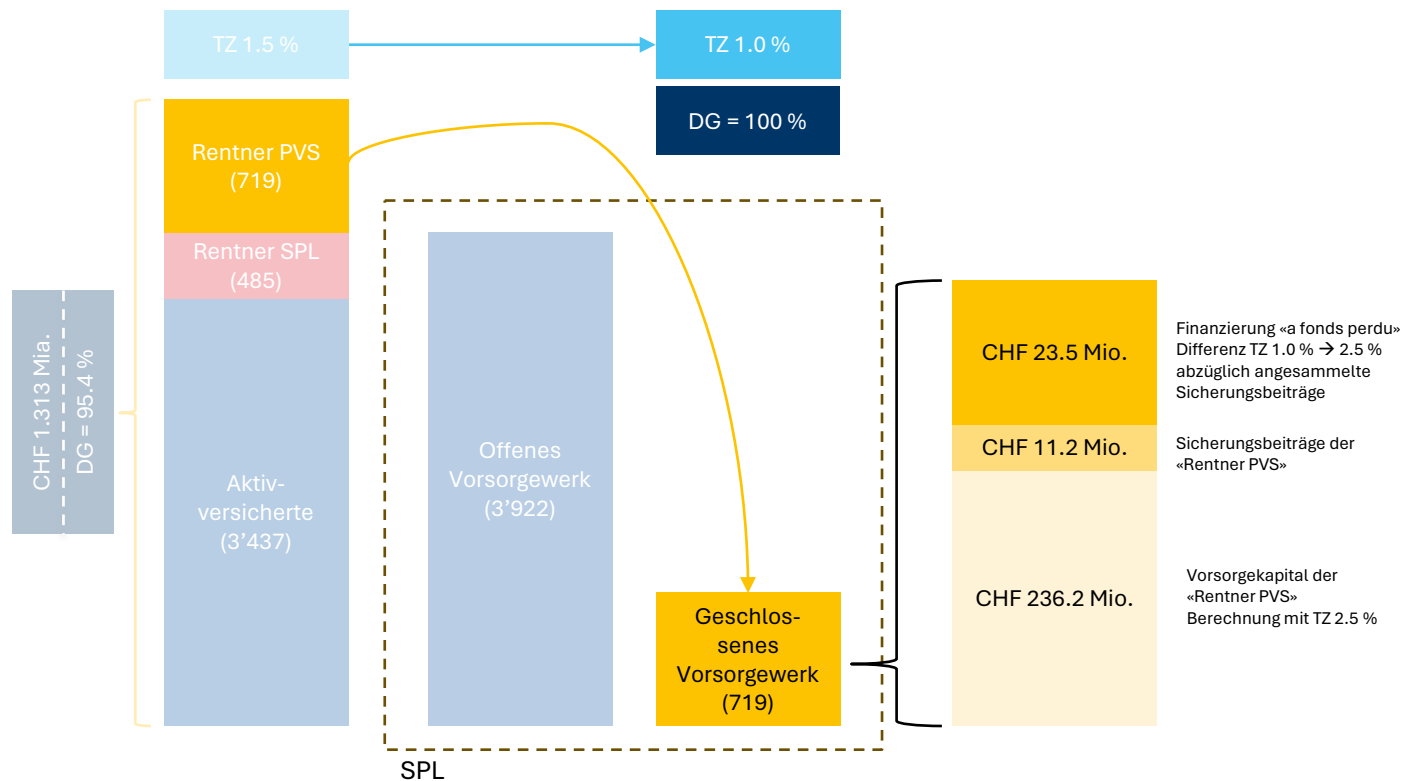
Inhalte der heutigen Veranstaltung

1. Wie funktioniert das Beitragsprimat?
2. Ausgangslage und Ziele
3. Massnahmenpaket
 - Schaffung eines geschlossenen Vorsorgewerks
 - Optionale variable Rente
 - Ausfinanzierung der Rentner SPL
 - Umwandlung Darlehen in Eigenkapital
 - Erhöhung der Sparbeiträge
4. Was heisst das alles für mich?





Schaffung eines geschlossenen Vorsorgewerks für die Rentner nach PVG



Resultat:

- Beseitigung der Umverteilung von den Aktivversicherten zu den Rentnern nach PVG
- Keine Veränderungen für die Rentnerinnen und Rentner Ex-PVS

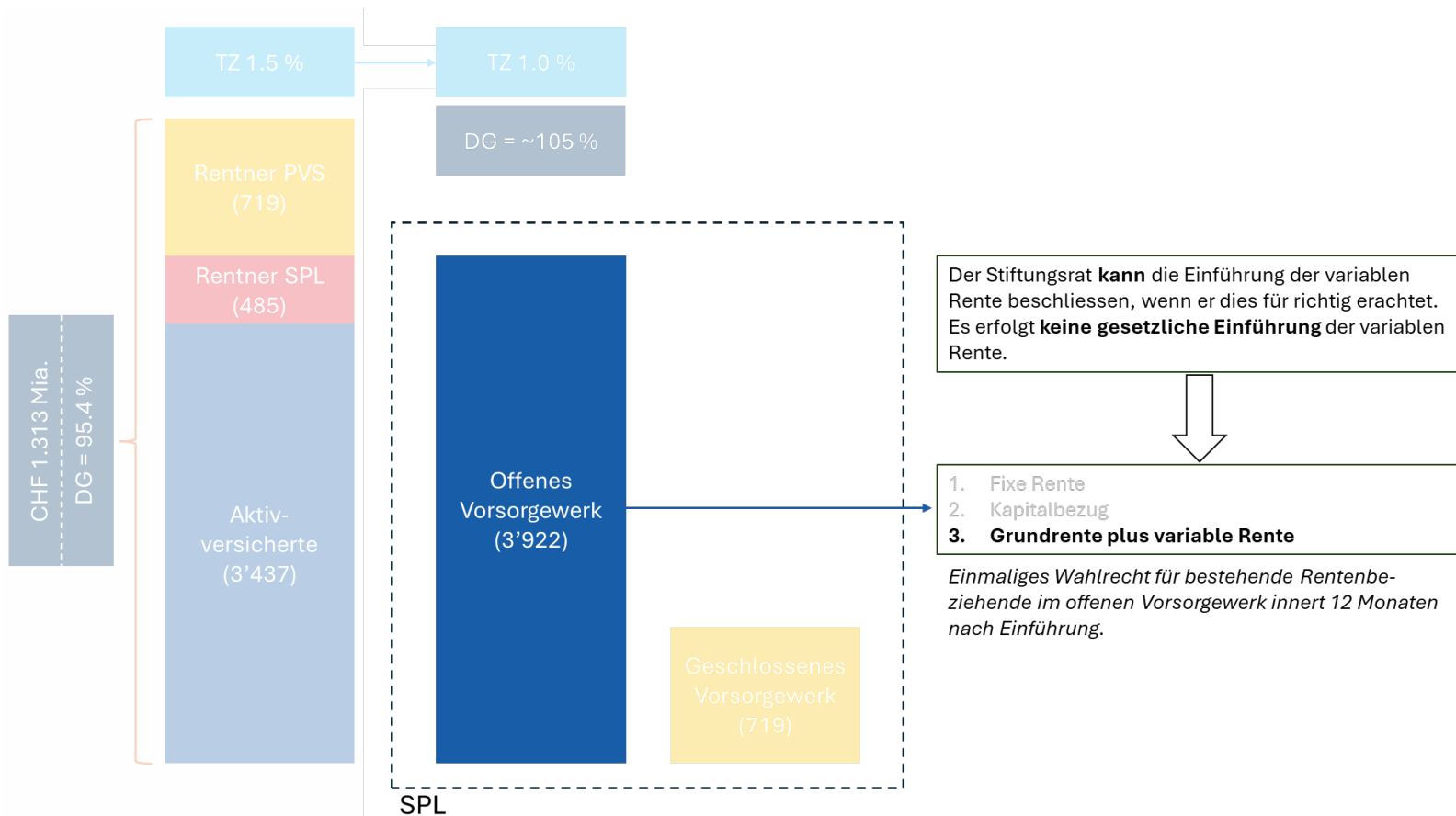
Inhalte der heutigen Veranstaltung

1. Wie funktioniert das Beitragsprimat?
2. Ausgangslage und Ziele
3. Massnahmenpaket
 - Schaffung eines geschlossenen Vorsorgewerks
 - Optionale variable Rente
 - Ausfinanzierung der Rentner SPL
 - Umwandlung Darlehen in Eigenkapital
 - Erhöhung der Sparbeiträge
4. Was heisst das alles für mich?

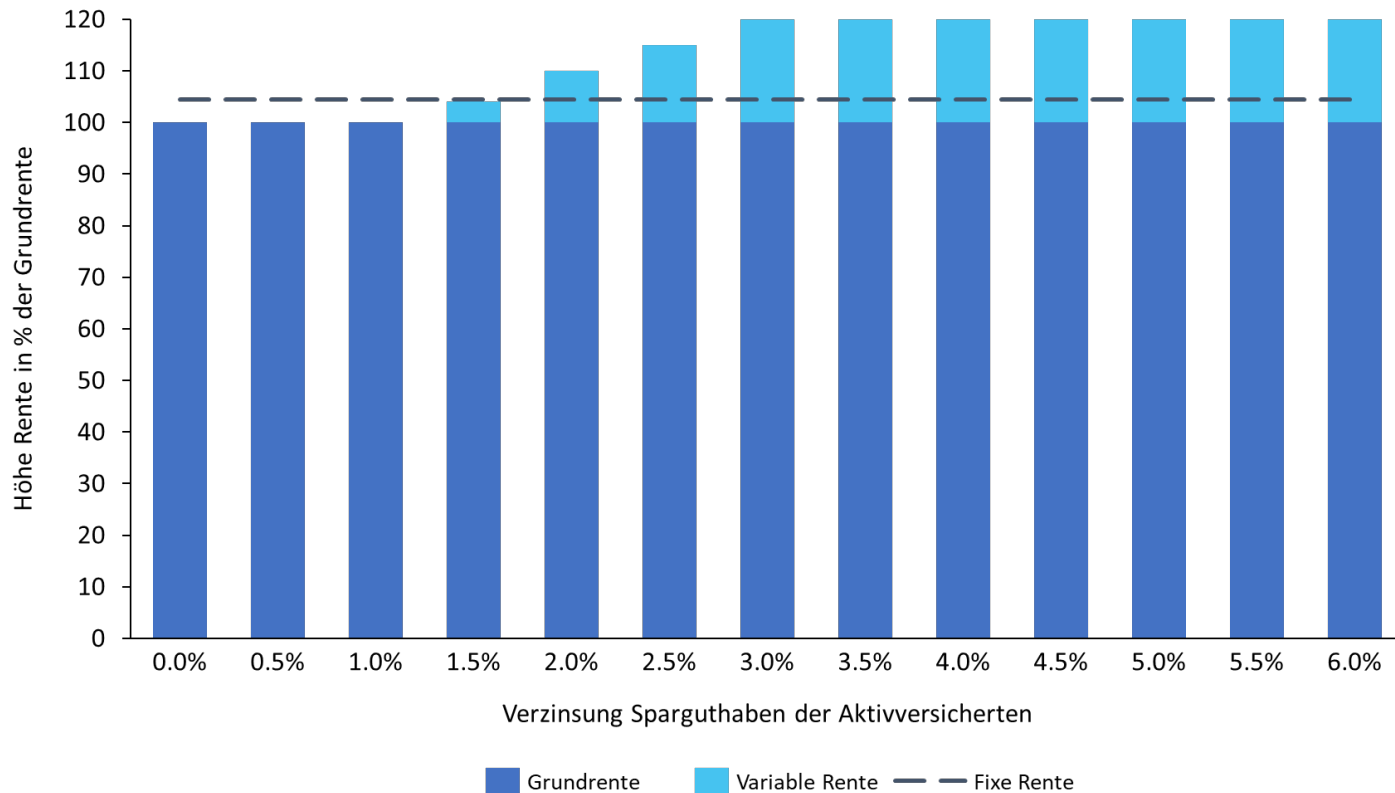




Gesetzliche Ermöglichung einer variablen Rente

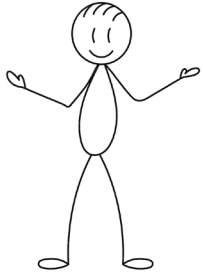


Einführung einer variablen Rente





Beispiel fixes/variables Rentenmodell



Hans Fleissig
Rentner

Monatsrente beim...	Schlechtes Anlagejahr	Normales Anlagejahr	Gutes Anlagejahr	Durchschnitt über ganze Laufzeit
...fixen Rentenmodell*	2'000	2'000	2'000	2'000
...variablen Rentenmodell*	1'900 Fix 1'900 Variabel 0	2'000 Fix 1'900 Variabel 100	2'300 Fix 1'900 Variabel 400	??? Fix 1'900 Variabel ?

Inhalte der heutigen Veranstaltung

1. Wie funktioniert das Beitragsprimat?
2. Ausgangslage und Ziele
3. Massnahmenpaket
 - Schaffung eines geschlossenen Vorsorgewerks
 - Optionale variable Rente
 - Ausfinanzierung der Rentner SPL
 - Umwandlung Darlehen in Eigenkapital
 - Erhöhung der Sparbeiträge
4. Was heisst das alles für mich?





Ausfinanzierung der bestehenden Renten im Beitragsprimat

AUSGANGSLAGE

- Die Senkung des technischen Zinssatzes von 2.5% auf 1.5% wurde von den Aktivversicherten der SPL getragen
- Dadurch wurde ein Grossteil der unerwünschten Umverteilung in Höhe von CHF 102 Mio. verursacht



MASSNAHME

Das Vorsorgekapital der Rentnerinnen und Rentner, welche nach dem 1.7.2014 in Rente gegangen sind, wird berechnet mit dem technischen Zinssatz von 1% durch die Arbeitgeberinnen ausfinanziert



ERGEBNIS

- Teilweise Kompensation der erfolgten unerwünschten Umverteilungen
- Dank einem Deckungsgrad von ca. 105% wird im offenen Vorsorgewerk eine Wertschwankungsreserve geschaffen

Inhalte der heutigen Veranstaltung

1. Wie funktioniert das Beitragsprimat?
2. Ausgangslage und Ziele
3. Massnahmenpaket
 - Schaffung eines geschlossenen Vorsorgewerks
 - Optionale variable Rente
 - Ausfinanzierung der Rentner SPL
 - Umwandlung Darlehen in Eigenkapital
 - Erhöhung der Sparbeiträge
4. Was heisst das alles für mich?





Umwandlung der bestehenden Darlehen in Eigenkapital

	Nach Umwandlung Darlehen in Eigenkapital	Veränderung gegenüber heute
Anlagekapital	1'313'000'000	=
Eigenkapital	+93'500'000	↑
Schulden	-93'500'000	↓
Deckungsgrad	95.4% → 102.5%	↑

Auswirkungen Anschlüsse

- Ergebnisse werden nicht beeinflusst, da die Darlehen bereits wertberichtigt sind
- Liquidität wird nicht beeinflusst, weil die Mittel bereits 2014 geflossen sind

Sonstige Auswirkungen

- Konstruktionsfehler der bisherigen Lösung wird beseitigt
- SPL kann unbelastet weiterarbeiten

Inhalte der heutigen Veranstaltung

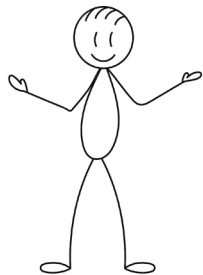
1. Wie funktioniert das Beitragsprimat?
2. Ausgangslage und Ziele
3. Massnahmenpaket
 - Schaffung eines geschlossenen Vorsorgewerks
 - Optionale variable Rente
 - Ausfinanzierung der Rentner SPL
 - Umwandlung Darlehen in Eigenkapital
 - Erhöhung der Sparbeiträge
4. Was heisst das alles für mich?





Erhöhung der Sparbeiträge

Massnahme: Die Sparbeiträge werden um 2% erhöht



Hans Fleissig
Arbeitnehmer

Sparbeitrag	Abzug Arbeitnehmer (45%) pro Monat	Sparkapital nach 40 Jahren	Monatsrente
16%	480	626'000	2'503
18%	540	704'000	2'816
	+60		+313

Annahmen:

- Lohn: CHF 80'000/Jahr bzw. 6'150 CHF/Monat (konstant; 13 Löhne)
- Verzinsung: 1%
- 40 Jahre versichert
- Umwandlungssatz 4.8%

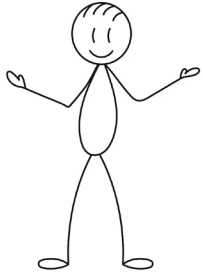
Inhalte der heutigen Veranstaltung

1. Wie funktioniert das Beitragsprimat?
2. Ausgangslage und Ziele
3. Massnahmenpaket
 - Schaffung eines geschlossenen Vorsorgewerks
 - Optionale variable Rente
 - Ausfinanzierung der Rentner SPL
 - Umwandlung Darlehen in Eigenkapital
 - Erhöhung der Sparbeiträge
4. Was heisst das alles für mich?





Aus Sicht der Aktivversicherten



Hans Fleissig
Arbeitnehmer

Umverteilung zu Rentnern wird gestoppt

Neben der Möglichkeit des Kapitalbezugs und der fixen Verrentung
neue Wahlmöglichkeit für eine variable Rente

Erhöhung der Sparbeiträge führt zu einer besseren Altersvorsorge

Mit einer «gesunden» SPL wird die Grundlage für eine angemessene
Verzinsung des Vorsorgekapitals geschaffen

Probleme im Vorsorgewerk werden behoben

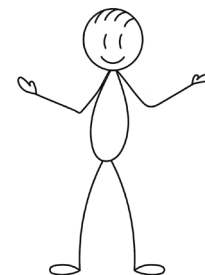




Aus Sicht der Rentner SPL (Rentenantritt nach 2014)

Rente erfolgt in gleicher Höhe weiterhin von der SPL

Einmalige Möglichkeit für Wechsel in variable Rente



Hans Fleissig
Rentner

Faktisch keine Änderung, aber einmalige neue Möglichkeit



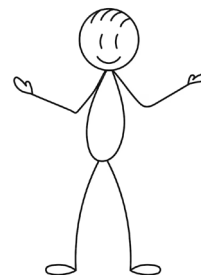


Aus Sicht der Rentner Ex-PVS (Rentenantritt vor 2014)

Rente erfolgt in gleicher Höhe weiterhin von der SPL...

... systematisch aber neu aus dem geschlossenen Vorsorgewerk

Sicherungsbeiträge entfallen ab Sommer 2024



Hans Fleissig
Rentner

Faktisch keine Änderung





Gesamtkosten/Kosten für das Land*

EINMALIGE KOSTEN (Mio. CHF)			Land		Gesamt	
Massnahme	Kosten	liquiditätswirksam	Kosten	liquiditätswirksam		
Schaffung des geschlossenen Vorsorgewerks	18.0	18.0	23.5	23.5		
Ausfinanzierung der Renten im offenen Vorsorgewerk	40.1	40.1	46.7	46.7		
Umwandlung Darlehen	77.0	0.0	93.5	0.0		
TOTAL	135.1	58.1	163.7	70.2		
JÄHRLICHE KOSTEN (Mio. CHF)			Land			
Massnahme	Kosten	liquiditätswirksam				
Erhöhung Sparbeitrag	1.9	1.9				
TOTAL	1.9	1.9				

Die effektiven Kosten werden auf dem Abschluss der SPL per 31.12.2024 berechnet. Bei den oben gezeigten Beträgen handelt es sich um eine Hochrechnung.



Ausblick

- Zweite Lesung im Herbst 2024
- Geplantes Inkrafttreten per 1.1.2025