



KANTON
NIDWALDEN

LANDAMMANN UND
REGIERUNGSRAT

Dorfplatz 2, Postfach 1246, 6371 Stans
Telefon 041 618 79 02, www.nw.ch

TEILREVISION DES GESETZES ÜBER DIE KANTONALE PENSIONSASSE (PENSIONSASSENGESETZ; PKG)

Bericht zur externen Vernehmlassung

Titel:	Teilrevision Pensionskassengesetz	Typ:	Bericht	Version:	
Thema:	Externe Vernehmlassung	Klasse:		FreigabeDatum:	09.02.17
Autor:	Marco Hofmann	Status:		DruckDatum:	10.02.17
Ablage/Name:	Pensionskassengesetz_Bericht externe Vernehmlassun.docx			Registratur:	2016.NWFD.45

Inhalt

1	Zusammenfassung	4
2	Ausgangslage.....	5
2.1	Umwandlungsverluste der Pensionskasse Nidwalden.....	5
2.2	Kompetenzregelung in der Pensionskassengesetzgebung	5
2.2.1	Finanzierung der Pensionskasse	5
2.2.2	Leistungen der Pensionskasse	6
2.2.3	Verwendung der Mittel im Teuerungsfonds	6
2.2.4	Fazit für Massnahmen zur Verhinderung von Umwandlungsverlusten.....	6
2.3	Massnahmen zur Beseitigung der Umwandlungsverluste	7
2.3.1	Massnahmen der Pensionskasse	7
2.3.2	Einlagen aus dem Teuerungsfonds	9
2.3.3	Finanzielle Auswirkungen der Massnahmen.....	9
2.4	Anhörung Anpassung Vorsorgereglement	10
3	Regelungsinhalt der Gesetzesänderung	10
3.1	Änderung des Verwendungszwecks für die Mittel im Teuerungsfonds.....	10
3.2	Gründe für die Zweckänderung.....	11
3.3	Folgen bei Ablehnung der Gesetzesänderung.....	11
4	Auswirkungen der Vorlage.....	12
4.1	Auf den Kanton	12
4.2	Auf die Pensionskasse.....	12
4.3	Für die Rentnerinnen und Rentner.....	12
5	Terminplan.....	12
6	Anhang.....	14
6.1	Benchmark Umwandlungssätze.....	14
6.2	PK Nidwalden - Umwandlungssätze	15
6.2.1	Bisherige Umwandlungssätze.....	15
6.2.2	Neue Umwandlungssätze	15
6.2.3	Vergleich Beiträge in PK (bisher zu neu ab 1.1.2018)	16
6.3	Daten technischer Zins	17

1 Zusammenfassung

Der Kanton Nidwalden regelt die Finanzierung der Pensionskasse im Gesetz. Deshalb darf er die Leistungen nicht selber bestimmen. Dies wäre bundesrechtswidrig. Für Festlegung der Leistungen ist der Verwaltungsrat der Pensionskasse verantwortlich. Dieser legt die Leistungen im Vorsorgereglement fest. Zudem hat er gemäss Art. 19 des Gesetzes über die kantonale Pensionskasse (Pensionskassengesetz, PKG; NG 165.2) die Kompetenz, die Prozentsätze der Spar- und Risikobeiträge in einem klar begrenzten Umfang zu erhöhen.

Will die Pensionskasse Massnahmen zur Verhinderung von Umwandlungsverlusten ergreifen, ist die Kompetenzregelung gemäss dem Bundesgesetz über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG; SR 831.40) und PKG zu beachten. Zusammenfassend ergibt sich folgende Ausgangslage:

- **Leistungsanpassungen** muss der Verwaltungsrat beschliessen (Art. 21 PKG).
- Bei der **Änderung der Finanzierung** muss grundsätzlich das Pensionskassengesetz angepasst werden. Der Verwaltungsrat hat aber die Möglichkeit, die Höhe der wiederkehrenden Beiträge in einem klar begrenzten Umfang zu erhöhen (Art. 19 PKG).
- Über die **Verwendung der Mittel im Teuerungsfonds** entscheidet der Verwaltungsrat. Der Verwendungszweck ist gemäss Art. 34 PKG aber stark eingeschränkt, so dass der Handlungsspielraum nur sehr gering ist. Die Mittel im Teuerungsfonds dürfen nur für Teuerungsanpassungen der laufenden Renten verwendet werden.

Aktuell sieht das Vorsorgereglement der Pensionskasse Nidwalden im Anhang 4 vor, dass der Umwandlungssatz (UWS) im Rücktrittsalter 65 von 6.3 Prozent (2016) jährlich um 0.1 Prozentpunkte auf 5.7 Prozent im Jahre 2022 fällt. Neu wird der Umwandlungssatz ab 2018 um jährlich 0.15 Prozentpunkte sinken, sodass im Jahr 2023 der Wert von 5.3 Prozent erreicht wird.

Der Verwaltungsrat der Pensionskasse hat die Erhöhung der Sparbeiträge der Altersklasse 25 bis 44 um je 0.5 Prozent für Arbeitnehmende und Arbeitgebende (AN und AG) und jene der Altersklasse 45 bis 65 um je 1.0 Prozent beschlossen. Damit die Umwandlungssätze nicht noch weiter gesenkt werden müssen, werden die Risikobeiträge für alle Altersklassen um je 0.5 Prozent (AN und AG) erhöht.

Zudem empfiehlt der Verwaltungsrat die Abfederung der höchsten Leistungseinbussen durch individuelle Einlagen aus dem Teuerungsfonds. Die teils erheblichen Leistungseinbussen für Neurentnerinnen und Neurentner sollen dank diesen Einlagen auf eine Einbusse von maximal 3 Prozent begrenzt werden. Dadurch wird das Massnahmenpaket sozialverträglich ausgestaltet.

Diese Massnahmen kann der Verwaltungsrat nicht selber beschliessen, da der Verwendungszweck des Teuerungsfonds gemäss Art. 34 PKG eingeschränkt ist. Das Pensionskassengesetz muss angepasst werden.

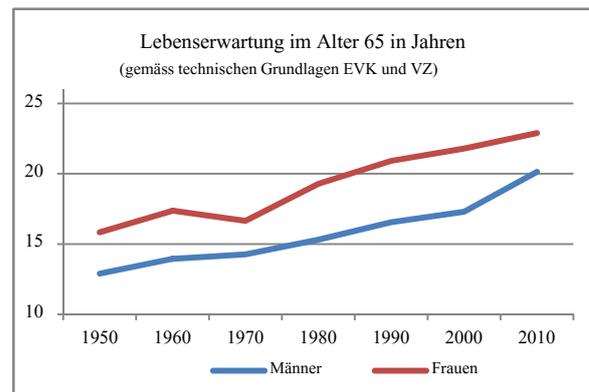
Gegenstand dieses Gesetzgebungsprojekts bildet nur die Änderung von Art. 34 PKG. Alle anderen Massnahmen zur Verhinderung von Umwandlungsverlusten bedingen keine Gesetzesänderungen.

2 Ausgangslage

2.1 Umwandlungsverluste der Pensionskasse Nidwalden

Die Pensionskasse Nidwalden wies per 31. Dezember 2015 einen Deckungsgrad von 99.7 Prozent aus. Unter anderem ist diese Unterdeckung Folge der zu hohen Umwandlungssätze, die zu Umwandlungsverlusten (Barwert der Rente grösser als Sparguthaben) geführt haben.

Die Umwandlungsverluste sind auf das Tiefzinsumfeld sowie die stetige Zunahme der Lebenserwartung zurückzuführen. Annahmen, welche im Rahmen des letzten Gesetzgebungsprozesses (Ausfinanzierung und Verselbständigung der Kasse per 1. Januar 2014) getroffen wurden, traten nicht ein. Namentlich hatte niemand mit einem Abrutschen der Zinsen in den negativen Bereich gerechnet.



Umwandlungsverluste müssen von der Kasse aus eigenen Mitteln gedeckt werden. Ist eine Unterdeckung die Folge, sind Sanierungsmassnahmen zu ergreifen. Diese belasten die Arbeitnehmenden und die Arbeitgebenden.

Um dies zu vermeiden, ist es von zentraler Bedeutung, dass die Leistungen korrekt, d.h. vollumfänglich finanziert sind. Nur so kann der vielkritisierten Umverteilung von den Aktivversicherten zu den Pensionierten Einhalt geboten werden.

2.2 Kompetenzregelung in der Pensionskassengesetzgebung

2.2.1 Finanzierung der Pensionskasse

Das Bundesgesetz über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG; SR 831.40) schreibt in Art. 50 vor, dass öffentlich-rechtliche Körperschaften - wie der Kanton Nidwalden - für ihre Pensionskasse entweder die Leistungen oder die Finanzierung regeln dürfen.

Der Kanton Nidwalden hat sich entschieden, die Finanzierung (und nicht die Leistungen) gesetzlich zu regeln. Diese Finanzierungsbestimmungen sind im Gesetz vom 25. September 2013 über die kantonale Pensionskasse (Pensionskassengesetz, PKG; NG 165.2) verankert. Dort legt der Kanton die Höhe der wiederkehrenden Beiträge (Sparbeiträge und Risikobeiträge) fest. Dem obersten Organ der Pensionskasse (Verwaltungsrat) wurde die Ermächtigung eingeräumt, die gesetzlich festgelegten Beiträge in einem begrenzten Umfang zu erhöhen (Art. 19 PKG).

2.2.2 Leistungen der Pensionskasse

Da der Kanton Nidwalden die Finanzierung der Pensionskasse regelt, darf er die Leistungen nicht selber in einem Gesetz bestimmen. Dies wäre bundesrechtswidrig. Für die Festlegung der Leistungen ist der Verwaltungsrat der Pensionskasse verantwortlich. Er legt die Leistungen im Vorsorgereglement fest. Zudem hat er gemäss Art. 19 PKG die Kompetenz, die Prozentsätze der Spar- und Risikobeiträge in einem klar begrenzten Umfang zu erhöhen.

2.2.3 Verwendung der Mittel im Teuerungsfonds

Bis im Dezember 2013 leisteten sowohl die aktiv versicherten Personen als auch die Arbeitgeberinnen und Arbeitgeber Teuerungsbeiträge. Diese Beiträge wurden in den Teuerungsfonds zweckgebunden zur Anpassung der Renten an die Teuerung eingelegt.

Am 1. Januar 2014 ist das neue Pensionskassengesetz in Kraft getreten. Auf die Erhebung von Teuerungsbeiträgen wurde verzichtet. Gleichzeitig wurde in Art. 34 PKG festgelegt, wie die Mittel im Teuerungsfonds verwendet werden müssen. Gemäss Art. 34 PKG musste die Pensionskasse die Mittel im Teuerungsfonds als technische Rückstellungen verbuchen. Die technischen Rückstellungen umfassen aktuell Fr. 4.7 Mio.

Die Verwendung dieser Mittel ist gemäss Art. 34 PKG eingeschränkt. Sie dienen zur Finanzierung künftiger Anpassungen an die laufenden Renten. Die Pensionskasse hat in Art. 11 Abs. 2 des Rückstellungsreglements vom 10. Dezember 2015 zudem verankert, dass diese technischen Rückstellungen frühestens im Jahr 2022 für Teuerungsanpassungen verwendet werden dürfen (es sei denn, die Pensionskasse weise vorher eine Wertschwankungsreserve aus, die 75 Prozent der Zielgrösse erreiche).

Der Verwendungszweck der Mittel im Teuerungsfonds ist gesetzlich somit stark eingeschränkt. Der Kanton schreibt der Pensionskasse vor, dass der Teuerungsfonds nur für Teuerungsanpassungen verwendet werden darf. Der Verwaltungsrat ist an diese gesetzliche Vorgabe gebunden.

Diese Regelung ist aus zweierlei Gründen nicht mehr zweckmässig. Einerseits profitieren von Teuerungsanpassungen unter anderem auch diejenigen Rentnerinnen und Rentner, die noch einen hohen Umwandlungssatz geniessen. Andererseits ist nicht absehbar, dass der Wert von 75 Prozent der Zielgrösse der Wertschwankungsreserve bald erreicht wird.

2.2.4 Fazit für Massnahmen zur Verhinderung von Umwandlungsverlusten

Will die Pensionskasse Massnahmen zur Verhinderung von Umwandlungsverlusten ergreifen, ist die Kompetenzregelung gemäss BVG und PKG zu beachten. Zusammenfassend ergibt sich folgende Ausgangslage:

- **Leistungsanpassungen** muss der Verwaltungsrat beschliessen (Art. 21 PKG).
- Bei der **Änderung der Finanzierung** muss grundsätzlich das Pensionskassengesetz angepasst werden. Der Verwaltungsrat hat aber die Möglichkeit, die Höhe der wiederkehrenden Beiträge in einem klar begrenzten Umfang zu erhöhen (Art. 19 PKG).
- Über die **Verwendung der Mittel im Teuerungsfonds** entscheidet der Verwaltungsrat. Der Verwendungszweck ist gemäss Art. 34 PKG aber stark eingeschränkt, so dass der Handlungsspielraum nur sehr gering ist. Die Mittel im Teuerungsfonds dürfen nur für Teuerungsanpassungen der laufenden Renten verwendet werden.

2.3 Massnahmen zur Beseitigung der Umwandlungsverluste

2.3.1 Massnahmen der Pensionskasse

2.3.1.1 Grundsatz

Der Verwaltungsrat der Pensionskasse Nidwalden hat aufgrund der anfallenden Umwandlungsverluste am 28. November 2016 folgende Massnahmen beschlossen:

1. Schrittweise Senkung des Umwandlungssatzes im Rücktrittsalter 65 auf 5.30 Prozent (ab 2023)
2. Erhöhung der Spar- und Risikobeiträge zum Erhalt des Leistungsniveaus

Zusammenfassend können die Eckwerte der durch die Pensionskasse beschlossenen Lösung wie folgt dargestellt werden:

Umwandlungssatz 2023	Risikobeiträge	Erhöhung Sparbeiträge	Leistungsziel
5.30%	Erhöhung um je 0.5 % (AN und AG)	je 0.5 % (bis Alter 44) bzw. je 1.0 % ab Alter 45 (AN und AG)	bleibt gleich

Diese Massnahmen treten am 1. Januar 2018 in Kraft. Der Verwaltungsrat passt das Vorsorgereglement auf diesen Zeitpunkt entsprechend an. Die aktiven Versicherten werden bereits im Januar 2017 umfassend informiert.

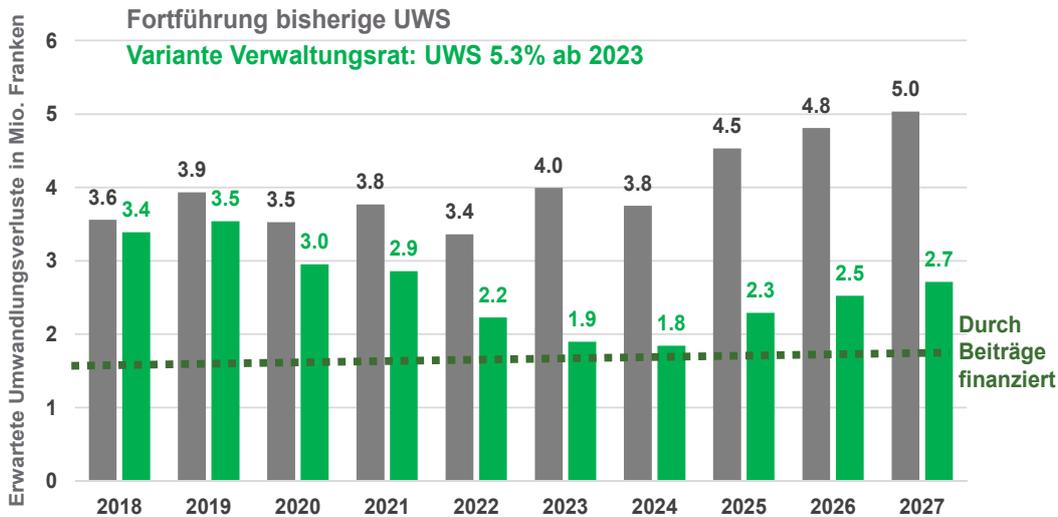
2.3.1.2 Senkung der Umwandlungssätze

Aktuell sieht das Vorsorgereglement der Pensionskasse Nidwalden im Anhang 4 vor, dass der Umwandlungssatz (UWS) im Rücktrittsalter 65 von 6.3 Prozent (2016) jährlich um 0.1 Prozentpunkte auf 5.7 Prozent im Jahre 2022 fällt. Neu wird der Umwandlungssatz ab 2018 um jährlich 0.15 Prozentpunkte sinken, sodass im Jahr 2023 der Wert von 5.3 Prozent erreicht wird. Auch der heute geltende Umwandlungssatz bei einer vorzeitigen Pensionierung wird entsprechend gesenkt; nachstehend wird jedoch nur der Umwandlungssatz bei Alter 65 (ordentliche Pensionierung) dargestellt.

Umwandlungssätze	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
im Alter 65: bisher	6.30%	6.20%	6.10%	6.00%	5.90%	5.80%	5.70%	5.70%
im Alter 65: neu	6.30%	6.20%	6.05%	5.90%	5.75%	5.60%	5.45%	5.30%

Sämtliche Renten mit Rentenbeginn vor 2018 sind von der weitergehenden Senkung der Umwandlungssätze nicht betroffen. Die Senkung der Renten für diejenigen Personen, die bereits in Pension sind, wäre bundesrechtswidrig.

Wie sich die Senkung der Umwandlungssätze ab 2018 auf die zukünftigen Umwandlungsverluste auswirkt, geht aus folgender Grafik hervor:



2.3.1.3 Erhöhung der Spar- und Risikobeiträge

Zum Erhalt des reglementarischen Leistungszieles ergreift der Verwaltungsrat der Pensionskasse kompensierende Massnahmen:

- **Erhöhung der Sparbeiträge:**
Das Pensionskassengesetz räumt der Pensionskasse in Art. 19 das Recht ein, die Sparbeiträge innerhalb vordefinierter Bandbreiten zu verändern, wenn die Beiträge mittelfristig nicht ausreichen, zusammen mit der Alters-, Hinterlassenen- und Invaliditätsversicherung die Fortsetzung der gewohnten Lebenshaltung in angemessener Weise beim Eintreten des Vorsorgefalls zu gewährleisten. Dieser vom PKG vorgesehene Spielraum wird in den beschlossenen Massnahmen genutzt, aber nicht vollständig ausgeschöpft.
- **Erhöhung der Risikobeiträge:**
Die Risikobeiträge dürfen gemäss Art. 19 Abs. 2 Ziff. 2 um je einen Prozentpunkt verändert werden, wenn die Beiträge mittelfristig nicht ausreichen, um das Sterbe-, Invaliditäts- und Langleberisiko zu tragen. Auch dieses Potenzial wird nur zur Hälfte genutzt.

Der Verwaltungsrat der Pensionskasse hat die Erhöhung der Sparbeiträge der Altersklasse 25 bis 44 um je 0.5 Prozent für Arbeitnehmende und Arbeitgebende (AN und AG) und jene der Altersklasse 45 bis 65 um je 1.0 Prozent beschlossen. Damit die Umwandlungssätze nicht noch weiter gesenkt werden müssen, werden die Risikobeiträge für alle Altersklassen um je 0.5 Prozent (AN und AG) erhöht.

Alter	Spar- und Risikobeiträge in % des versicherten Lohnes					
	AN-Beiträge total ALT	AN-Beiträge total NEU	Differenz AN-Beitrag	AG-Beiträge total ALT	AG-Beiträge total NEU	Differenz AG-Beitrag
17 - 24	1.0	1.5	0.5	1.0	1.5	0.5
25 - 29	6.5	7.5	1.0	7.0	8.0	1.0
30 - 34	7.5	8.5	1.0	8.0	9.0	1.0
35 - 39	8.5	9.5	1.0	9.0	10.0	1.0
40 - 44	9.5	10.5	1.0	10.0	11.0	1.0
45 - 49	11.0	12.5	1.5	11.5	13.0	1.5
50 - 54	12.5	14.0	1.5	13.0	14.5	1.5
55 - 65	13.5	15.0	1.5	14.0	15.5	1.5

2.3.2 Einlagen aus dem Teuerungsfonds

Zudem empfiehlt der Verwaltungsrat die Abfederung der höchsten Leistungseinbussen durch individuelle Einlagen aus dem Teuerungsfonds. Die teils erheblichen Leistungseinbussen für Neurentnerinnen und Neurentner sollen dank diesen Einlagen auf eine Einbusse von 3 Prozent begrenzt werden. Dadurch wird das Massnahmenpaket sozialverträglich ausgestaltet.

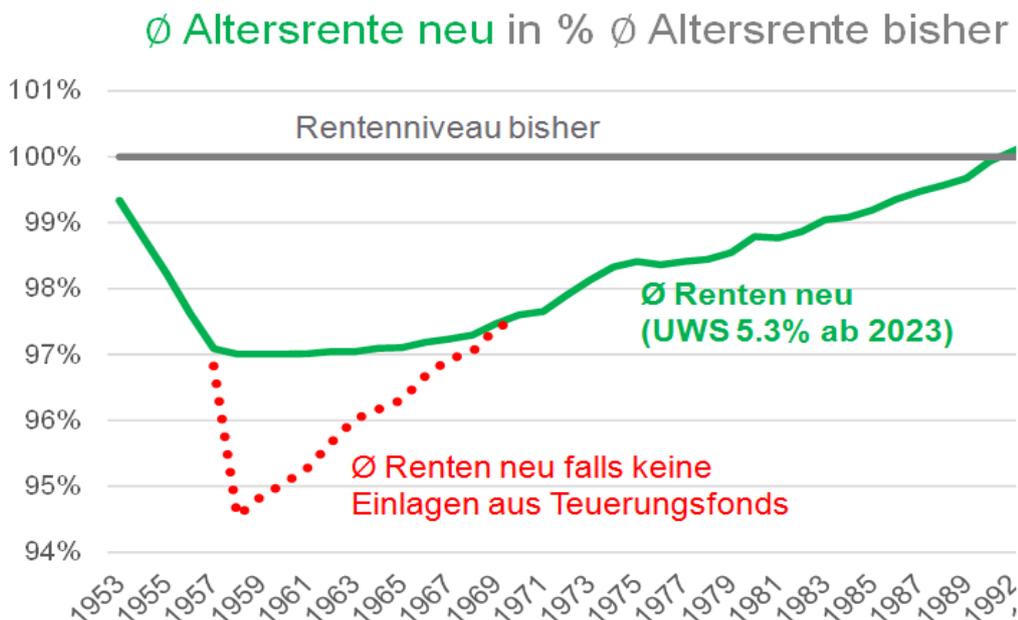
Diese Massnahmen kann der Verwaltungsrat nicht selber beschliessen, da der Verwendungszweck des Teuerungsfonds gemäss Art. 34 PKG eingeschränkt ist. Das Pensionskassengesetz muss angepasst werden.

Gegenstand dieses Gesetzgebungsprojekts bildet nur die Änderung von Art. 34 PKG. Alle anderen Massnahmen zur Verhinderung von Umwandlungsverlusten bedingen keine Gesetzesänderungen.

2.3.3 Finanzielle Auswirkungen der Massnahmen

Die Beitragserhöhung beträgt für Arbeitnehmende und Arbeitgebende durchschnittlich je rund 1 Prozent der AHV-pflichtigen Löhne.

Zudem haben die erwähnten Massnahmen vor allem für ältere Versicherte Leistungseinbussen zur Folge, da diese nicht mehr genügend lange im Sparprozess verbleiben können, um mit den höheren Sparbeiträgen eine vollständige Kompensation zu erzielen. Die **durchschnittlichen** Einbussen im Vergleich zum aktuellen Rentenniveau sind in der nachfolgenden Grafik dargestellt:



Die schrittweise Senkung des Umwandlungssatzes auf 5.3 Prozent widerspiegelt sich im roten bzw. grünen Kurvenverlauf. Beim grünen Kurvenverlauf (Rückgang auf 97 Prozent) sind die Einlagen aus dem Teuerungsfonds bereits berücksichtigt. Ohne entsprechende Einlagen wäre der rote Kurvenverlauf zu beachten.

Auch der Effekt der erhöhten Sparbeiträge bei den jüngeren Jahrgängen (Kurve steigt wieder auf 100 Prozent) ist aufgrund des Kurvenverlaufs erkennbar. Bei den jüngsten Versicherten wird die Leistungseinbusse durch die höheren Sparbeiträge vollumfänglich ausgeglichen. Mit anderen Worten wird also das modellmässige Leistungsziel über eine volle Karriere aufrechterhalten.

2.4 Anhörung Anpassung Vorsorgereglement

Mit Schreiben vom 3. Oktober 2016 hat die Pensionskasse zur Anhörungsveranstaltung „Anpassung des Vorsorgereglements“ eingeladen und die entsprechenden Unterlagen zugestellt. An der Anhörungsveranstaltung vom 24. Oktober 2016 waren die Arbeitgeber, die Personalverbände sowie die landrätlichen Kommissionen Fiko und FGS eingeladen. Das Projekt wurde der Kommission FGS sowie dem Regierungsrat an seiner November Klausur vorgestellt. Die Anhörungsantworten konnten bis Mitte November 2016 der PK Nidwalden eingereicht werden. Bis auf die Anpassung des Teuerungsfonds gemäss Art. 34 PKG obliegt die Verantwortung dem Verwaltungsrat der Pensionskasse.

Bezüglich der Auswertung der Anhörungsantworten bezieht sich dieser Bericht nur auf den Teuerungsfonds. Die Verwendung des Teuerungsfonds gemäss dem Vorschlag des Verwaltungsrates wird grösstenteils unterstützt und die notwendige Teilrevision des PKG anerkannt.

Die PK Nidwalden hat im Januar 2017 die Versicherten informiert.

3 Regelungsinhalt der Gesetzesänderung

3.1 Änderung des Verwendungszwecks für die Mittel im Teuerungsfonds

Um die maximalen Leistungseinbussen aufgrund der Senkung des Umwandlungssatzes abzufedern, wird vorgeschlagen, das Pensionskassengesetz zu ändern. Art. 34 PKG soll angepasst werden. Neu sind diese Mittel aus dem ehemaligen Teuerungsfonds zur Abfederung der Leistungseinbussen im Rahmen von Umwandlungssatzsenkungen zu verwenden. Die

Regelung des Verwendungszwecks der Mittel gemäss Art. 34 PKG muss deshalb geändert werden.

Mit der geplanten Verwendung des Fonds von Fr. 4.7 Mio. können die maximalen Leistungseinbussen infolge der Senkung der Umwandlungssätze auf 3 Prozent begrenzt werden. Die Bestimmungen, wie die Mittel im Detail eingesetzt werden, würde die Pensionskasse selber erlassen.

Der Verwaltungsrat beabsichtigt, die Einlage auf das individuelle Sparguthaben erst dann vorzunehmen, wenn eine Person in Pension geht. Es wäre zwar möglich, die Einlagen sofort mit Inkrafttreten dieser Gesetzesänderungen vorzunehmen. Dadurch würden aber auch aktiv versicherte Personen profitieren, welche nicht bei der Pensionskasse des Kantons Nidwalden in Pension gehen (Stellenwechsel vor der Pensionierung mit entsprechender Freizügigkeitsleistung). Der Zweck dieser Gesetzesänderung würde dadurch teilweise unterlaufen.

Da die Einlage erst mit der Pensionierung erfolgt, müssen voraussichtlich nicht alle Mittel aus dem Teuerungsfonds verwendet werden. Im Fonds dürften noch Mittel verbleiben. Der effektive Betrag dieser verbleibenden Rückstellungen ist jedoch erst ersichtlich, wenn die Personen um die Jahrgänge 1970 in Pension gegangen sind.

3.2 Gründe für die Zweckänderung

Angesichts der andauernden Null- oder sogar Negativteuerung werden die Mittel aus dem ehemaligen Teuerungsfonds mit der vorgeschlagenen Verwendung zur Abfederung von Leistungseinbussen adäquater eingesetzt. Dies gilt umso mehr, als die bereits laufenden Renten auf teils deutlich höheren Umwandlungssätzen basieren. Eine weitere Teuerungsanpassung dieser Renten wäre angesichts der wesentlich tieferen Umwandlungssätze bei Neurentnerinnen und Neurentnern stossend.

Die vorliegende Gesetzesänderung führt zu einer sozialverträglicheren Umsetzung bei der Senkung der Umwandlungssätze. Zudem tragen auch die aktuellen Rentnerinnen und Rentner indirekt einen Teil zur Stabilisierung der Pensionskasse bei, indem die Mittel im Teuerungsfonds nicht mehr für Teuerungsanpassungen eingesetzt werden. Die Änderung von Art. 34 PKG führt letztlich zu einer etwas faireren Lastenverteilung zwischen den Arbeitgebenden, den Arbeitnehmenden sowie den bisherigen Rentnerinnen und Rentnern.

Es ist darauf hinzuweisen, dass die Mittel aus dem Teuerungsfonds nicht rückwirkend zur Sanierung der Pensionskasse verwendet werden dürfen. Dadurch würden die Teuerungsbeiträge der Arbeitnehmerschaft (und Arbeitgeberschaft) rückwirkend als Sanierungsbeiträge umgedeutet. Dies wäre nicht zulässig. Mit der vorgeschlagenen Änderung des Zwecks werden die Mittel zwar nicht mehr für Teuerungsanpassungen bei den laufenden Renten verwendet. Die Mittel werden jedoch – dem ursprünglichen Verwendungszweck entsprechend – weiterhin zugunsten der Rentnerinnen und Rentner eingesetzt. Insofern handelt es sich um eine rechtskonforme Zweckänderung von Art. 34 PKG. Neu profitieren einfach nur noch diejenigen Rentnerinnen und Rentner, die mit einem tiefen Umwandlungssatz in Pension gehen müssen.

3.3 Folgen bei Ablehnung der Gesetzesänderung

Sollte der Landrat diese Gesetzesänderung bzw. die Änderung des Verwendungszweckes ablehnen, könnten die Leistungseinbussen nicht abgedeckt werden, d.h. es würden Renteneinbussen von teilweise gut 5 Prozent resultieren.

4 Auswirkungen der Vorlage

4.1 Auf den Kanton

Die Mittel im Teuerungsfonds sind in der Bilanz der Pensionskasse als technische Rückstellungen verbucht. Die Zweckänderung führt nicht zu einer finanziellen Belastung des Kantons. Die Gesetzesänderung ist aus kantonaler Sicht kostenneutral.

4.2 Auf die Pensionskasse

Die Mittel im Teuerungsfonds werden sukzessive für die betroffenen Neupensionäre verwendet. Somit wird der Saldo dieses Fonds schleichend sinken. Dieser Prozess wird sich (ab dem Jahr 2022) über ca. 12 Jahre hinziehen. Weitergehende Auswirkungen auf die Bilanz oder Erfolgsrechnung der Kasse wird dieser Vorgang nicht zeitigen.

4.3 Für die Rentnerinnen und Rentner

Rentnerinnen und Rentner hätten gemäss der geltenden Regelung unter Umständen langfristig mit Teuerungsanpassungen rechnen dürfen. Durch die Änderung des Verwendungszwecks werden keine Teuerungsanpassungen aus dem Teuerungsfonds mehr erfolgen. Die nächste Anpassung der Renten an die Teuerung wird somit alleine aus der finanziellen Kraft der Pensionskasse erfolgen müssen. Es ist damit zu rechnen, dass die nächste Anpassung dementsprechend verzögert gesprochen wird. Die vorliegende Revision betrifft somit diejenigen Rentnerinnen und Rentner, die bereits in Pension sind, indem sie wohl mit einer verzögerten Auszahlung der nächsten Teuerungsanpassung rechnen müssen.

Gleichzeitig profitieren (künftige) Rentnerinnen und Rentner, die mit einem tiefen Umwandlungssatz in Pension gehen müssen. Die Mittel werden gezielt (und sozialverträglich) für diese Personengruppe eingesetzt. Die Leistungseinbusse infolge Senkung des Umwandlungssatzes wird auf 3 Prozent beschränkt.

5 Terminplan

Externe Vernehmlassung:	Februar bis April 2017
Information Kommissionen:	März / April 2017
Verabschiedung durch RR:	Juni 2017
Vorberatende Kommissionen:	Juli /August 2017
1. Lesung im Landrat:	30. August 2017
2. Lesung im Landrat:	27. September 2017
Referendumsfrist	2 Monate
Inkrafttreten:	1. Januar 2018

REGIERUNGSRAT NIDWALDEN

Landammann

Ueli Amstad

Landschreiber

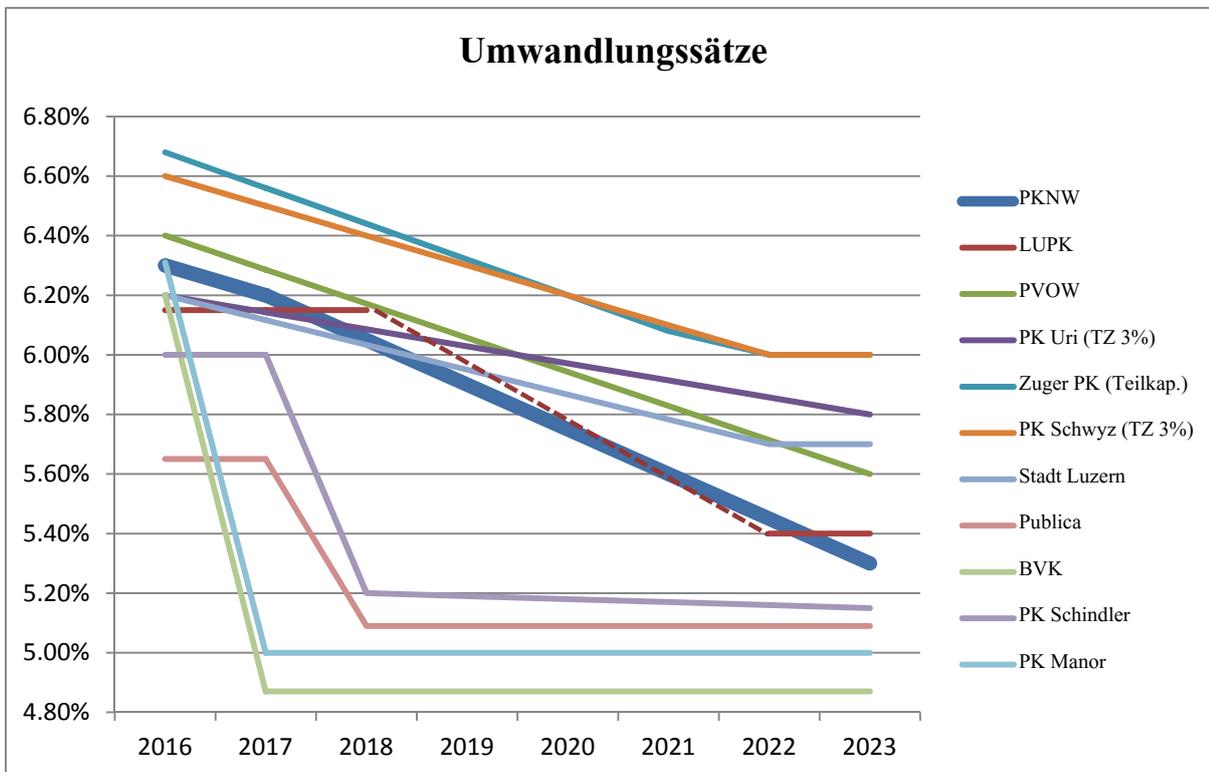
Hugo Murer

6 Anhang

6.1 Benchmark Umwandlungssätze

Umwandlungssatz Alter 65

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
PKNW	6.30%	6.20%	6.05%	5.90%	5.75%	5.60%	5.45%	5.30%
LUPK	6.15%	6.15%	6.15%				5.40%	5.40%
PVOW	6.40%	6.29%	6.17%	6.06%	5.94%	5.83%	5.71%	5.60%
PK Uri (TZ 3%)	6.20%	6.14%	6.09%	6.03%	5.97%	5.91%	5.86%	5.80%
Zuger PK (Teilkap.)	6.68%	6.56%	6.44%	6.32%	6.20%	6.08%	6.00%	6.00%
PK Schwyz (TZ 3%)	6.60%	6.50%	6.40%	6.30%	6.20%	6.10%	6.00%	6.00%
Stadt Luzern	6.20%	6.12%	6.03%	5.95%	5.87%	5.78%	5.70%	5.70%
Publica	5.65%	5.65%	5.09%	5.09%	5.09%	5.09%	5.09%	5.09%
BVK ¹	6.20%	4.87%	4.87%	4.87%	4.87%	4.87%	4.87%	4.87%
PK Schindler	6.00%	6.00%	5.20%	5.19%	5.18%	5.17%	5.16%	5.15%
PK Manor	6.31%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%



- Datenquelle: Internet (Stand November 2016); Ausnahme: Werte der LUPK; diese sind im Sinne einer Absichtserklärung zu verstehen
- Diejenigen Kassen, die auch im Jahr 2023 noch relativ hohe Umwandlungssätze vorsehen, verwenden teilweise einen technischen Zins (TZ) von 3% (Bewertung der Verpflichtungen basiert auf einem Renditeversprechen von 3%) oder sind im System der Teilkapitalisierung geführt (Anforderung: Deckungsgrad 80% muss in 40 Jahren erreicht werden).

¹ BVK Vorsorgeeinrichtung für die Angestellten des Kantons Zürich; Organisationsform: Stiftung. Grösste Pensionskasse der Schweiz mit rund 82'000 Aktivversicherte

6.2 PK Nidwalden - Umwandlungssätze

6.2.1 Bisherige Umwandlungssätze

Umwandlungssätze in Abhängigkeit des Jahres der Auflösung des Arbeitsverhältnisses

Rücktrittsalter	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
65	6.30%	6.20%	6.10%	6.00%	5.90%	5.80%	5.70%
64	6.18%	6.08%	5.98%	5.88%	5.78%	5.68%	5.58%
63	6.06%	5.96%	5.86%	5.76%	5.66%	5.56%	5.46%
62	5.94%	5.84%	5.74%	5.64%	5.54%	5.44%	5.34%
61	5.82%	5.72%	5.62%	5.52%	5.42%	5.32%	5.22%
60	5.70%	5.60%	5.50%	5.40%	5.30%	5.20%	5.10%
59	5.58%	5.48%	5.38%	5.28%	5.18%	5.08%	4.98%
58	5.46%	5.36%	5.26%	5.16%	5.06%	4.96%	4.86%

6.2.2 Neue Umwandlungssätze

Umwandlungssätze in Abhängigkeit des Jahres der Auflösung des Arbeitsverhältnisses

Rücktrittsalter	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
65	6.30%	6.20%	6.05%	5.90%	5.75%	5.60%	5.45%	5.30%
64	6.18%	6.08%	5.93%	5.78%	5.63%	5.48%	5.33%	5.18%
63	6.06%	5.96%	5.81%	5.66%	5.51%	5.36%	5.21%	5.06%
62	5.94%	5.84%	5.69%	5.54%	5.39%	5.24%	5.09%	4.94%
61	5.82%	5.72%	5.57%	5.42%	5.27%	5.12%	4.97%	4.82%
60	5.70%	5.60%	5.45%	5.30%	5.15%	5.00%	4.85%	4.70%
59	5.58%	5.48%	5.33%	5.18%	5.03%	4.88%	4.73%	4.58%
58	5.46%	5.36%	5.21%	5.06%	4.91%	4.76%	4.61%	4.46%

6.2.3 Vergleich Beiträge in PK (bisher zu neu ab 1.1.2018)

Plan Standard (Bisher)

Alter	Beiträge in % des versicherten Lohnes					
	Sparbeiträge (Plan Standard) (% versicherter Lohn Sparen)			Risikobeiträge (% versicherter Lohn Risiko)		
	Arbeitnehmer	Arbeitgeber	Total	Arbeitnehmer	Arbeitgeber	Total
17 – 24	0.00%	0.00%	0.00%	1.00%	1.00%	2.00%
25 – 29	5.50%	6.00%	11.50%	1.00%	1.00%	2.00%
30 – 34	6.50%	7.00%	13.50%	1.00%	1.00%	2.00%
35 – 39	7.50%	8.00%	15.50%	1.00%	1.00%	2.00%
40 – 44	8.50%	9.00%	17.50%	1.00%	1.00%	2.00%
45 – 49	10.00%	10.50%	20.50%	1.00%	1.00%	2.00%
50 – 54	11.50%	12.00%	23.50%	1.00%	1.00%	2.00%
55 – 65	12.50%	13.00%	25.50%	1.00%	1.00%	2.00%
17 – 24	0.00%	0.00%	0.00%	1.00%	1.00%	2.00%

Plan Standard (ab 1.1.2018)

Alter	Beiträge in % des versicherten Lohnes					
	Sparbeiträge (Plan Standard) (% versicherter Lohn Sparen)			Risikobeiträge (% versicherter Lohn Risiko)		
	Arbeitnehmer	Arbeitgeber	Total	Arbeitnehmer	Arbeitgeber	Total
17 – 24	0.00%	0.00%	0.00%	1.50%	1.50%	3.00%
25 – 29	6.00%	6.50%	12.50%	1.50%	1.50%	3.00%
30 – 34	7.00%	7.50%	14.50%	1.50%	1.50%	3.00%
35 – 39	8.00%	8.50%	16.50%	1.50%	1.50%	3.00%
40 – 44	9.00%	9.50%	18.50%	1.50%	1.50%	3.00%
45 – 49	11.00%	11.50%	22.50%	1.50%	1.50%	3.00%
50 – 54	12.50%	13.00%	25.50%	1.50%	1.50%	3.00%
55 – 65	13.50%	14.00%	27.50%	1.50%	1.50%	3.00%
17 – 24	0.00%	0.00%	0.00%	1.50%	1.50%	3.00%

6.3 Daten technischer Zins

Quelle Swisscanto PK-Studien 2010 bis 2016

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
durchschn. techn. Zins öff.-rechtl. VE	3.65%	3.64%	3.63%	3.49%	3.32%	3.12%	2.95%	2.74%
Techn. Zins PKNW	3.50%	3.50%	3.50%	3.00%	3.00%	3.00%	2.50%	2.00%

Der technische Zinssatz wird für die Bewertung der Vorsorgeverpflichtungen verwendet. Massgebend ist die längerfristig erwartete Anlagerendite. Diese muss im Durchschnitt rund 0.5% bis 1.0% über dem technischen Zinssatz liegen, damit die zusätzlichen Aufwendungen für Verwaltung, Rückstellungen, Reservebildung usw. gedeckt werden können. Zusammen mit der statistischen Lebenserwartung bildet er ein wesentliches Element für die Festlegung des Umwandlungssatzes.

