



Pensionskasse – Unternehmen Beispiele für angetroffene, reale Schwierigkeiten

Hans Rueedi

Ehem. CFO von Cargill in Genf

Ehem. Präsident der Personalvorsorgestiftung von Cargill

Zürich, 20. November 2014



VERTRAULICH Dieses Dokument enthält Informationen zu Geschäftsgeheimnissen. Die Veröffentlichung, Verwendung oder Vervielfältigung ausserhalb und innerhalb von Cargill an oder durch Angestellte, die nicht Kenntnis davon haben müssen, ist untersagt, ausser Cargill gibt seine schriftliche Genehmigung dazu. (Copyright Cargill, Incorporated 2006. Alle Rechte vorbehalten.)

Einleitung

....aktuelle Vorsorgesituation bei CARGILL

.....Wechsel Leistungsprimat auf Beitragsprimat

....Probleme/Lösungen

Fazit

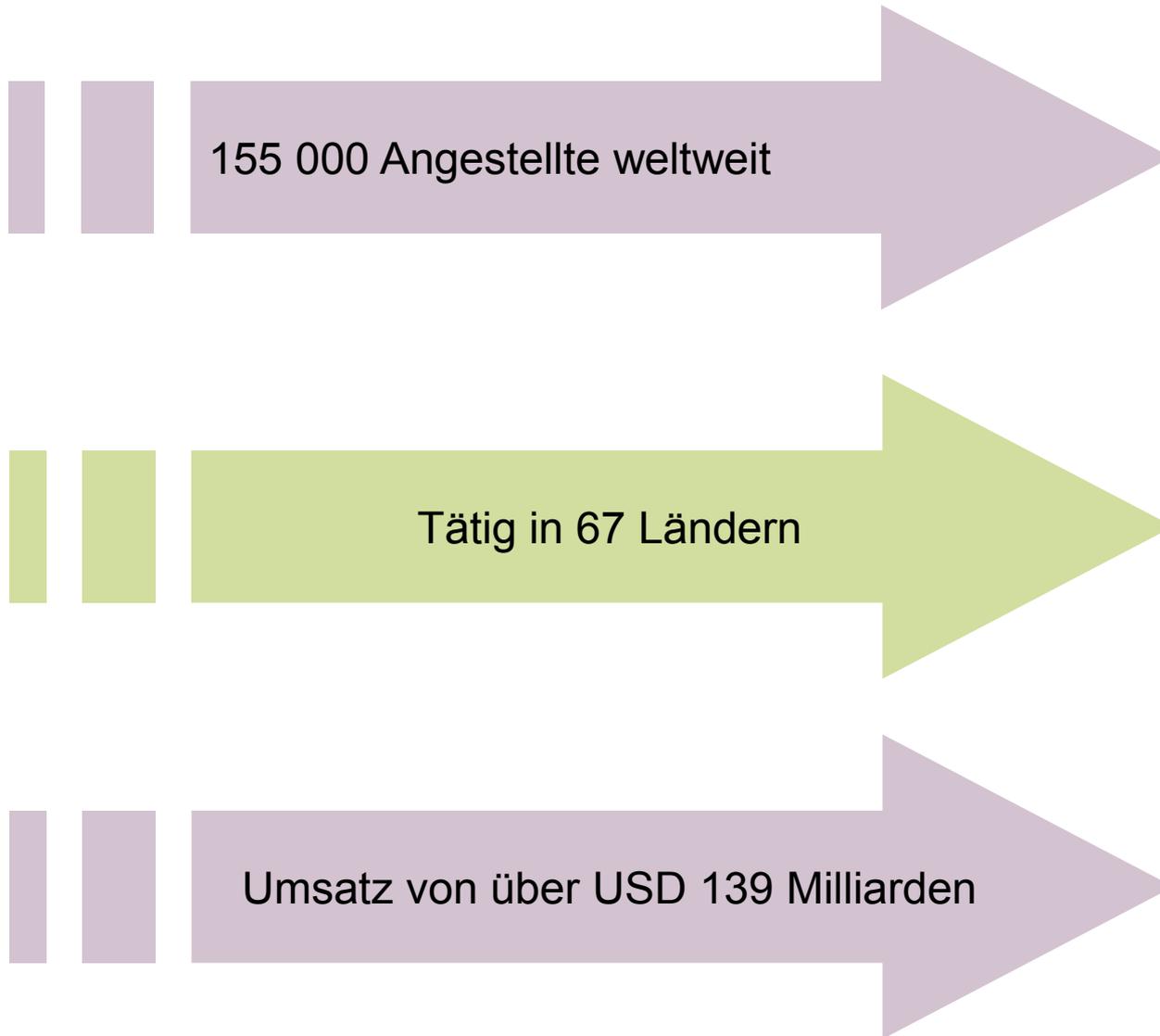




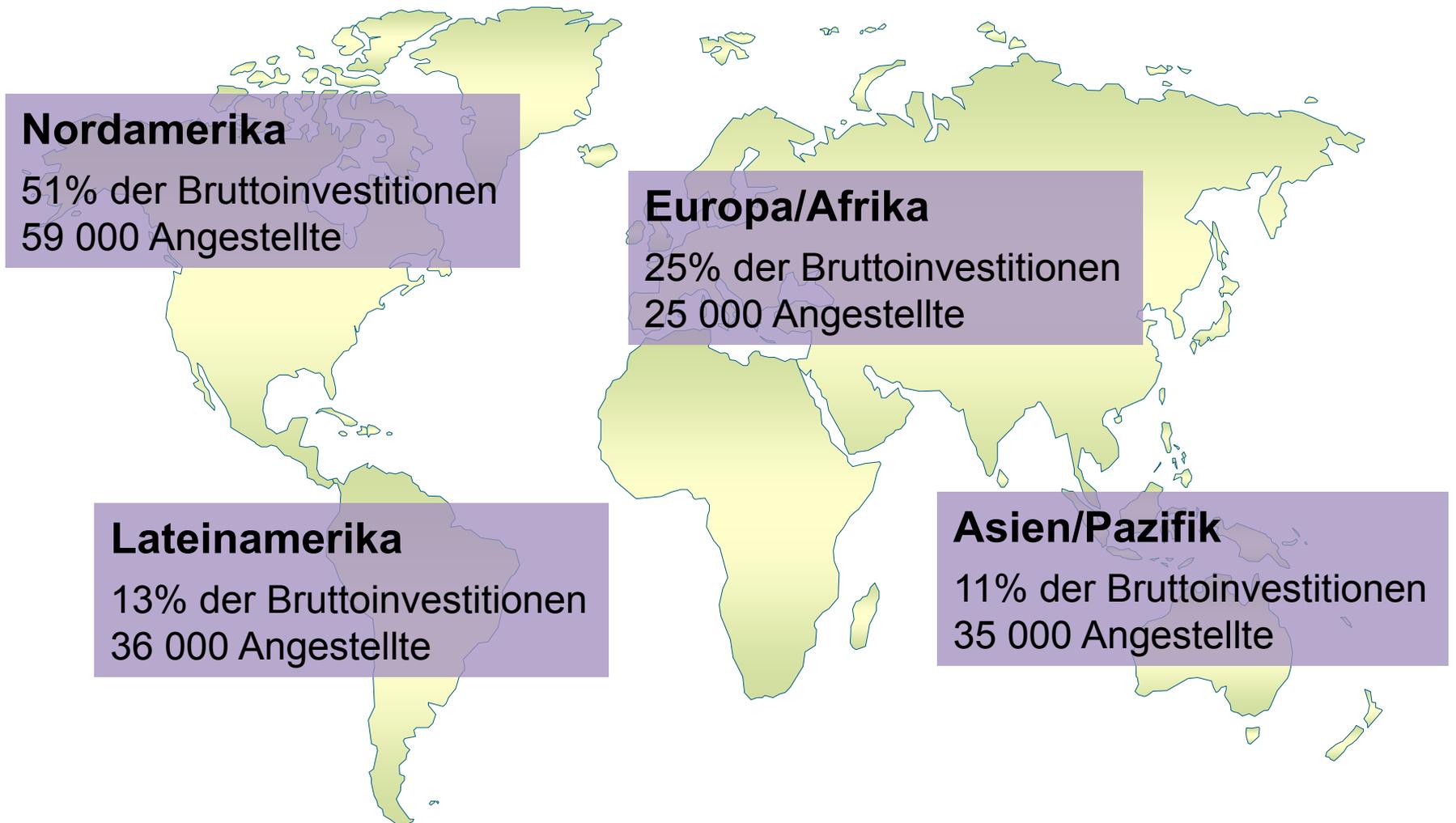
Cargill[™] ist weltweit im Handel und in der Verarbeitung von Nahrungsmitteln und Agrarprodukten sowie im Vertrieb von Finanzprodukten und Risikomanagementlösungen tätig.



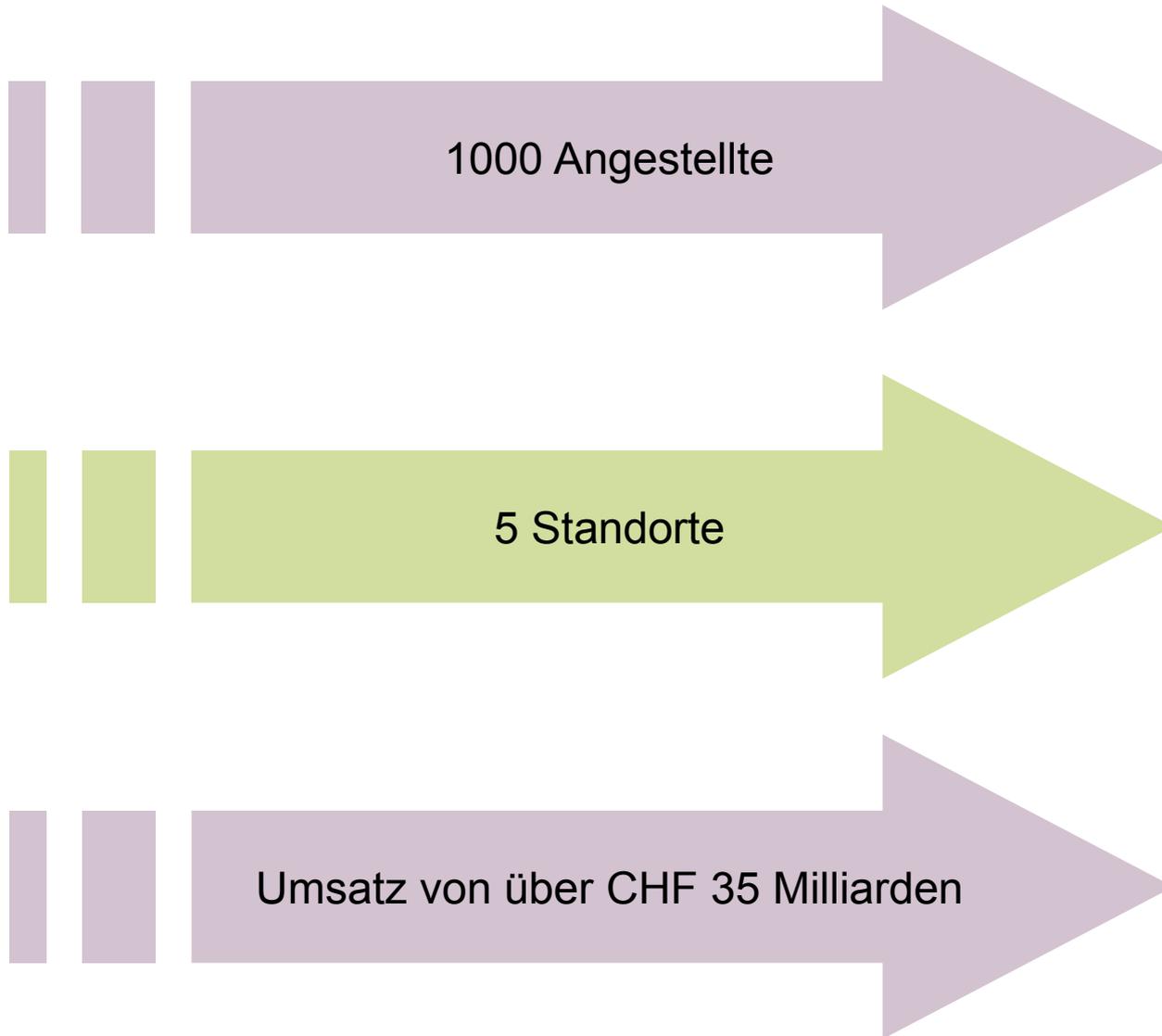
Cargill: das Unternehmen heute



Geografische Präsenz

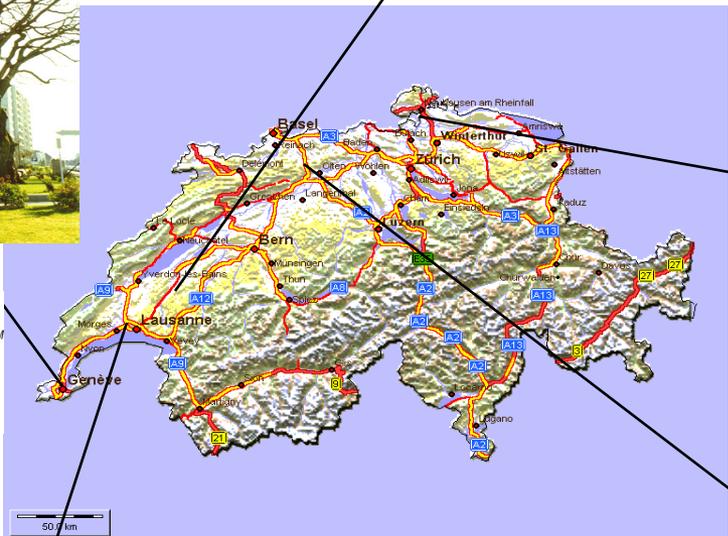


Cargill seit 1956 in der Schweiz





Protector



Cargill in Genf: das Team



Trading	200
Abwicklung	180
Finanzen	90
Admin	140
TOTAL	620



Fakten

Bis 2003 sprachen nur die über 55-Jährigen von der Pensionskasse

... aktiv Versicherte waren nur an Einkaufsmöglichkeiten und Steuervorteilen (Zusatzplänen) interessiert

... Finanzkrisen 2003 und 2008/9

... Deckungsgrad Swiss / US GAAP

... Planwechsel Leistungsprimat -> Beitragsprimat (2011)

... Diskussionen zum Umwandlungssatz

... Rendite vs. gesetzlicher/technischer Zinssatz

... Anlagerisiken

VERTRAULICH Dieses Dokument enthält Informationen zu Geschäftsgeheimnissen. Die Veröffentlichung, Verwendung oder Vervielfältigung ausserhalb und innerhalb von Cargill an oder durch Angestellte, die nicht Kenntnis davon haben müssen, ist untersagt, ausser Cargill gibt seine schriftliche Genehmigung dazu. (Copyright Cargill, Incorporated 2006. Alle Rechte vorbehalten.)



Wechsel Leistungsprimat auf Beitragsprimat (2011)

VERTRAULICH Dieses Dokument enthält Informationen zu Geschäftsgeheimnissen. Die Veröffentlichung, Verwendung oder Vervielfältigung ausserhalb und innerhalb von Cargill an oder durch Angestellte, die nicht Kenntnis davon haben müssen, ist untersagt, ausser Cargill gibt seine schriftliche Genehmigung dazu. (Copyright Cargill, Incorporated 2006. Alle Rechte vorbehalten.)



Position der CARGILL-Gruppe bezüglich Pensionskasse

Internationaler Vergleich

- ... primär NL, UK, B und USA / 401K
- ... geschlossene Pläne mit Leistungsprimat / Beitragsprimat für neue Angestellte
- ... Ziel von Cargill
- ... Plan sollte die allgemeinen Vorschriften des Landes einhalten
- ... Leistungen sollten dem Marktdurchschnitt entsprechen
- ... Senkung und Management der Kosten und aktuellen/künftigen Verpflichtungen

VERTRAULICH Dieses Dokument enthält Informationen zu Geschäftsgeheimnissen. Die Veröffentlichung, Verwendung oder Vervielfältigung ausserhalb und innerhalb von Cargill an oder durch Angestellte, die nicht Kenntnis davon haben müssen, ist untersagt, ausser Cargill gibt seine schriftliche Genehmigung dazu. (Copyright Cargill, Incorporated 2006. Alle Rechte vorbehalten.)

Wechsel Leistungsprimat auf Beitragsprimat – Leistungen

	LEISTUNGSPRIMAT		BEITRAGSPRIMAT
Altersrente	Beitragsjahre x 1,66% x [Durchschnittslohn der letzten 3 Jahre – Koordination]	⇒	Umwandlungssatz 6,8%
Vorzeitige Pensio- nierung	<ul style="list-style-type: none">• ab Alter 60• Kosten: Cargill / Pensionskasse		<ul style="list-style-type: none">• ab Alter 58• Kosten: Versicherte / Pensionskasse

Wechsel Leistungsprimat auf Beitragsprimat – Finanzierung

	LEISTUNGSPRIMAT		BEITRAGSPRIMAT
Arbeitgeberbeiträge	7%	➔	Nach Altersklasse steigend, aber durchschnittlich 7%
Beiträge CARGILL (*)	Ca. 16% + erforderliche Finanzierung zur Deckung sämtlicher Verbindlichkeiten aus dem Leistungsprimat		Ca. 14%
Freiwillige Beiträge <small>(*) Nur für die Altersleistungen. Der Risikobeitrag wird vollumfänglich vom Arbeitgeber finanziert.</small>	Zusatzpläne (fehlende Beitragsjahre / Finanzierung der vorzeitigen Pensionierung)		ja



Schwierigkeiten bei der Vorsorge

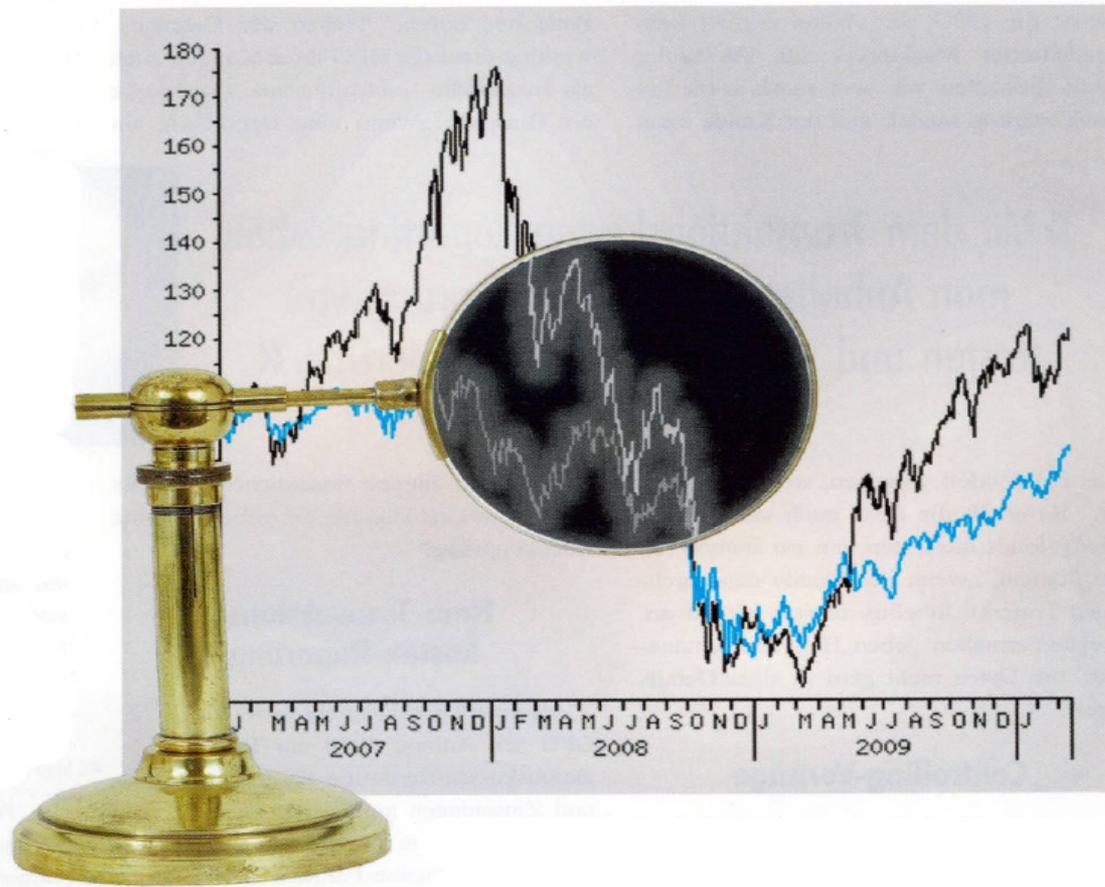
für

- die Angestellten
- den Arbeitgeber
- die Stiftung!

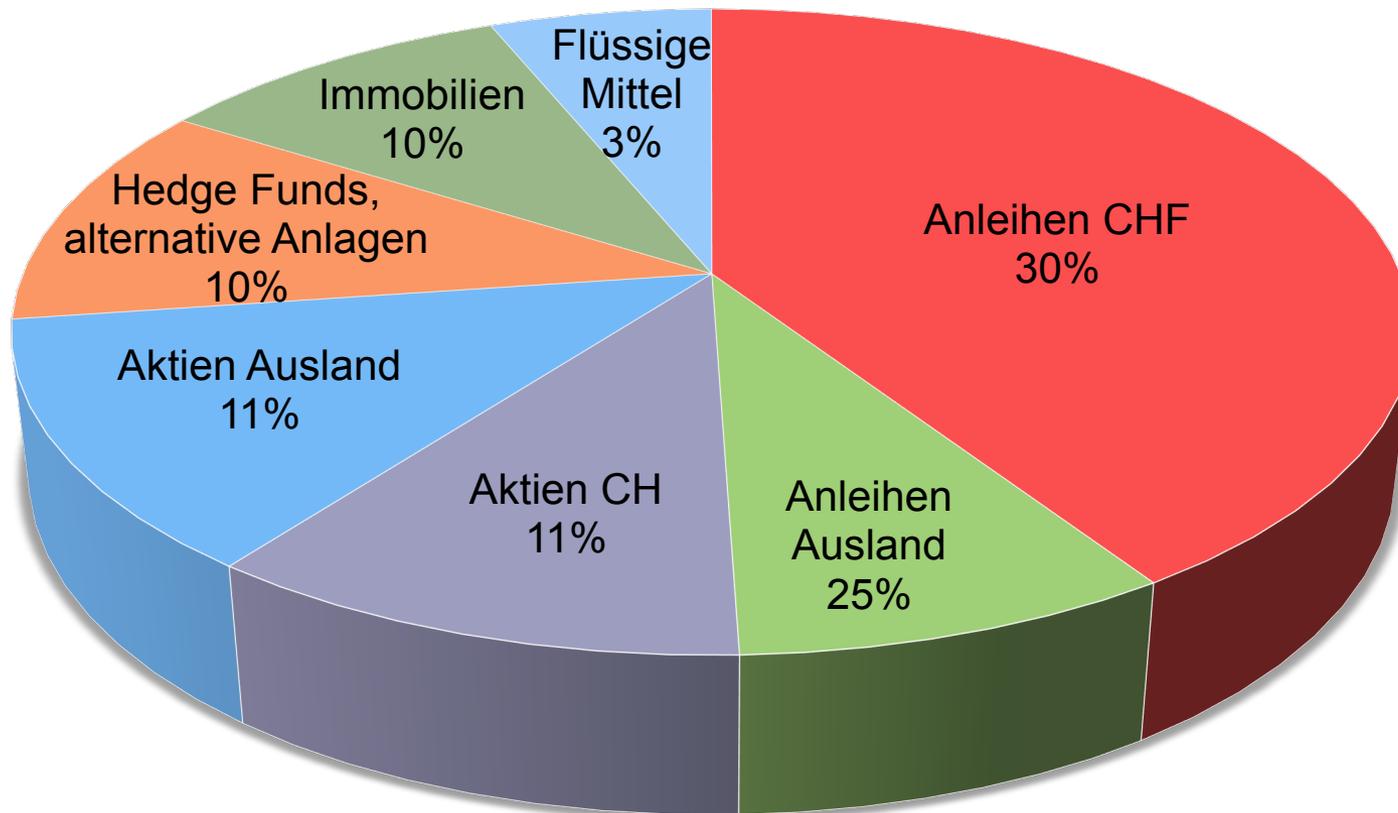


VERTRAULICH Dieses Dokument enthält Informationen zu Geschäftsgeheimnissen. Die Veröffentlichung, Verwendung oder Vervielfältigung ausserhalb und innerhalb von Cargill an oder durch Angestellte, die nicht Kenntnis davon haben müssen, ist untersagt, ausser Cargill gibt seine schriftliche Genehmigung dazu. (Copyright Cargill, Incorporated 2006. Alle Rechte vorbehalten.)

Risikomanagement bei den Anlagen vs. Rendite



Asset Allocation



Hauptprobleme

... Schweizer Beitragsprimare gelten in US GAAP als Leistungsprimare

... Planbewertung gemäss US GAAP zeigt grosse Unterfinanzierung

... Transfer von Expatriates in die Schweiz oder aus der Schweiz in Länder ohne Vorsorgevereinbarungen

... Expatriates, die lokalisiert werden, Uebertrag des Pensionsvermögens (nur british QROPS)

... Einkaufsmöglichkeiten mit Steueroptimierung ohne Einfluss auf die Verpflichtungen des Arbeitgebers und der Stiftung

Planpuzzle



Verschiedene Pläne, aber eine einzige
Vorsorgestiftung

Lösung: Ring Fencing

ADMINISTRATION

Kompetenz und Zeit für die Vorsorgestiftung

Komplexität, gesetzliche und regulative Veränderungen

Fragen der Behörden und Revisoren

Fragen der aktiv Versicherten und Pensionierten

VERTRAULICH Dieses Dokument enthält Informationen zu Geschäftsgeheimnissen. Die Veröffentlichung, Verwendung oder Vervielfältigung ausserhalb und innerhalb von Cargill an oder durch Angestellte, die nicht Kenntnis davon haben müssen, ist untersagt, ausser Cargill gibt seine schriftliche Genehmigung dazu. (Copyright Cargill, Incorporated 2006. Alle Rechte vorbehalten.)

FAZIT

Die Vorsorge ist eine wichtige Komponente der Gesamtentlohnung
.....den Arbeitnehmern ist sie sehr wichtig

Die Risiken und die Kosten sind für den Arbeitgeber höher
.....wichtig für geschäftliche Entscheidungen

Der Stiftungsrat muss professionell zusammengesetzt sein
.....Gesetze/HR/Administration/Finanzen

Die Administration erfordert Fachwissen und Tools
.....Externalisierung vs. Internalisierung

VERTRAULICH Dieses Dokument enthält Informationen zu Geschäftsgeheimnissen. Die Veröffentlichung, Verwendung oder Vervielfältigung ausserhalb und innerhalb von Cargill an oder durch Angestellte, die nicht Kenntnis davon haben müssen, ist untersagt, ausser Cargill gibt seine schriftliche Genehmigung dazu. (Copyright Cargill, Incorporated 2006. Alle Rechte vorbehalten.)



AHV

I

BVG

II

3.

III