

Mitgliederversammlung 19.06.2023

Dr. Benedikt Köster, Mitglied des Vorstands

Agenda



1

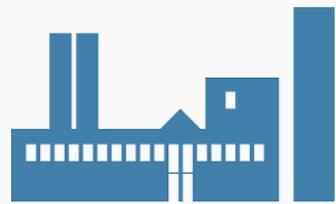
Entwicklung des
Mitglieder-
bestandes 2022



2

Jahresabschluss
2022

1. Entwicklung des Mitgliederbestandes 2022



101.300 Mitglieds-
unternehmen

↑ 1.900



373 Mrd.
Beitragsbemessungs-
grundlage

↑ 5 Mrd. €



9,3 Mio.
Anwärter

↑ 0,1 Mio.

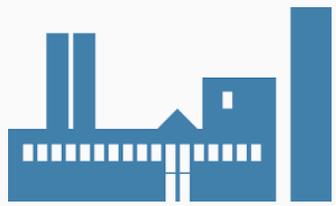


4,7 Mio.
Rentner

↑ 0,1 Mio.

1. Entwicklung des Mitgliederbestandes 2022

Davon Arbeitgeber mit Pensionskassenzusagen



12.100 Mitglieds-
unternehmen

↑ 3.000



9,1 Mrd.
Beitragsbemessungs-
grundlage

↑ 0,3 Mrd. €



1,7 Mio.
Anwärter

↑ 7.000

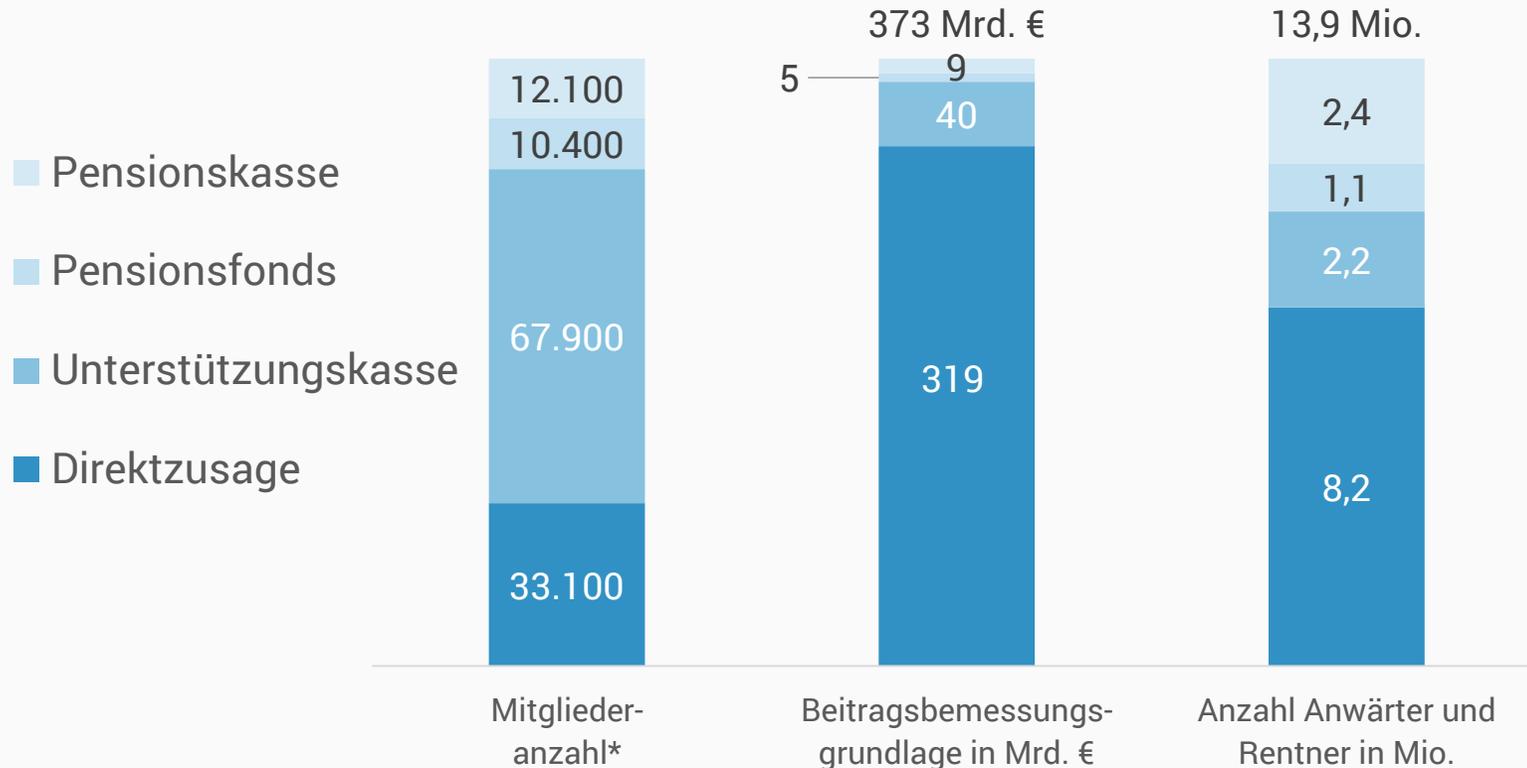


0,6 Mio.
Rentner

↑ 27.000

1. Entwicklung des Mitgliederbestandes 2022

Mitgliederbestand nach Durchführungsweg



- Direktzusagen haben einen Anteil von 86% der Gesamt-BBG
- Der Anteil der Pensionsfonds- sowie Pensionskassenzusagen beträgt 3,8% der BBG und 25% der Berechtigten

* Mitglieder mit mehreren Durchführungswegen sind mehrfach enthalten

1. Entwicklung des Mitgliederbestandes 2022

Einführung des PSVaG-Mitgliederportals



The screenshot shows the PSVaG member portal login page. At the top, the PSVaG logo is displayed with the text 'Insolvenzversicherung der Betriebsrenten'. Below the logo, the text 'WILLKOMMEN IM MITGLIEDER-PORTAL' is centered. The main content area is a light blue box with a white background. It contains the text 'Bei Ihrem Konto anmelden' and 'Deutsch v' in the top right corner. There are two input fields: 'Benutzername' and 'Passwort'. Below the password field is a link 'Passwort vergessen?'. A blue button labeled 'Anmelden' is positioned below the input fields. At the bottom of the box, there are links for 'Neuer Benutzer?' and 'Registrieren'. At the very bottom of the page, the text 'Pensions-Sicherungs-Verein • VERSICHERUNGSVEREIN AUF GEGENSEITIGKEIT • 50963 KÖLN' is displayed, along with links for 'Impressum' and 'Datenschutz'.

Anmeldung

- Start 14.08.2023
- Registrierung über Online-Formular: www.psvag.de mit Betriebsname, -nummer und eMail-Adresse

Login

- Einmalpasswort wird vom PSVaG zugeschickt
- Einrichten eines individuellen Passworts
- Zweifaktorauthentifizierung: Bestätigung über die angegebene eMail-Adresse

1. Entwicklung des Mitgliederbestandes 2022

Funktionen des Mitgliederportals

The screenshot shows the PSVaG member portal interface. On the left, there is a user profile for 'Willi Mustermann Unternehmen' with a settings icon, a 'Mandat wechseln' button, an 'Ansprechpartner' button, and a 'Logout' button. The main content area is divided into three sections: 'Nachrichten' (Messages) for secure communication, 'Online-Formulare' (Online Forms) for reporting, and 'Arbeitgeber-Bereich' (Employer Area) for managing company data.

Nachrichtenfunktion

- Direkter und digitaler Kontakt zwischen Mitglied und PSVaG

Online-Formulare

- Medienbruchfreie Übermittlung von Daten
- Meldung der Beitragsbemessungsgrundlagen inkl. Testate/Nachweise
- Firmen- und gesellschaftliche Änderungen

Arbeitgeber-Bereich

- Stammdatenpflege
- Verwaltung mehrerer Arbeitgeber/Mandate
- Unternehmensinterne Nutzer- und Rechteverwaltung

Die Funktionen des Mitgliederportals werden kontinuierlich ausgebaut.

Agenda



1

Entwicklung des
Mitglieder-
bestandes 2022



2

Jahresabschluss
2022

2. Jahresabschluss 2022

Bilanz

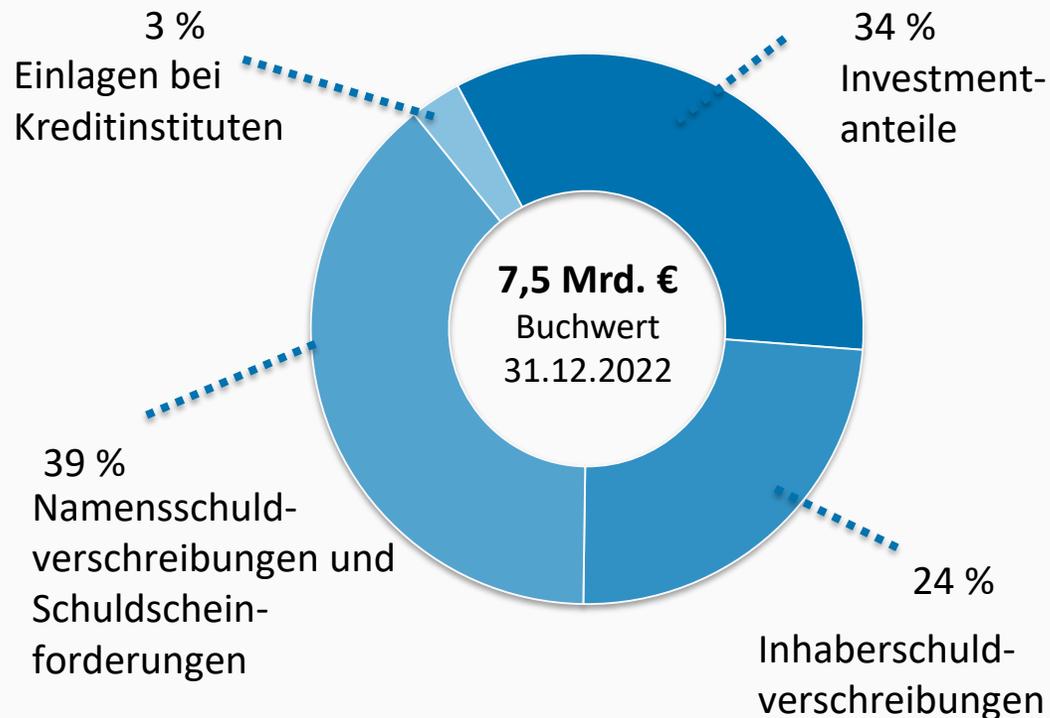
Aktiva	2022	2021	Veränderung	
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in %
Kapitalanlagen	7.508,3	7.581,0	- 72,7	- 1,0
Forderungen	90,1	29,0	+ 61,1	+ 210,7
Guthaben bei Kreditinstituten	568,9	461,6	+ 107,3	+ 23,2
Übrige Aktiva	89,8	79,2	+ 10,6	+ 13,4
Passiva				
Verlustrücklage	201,6	201,6	0,0	0,0
Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle	4.468,1	4.448,4	+ 19,7	+ 0,4
RfB	206,0	182,1	+ 23,9	+ 13,1
Ausgleichsfonds	3.317,0	3.260,0	+ 57,0	+ 1,7
Übrige Passiva	64,4	58,7	+ 5,7	+ 9,7
Bilanzsumme	8.257,1	8.150,8	+ 106,3	+ 1,3

- Die Forderungen zum 31.12. betragen rd. das Dreifache des Vorjahres. Grund dafür ist der höhere Beitragssatz in 2022 im Vergleich zum Vorjahr (1,8 ‰ bzw. 0,6 ‰).
- Beim Guthaben handelt es sich im Wesentlichen um ein Bundesbankkonto, auf dem die Beiträge 2022 eingegangen sind.

2. Jahresabschluss 2022

Kapitalanlagen nach Zeithorizont der Verpflichtungen und der ALM

Struktur der Kapitalanlagen



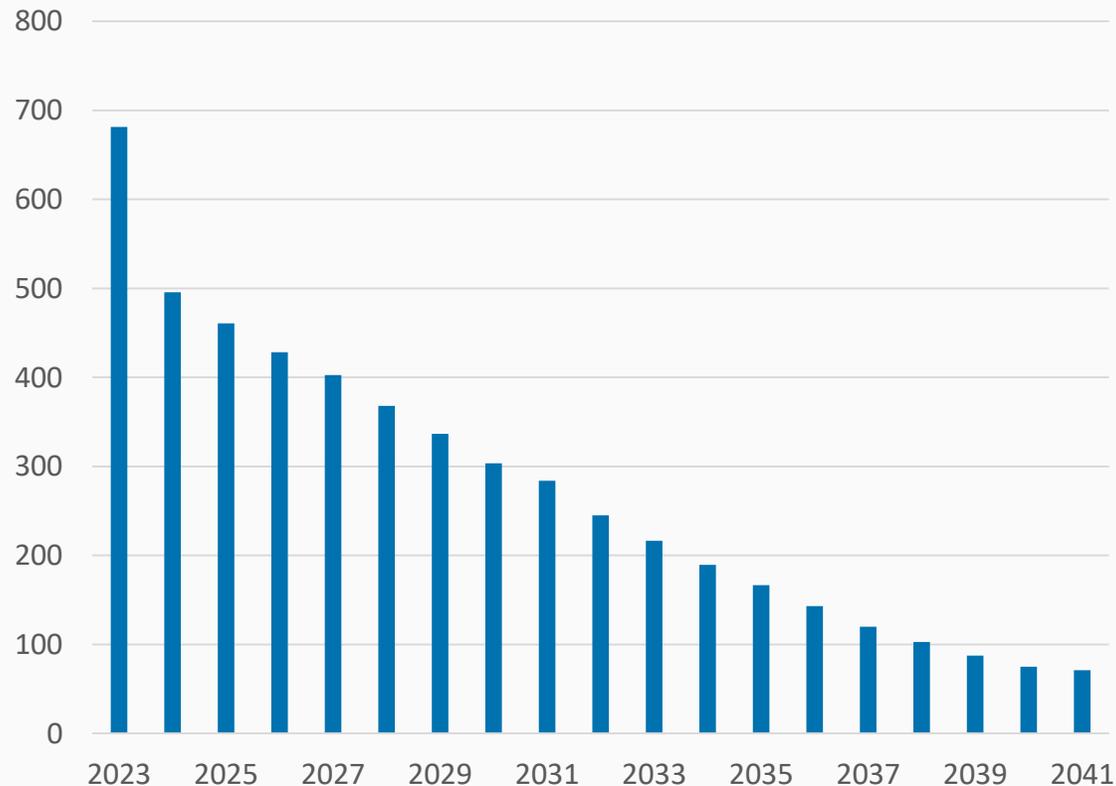
Kapitalanlagestrategie

- Die Kapitalanlagen werden so investiert, dass die jederzeitige Erfüllung der finanziellen Verpflichtungen des PSVaG gewährleistet ist.
- Insbesondere im Direktbestand wird auf eine hohe Bonität der Emittenten bzw. Emissionen geachtet.

2. Jahresabschluss 2022

Kapitalanlagen nach Zeithorizont der Verpflichtungen und der ALM

Fristigkeit der Verpflichtungen in Mio. €



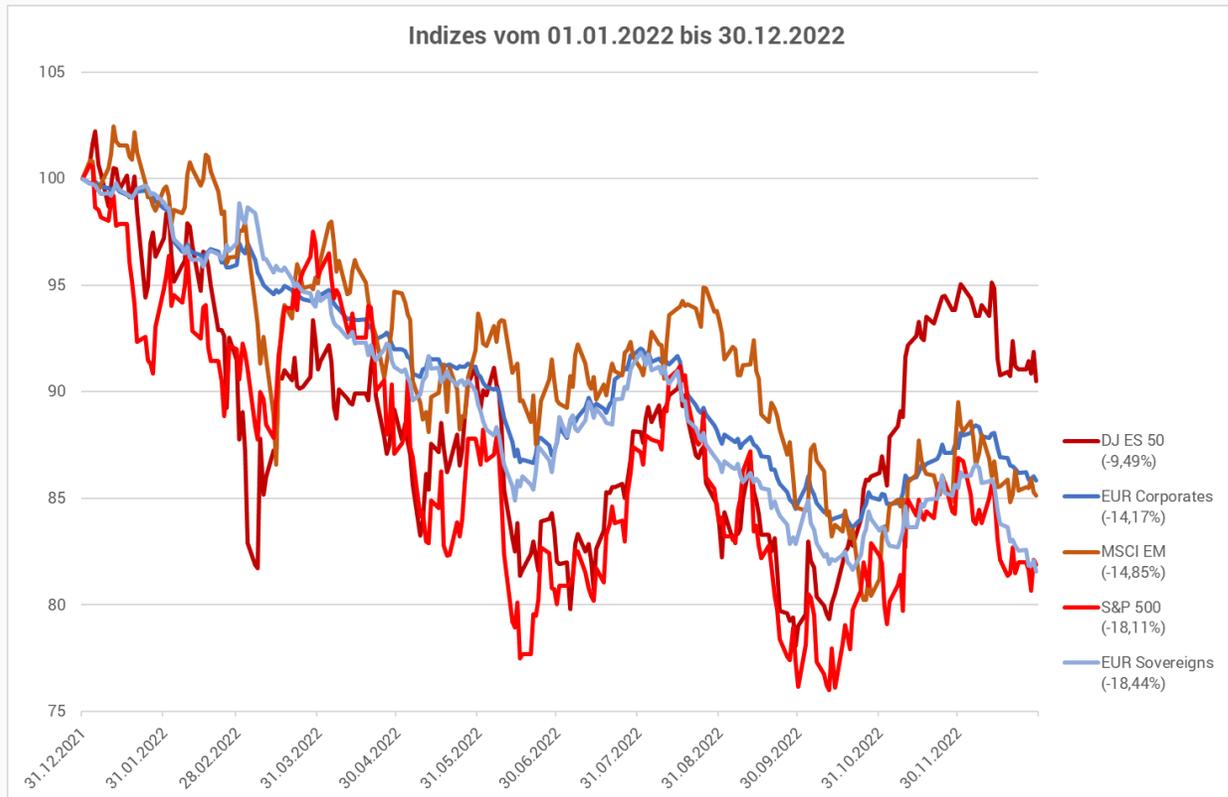
Kapitalanlagestrategie

- Grundlage für die Steuerung ist die Strategische Asset Allokation sowie die Struktur der Verpflichtungen (ALM)
- 70 % Verpflichtungen < 10 Jahre
- Die Verpflichtungen in 2023 werden mit den fällig werdenden Anlagen sowie mit der vorhandenen Liquidität aus den Beiträgen 2022 beglichen
- Die SAA wird trotz schwierigen Kapitalmarktumfelds auch in 2023 beibehalten

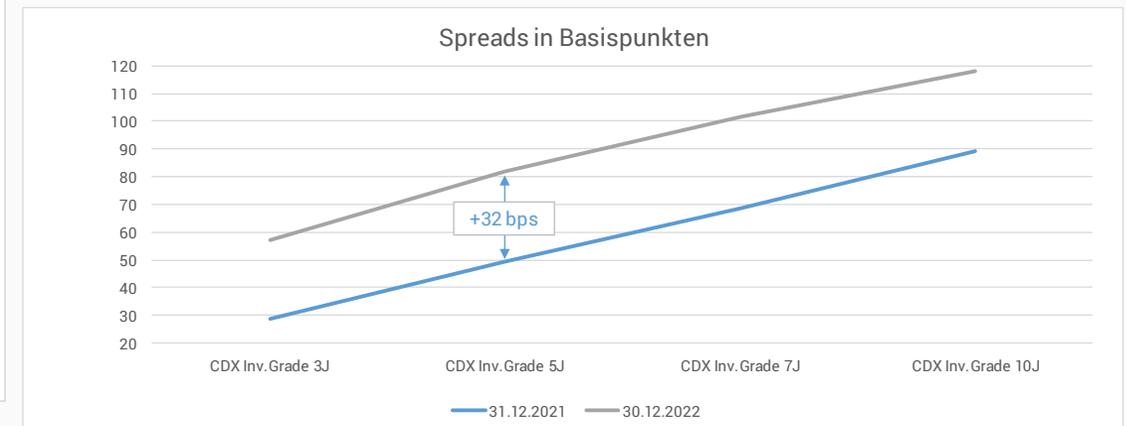
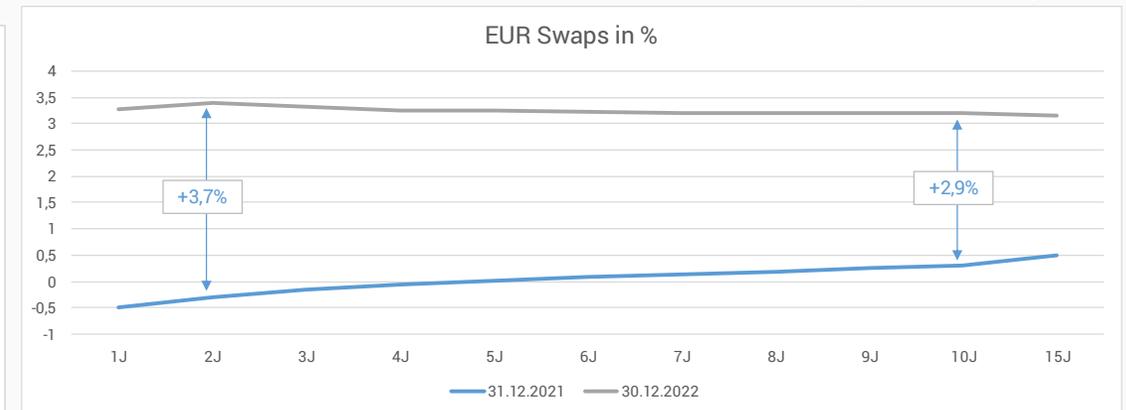
2. Jahresabschluss 2022

Marktentwicklung 2022

Kapitalmärkte im Rückwärtsgang



Zinsen und Spreads deutlich gestiegen



2. Jahresabschluss 2022

Reserven in den Kapitalanlagen der Lebensversicherer

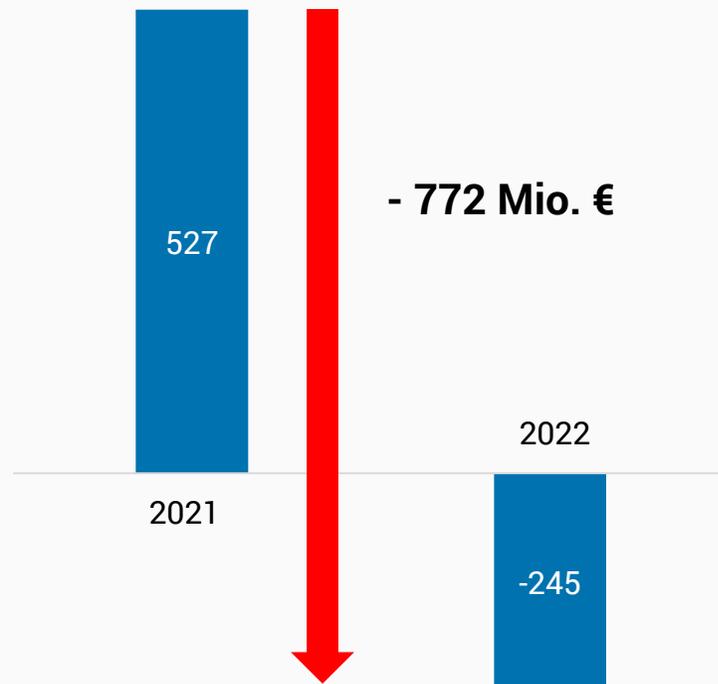


- 2022 war insgesamt ein sehr schwieriges für die Branche - hohe stille Lasten in den Büchern
- Stille Lasten haben, sofern sie zinsinduziert sind und die Anlagen bis zur Endfälligkeit gehalten werden, keine negativen Auswirkungen auf die Unternehmensergebnisse

2. Jahresabschluss 2022

Auswirkungen der Kapitalmärkte auf den Jahresabschluss beim PSVaG

stille Reserven / stille Lasten in Mio. €



- Investmentanteile
 - Marktwert
 - Abschreibungen von 14 Mio. €
- Inhaberschuldverschreibungen
 - Strenges Niederstwertprinzip
 - Abschreibungen von 316 Mio. €, Marktwertverluste sind vorübergehend
- Namensschuldverschreibungen / Schuldscheindarlehen
 - Nennwert / Fortgeschriebene Anschaffungskosten
 - Stille Lasten von 251 Mio. €

2. Jahresabschluss 2022

Update Kapitalanlagen (Stand 31.05.2023)

Auswirkungen auf den Marktwert

- Performance: 1,9 % seit Jahresanfang
 - Aktien- und Rentenmärkte freundlich
 - entspricht ca. 140 Mio. € Marktwertgewinn
- Reserven um 110 Mio. € gestiegen
 - zu Jahresbeginn -245 Mio. € nach Abschreibungen
 - Ende Mai 2023 bei -135 Mio. € (inkl. -218 Mio. € auf Namenstitel)

Auswirkungen auf den Buchwert

- Potenzielle Zuschreibungen in Höhe von ca. 40 Mio. € durch Zinsrückgang
 - im Direktbestand +32,3 Mio. €
 - im Liqui-Fonds +7,5 Mio. €
 - weiterhin keine Ausfälle
- Positives Kapitalanlageergebnis von ca. 100 Mio. € zum Jahresende zu erwarten (entspricht ca. 0,3 ‰ der BBG)

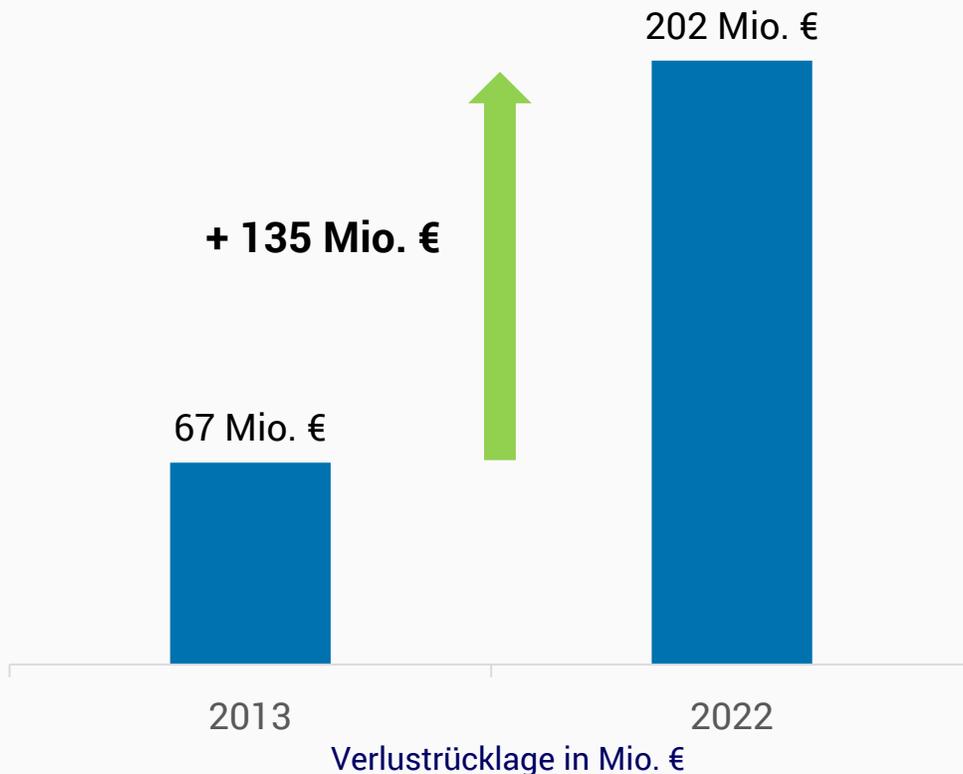
2. Jahresabschluss 2022

Bilanz

	2022	2021	Veränderung	
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in %
Aktiva				
Kapitalanlagen	7.508,3	7.581,0	- 72,7	- 1,0
Forderungen	90,1	29,0	+ 61,1	+ 210,7
Guthaben bei Kreditinstituten	568,9	461,6	+ 107,3	+ 23,2
Übrige Aktiva	89,8	79,2	+ 10,6	+ 13,4
Passiva				
Verlustrücklage	201,6	201,6	0,0	0,0
Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle	4.468,1	4.448,4	+ 19,7	+ 0,4
RfB	206,0	182,1	+ 23,9	+ 13,1
Ausgleichsfonds	3.317,0	3.260,0	+ 57,0	+ 1,7
Übrige Passiva	64,4	58,7	+ 5,7	+ 9,7
Bilanzsumme	8.257,1	8.150,8	+ 106,3	+ 1,3

- Versicherungstechnische Rückstellungen betragen insgesamt 8,0 Mrd. €, 100 Mio. € mehr als im Vorjahr
- Die RfB von 206 Mio. € wird zur Reduzierung des Beitragssatzes 2023 verwendet
- Dem Ausgleichsfonds wurden 57 Mio. € zugeführt. Er hat damit seine Zielgröße erreicht

Die Verlustrücklage wurde in den letzten Jahren verdreifacht



- Die Zielgröße für die Verlustrücklage wurde 2014 auf 5 % des Barwertes der gesicherten Anwartschaften festgelegt
- Die Zuführung bis zur Zielgröße geschieht schrittweise
- Eine Zuführung zur Verlustrücklage war 2022 nicht erforderlich, da sie mit 202 Mio. € die Zielgröße von 5 % des Barwertes der gesicherten Anwartschaften erreicht hat

2. Jahresabschluss 2022

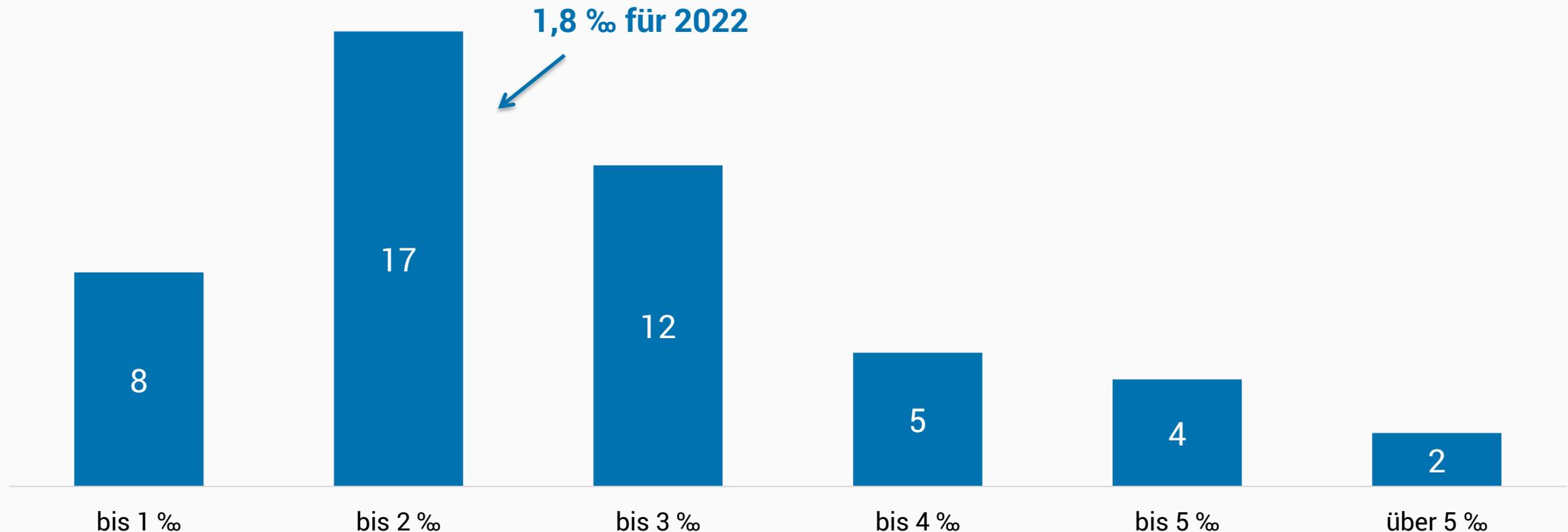
Gewinn- und Verlustrechnung

	2022	2021	Veränderung	
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in %
Verdiente Beiträge	+ 868,8	+ 748,4	+ 120,4	+ 16,1
Sonstige vt. Erträge	+ 269,4	+ 201,2	+ 68,2	+ 33,9
Aufwand für Versicherungsfälle	- 582,4	- 725,1	+ 142,7	- 19,7
Zuführung zur RfB	- 206,0	- 182,1	- 23,9	+ 13,1
Zuführung zum Ausgleichsfonds	- 57,0	- 74,0	+ 17,0	- 23,0
Übrige Aufwendungen	- 11,7	- 11,5	- 0,2	+ 1,7
Vt. Ergebnis	+ 281,1	- 43,1	+ 324,2	- 752,2
Erträge aus Kapitalanlagen	+ 54,4	+ 83,0	- 28,6	- 34,5
Aufwendungen für Kapitalanlagen	- 333,2	- 25,7	- 307,5	+ 1.196,5
Sonstiges	- 2,3	- 5,8	+ 3,5	- 60,3
Nicht vt. Ergebnis	- 281,1	+ 51,5	- 332,6	- 645,8
Jahresüberschuss / Einstellung in Verlustrücklage	0,0	+ 8,4	- 8,4	- 100,0
Bilanzgewinn/Bilanzverlust	0,0	0,0	0,0	

- Der Aufwand für Versicherungsfälle liegt unter dem Vorjahresniveau. Im Vorjahr war letztmalig ein Aufwand von 146 Mio. € aufgrund §30i BetrAVG enthalten.
- Das positive versicherungstechnische Ergebnis gleicht das negative Ergebnis aus Kapitalanlagen aus

2. Jahresabschluss 2022

Der Beitragssatz für 2022 lag unterhalb des langjährigen Mittels von 2,7 ‰



Anzahl der Geschäftsjahre mit einem Beitragssatz ...

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit

Dr. Benedikt Köster | E-Mail: benedikt.koester@psvag.de