

# Ausfinanzierung bestehender Pensionsverpflichtungen

Stuttgart, Juni 2019



# Inhalte

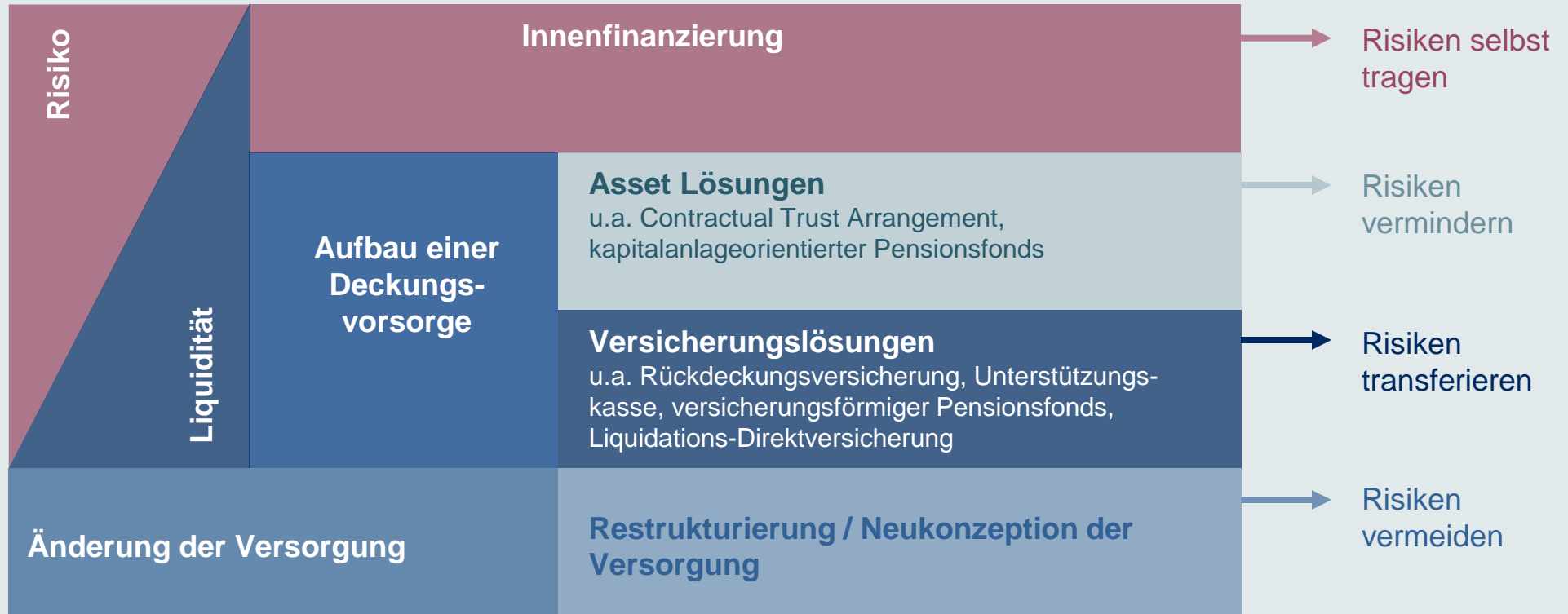
- 01**
  - Unternehmensindividuelle Entscheidungen
  - Überblick
  
- 02**
  - Konstruktion als doppelseitige Treuhand
  - Gestaltungsalternativen
  - Rahmenbedingungen
  - Allianz Treuhand GmbH
    - Vorteile einer Gruppentreuhand
  
- 03**
  - Konstruktion Rückdeckungsversicherung
  - Vorteile

# Inhalte

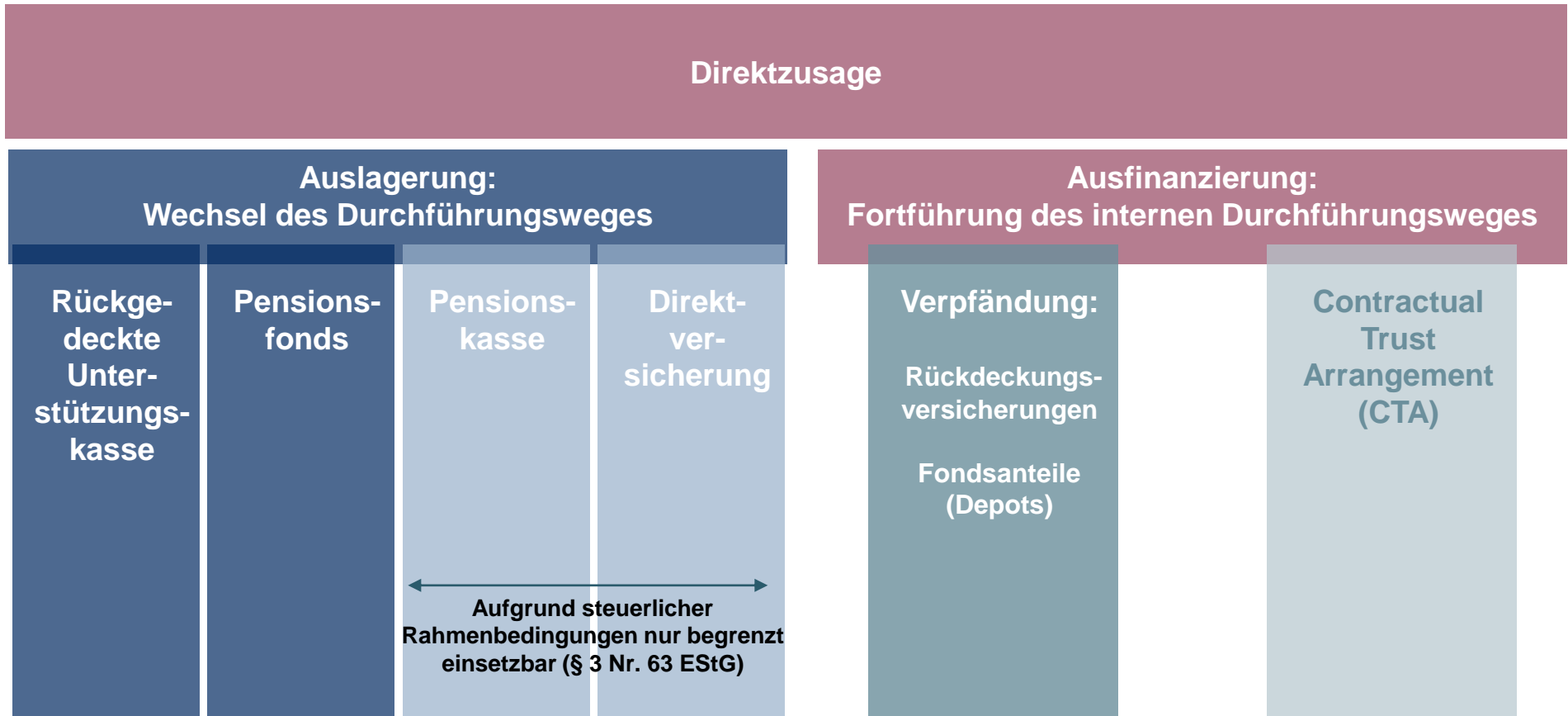
- 01**
  - Unternehmensindividuelle Entscheidungen
  - Überblick
  
- 02**
  - Konstruktion als doppelseitige Treuhand
  - Gestaltungsalternativen
  - Rahmenbedingungen
  - Allianz Treuhand GmbH
    - Vorteile einer Gruppentreuhand
  
- 03**
  - Konstruktion Rückdeckungsversicherung
  - Vorteile

# Gestaltungsalternativen

## Unternehmensindividuelle Entscheidung



# Gestaltungsalternativen Überblick



# Inhalte

## 01

- Unternehmensindividuelle Entscheidungen
- Überblick

## 02

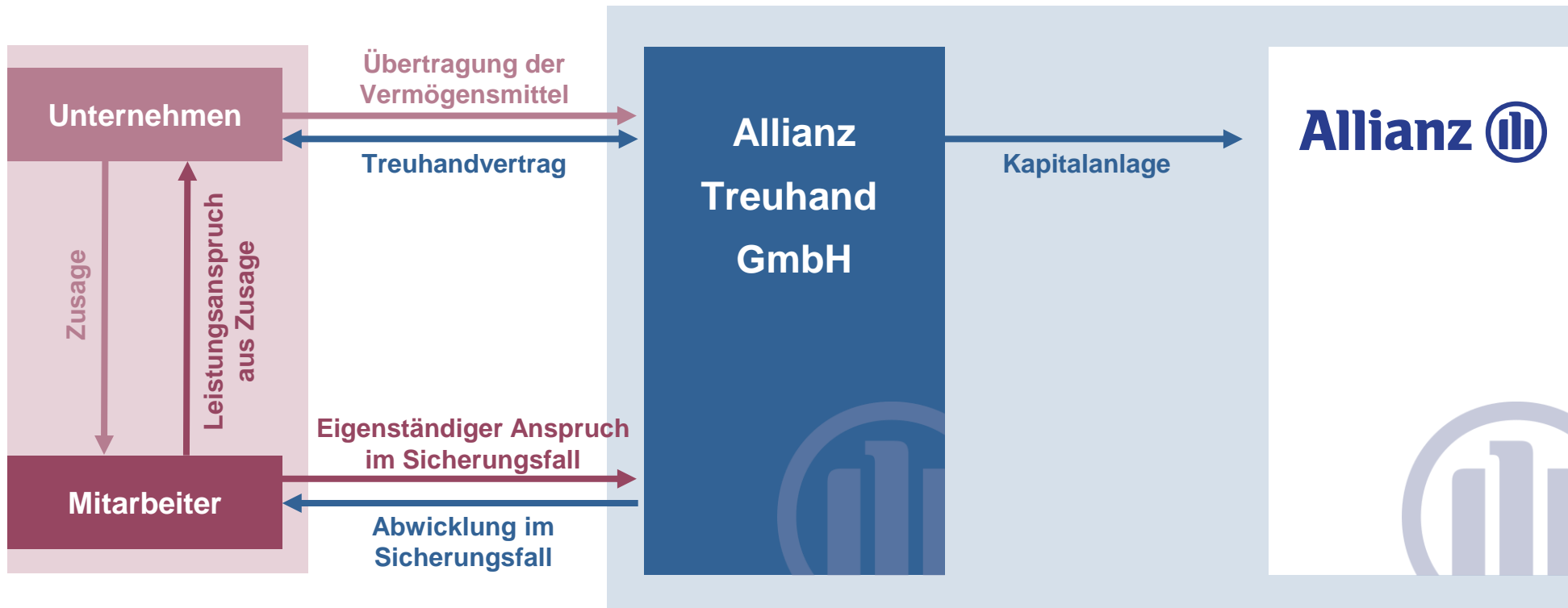
- **Konstruktion als doppelseitige Treuhand**
- **Gestaltungsalternativen**
- **Rahmenbedingungen**
- **Allianz Treuhand GmbH**
  - **Vorteile einer Gruppentreuhand**

## 03

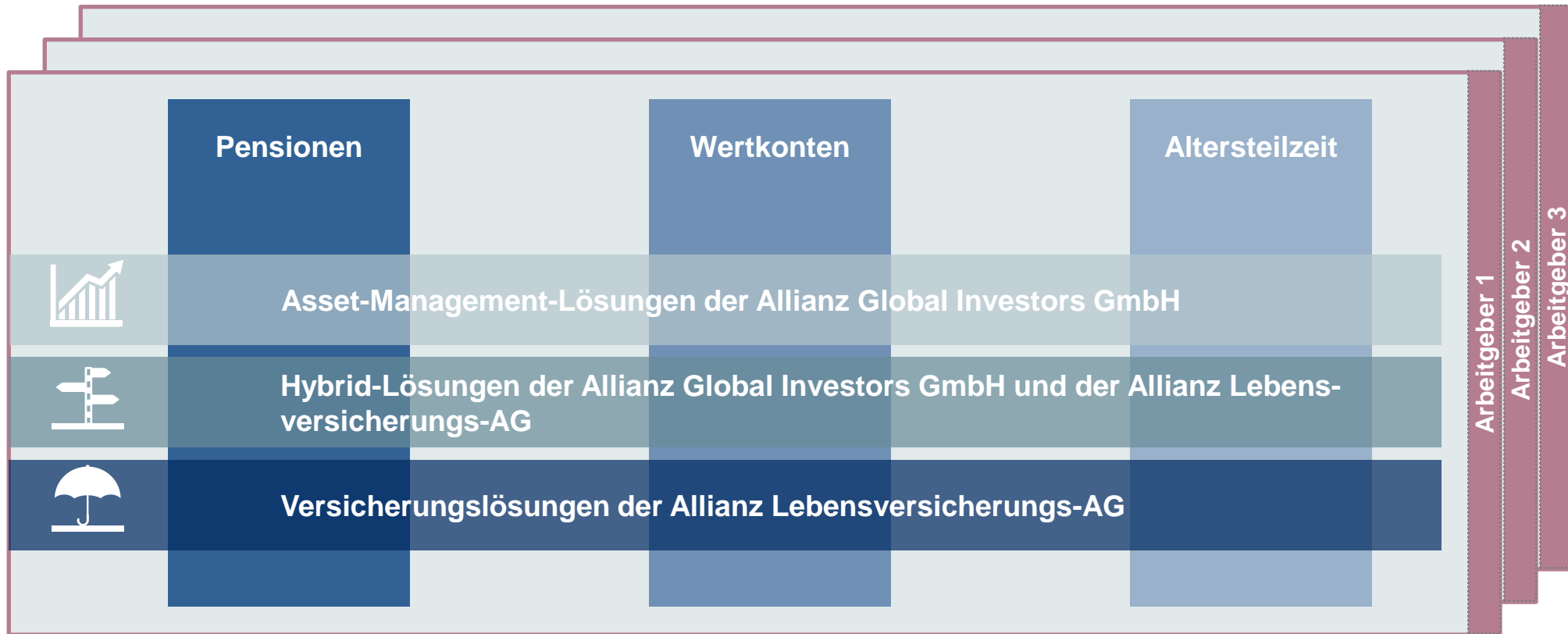
- **Konstruktion Rückdeckungsversicherung**
- **Vorteile**

# Allianz Treuhand GmbH

## Konstruktion als doppelseitige Treuhand



# Treuhandlösungen Gestaltungsalternativen





# Contractual Trust Arrangement Rahmenbedingungen (1)

## Ausfinanzierung von Pensionsverpflichtungen

<b>Finanzierung</b>	Flexible Dotierung
<b>Besteuerung Versorgungsanwärter</b>	Lohnsteuerfrei, da kein Zufluss (keine steuerlichen Obergrenzen).
<b>Besteuerung Versorgungsempfänger</b>	Weiterhin als Einkünfte aus nicht selbständiger Tätigkeit (§ 19 EStG) zu versteuern.
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	Dotierung des CTA kann handelsrechtlich und steuerlich nicht als Betriebsausgabe geltend gemacht werden (wirtschaftlich reiner Aktivtausch bzw. Verschiebung auf der Aktivseite).
<b>Steuerbilanz</b>	Das CTA hat keine Auswirkungen auf die Steuerbilanz. Die Versorgungsverpflichtungen werden weiterhin gemäß § 6a EStG bilanziert.
<b>Deutsche Handelsbilanz</b>	Saldierung der Versorgungsverpflichtungen mit dem Zeitwert des zweckgebundenen Treuhandvermögens.*
<b>Internationale Bilanzierung (IFRS / US-GAAP)</b>	Bilanzverkürzung durch Saldierung von Liability und Plan Assets möglich.*

\* Bei Anerkennung als Deckungsvermögen bzw. Plan Assets durch den Wirtschaftsprüfer des Unternehmens.

# Contractual Trust Arrangement Rahmenbedingungen (2)

## Ausfinanzierung von Pensionsverpflichtungen

### Insolvenzversicherung

Gesetzlicher Insolvenzschutz über PSV unverändert; zusätzlicher privatrechtlicher Insolvenzschutz aus Treuhandvertrag zugunsten Dritter (Sicherungstreuhand) möglich.

### Leistungsart

Kapital- oder Rentenleistungen

### Zusage

Keine Änderung der Versorgungszusage und damit keine Zustimmung durch den Mitarbeiter erforderlich, da kein Wechsel des Durchführungsweges

### Kapitalanlage

- hohe Flexibilität
- unternehmensindividuelle Ausrichtung der Kapitalanlagekonzepte möglich

### Liquiditätsbedarf

Unternehmensindividueller Liquiditätsbedarf in Abhängigkeit von der Ausgestaltung:

- flexible Dotierung in Höhe und Turnus
- unternehmensindividuelle Kapitalanlage
- gezielte Auswahl / Abwahl von Leistungen

# Die Vorteile der Ausfinanzierung von Pensionsverpflichtungen über die Allianz Treuhand GmbH

## Vorteile

<b>Bilanz</b>	Verbesserung des Bilanzbildes*
<b>Rating/Kredit</b>	Verbesserung des Unternehmensratings und der Kreditkonditionen möglich
<b>Unternehmenswert</b>	Erhöhung des Unternehmenswertes für potenzielle Investoren möglich
<b>Insolvenzschutz</b>	Insolvenzschutz auch für gesetzlich nicht gesicherte Ansprüche möglich
<b>Dotierung</b>	Flexible Dotierung in Höhe und Turnus
<b>Steuer</b>	Weiterhin Steuervorteile aus der Rückstellungsbildung für den Arbeitgeber
<b>Arbeitnehmer</b>	Keine steuer- und sozialversicherungsrechtlichen Nachteile für den Arbeitnehmer

\* Bei Anerkennung als Deckungsvermögen bzw. Plan Assets durch den Wirtschaftsprüfer des Unternehmens.



Profitieren Sie von unserem Know-how als einem der führenden Finanzdienstleister weltweit mit langjähriger Kompetenz in der Ausfinanzierung betrieblicher Vorsorgelösungen.

# Die Vorteile der Ausfinanzierung von Pensionsverpflichtungen über die Allianz Treuhand GmbH

## Vorteile

<b>Keine Zustimmung</b>	Aufgrund unveränderter Zusage kein Erfordernis einer Zustimmung durch den Mitarbeiter
<b>Kapitalanlage</b>	Professionelle, auf die Bedürfnisse des Unternehmens ausgerichtete Kapitalanlage
<b>Risikosteuerung</b>	Integrierte Risikosteuerung
<b>Reporting</b>	Bedarfsgerechtes Reporting
<b>Abwicklung</b>	Schlanke und kostengünstige Abwicklung
<b>Beratung / Betreuung</b>	Professionelle Beratung und Betreuung
<b>Lösung</b>	Lösung aus einer Hand



Profitieren Sie von unserem Know-how als einem der führenden Finanzdienstleister weltweit mit langjähriger Kompetenz in der Ausfinanzierung betrieblicher Vorsorgelösungen.

# Inhalte

## 01

- Unternehmensindividuelle Entscheidungen
- Überblick

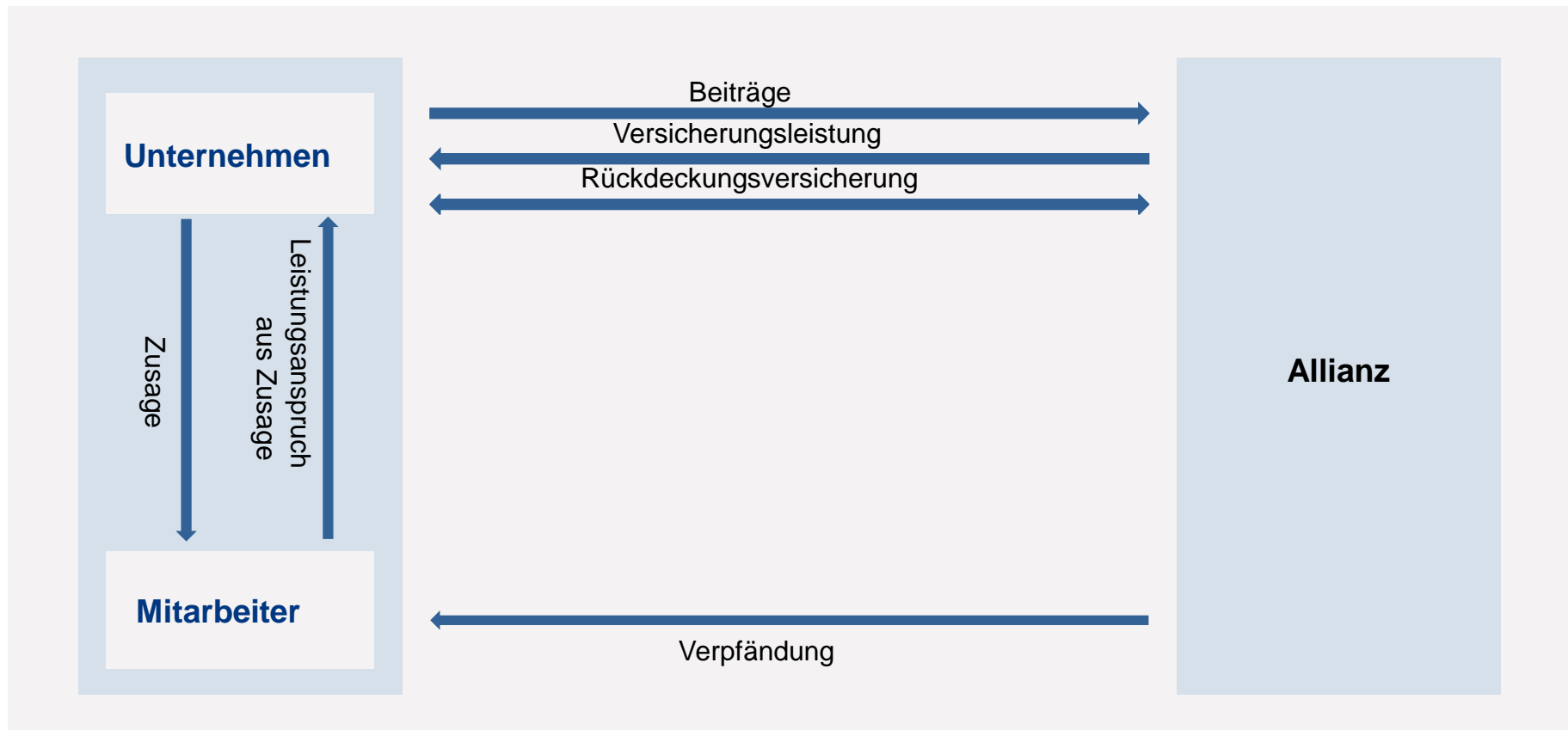
## 02

- Konstruktion als doppelseitige Treuhand
- Gestaltungsalternativen
- Rahmenbedingungen
- Allianz Treuhand GmbH
  - Vorteile einer Gruppentreuhand

## 03

- **Konstruktion Rückdeckungsversicherung**
- **Vorteile**

# Rückdeckungsversicherung – Konstruktion mit Verpfändung



## Rückdeckungsversicherungen – Vorteile (1)

- 1 Durch Verpfändung Verbesserung des Bilanzbildes möglich<sup>1</sup>
- 2 Transfer biometrischer Risiken möglich (insb. Langlebigkeit und Berufsunfähigkeit)
- 3 Transfer von Kapitalmarktrisiken möglich (Garantiezins)
- 4 Vollständiger Risikotransfer bei kongruenter Rückdeckung = Konzentration auf das Kerngeschäft
- 5 Verbesserung des Unternehmensratings und der Kreditkonditionen möglich
- 6 Erhöhung des Unternehmenswertes für potenzielle Investoren möglich

<sup>1</sup> Bei Anerkennung als Deckungsvermögen bzw. Plan Assets durch den Wirtschaftsprüfer des Unternehmens.



Profitieren Sie von unserem Know-how als einem der führenden Finanzdienstleister weltweit mit langjähriger Kompetenz in der Ausfinanzierung betrieblicher Vorsorgelösungen.

## Rückdeckungsversicherungen – Vorteile (2)

**7**

Flexible Dotierung in Höhe und Turnus

**8**

Kein steuer- und sozialversicherungsrechtlichen Nachteile für den Arbeitnehmer

**9**

Beiträge als Betriebsausgabe abzugsfähig

**10**

Weiterhin Steuervorteile aus der Rückstellungsbildung für den Arbeitgeber

**11**

Insolvenzschutz auch für gesetzlich nicht gesicherte Ansprüche möglich



Profitieren Sie von unserem Know-how als einem der führenden Finanzdienstleister weltweit mit langjähriger Kompetenz in der Ausfinanzierung betrieblicher Vorsorgelösungen.



## Legal Disclaimer

Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass Angaben, die sich auf Mitbewerber von Allianz Leben beziehen, Presseartikeln, Geschäftsberichten und Modellrechnungen Dritter entnommen sind. Für eventuelle Fehler oder missverständliche Darstellungen kann daher keine Gewähr oder Haftung übernommen werden.

Die Inhalte dieser Präsentation sind das geistige Eigentum der Allianz Lebensversicherungs-AG. Jede weitere Verwendung sowie die Weitergabe an Dritte im Original, als Kopie, in Auszügen, in elektronischer Form oder durch eine inhaltsähnliche Darstellung bedarf der Zustimmung der Allianz Lebensversicherungs-AG.