

Allianz Treuhand GmbH

Effiziente Ausfinanzierung von
Pensionsverpflichtungen mit
einer überbetrieblichen
Gruppentreuhandlung (CTA)



01 Management von Pensionsrisiken

02 Effizientes Gruppen-CTA

03 Passgenaue Kapitalanlage

04 Administration und Reporting

05 Betreuung und Services aus einer Hand

06 Vorteile auf einen Blick

01

Management von Pensionsrisiken



Risiken aus Pensionszusagen

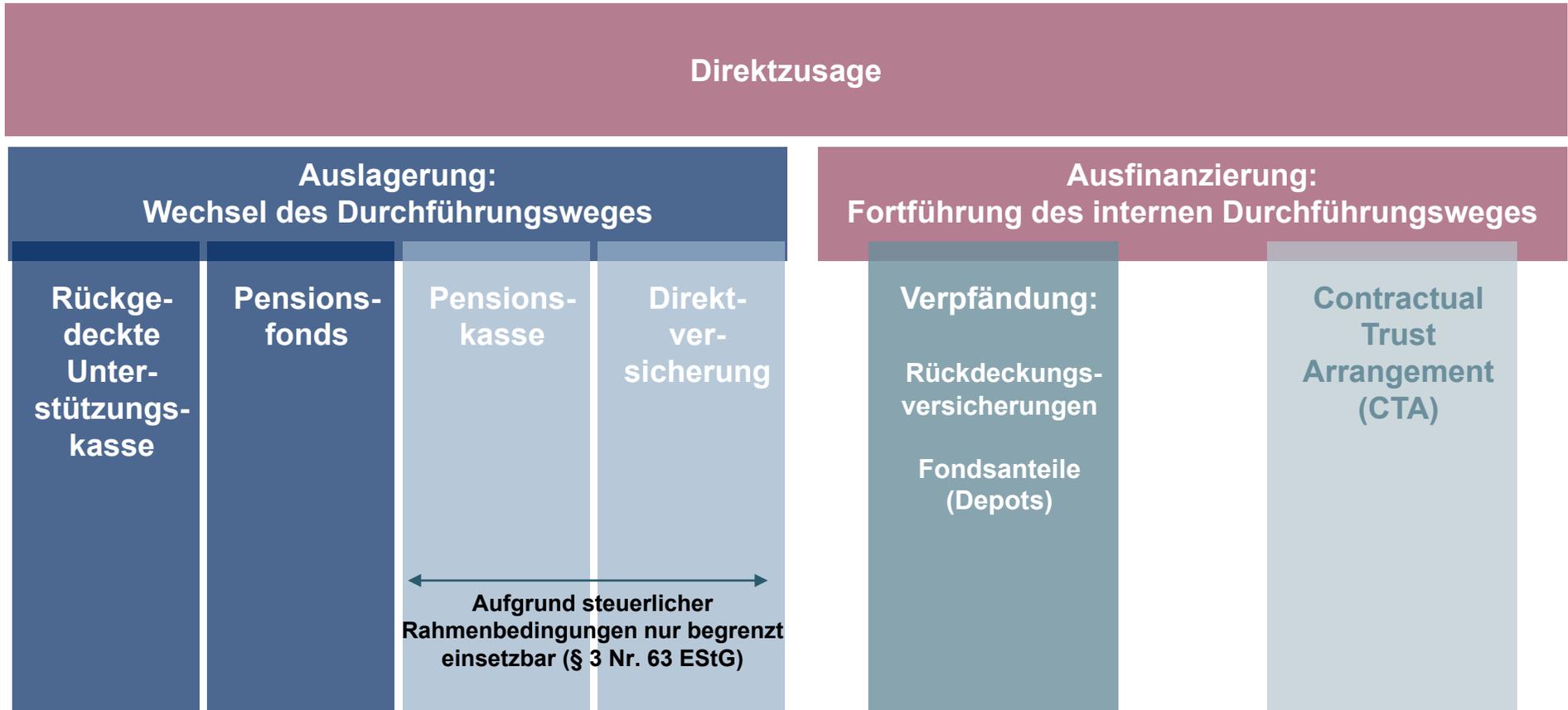
Risiken erkennen – bewerten – managen

Risiken aus Pensionszusagen	Pensionsverpflichtungen in der Bilanz	Unternehmensindividuelle Absicherung
erkennen	bewerten	managen
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Langlebigkeitsrisiko ▪ Biometrische Risiken ▪ Rentenanpassungsrisiko ▪ Gehaltsdynamik ▪ Anlagerisiko 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ HGB ▪ EStG ▪ IFRS / US-GAAP ▪ Fair Value 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Risiken selbst tragen ▪ Risiken vermindern ▪ Risiken transferieren ▪ Risiken vermeiden



Welche Risiken sollen wie und in welchem Umfang abgesichert werden?

Gestaltungsalternativen für eine Ausfinanzierung Überblick



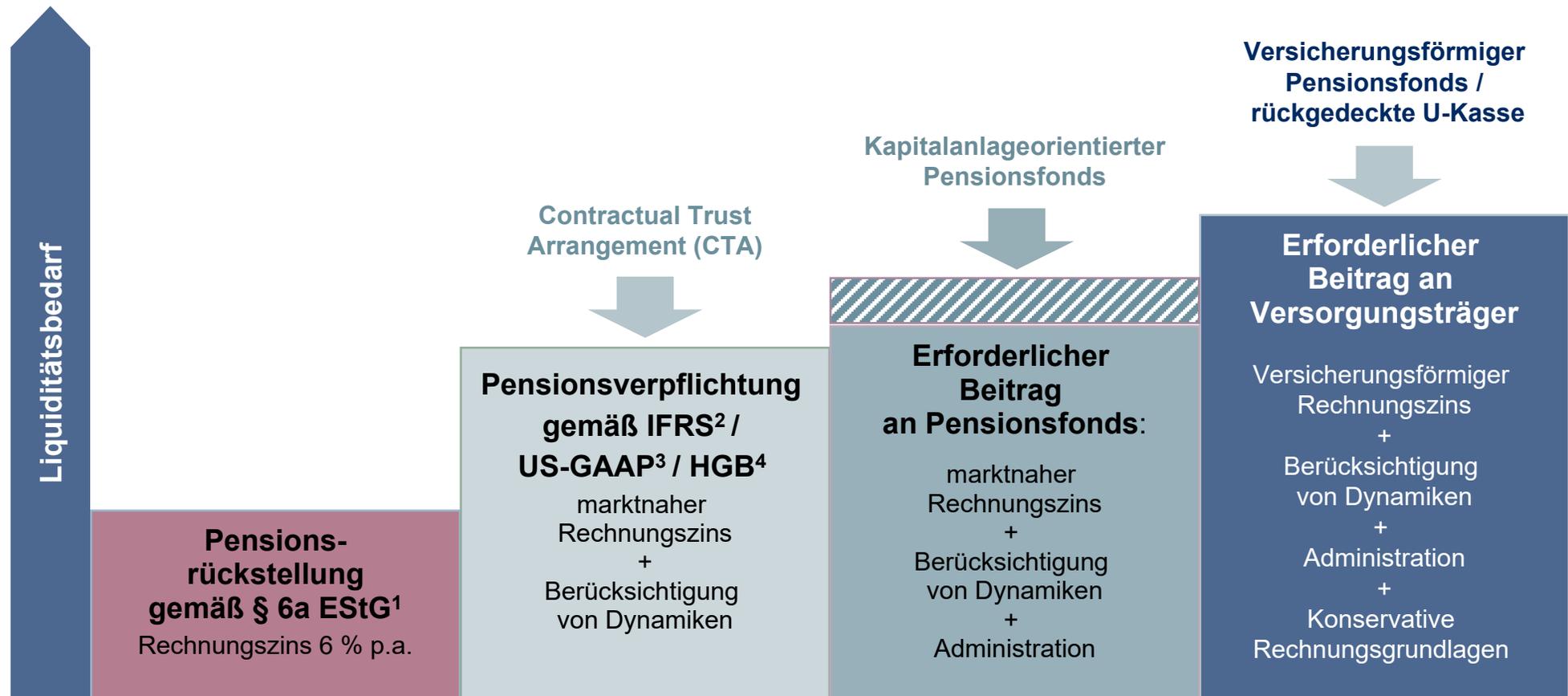
Management von Pensionsrisiken

Lösungsansätze



Gestaltungsalternativen im Vergleich

Liquiditätsvergleich



¹ EStG = Einkommensteuergesetz. ² IFRS = International Financial Reporting Standards. ³ US-GAAP = Generally Accepted Accounting Principles.

⁴ HGB = Handelsgesetzbuch.

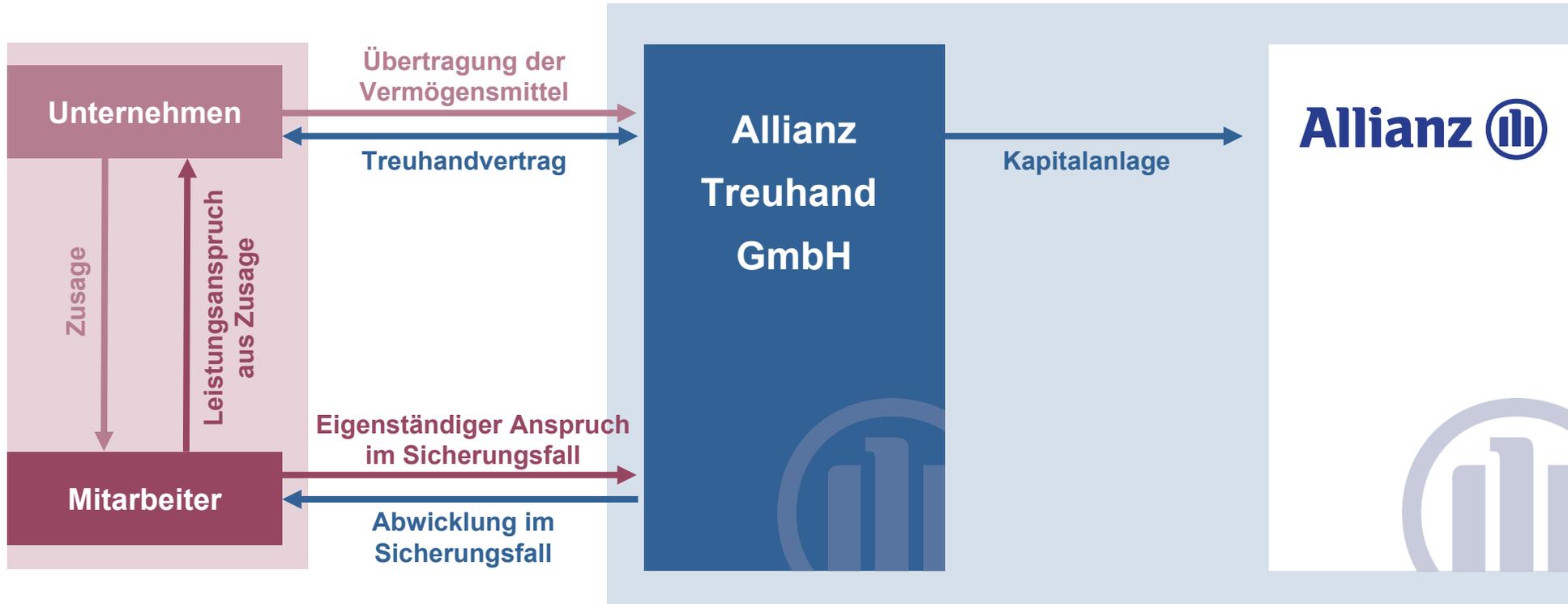
02

Effizientes Gruppen-CTA



Allianz Treuhand GmbH

Konstruktion als doppelseitige Treuhand



Contractual Trust Arrangement Rahmenbedingungen (1)

Ausfinanzierung von Pensionsverpflichtungen

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

Allianz Treuhand GmbH



Verwaltungstreuhand

Anlage und Verwaltung: Die übertragenen Vermögensmittel werden zum alleinigen Zweck der Rückdeckung und Sicherung der Ansprüche der Versorgungsberechtigten verwendet.

Sicherungstreuhand

Insolvenzschutz: Aus dem Treuhandvertrag zugunsten Dritter wird den Versorgungsberechtigten im Sicherungsfall ein eigenständiger Anspruch gegen den Treuhänder eingeräumt.

Insolvenzabwicklung: Darüber hinaus übernimmt die Allianz Treuhand GmbH auch die Abwicklung der Versorgungsansprüche im Insolvenzfall.

Verbesserung des Bilanzbildes nach internationaler Bilanzierung (IFRS/US-GAAP) Bilanzverkürzung durch Bildung von Plan Assets

Die Allianz Treuhand GmbH erfüllt grundsätzlich die Anforderungen an die Bildung von Plan Assets*.

Das Vermögen wird auf eine externe und vom Unternehmen unabhängige selbständige Einheit übertragen.



Diese Einheit existiert ausschließlich zu dem Zweck, Versorgungsverpflichtungen zu finanzieren, und verwendet das übertragene Vermögen auch nur zu diesem Zweck (sog. Zweckbindung).



Das Vermögen ist vor dem Zugriff durch den Arbeitgeber bzw. dessen Gläubiger geschützt – auch im Insolvenzfall.



Positive Bilanzeffekte / wirtschaftliche Effekte

- Bilanzverkürzung durch Saldierung der Versorgungsverpflichtungen (DBO / PBO) mit dem Zeitwert der Plan Assets
- Verbesserung des Unternehmensratings möglich
- (periodengerechte) Vorfinanzierung künftiger Versorgungsleistungen

* Die verbindliche Anerkennung erfolgt durch den Abschlussprüfer des Unternehmens.

Verbesserung des Bilanzbildes nach HGB

Bilanzverkürzung durch Bildung von Deckungsvermögen

Die Allianz Treuhand GmbH erfüllt grundsätzlich die Anforderungen an die Bildung von Deckungsvermögen*.

- Das Vermögen muss dem Zugriff aller übrigen Gläubiger des Arbeitgebers entzogen sein (nur unbelastetes Vermögen).
- Soweit die Voraussetzungen des § 7e Abs. 2 SGB IV vorliegen (z.B. im Rahmen von Treuhandlösungen), kann grundsätzlich hiervon ausgegangen werden.



- Das Deckungsvermögen dient ausschließlich der Erfüllung von Schulden aus Altersversorgungsverpflichtungen oder vergleichbaren langfristig fälligen Verpflichtungen aus Wertkonten und Altersteilzeit (Zweckbindung).
- Das Deckungsvermögen ist jederzeit für die Erfüllung dieser Verpflichtungen verwertbar (kein betriebsnotwendiges Anlagevermögen).



Positive Bilanzeffekte / wirtschaftliche Effekte

- Bilanzverkürzung durch Saldierung der Versorgungsverpflichtungen mit dem Zeitwert des Deckungsvermögens
- Verbesserung des Unternehmensratings möglich
- (periodengerechte) Vorfinanzierung künftiger Versorgungsleistungen

* Die verbindliche Anerkennung erfolgt durch den Abschlussprüfer des Unternehmens.

03

Passgenaue Kapitalanlage



Kapitalanlagekonzept: Für Ihren Bedarf die individuelle Lösung



Kapitalanlagekonzept: Für Ihren Bedarf die individuelle Lösung



Asset-Management-Lösungen der Allianz Global Investors GmbH

z.B. Publikumsfonds / Spezialfonds



Hybrid-Lösungen der Allianz Global Investors GmbH und der Allianz Lebensversicherungs-AG

z. B. Spezialfonds mit Beimischung von Versicherungslösungen



Versicherungslösungen der Allianz Lebensversicherungs-AG

z.B. Rückdeckungsversicherungen / Kapitalisierungsprodukt (PortfolioKonzept)

04

Administration und Reporting



Administration und Reporting - Schlanke Abwicklung mit minimalem Aufwand für Ihr Unternehmen

Administrative Leistungen der Treuhand



Professionelles und aussagekräftiges Reporting



05

Betreuung und Services aus einer Hand



Professionelle Kundenbetreuung
Expertise aus einer Hand

Unternehmen



One face to the customer



Ihr persönlicher Kundenbetreuer der Allianz

Pensionen

Wertkonten

Altersteilzeit



Wir stehen Ihnen in allen Fragen rund um die Treuhand gerne beratend zur Seite.

06

Vorteile auf einen Blick



Die Vorteile der Ausfinanzierung von Pensionsverpflichtungen über die Allianz Treuhand GmbH

Vorteile

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



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

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

Die Vorteile der Ausfinanzierung von Pensionsverpflichtungen über die Allianz Treuhand GmbH

Vorteile

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



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

Disclaimer

Inhalt und Umfang dieser Präsentation sind lediglich als Information und als Grundlage für weiterführende Gespräche mit dem Verfasser oder der Allianz anzusehen und erheben insoweit keinen Anspruch auf Vollständigkeit.

Weder die Allianz noch der Vortragende/ Verfasser sind gesetzlich autorisiert, Sie in steuerlichen und rechtlichen Belangen zu beraten. Dies ist auch nicht gewollt.

Vor diesem Hintergrund ist mit Blick auf die wirtschaftliche Bedeutung einer Transaktion im Rahmen der Einrichtung, Neugestaltung oder Umstrukturierung der Betrieblichen Altersversorgung oder der Insolvenzsicherung von Wertkonten das Hinzuziehen Ihrer Rechts- und Steuerberater sowie Wirtschaftsprüfer aus unserer Sicht unbedingt erforderlich. Darüber hinaus wird es in vielen Fällen sinnvoll sein, zur Klärung der steuerlichen Auswirkungen einer Transaktion eine verbindliche Auskunft der zuständigen Finanzbehörde einzuholen.

Alle Angaben erfolgen ohne das Obligo des Vortragenden/ Verfassers und der Allianz.