

## Spotlight Betriebliche Altersversorgung

# Attraktive Treuhandlösungen für Pensionen

*Unternehmen, die für ihre intern finanzierten Pensionsverpflichtungen keine ausreichenden Deckungsmittel schaffen, unterschätzen oft die finanziellen Risiken. CTA-Lösungen können helfen, auf einfache Art und Weise die Finanzierung auf eine solide Grundlage zu stellen und Bilanzen zu entlasten.*

### **Kapitaldeckung der Pensionsverpflichtungen als Maßnahme der Risikominimierung**

Direktzusagen sind in Deutschland nach wie vor der beliebteste und am weitesten verbreitete Durchführungsweg der betrieblichen Altersversorgung. Unternehmen schätzen an einer Direktzusage vor allem die flexiblen Gestaltungsmöglichkeiten sowie die mit der Bildung von Pensionsrückstellungen verbundenen Steuerstundungseffekte.

Bei allen Vorteilen der Direktzusage sollte allerdings nicht außer Acht gelassen werden, die Finanzierung der eingegangenen Verpflichtungen auf eine solide Grundlage zu stellen. Nicht selten versäumen es Unternehmen mit Direktzusagen in wirtschaftlich erfolgreichen Zeiten, ausreichende Deckungsmittel für die spätere Auszahlung der Versorgungsleistungen aufzubauen. Die später anfallenden Liquiditätsbelastungen können Unternehmen dann unter Umständen in finanzielle Schieflage bringen.

Treuhandlösungen im Rahmen sogenannter „Contractual Trust Arrangements“ (CTA) können ein geeignetes Instrument sein, um eine finanzielle Schieflage zu verhindern. Sie sind mittlerweile regelmäßig Bestandteil bei der Neugestaltung von Direktzusagen. Darüber hinaus werden sie immer häufiger bei der Sicherstellung der Finanzierung von bereits bestehenden Verpflichtungen eingesetzt. CTA-Lösungen bieten zum einen die Möglichkeit, die bilanziellen Auswirkungen der volatilen Zinsentwicklung zu dämpfen und die für Bonität und Kreditvergabe relevanten Unternehmenskennzahlen zu verbessern. Zum anderen lassen sie sich problemlos ohne Eingriff in die Zusagen und ohne Zustimmung der Arbeitnehmer mit freier und flexibler Dotierung umsetzen und sorgen für eine Ergänzung des gesetzlichen Insolvenzschutzes.

### **Aon bietet vielfältige und flexible CTA-Lösungen**

Aon bietet vielfältige Services im Zusammenhang mit der Entwicklung und Realisierung von CTA-Lösungen, von der Beratung zu grundsätzlichen Gestaltungsüberlegungen, über die Begleitung der Einrichtung und Inbetriebnahme bis hin zur laufenden Betreuung. Und dies nicht nur für Pensionen, sondern auch für andere Sozialleistungen wie Zeitwertkonten und Erfüllungsrückstände aus Altersteilzeit.

Zum Dienstleistungsspektrum von Aon gehören im Wesentlichen folgende Services:

- Beratung zur Gestaltung von Treuhandlösungen
- Überprüfung bestehender Treuhandlösungen
- Analysen und Bewertungen von Gestaltungsoptionen
- Rechtliche Begleitung der Einrichtung und Anpassung von unternehmensindividuellen CTA-Lösungen
- Unterstützung bei der Auswahl geeigneter Partner für die Kapitalanlage und / oder Risikoabsicherung
- Beratung zur Gestaltung der Kapitalanlage

- Administration (Geschäftsstellentätigkeit) von unternehmensindividuellen CTA-Lösungen
- Übernahme von Organfunktionen für unternehmensindividuelle CTA-Lösungen
- Kommunikative Begleitung der Einführung von CTA-Lösungen.

Darüber hinaus steht mit der **Aon Trust Germany** eine überbetriebliche Treuhandlösung bereit, die allen Unternehmen offensteht. Aon Trust Germany bietet den Vorteil, dass sich die Einrichtung aufgrund des vorhandenen und gesicherten rechtlichen Rahmens kurzfristig realisieren lässt. Dabei sind auf die individuellen Interessen und Bedürfnissen des Kunden zugeschnittene Lösungen gestaltbar.

## Unser Mehrwert für Sie

Unsere Kunden profitieren von unserer langjährigen Erfahrung bei der Einrichtung und Betreuung von CTA-Lösungen in großen und mittelständischen Unternehmen. Als eines der ersten Beratungsunternehmen haben wir CTA-Lösungen entwickelt und bei Kunden erfolgreich umgesetzt.

Unsere CTA-Experten verfügen über umfassendes Know-how in der Umsetzung sowie im laufenden Betrieb von Treuhandlösungen und sind geschätzte Gesprächspartner für z. B. Wirtschafts- und Betriebsprüfer. Durch vielfältige Beratungsprojekte kennen wir die möglichen Gestaltungsoptionen, aber auch die rechtlichen Fallstricke bis ins Detail (beispielsweise im Rahmen eines Sicherungsfalles, also der Erfüllung von Altersversorgungsansprüchen durch den Treuhänder bei Insolvenz des Treugebers).

Mit der Aon Trust Germany als überbetrieblichem CTA bieten wir alle Voraussetzungen für die Gestaltung unkomplizierter und maßgeschneiderter Lösungen zu einem attraktiven Preis-Leistungs-Verhältnis. Und dies sowohl für größere als auch kleinere Kollektive – ohne Mindestdotierung oder Mindestteilnehmerzahl. Die Dotierung kann vom Kunden nach der verfügbaren Liquidität frei bestimmt werden. Zudem besteht die Möglichkeit, bereits bestehende Vermögenswerte (z. B. Rückdeckungsversicherungen) einzubringen.

Aon Trust Germany ist im Hinblick auf die Kapitalanlage anbieterunabhängig und arbeitet mit einer Vielzahl von Banken oder Vermögensberatern zusammen. So kann für jeden Kunden ein passendes und kostengünstiges Anlagekonzept entwickelt werden. Bei Bedarf können Dienstleister problemlos ausgetauscht werden, ohne die CTA-Lösung insgesamt zu gefährden.

Aktuell betreuen wir im Rahmen verschiedener CTA-Lösungen bereits Vermögenswerte im mittleren dreistelligen Millionenbereich.

### Wir sind für Sie da

Haben Sie Fragen zur Gestaltung von Treuhandlösungen für die betriebliche Altersversorgung oder andere Sozialleistungen?  
Möchten Sie mehr über die Aon Trust Solutions GmbH erfahren?  
Sprechen Sie uns einfach an. Wir beraten Sie gern.

**Carsten Hölscher**  
[carsten.holscher@aon.com](mailto:carsten.holscher@aon.com)  
+49 611 17208-6727

**Wealth Solutions**  
Dantestr. 4-6  
65189 Wiesbaden

[www.aon.de](http://www.aon.de)

Aon ist ein führendes globales Beratungs- und Dienstleistungsunternehmen, das eine breite Palette von Lösungen zu den Themen Risiko, Altersversorgung, Vergütung und Gesundheit anbietet. Umfangreiches Wissen über Risiken, Chancen und Potenziale ist die Grundlage unserer Arbeit. Unser Anspruch ist es, dass Sie die Ziele erreichen, die Sie sich setzen. Dafür engagieren sich in 120 Ländern 50.000 qualifizierte Mitarbeiter – davon rund 1.650 an 12 Standorten in Deutschland.

Aon Solutions Germany GmbH | Sitz der Gesellschaft: Hamburg, Amtsgericht Hamburg | HRB 153689  
Caffamacherreihe 16 | 20355 Hamburg