

## Ihre Pensionsrückstellungen – Belastung oder attraktive Chance?

In den vergangenen Jahren hat sich – bedingt durch die Niedrigzinspolitik der Europäischen Zentralbank – eine immer größer werdende Lücke bei den Pensionszusagen in Form von Direktzusagen aufgetan. Hieraus resultieren insbesondere für kleine und mittlere Unternehmen (KMU) Risiken, die jedoch vielfach nicht wahrgenommen werden. Und bei Ihnen?

### Ihre Situation

- Sind die Pensionsrückstellungen Ihres Unternehmens in den letzten Jahren sprunghaft gestiegen und haben sich dadurch der Bilanzgewinn und die Eigenkapitalquote erheblich verringert?
- Wollen Sie vor Ihrer nächsten Kreditverhandlung Ihren Bilanzgewinn wieder planbarer machen und die Eigenkapitalquote erhöhen?
- Steht bei Ihnen eine Unternehmensnachfolge oder ein Unternehmensverkauf an?
- Ist Ihre betriebliche Altersversorgung wirksam vor einer Insolvenz geschützt?

### Unsere Lösung für Ihr Unternehmen

Machen Sie es wie die DAX-Unternehmen:

- Finanzieren Sie Ihre Pensionsverpflichtungen Schritt für Schritt variabel aus.
- Saldieren Sie das separierte Kapital mit den Pensionsrückstellungen in Ihrer Bilanz.
- Reduzieren Sie damit den Einfluss der Pensionsrückstellungen auf den Bilanzgewinn und die Eigenkapitalquote.
- Stellen Sie Ihr Unternehmen durch eine verkürzte Bilanz nach außen erfolgreicher dar.
- Verbessern Sie Ihre Position bei Banken und möglichen Interessenten.
- Sichern Sie die Pensionsansprüche der Mitarbeiter Ihres Unternehmens gegen eine mögliche Insolvenz ab.

### Nutzen Sie unser Gruppen-Contractual Trust Arrangement (CTA)

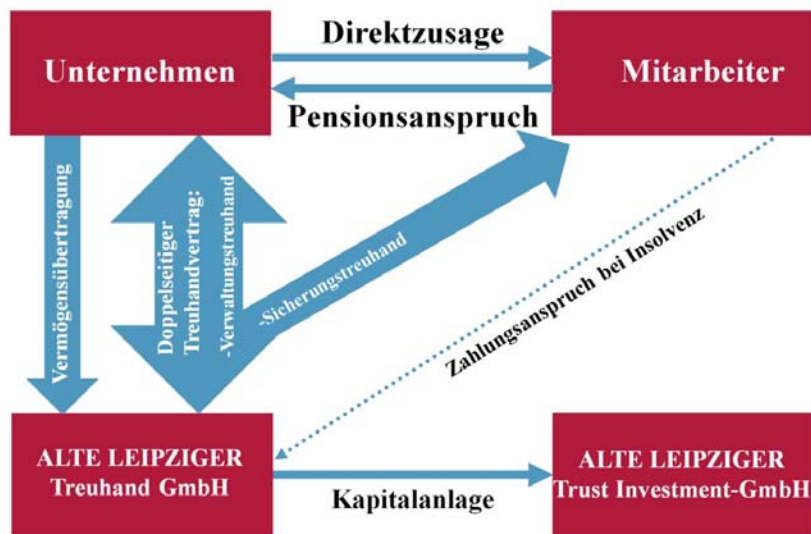
#### Was ist ein Gruppen-CTA?

- Die CTA-Treuhandkonstruktion dient der Ausfinanzierung und Absicherung der Pensionsverpflichtungen aus Direktzusagen.
- Ein CTA ist eine vertragliche Konstruktion zwischen einem Unternehmen (Treugeber) und einem Treuhänder mit zwei Treuhandverhältnissen, einer Verwaltungstreuhand und einer Sicherungstreuhand.
- Im Rahmen des Verwaltungstreuhandverhältnisses überträgt das Unternehmen rechtlich Kapital auf den Treuhänder, bleibt jedoch hieran wirtschaftlich berechtigt und steuert die Kapitalanlage.
- Das Sicherungstreuhandverhältnis sondert das Treuhandvermögen im Fall einer Insolvenz von der Insolvenzmasse ab und steht zur Tilgung der Pensionsansprüche zur Verfügung.

#### Die Vorteile:

- Variable Dotierung des Treuhandvermögens nach Zeit und Höhe
- Sie entscheiden über die Kapitalanlage und das Risikoprofil und schalten einen professionellen Fondsmanager ein
- Sofortige Sicherheit des übertragenen Kapitals vor Fremdzugriff
- Reduzierung der in der Bilanz ausgewiesenen Pensionsrückstellungen durch Saldierung mit dem übertragenen Kapital
- Reduzierung der Bilanzsumme
- Verbesserung der Eigenkapitalquote

## Wie funktioniert ein Gruppen-CTA?



## Ihre Chance – Die Kapitalanlage!

Ziel der Kapitalanlage ist die Ausfinanzierung der bestehenden und künftigen Pensionsverpflichtungen. Regelmäßig soll dabei langfristig ein Deckungsvermögen aufgebaut werden, aus dem alle Zahlungsverpflichtungen des Unternehmens vollständig finanziert werden können.

### Sie können

- die Höhe der Dotierung an die Ertragsentwicklung Ihres Unternehmens anpassen
- die Zeitpunkte der Dotierung frei wählen
- Ihre eigene Kapitalanlagestrategie verfolgen
- mit einer situationsgerechten Aktien-/Renten-Mischung Ihr Ziel optimal erreichen
- auf bewährte Kapitalanlagestrategien der ALTE LEIPZIGER Trust Investment-GmbH setzen

### Sie wählen

- mit der ALTE LEIPZIGER Treuhand GmbH eine professionelle Gruppen CTA-Lösung
- mit der ALTE LEIPZIGER Trust Investment-GmbH einen kompetenten Partner für die Kapitalanlage
- mit der FIL Fondsbank GmbH (FFB) eine leistungsstarke Fondsplattform

Weitere Informationen erhalten Sie direkt von Ihrem betreuenden Finanzanlagenvermittler.

### **Ansprechpartner für Fragen zur Treuhandlösung/Absicherung der Pensionsverpflichtungen aus Direktzusagen**

ALTE LEIPZIGER Treuhand GmbH  
Herr Manfred Moog  
Telefon: (06171) 66-3176  
E-Mail: [treuhand@alte-leipzig.de](mailto:treuhand@alte-leipzig.de)

### **Ihr Ansprechpartner für Fragen zum FFB-Fondsdepot und zu den AL Trust-Fondsprodukten**

ALTE LEIPZIGER Trust Investment-GmbH  
Telefon: (06171) 66-6966  
E-Mail: [trust@alte-leipzig.de](mailto:trust@alte-leipzig.de)