



**Pension Solutions**

# Pensionsmanagement im Rahmen der Unternehmensnachfolge

Viele Unternehmen haben ihren Mitarbeitern Leistungen der betrieblichen Altersversorgung zugesagt, am häufigsten als Direktzusage mit entsprechendem Ausweis von Pensionsrückstellungen in der Bilanz. Dies ist auch der bevorzugte Weg zur Inhaberversorgung von Gesellschafter-Geschäftsführern von GmbHs.

**Ihr Bedarf**

Steht ein Unternehmensverkauf oder eine Unternehmensnachfolge innerhalb der Eigentümerfamilie an, so erhält der weitere Umgang mit diesen Pensionszusagen eine besondere Bedeutung.

Die Erwerber eines Unternehmens erwarten oft eine Bereinigung der Bilanz von Verbindlichkeiten, die nicht aus dem eigentlichen Unternehmenszweck entstanden sind. Dies gilt häufig auch für Pensionsverpflichtungen, die für ein neues Management meist schwer einzuschätzen sind.

**Übergaben innerhalb der Familie**

Auch Übergaben innerhalb der Familie sollen oft unbelastet von „betriebsfremden“ Verpflichtungen erfolgen. Zudem besteht häufig der Wunsch, die Versorgung eines ausscheidenden geschäftsführenden Gesellschafters von der weiteren Entwicklung des Unternehmens abzukoppeln.

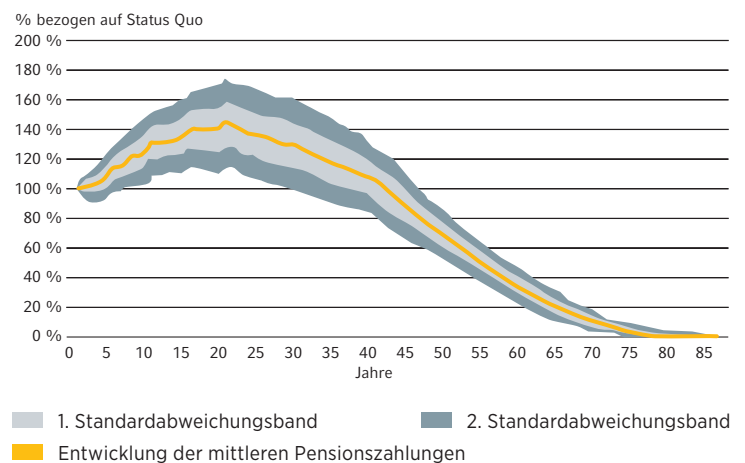
**Ihre Vorteile**

Eine ausreichende Finanzierung mit saldierungsfähigem Deckungsvermögen oder auch eine Übertragung der Versorgungsverpflichtung auf einen externen Versorgungsträger kann die Übernahme erleichtern und beschleunigen.

**Vorbereitung mittels Pensionsanalyse**

Eine Pensionsanalyse zeigt insbesondere bei einer größeren Anzahl von Versorgungsberechtigten Cashflow- und Verpflichtungsprojektionen mit entsprechenden Bilanzwirkungen auf. So kann das Unternehmen individuelle Zielgrößen wie beispielsweise die Deckungsquote definieren und Lösungen darauf abstellen.

**Pensionszahlungen**



## Unsere Lösungen

### Ausfinanzierung durch Deckungsvermögen

Die Deckung der Pensionsverpflichtungen bietet vielfältige Vorteile und kann die Kalkulationssicherheit erhöhen. Wenn das Deckungsvermögen an die Versorgungsberechtigten verpfändet oder in ein Treuhandmodell („CTA“) eingebracht wird, ist es über die Einschränkungen des Pensionssicherungsvereins hinaus insolvenzgeschützt. Zudem kann es als Planvermögen qualifiziert und in der HGB-Bilanz mit den Pensionsrückstellungen verrechnet werden.

### Auslagerung auf externen Versorgungsträger

Alternativ zur Ausfinanzierung kann die Versorgungsverpflichtung auf einen externen Versorgungsträger wie Pensionsfonds oder kongruent rückgedeckte Unterstützungskassen übertragen werden. In der HGB-Bilanz führt eine Auslagerung sogar zu einer Auflösung der korrespondierenden Pensionsrückstellung. Neben der Insolvenzversicherung bietet diese Lösung auch den Vorteil, dass Teile der Administration wie die Rentnerverwaltung ebenfalls ausgelagert werden können.



\*In Abstimmung mit dem Wirtschaftsprüfer, unter IFRS mit saldierender Wirkung (Ausnahme verpfändetes Depot)

#### Disclaimer

Die hier wiedergegebenen Informationen und Wertungen („Information“) sind ausschließlich für Kunden der Commerzbank AG in Kontinentaleuropa bestimmt. Insbesondere ist die Information nicht für Kunden oder andere Personen mit Sitz oder Wohnsitz in Großbritannien, den USA, in Kanada oder Asien bestimmt und darf nicht an diese Personen weitergegeben bzw. in diese Länder eingeführt oder dort verbreitet werden.

Diese Information dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder eine individuelle Anlageempfehlung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Diese Ausarbeitung allein ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung.

Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des Kunden abhängig und kann zukünftig Änderungen unterworfen sein. Die Commerzbank erbringt keine Beratung in rechtlicher, steuerlicher oder bilanzieller Hinsicht.

Diese Publikation darf ohne schriftliche Erlaubnis der Commerzbank AG weder vervielfältigt noch weiterverbreitet werden.

© Commerzbank AG 2019. Alle Rechte vorbehalten. GPP49676

#### Kontaktieren Sie uns:

[pensionsolutions@commerzbank.com](mailto:pensionsolutions@commerzbank.com)