

# ÖKONOVA

UNTERNEHMERPENSION

## Betriebliche Vorsorge einmal anders

### Warum betrieblich vorsorgen – warum eine Pensionszusage?

Das staatliche Vorsorgeleistungen nicht mehr bedürfnisgerecht sein werden, ist heute kein Geheimnis mehr. Neben der Möglichkeit privat vorzusorgen, muss zukünftig auch verstärkt auf die 2. Säule der Vorsorge – die betriebliche Vorsorge – geachtet werden. Individuelle Pensionszusagen an Einzelpersonen ermöglichen es ganz bestimmten Personengruppen (z. B. Geschäftsführern oder Vorständen von GmbHs oder AGs, Gesellschafter-Geschäftsführern, usw.) effizient und rechtssicher über das Unternehmen vorzusorgen. Meist ergeben sich bei Pensionszusagen im Vergleich mit privaten Vorsorgemodellen – die aus bereits versteuertem Einkommen anzusparen sind – erhebliche Vorteile für den Vorsorgenden.

### Ausgangspunkt

Am Anfang steht eine rechtsverbindliche Pensionszusage, die eine Kapitalgesellschaft (AG, GMBH) einem Geschäftsführer, einem Geschäftsführenden Gesellschafter oder einem leitenden Mitarbeiter gibt. Es handelt sich dabei um einen schriftlichen und unwiderruflichen Vertrag. In diesem Vertrag werden exakt jene Leistungen definiert, die das Unternehmen an den Berechtigten zukünftig zu erbringen hat (z.B. Altersrente, Witwenrente, Berufsunfähigkeitsrente oder ähnliches).

### Rückdeckung

Neben dem gesetzlich vorgesehenen Kauf von Wertpapieren (in der Höhe von 50% der aufgrund der Pensionszusage gesetzlich vorgeschriebenen Pensionsrückstellungen) wird die Pensionszusage „freiwillig“ rückversichert. D.h. es werden die verbleibenden Risiken (Kapitalmarktrisiko, Langlebigkeitsrisiko, Todesfallrisiko und dgl.) aus dem Unternehmen heraus verlagert. Damit wird gewährleistet, dass die Pensionszusage auch mit sehr hoher Wahrscheinlichkeit ausfinanziert ist, und das Unternehmen wird vor unvorhersehbaren Ereignissen weitgehend geschützt.



### Klassischer Ansatz

Klassisch werden Pensionszusagen mit Kapitallebens- oder Rentenversicherungen gegen laufende Prämienzahlung rück gedeckt. Die Prämien werden dabei aus dem Cash Flow des zusagenden Unternehmens finanziert.

### Die Idee der ÖKONOVA Unternehmerpension

Beim Modell der ÖKONOVA Unternehmerpension wird nun im wesentlichen die Art der Finanzierung auf andere Beine gestellt: Es wird mittels eines endfällig gestellten Darlehens ein „Rentenstammrecht“ gekauft, mittels welchem die Pensionszahlungen an den Pensionär (gemäß Pensionszusage) sofort ausfinanziert werden. Das Rentenstammrecht wird im Unternehmen gekauft, das endfällige Darlehen wird ebenfalls vom Unternehmen aufgenommen und mittels eines Tilgungsträgers angespart, so dass das Darlehen zur Endfälligkeit auch zurückgezahlt werden kann.

### Steuerrechtliche Situation

Ein steuerliches Gutachten der TPA (Treuhand Partner Austria) fällt für die ÖKONOVA Unternehmerpension ein positives Urteil. Generell ist zu sagen, dass bei diesem Modell das Risiko steuerlicher Änderungen gering ist, da die Rahmenbedingungen für Pensionszusagen gut und ausführlich ausjudiziert sind und im Zuge der

ÖKONOVA Unternehmerpension nur bei der Frage der Finanzierung ein alternativer Weg gefunden wurde.

## Ein konkretes Beispiel

Wird einem heute 43 jährigen eine Alterspension von EUR 1.450/Monat ab seinem 65. Lebensjahr zugesagt, so „kostet“ dies dem Unternehmen kumuliert nur ca. EUR 60.000!

(Annahmen: Kreditzins: 5% p. a. vor Nebenkosten, Rendite „Rentenstammrecht“ und Tilgungsträger 6% brutto, gesetzlich vorgeschriebener Wertpapierkauf gegengerechnet, 25% KöSt. ab 2005)

Die Ersparnis im Vergleich zu einer klassischen Rückdeckung beläuft sich in diesem Beispiel auf gut 20%!

## Leistungen von Nova Portfolio Management

### a) Bis zum Abschluss:

Die von Nova Portfolio Management angebotenen Leistungen reichen von einer Informationsphase über die individuelle Angebotslegung (mit Darstellung der Auswirkungen auf die Bilanz und Liquidität, Rückstellungsberechnung,...) bis hin zur Umsetzung und Abwicklung (Finanzierung, Versicherungen, Pensionszusage,...) aller Bausteine dieses Modells.

### b) Nach dem Abschluss:

Durch unsere Leistungen nach Abschluss des Modells (jährliche Bewertungen, steuerliche Gutachten, Wertpapierankauf, Informationen etc...) ist gewährleistet, dass der Kunde auch nach Abschluss des Modells laufend professionell betreut wird.

## Worin liegen nun die Vorteile der ÖKONOVA Unternehmerpension?

- Pensionsvorsorge über die „2. Säule“ (Betriebliche Altersvorsorge)
- Steuerliche Vorteile im Unternehmen (Kreditzinsen und Sparraten für Tilgungsträger sind - da betriebsnotwendig – aufwandswirksam und vermindern somit die Steuerbemessungsgrundlage!)
- Finanzierung der Pensionszusage durch Fremdkapital möglich
- ÖKONOVA rechnet sich auch bei Finanzierung im EUR
- Ausnützen von Zinsdifferenzen (bei aktuell niedrigem EUR Zinsniveau bzw. durch Möglichkeit, in Fremdwährungen zu finanzieren)
- Sicherheit für den Pensionär, dass seine Pension auch ausfinanziert ist
- Positive Sondereffekte, wie beispielsweise kostenloser Witwenübergang in Pensionszeit
- Effiziente Rückdeckung mittels garantierter Investments im Versicherungsmantel „British Style“
- Kapitalabfindung oder andere Abschichtungsvarianten bei Erreichen des Pensionsalters möglich
- Abwicklungsservice und Wartung bis zur Pension - alles aus einer Hand

### Disclaimer – siehe auch gesonderte Risikohinweise:

Sämtlichen angeführten Berechnungen liegen Annahmen (Performance der Veranlagung, etc.) zugrunde, die nicht garantiert werden können. Es bestehen somit sowohl auf der Kreditseite (Zinsänderungsrisiko) als auch auf der Veranlagungsseite (Rendite-, Emittenten- und Liquiditätsrisiko) entsprechende Risiken. Aufgrund der Fremdfinanzierung (in Kombination mit einer Veranlagung) ergeben sich spezielle (erhöhte) Risiken – siehe dazu auch gesonderte Risikohinweise. Im Falle einer Fremdwährungsfinanzierung entstehen zusätzlich Währungsrisiken. Nova Portfolio übt keine steuerberatenden Tätigkeiten aus und rät hinsichtlich steuerlichen Fragen und/oder einer steuerlichen Gesamteinschätzung des Modells zu einer Beratung durch einen befugten Steuerberater oder Wirtschaftstreuhänder.

### Impressum / Für den Inhalt verantwortlich:

Nova Portfolio Management • Minatti-Hauser GmbH & Compagnon  
Firmensitz: Kalkofenweg 24, A-6020 Innsbruck • Tel. 0512 / 269444, Fax 0512 / 267054 • E-mail: support@novaportfolio.at  
Geschäftsstelle Wien: Landstraßer Hauptstraße 9, A-1030 Wien • Tel. 01 / 71486860, Fax 01/714868620