



# Richter Pension Consulting

## Über uns

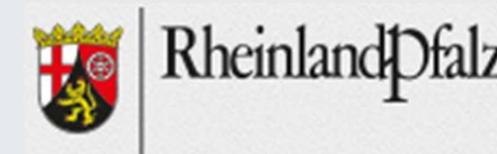
**Unternehmensberatung ausschließlich für den Bereich Pensionszusagen**

Senkung der Pensionsrückstellungen; Insolvenzsicherung; „Übertragung“ auf Externe (Rentner-GmbH, Pensionsfonds, Treuhandlösungen)

Von Einzelzusagen (Gesellschafter-Geschäftsführer) bis komplexe Versorgungswerke mittelständischer Unternehmen (inhabergeführt)

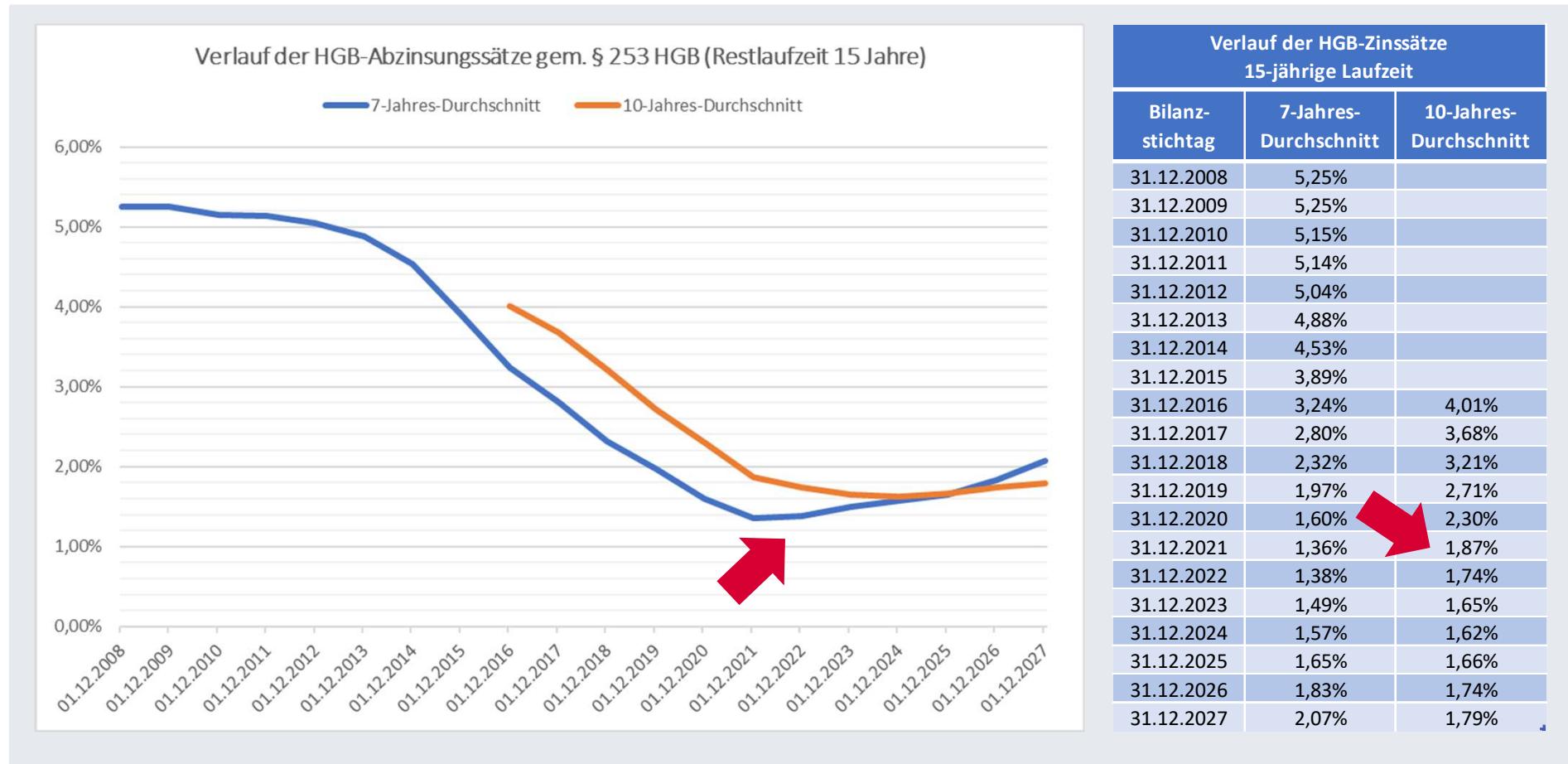
Unternehmer, Steuerberater, WP's, Insolvenzverwalter, M&A-Berater, Restrukturierungs- u. Sanierungsberater

Fast 25 Jahre Erfahrung in unterschiedlichen Funktionen



# Pensionszusage

## Bilanzielle Verläufe – Entwicklung der HGB-Zinssätze



Beschlüsse der Bundesregierung (26.02.2016):

Differenzbetrag zwischen Barwert bei 7- und 10-Jahreszins wird für Ausschüttung gesperrt (aber: Bilanz-/Anhangsangabe!);  
Zeitraum für die Durchschnittsbildung des Rechnungszinses wird von 7 auf 10 Jahre verlängert.

Quelle: <https://www.aon.com/getmedia/35b0c271-3b63-4dee-9138-c9ebfc2c34c0/Rechnungszinsen-HGB.pdf.aspx>; eigene Darstellung; Stand 09.08.2022

# Bilanzwerte

## Aktive - Differenz StB zu HGB & Entwicklung

Bewertung von Pensionsverpflichtungen nach steuer- und handelsrechtlichen Grundlagen zum 31.12.2021

en zum 31.12.2020

[REDACTED]

### Einzelergebnisse - Aktive, neue BV 1997

Name PersNr	S	G	x	Geb.-/ Zusaged.	Eintrittsdat. Austrittsdat.	Anrechn./ Fin.beginn	Gehalt / End- anspruch	StB Ist (€) / Zuführung (€)	StB Soll (€) / PSV (€)	Verpflichtungs- wert Handelsbil. (€)	StB Soll (€) / PSV (€)	Verpflichtungs- wert Handelsbil. (€)
	10	M	61	26.05.1961	01.09.1977	01.09.1977	63.522	31.885	31.885	83.371	25.982	63.803
	10	65	30	01.09.1977		01.09.1977	3.282	5.903	31.885		25.982	
	10	M	44	09.05.1978	01.09.1994	01.09.1994	61.589	8.245	8.245	563% 46.395	7.440	37.791
	10	65	30	01.09.1994		01.09.1994	3.182	805	8.245		7.440	
	10	M	59	19.02.1963	01.09.1978	01.09.1978	45.970	20.115	20.115	279% 56.162	18.730	50.039
	10	65	30	01.09.1978		01.09.1978	2.375	1.385	20.115		18.730	
	10	M	49	01.08.1972	15.08.1990	15.08.1990	66.600	13.917	13.917	61.510	12.411	50.318
	10	65	30	15.08.1990		15.08.1990	3.441	1.506	13.917		12.411	
	10	M	55	01.02.1967	01.09.1983	01.09.1983	44.648	14.761	14.761	50.915	13.696	43.313
	10	65	30	01.09.1983		01.09.1983	2.307	1.065	14.761		13.696	
	10	M	61	20.09.1960	01.09.1976	01.09.1976	70.167	35.131	35.131	89.143	32.714	80.207
	10	65	30	01.09.1976		01.09.1976	3.625	2.417	35.131		32.714	
	10	F	60	19.06.1962	15.09.1977	15.09.1977	53.722	24.840	24.840	63.947	23.129	57.560
	10	65	30	15.09.1977		15.09.1977	2.776	1.711	24.840		23.129	
	10	M	53	24.11.1968	01.09.1996	01.09.1996	86.245	22.773	22.773	355% 80.749	21.084	69.352
	10	65	30	01.09.1996		01.09.1996	4.122	1.689	22.773		21.084	
	10	M	61	24.01.1961	01.09.1976	01.09.1976	52.104	26.154	26.154	66.487	24.355	59.814
	10	65	30	01.09.1976		01.09.1976	2.692	1.799	26.154		24.355	
	10	M	57	06.12.1964	01.06.1983	01.06.1983	56.238	21.376	21.376	65.355	19.875	57.660
	10	65	30	01.06.1983		01.06.1983	2.905	1.501	21.376		19.875	
<b>Gesamt (10)</b>							<b>219.197</b>	<b>219.197</b>	<b>664.034</b>	<b>199.416</b>	<b>569.857</b>	
							<b>19.781</b>	<b>219.197</b>		<b>199.416</b>		

### Einzelergebnisse - Aktive, neue BV 1997, AT-Angestellte

Name PersNr	S	G	x	Geb.-/ Zusaged.	Eintrittsdat. Austrittsdat.	Anrechn./ Fin.beginn	Gehalt / End- anspruch	StB Ist (€) / Zuführung (€)	StB Soll (€) / PSV (€)	Verpflichtungs- wert Handelsbil. (€)	StB Soll (€) / PSV (€)	Verpflichtungs- wert Handelsbil. (€)
	10	M	61	31.12.1960	01.05.1985	01.05.1985	144.000	74.110	74.110	182.946	41.643	164.604
	10	65	37	01.05.1985		01.10.1998	7.440	32.467	74.110		41.643	
	10	M	56	10.01.1966	01.07.1990	01.07.1990	120.000	42.618	42.618	136.739	39.578	119.997
	10	65	30	01.07.1990		01.07.1990	6.200	3.040	42.618		39.578	
	10	M	61	05.07.1960	01.08.1986	01.08.1986	104.004	50.788	50.788	128.464	60.025	118.941
	10	65	30	01.08.1986		01.08.1986	5.239	3.492	50.788		60.025	
	10	M	55	26.02.1967	01.10.1992	01.10.1992	105.600	44.970	44.970	322% 144.821	47.296	115.487
	10	65	36	01.10.1992		17.09.2003	6.520	2.778	44.970		47.296	
<b>AT-Angestellte, Gesamt (4)</b>							<b>212.486</b>	<b>212.486</b>	<b>592.970</b>	<b>230.734</b>	<b>646.016</b>	

# Bilanzwerte

## Rentner – Differenz StB zu HGB & Entwicklung

Bewertung von Pensionsverpflichtungen nach steuer- und handelsrechtlichen Grundlagen zum 31.12.2021

in zum 31.12.2020

[REDACTED]

### Einzelergebnisse - Rentner, neue BV 1997

Name PersNr	S	G	x	Geb.-/ Zusaged.	Eintrittsdat. Austrittsdat.	Rentenbeg. / Anpass.d.	akt. Jahresrente	StB Ist (€) / Zuführung (€)	StB Soll (€) / PSV (€)	Verpflichtungs- wert Handelsbil. (€)	StB Soll (€) / PSV (€)	Verpflichtungs- wert Handelsbil. (€)		
	50	M	70	14.12.1951	01.04.1981	01.01.2015	3.702	42.814	42.814	76.099	42.078	74.622		
	50	65	30	01.04.1981				736	42.814		42.078			
	50	M	68	23.01.1954	24.02.1972	01.06.2017	3.747	45.438	45.438	85.671	46.229	82.331		
	50	65	30	24.08.1976	31.05.2017			-791	45.438		46.229			
	50	M	71	01.03.1951	01.04.1965	01.05.2015	3.073	34.783	34.783	60.717	34.235	59.732		
	50	65	30	01.04.1965	30.04.2015			548	34.783		34.235			
	54	M	57	10.02.1965	01.04.1988	01.01.2018	1.778	23.662	23.662	54.553				
	20	65	30	01.09.1991	31.12.2017			9.568	23.662					
	50	M	68	01.02.1954	04.03.1975	01.12.2017	4.586	55.610	55.610	103.124	53.833	99.180		
	50	65	30	04.03.1975	30.11.2017			1.777	55.610		53.833			
	50	M	72	02.03.1950	17.11.1974	01.04.2013	3.647	40.209	40.209	71.148	41.145	69.278		
	50	65	30	17.11.1974	31.03.2013			-936	40.209		41.145			
	50	M	72	04.07.1949	01.04.1964	01.08.2014	5.379	59.098	59.098	100.887	60.480	103.418		
	50	65	30	01.04.1964	31.07.2013			-1.382	59.098		60.480			
	50	M	73	13.03.1949	01.01.1974	01.04.2014	5.698	61.095	61.095	104.145	62.600	101.810		
	50	65	30	01.01.1974	31.03.2014			-1.505	61.095		62.600			
	50	M	67	06.01.1955	12.03.1979	01.04.2019	5.454	67.473	67.473	132.067	68.572	126.415		
	50	65	30	12.03.1979	31.03.2019			-1.099	67.473		68.572			
	50	M	75	27.11.1946	16.10.1973	01.01.2010	4.370	43.890	43.890	73.018	45.141	71.854		
	50	65	30	16.10.1973	31.12.2010			-1.251	43.890		45.141			
	50	M	66	26.11.1955	01.01.2007	01.12.2020	11.700	144.342	144.342	274.430	146.632	276.173		
	50	65	28	01.01.2007	31.12.2013			-2.290	144.342		146.632			
	50	M	75	17.02.1947	01.04.1961	01.03.2010	3.055	30.801	30.801	51.345	31.675	50.514		
	50	65	30	01.04.1961	28.02.2010			-874	30.801		31.675			
	50	M	73	06.12.1948	01.04.1964	01.01.2012	3.440	36.756	36.756	61.511	36.286	60.923		
	50	65	30	01.04.1964				470	36.756		36.286			
	50	M	78	20.04.1944	01.10.1993	01.05.2009	1.751	15.833	15.833	24.081	15.787	24.286		
	50	65	30	01.10.1993				46	15.833		15.787			
	50	M	71	01.03.1951	01.07.1982	01.03.2011	3.778	42.770	42.770	75.900	43.695	73.703		
	50	65	30	01.07.1982	28.02.2011			-925	42.770		43.695			
	50	M	75	07.08.1946	01.04.1961	01.09.2009	4.944	49.655	49.655	82.608	49.200	78.317		
	50	65	30	01.04.1961	31.08.2009			455	49.655		49.200			
	50	M	70	20.03.1952	01.04.1966	01.04.2015	2.724	31.601	31.601	56.289	31.055	55.179		
	50	65	30	01.04.1966	31.03.2015			546	31.601		31.055			
	Bar		50	M	68	14.12.1953	01.07.1982	01.03.2017	4.064	49.144	49.144	92.461	50.004	88.881
			50	65	30	01.07.1982	28.02.2017			-860	49.144		50.004	
			50	M	72	04.04.1950	01.01.1992	01.09.2014	3.743	41.269	41.269	70.597	42.230	72.348
			50	65	30	01.01.1992	31.08.2014			-961	41.269		42.230	
			50	M	69	11.06.1953	01.08.1968	01.09.2016	2.917	34.628	34.628	63.987	35.273	61.696
			50	65	30	01.08.1968	31.08.2016			-645	34.628		35.273	

Gesamt (20)

950.871 950.871 1.714.638 936.150 1.630.660

# Beispiel für Einzelzusage

## Zugrunde liegende Pensionszusage

in Ergänzung Ihres Anstellungsvertrages vom 08.02.00 gewähren wir Ihnen eines Alters-, Invaliden- und Hinterbliebenenversorgung nach Maßgabe der folgenden Bestimmungen:

1. Sie erhalten eine lebenslängliche Altersrente in Höhe von monatlich 6.700.-- DM wenn Sie nach Vollendung des 65. Lebensjahres aus unseren Diensten ausscheiden.
6. Es besteht die Möglichkeit, laufende Rentenleistungen in beiderseitigem Einvernehmen durch eine einmalige Kapitalzahlung abzufinden. Diese Abfindung ist gleich dem versicherungsmathematischen Barwert der laufenden Renten, gegebenenfalls einschließlich Witwenrentenanwartschaft. Für die Ermittlung dieses Barwertes sind die bei der Berechnung der Pensionsrückstellung verwendeten Rechnungsgrundlagen sowie der im Einkommensteuergesetz festgelegte Mindestrechnungszins maßgebend.
8. Die Firma behält sich vor, diese Versorgungszusage zu ändern bzw. Leistungen zu kürzen oder einzustellen, wenn die bei Erteilung der Versorgungszusage maßgebenden Verhältnisse sich nachhaltig so wesentlich geändert haben, daß der Firma die Aufrechterhaltung der zugesagten Leistungen auch unter objektiver Beachtung der Belange des Versorgungsberechtigten nicht mehr zugemutet werden kann.
11. Nach Eintritt des Versorgungsfalles erhöht sich die Rente jeweils nach einem Jahr um 3% der zuletzt bezogenen Rente. Die Versorgungsbezüge dürfen aber nur bis zur Höchstgrenze von 75% der letzten Aktivbezüge des Gesellschafters steigen. Dementsprechend ermittelt sich eine Höchstgrenze für Witwen- und Waisenpension.

## Beispiel für Einzelzusage Zugrunde liegende Verpfändungsvereinbarung

Zur Sicherung aller Ansprüche des Pfandgläubigers und seiner Hinterbliebenen aus der ihm am 01.12.1999 erteilten Pensionszusage verpfändet die Gläubigerin aus der mit Wirkung vom 01.12.1999 bei der Mannheimer Lebensversicherung AG abgeschlossenen Rückdeckungsversicherung Nr. \_\_\_\_\_ ihre Rechte und Ansprüche zu alle im Versicherungsschein genannten Leistungen einschließlich etwaiger Zusatzversicherungen.

Ist die Gläubigerin mit einer fälligen Leistung aus der Pensionszusage länger als zwei Wochen zuständig (Pfandreife), so ist der Pfandgläubiger nach Maßgabe der §§ 1282, 1283 BGB berechtigt, sich aus der verpfändeten Versicherung zu befriedigen.

Bei Fälligkeit der Leistung aus dem verpfändeten Versicherungsvertrag vor Pfandreife verbleibt es bei der Regelung des § 1281 BGB, d. h., die Auszahlung erfolgt an die Gläubigerin und den Pfandgläubiger gemeinschaftlich. Die ausgezahlte Versicherungsleistung ist verzinslich anzulegen und dem Pfandgläubiger hieran ein Pfandrecht zu bestellen (§ 1288 BGB).

Die Verpfänderin verpflichtet sich, die Verpfändung der Mannheimer Lebensversicherung AG unverzüglich unter Übersendung einer Ausfertigung der Verpfändungserklärung schriftlich anzuzeigen.

Quelle: eigene schematische Darstellung

# Beispiel für Einzelzusage

## Versicherungsmathematisches Gutachten

---

 31.12.2020

 31.12.2021
 

---

Rechnungszins:

10-Jahres-Durchschnitt:	2,30 %	1,87 %
7-Jahres-Durchschnitt:	1,61 %	1,35 %
Anpassung der laufenden Renten:	3,00 % p.a.	3,00 % p.a.

1. Teilwert gemäß § 6a EStG für die Steuerbilanz: € 157.912      € 167.317

2. Pensionsrückstellungen (Sollwert mit Zins auf Basis  
 10-Jahres-Durchschnitt) für die Handelsbilanz: € 404.966      € 448.211

3. Unterschiedsbetrag gemäß § 253 Absatz 6 HGB

€

Bewertung mit Zins auf Basis 7-Jahres-Durchschnitt      493.858

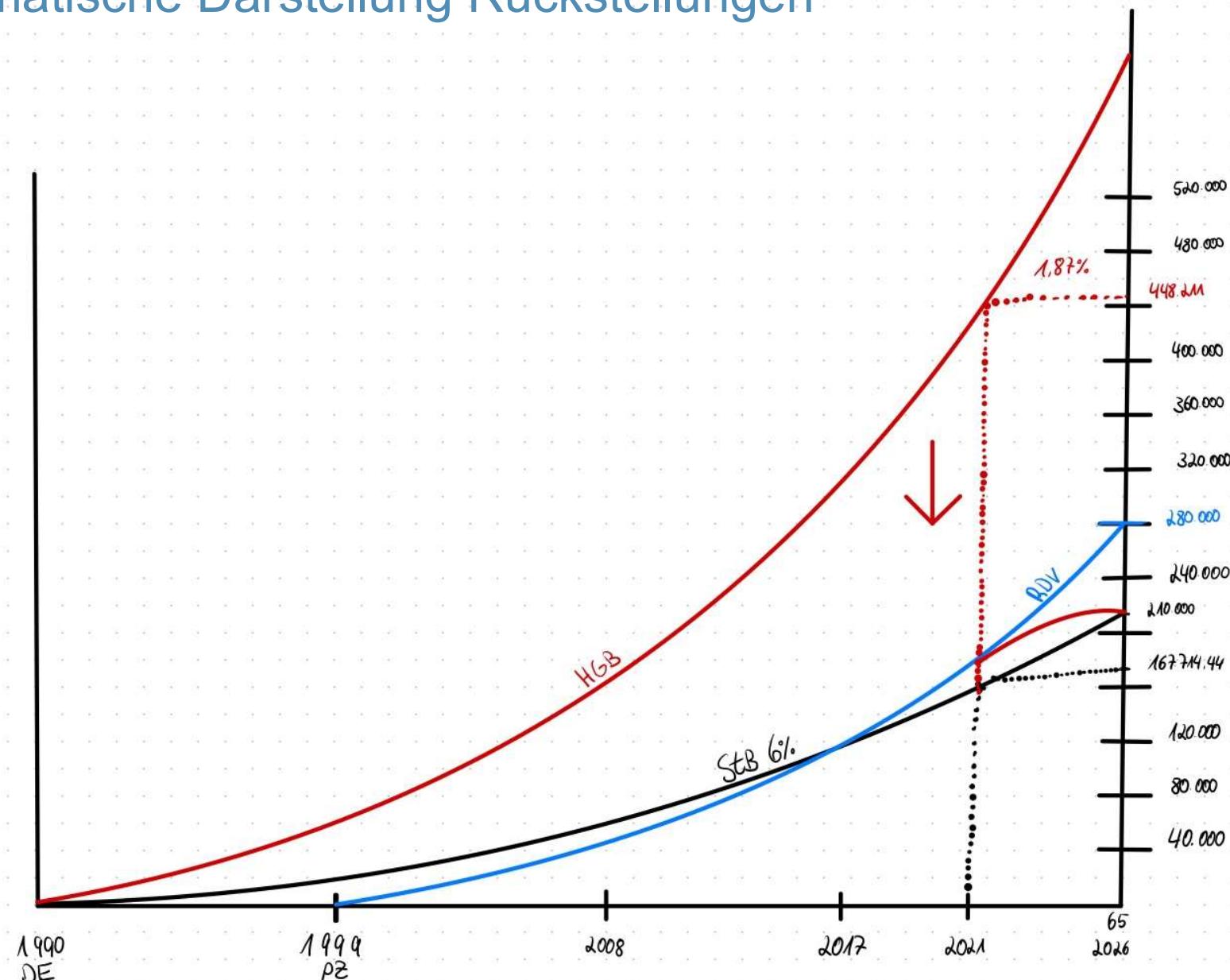
Bewertung mit Zins auf Basis 10-Jahres-Durchschnitt      448.211

---

Unterschiedsbetrag      45.647

# Beispiel für Einzelzusage

## Schematische Darstellung Rückstellungen



# Pensionszusagen

## Übliche Vorgehensweise versicherungsnaher Berater

- 1) Verzicht auf Future-Service (nicht erdienter Teil)
- 2) Abschluss weiterer Rückdeckungsverträge, meist Versicherungen

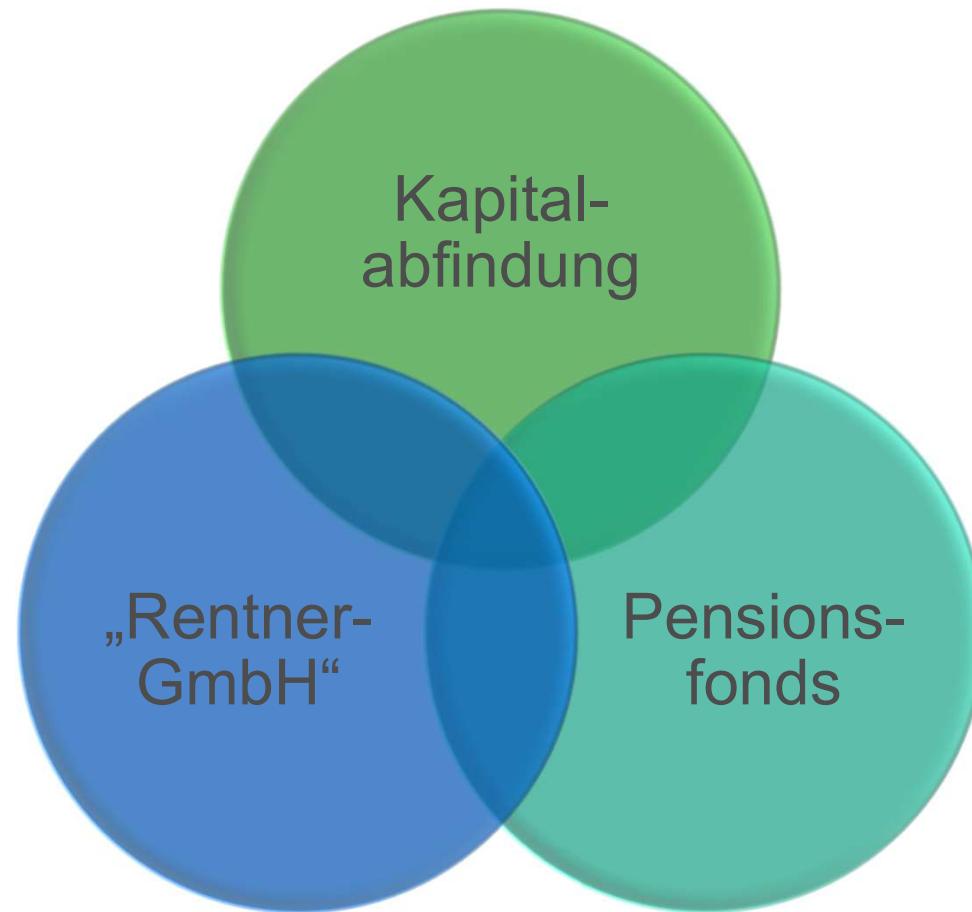
### Damit verbundene Problemstellungen:

- Bei Verkauf erfolgt Kaufpreisabzug i.H.v. Einmalbeitrag zu lebenslanger Rentenversicherung
- Dieser Versicherungsbeitrag, um lebenslange Rentenzahlung abzudecken, beträgt i.d.R. das 3fache der steuerlichen Rückstellung
- Es bleibt fraglich, wie hoch der echte „Barwert“ einer Rentenverbindlichkeit ausfällt?
- Insbesondere (hohe) Einzelzusagen (meistens von Gesellschafter-Geschäftsführern) stellen hohes Risiko für Nachfolger dar.

# Pensionszusagen

## Unsere Lösungsansätze

Pensionszusage sollte aus operativ tätigem Unternehmen raus!!!



# Pensionszusagen

## Sonderfall: bestehende „Rentner-GmbH“

### Problemstellungen:

- Das Unternehmen besteht nur noch aus Pensionsverpflichtungen
  - Nach einem Asset-Deal
  - Nach Einstellen des operativen Geschäftsbetriebes
- Durch die Pensionsverpflichtungen kann das Unternehmen nicht liquidiert werden
- Der ehemalige GGF oder dessen Hinterbliebene sind auch in hohem Alter noch gezwungen, die Geschäftsführung aufrecht zu halten
- Aufgrund abnehmender Liquidität durch monatl. Rentenzahlung droht irgendwann Insolvenz
- Im Falle von Rentenzahlungen an ehemalige Mitarbeiter (Betriebsrentengesetz) wird PSVaG Gläubiger



Verkauf dieser Rentner-GmbH zur professionellen Abwicklung



## Pensionszusagen Nächste Schritte / Angebot

- Pensionszusagen sind immer individuell
- Erst Recht in Verbindung mit Unternehmensnachfolge
- Immer persönliches Gespräch nötig



Unter Bezug auf heutige Veranstaltung  
kostenfreies Erstgespräch

Richter Pension Consulting GmbH  
Westendstraße 1, 56470 Bad Marienberg  
Tel.: 02661 9537417  
[www.richter-pension.de](http://www.richter-pension.de)

# Rechtliche Hinweise

Soweit in dieser Unterlage von Produktgebern die Rede ist, bezieht sich dies auf die Angebote der jeweiligen Produktgeber.

Wir weisen darauf hin, dass die in dieser Publikation enthaltenen Angaben keine Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung darstellen, sondern ausschließlich der Information dienen. Die Information ist mit größter Sorgfalt erstellt worden. Bei Prognosen über Finanzmärkte oder ähnlichen Aussagen handelt es sich um unverbindliche Informationen. Etwaige schematische und beispielhafte Grafiken dienen nur dem Zweck, Sachverhalte stark vereinfacht zu veranschaulichen.

Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung der Richter Pension Consulting GmbH wieder, die sich ohne vorherige Ankündigung ändern kann. Die Richter Pension Consulting GmbH ist dabei bemüht, dafür Sorge zu tragen, dass die Inhalte dieses Dokuments stets aktuell, vollständig und richtig sind. Alle Inhalte wurden bei Erstellung dieses Dokuments sorgfältig geprüft. Die Beiträge und Ausarbeitungen basieren zum Teil auf Informationen, die von Dritten, aus Sicht der Richter Pension Consulting GmbH verlässlichen Quellen bezogen wurden.

Die Ausarbeitungen unterliegen dem Urheberrecht der Richter Pension Consulting GmbH und dürfen nur nach vorheriger Zustimmung vervielfältigt, verarbeitet oder verbreitet werden.

Copyright ©: Richter Pension Consulting GmbH, Juni 2022