

# HEUBECK AG

Lösungen zur Altersvorsorge 



HEUBECK DE-RISKING

Die richtige  
Balance finden

# Pensionsrisiken identifizieren, bewerten und steuern

Steigende Finanzierungskosten, Bilanzvolatilität, Gesetzesänderungen und neue Rechtsprechung – Unternehmen begegnen in zunehmendem Maße komplexen Herausforderungen, wenn es um ihre betriebliche Altersversorgung (bAV) geht. Vor allem das Management von bAV-Risiken rückt in diesem Umfeld immer stärker in den Fokus.

Durch die aktuell anhaltende Niedrigzinsphase sind in vielen Unternehmen die Pensionsrückstellungen deutlich angestiegen mit der Folge entsprechender bilanzieller und ergebniswirksamer Belastungen.

Wo Versorgungsverpflichtungen mit Vermögen hinterlegt wurden, fehlt es zudem an Kapitalerträgen.

Im Zuge der demografischen Entwicklung erhöhen sich darüber hinaus die Pensionslasten spürbar, insbesondere bei klassischen Leistungszusagen mit lebenslanger Rentenzahlung. Schließlich wirkt sich die europäische Regulierung – flankiert von der Rechtsprechung des Bundesarbeitsgerichts und des Europäischen Gerichtshofs – unmittelbar auf die betriebliche Praxis aus. Vor diesem Hintergrund stellen sich für bAV-Verantwortliche grundlegende Fragen:

- ▶ Welche Risiken beinhalten die zugesagten bAV-Leistungen?
- ▶ Wie wirken sich diese Risiken auf die wirtschaftliche Leistungsfähigkeit des Unternehmens aus?
- ▶ Welche Risiken können vom Unternehmen getragen werden, welche nicht?
- ▶ Wie können unerwünschte Risiken reduziert werden?

# Professionelles Risikomanagement in der bAV

Unsere Dienstleistungen zum Management von Risiken der betrieblichen Altersversorgung („De-Risking“) sind nach dem Baukastensystem aufgebaut. Das heißt, in jeder Phase Ihres Projekts stellen wir gemeinsam mit Ihnen die für Sie passenden Module individuell zusammen.

Zunächst analysieren wir die Ausgangssituation in Ihrem Unternehmen. Auf Basis dieser Bestandsaufnahme zeigen wir Handlungsoptionen und deren Auswirkungen auf und

entwickeln gemeinsam mit Ihnen einen an Ihren Unternehmenszielen ausgerichteten Maßnahmenkatalog. Nach Abschluss der Konzeptionsphase begleiten wir Sie bei Bedarf auch im Rahmen der anstehenden Umsetzung im Unternehmen und bei der turnusmäßigen Überprüfung der Risikopositionen in sinnvollen Zeitabständen. Insgesamt gilt: Die inhaltliche Ausgestaltung sämtlicher Module kann in allen Projektphasen Ihren individuellen Anforderungen angepasst werden.

## Ausgewählte De-Risking-Module im Überblick

|  | Analyse der Ist-Situation | Konzeption                               | Umsetzung                       |
|--|---------------------------|--|---------------------------------|
|  | Benchmark-Analyse         | Maßnahmenkatalog inkl. Auswirkungen      | Unabhängiger Anbietervergleich  |
|  | Rechtlicher Zusage-Check  | Konzept Neuzusage                        | Rechtsgrundlagen-erstellung     |
|  | Rentenprognose            | Konzept Umgestaltung bestehender Zusagen | Kommunikationskonzept           |
|  | Sensitivitätsanalyse      | Finanzierungskonzept                     | Unterstützung bei Verhandlungen |

# Unser Beratungsansatz - Ihre Vorteile

## **Ganzheitliche Dienstleistungen aus einer Hand**

Wir begleiten Sie in jeder Phase Ihres De-Risking-Projekts. Dazu gehört auch eine bAV-bezogene Rechtsberatung, die wir als Rentenberater mit Eintrag ins Rechtsdienstleistungsregister erbringen dürfen.

## **Unabhängigkeit**

Unsere Dienstleistungen rechnen wir ausschließlich auf Honorarbasis ab. Dies garantiert Ihnen eine unabhängige Beratung im Interesse Ihres Unternehmens.

## **Maßgeschneiderte Lösungen**

Wir entwickeln gemeinsam mit Ihnen eine passgenaue Risikomanagement-Strategie, wobei wir Ihre unternehmensspezifischen Zielsetzungen immer im Blick behalten. Dabei ist eine ausgewogene Balance zwischen umfassender Risikoreduzierung und wohlüberlegter Risikoübernahme entsprechend Ihren Anforderungen gewährleistet.

# Über uns

Das Haus HEUBECK steht seit mehr als 65 Jahren für passgenaue Lösungen in allen Fragen der Altersvorsorge.

Unsere Stärken liegen im Bereich der versicherungsmathematischen und finanzwirtschaftlichen Analyse sowie in der Beratung und Administration. Mit unserem fundierten Wissen in den dazugehörigen Rechts- und Steuerfragen stehen wir Ihnen als kompetenter Ansprechpartner gerne zur Verfügung.

Rufen Sie uns an oder schreiben Sie uns.

*Analyse. Beratung. Administration.*



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

## Kontakt

HEUBECK AG

Gustav-Heinemann-Ufer 72a  
50968 Köln (Bayenthal)

Telefon +49 221 93 46 93-0

Telefax +49 221 37 88 89

E-Mail [info@heubeck.de](mailto:info@heubeck.de)