



Betriebliche
Vorsorge für
Gesellschafter-
Geschäftsführer

Erstklassige Lösungen für Ihre Zukunftssicherung

Inhalt

SEITE 4

Weil wir immer länger leben, brauchen wir immer länger ausreichend Kapital.

SEITE 6

Sichere und renditestarke Geldanlagen zu finden, ist eine Herausforderung.

SEITE 8

Unsere Größe als Kapitalanleger ist Ihr Vorteil.

SEITE 10

So entsteht aus vielfältigen Optionen die individuelle Vorsorgestrategie.

SEITE 12

Die betriebliche Altersvorsorge (bAV) ermöglicht exzellente Anlageerträge.

SEITE 14

So entwickelt sich eine individuelle und tragfähige Vorsorgelösung.

SEITE 16

Unterstützungskasse und Pensionszusage bieten jeweils eigene interessante Vorteile.

SEITE 20

Die betriebliche Altersvorsorge ist in jeder Phase die richtige Entscheidung.

SEITE 22

Gestalten Sie Ihre Altersvorsorge individuell entsprechend Ihren Wünschen und Zielen.

Weil wir immer länger leben, brauchen wir immer länger ausreichend Kapital.

Die steigende Lebenserwartung erfordert, dass das eigene Vermögen mitwächst, damit es nicht frühzeitig aufgezehrt ist. Deshalb sollten Sie unbedingt rechtzeitig für Ihre Zukunft vorsorgen.

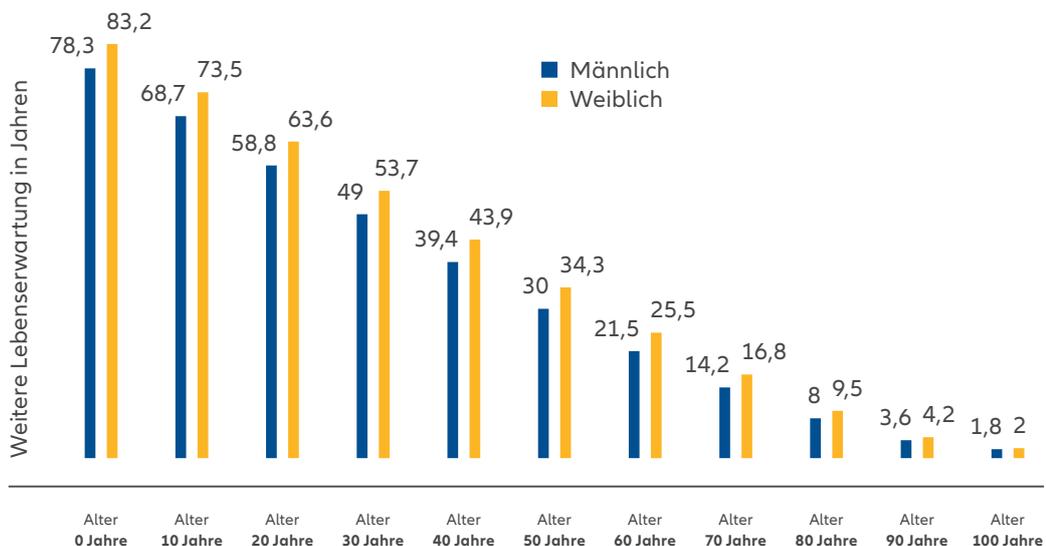
Unsere Lebenserwartung steigt – nicht zuletzt dank des medizinischen Fortschritts. Diese Entwicklung zeigt sich vor allem bei Menschen mit höheren Einkommen. Eine gute Nachricht, aber auch eine große Herausforderung.

Schließlich besteht das ganz reale Szenario, dass man länger lebt, als das erwirtschaftete Vermögen ausreicht. Deshalb ist es wichtig, den Kapitalbedarf im Alter rechtzeitig zu planen und regelmäßig zu überprüfen.

Der Kapitalaufbau wird immer schwieriger.

In der aktuellen Zinsphase müssen Sie als Anleger für höhere Renditechancen zum Teil deutlich höhere Risiken in Kauf nehmen. Zudem beeinträchtigen Zinsen unterhalb der Inflationsrate und die in allen Anlageklassen tendenziell hohe Volatilität den Aufbau von Vermögen. Das alles erschwert insbesondere Privatanlegern den Kapitalaufbau.

Durchschnittliche weitere Lebenserwartung in Deutschland nach Geschlecht und Altersgruppen laut der Sterbetafel 2020/2022 (in Jahren)



Quelle: Statistisches Bundesamt, © Statista 2023.



Sichere und renditestarke Geldanlagen zu finden, ist eine Herausforderung.

Wer sein Geld ausgewogen anlegen will, muss bei jeder Kapitalanlageform verschiedene, zum Teil völlig unterschiedliche Einflussfaktoren ins Kalkül ziehen.

Viele Kapitalanlagen bieten auch in der aktuellen Situation gute Ertragsaussichten. Allerdings ist es praktisch unmöglich, alle Einflüsse auf dem Markt im Auge zu behalten

und zu bewerten. Deshalb sollten Sie, um sich zielsicher für die richtige Anlagestrategie zu entscheiden, das Know-how eines professionellen Kapitalanlegers nutzen.



Nutzen Sie unsere Erfahrung und Finanzstärke. Als einer der größten Kapitalanleger der Welt investiert die Allianz Kundengelder sicher und werthaltig. Ein professionelles Kapitalanlage-management sorgt für eine konstant überdurchschnittliche Ertragskraft.

Allianz Capital Partners
Assetmanager für alternative
Kapitalanlagen

Allianz Global Investors
Verwaltung von Vermögens-
werten für Privatanleger
und institutionelle Anleger

Allianz Real Estate
Weltweit tätiger Immobilien-
Investment- und Assetmanager

**Allianz Investment
Management SE (AIM)**
Investmentmanagement für
Versicherungsportfolios

Pimco
Investmentmanager für
festverzinsliche Wertpapiere

Die Allianz überzeugt als **erstklassiger** Asstmanager und Versicherungspartner.

Vor allem mit Blick auf die langfristige Sicherung Ihres Lebensstandards ist es wichtig, dass Sie Ihre Ziele erreichen. Die Allianz ist dafür – nicht nur unter dem Aspekt der Sicherheit – der richtige Partner.

Als einer der größten internationalen Kapitalanleger und weltweit führender Versicherer haben wir ein einzigartiges Profil:

88 Millionen Privat- und Unternehmenskunden setzen auf Wissen, globale Reichweite, Kapitalkraft und Solidität der Allianz, um finanzielle Chancen zu nutzen, Risiken zu vermeiden und sich abzusichern. Die Allianz Gruppe verwaltet insgesamt ein Vermögen von 2.141 Mrd. Euro (Stand 31.12.2022).

Unsere Kunden profitieren von unserer internationalen Ausrichtung.

Weltweites Research, ein systematischer Anlageprozess, effizientes Risikocontrolling und die Expertise unserer Anlagespezialisten sind Basis unseres Erfolgs.

Unsere Größe als Kapitalanleger ist Ihr Vorteil.

Unsere Kapitalanlagen sind breit über viele Anlagesegmente gestreut, um Kursschwankungen auszugleichen und stabile Erträge zu erzielen. Neben unserer Expertise als internationaler Kapitalanleger haben vor allem unsere Größe und die damit verbundenen Kostenvorteile positive Effekte für unsere Kunden.

Besonders in der aktuellen Zinsphase ist unser Kostenvorteil der Schlüssel zu überdurchschnittlich hohen Renditen bei Ihrer Kapitalanlage.

Vergleich der Kosten zur Anlagesumme am Beispiel eines repräsentativen Fonds¹ für börsengehandelte Assets² :



¹ Gesamtkostensatz eines extern gemanagten Fonds (börsengehandelt).

² Investmentfonds nach festgelegten Anlageprinzipien in Finanzprodukten wie Aktien, Anleihen, Geldmarktpapiere.

Ein weiterer Pluspunkt:

Mit uns nutzen Sie die Finanzkraft eines internationalen Kapitalanlegers, kombiniert mit dem Schutz einer weltweit führenden Versicherung. Beides gemeinsam stellt sicher, dass Sie Ihre Vorsorgeziele erreichen.

Mit der Allianz haben Sie die Möglichkeit, in besondere Anlageformen zu investieren, z. B. in Erneuerbare Energien, Infrastrukturprojekte und Immobilien.

Anders als ein reiner Assetmanager sichern wir auch Ihr individuelles Risiko ab.

Hier wird der große Unterschied zwischen der Allianz und einer reinen Kapitalanlagegesellschaft bzw. einer Bank deutlich: Anders als ein reiner Kapitalanleger sind wir als Deutschlands führender Versicherer zugleich Risikoträger. So können wir Sie und Ihre Familie gegen alle existenziellen Risiken absichern.

Für Sie bedeutet das konkret:

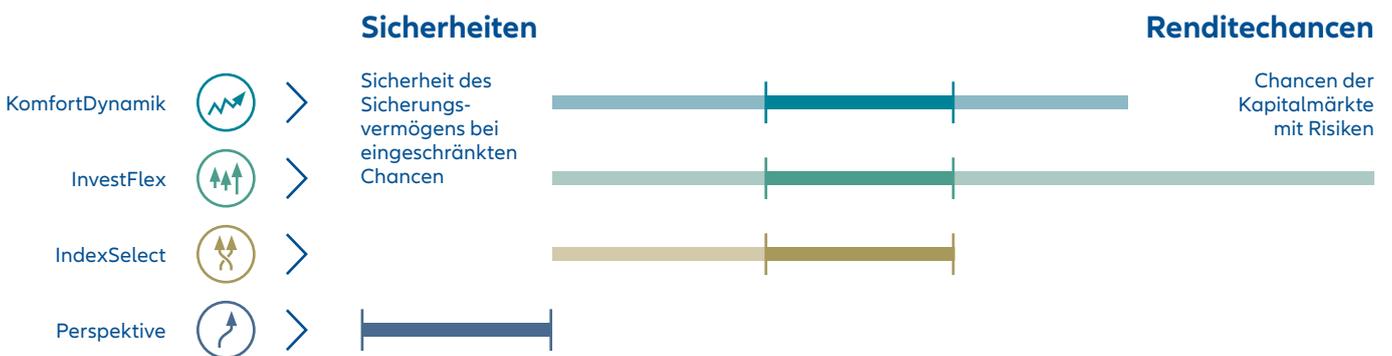
- Sicherung Ihres Lebensstandards bei Verlust des Einkommens durch Berufsunfähigkeit
- Absicherung der Versorgung Ihrer Angehörigen im Falle Ihres Todes
- Unterstützung bei Pflegebedürftigkeit



So entsteht aus vielfältigen Optionen die individuelle Vorsorgestrategie.

Unsere Vorsorgekonzepte bieten Ihnen – in jeweils unterschiedlicher Gewichtung – eine Kombination aus hoher Sicherheit und den Chancen des Kapitalmarkts.

Ob eher sicherheits- oder stärker chancenorientiert: Unter den folgenden vier Vorsorgekonzepten für die betriebliche Altersvorsorge wählen Sie Ihren Investitionsweg. Dabei garantieren Ihnen alle vier Anlagestrategien ab Rentenbeginn eine lebenslange Rente.

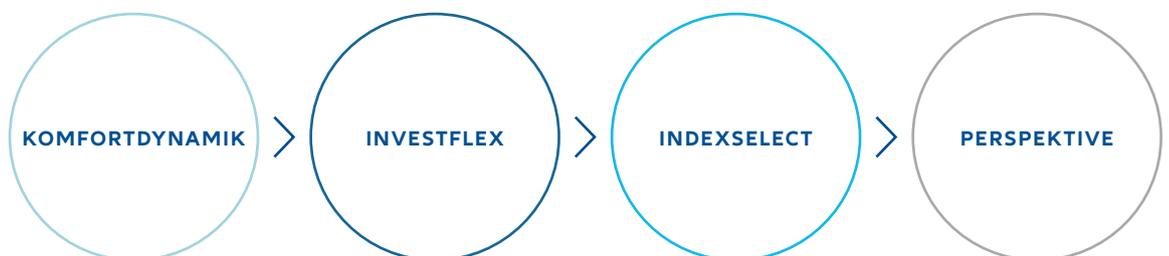


Garantie zu Rentenbeginn

Alle Vorsorgekonzepte bieten zu Rentenbeginn ein Garantiekapital bzw. eine garantierte Mindestrente. Das Sicherungsvermögen der Allianz Lebensversicherung dient als Basis für eine effiziente Garantieabsicherung.

Kapitalanlage in der Ansparphase

Unsere innovativen Vorsorgekonzepte ermöglichen die gewünschte Balance aus Renditechancen und Sicherheit.



Für Arbeitnehmer, die eine chancenreiche Anlage und gleichzeitig Sicherheiten wünschen und ihre Altersvorsorge in die Hände von Experten geben möchten.

Für Arbeitnehmer, die eine chancenreiche Anlage wünschen und die Ausrichtung der Kapitalanlage während der Laufzeit mitgestalten möchten.

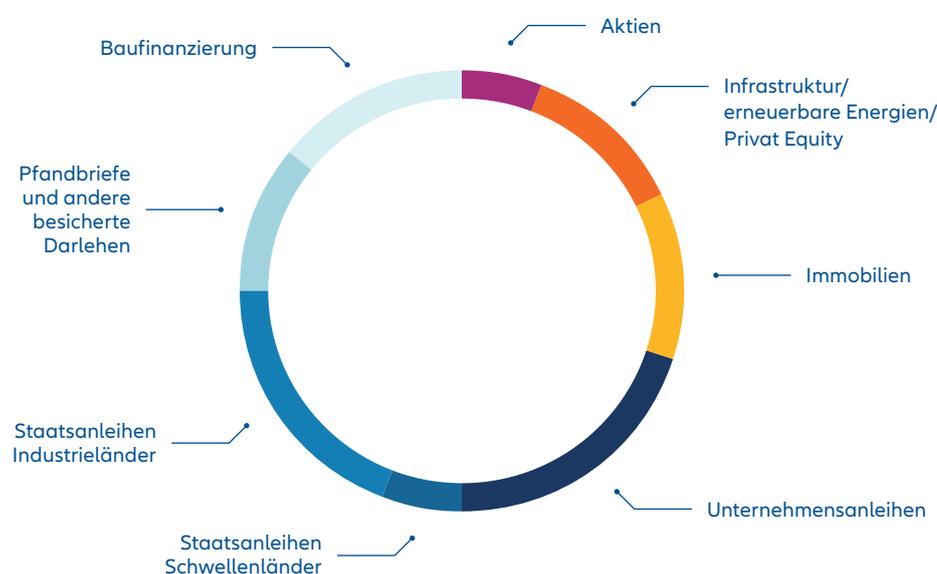
Für Arbeitnehmer, die die Balance aus Sicherheiten und Chancen jährlich selbst wählen und die Chancen des Kapitalmarkts nutzen und erreichte Erträge gesichert wissen möchten.

Für Arbeitnehmer, die eine sichere Vorsorge mit möglichst gleichmäßigem Wertzuwachs wünschen und die Altersvorsorge in die Hände von Experten geben möchten.



Basis unserer Vorsorgekonzepte ist das **Sicherungsvermögen** der Allianz Leben.

Über die Größe ihres Anlagevolumens und ihre internationale Anlagestrategie erzielt die Allianz Leben seit Jahrzehnten regelmäßig attraktive Erträge für ihre Kunden.



Unsere Kapitalanlagen sind breit gestreut, um Kursschwankungen auszugleichen und stabile Erträge zu sichern. Mit dieser Anlagestrategie stellen wir sicher, dass wir die Verpflichtungen gegenüber unseren Kunden langfristig bedienen können.

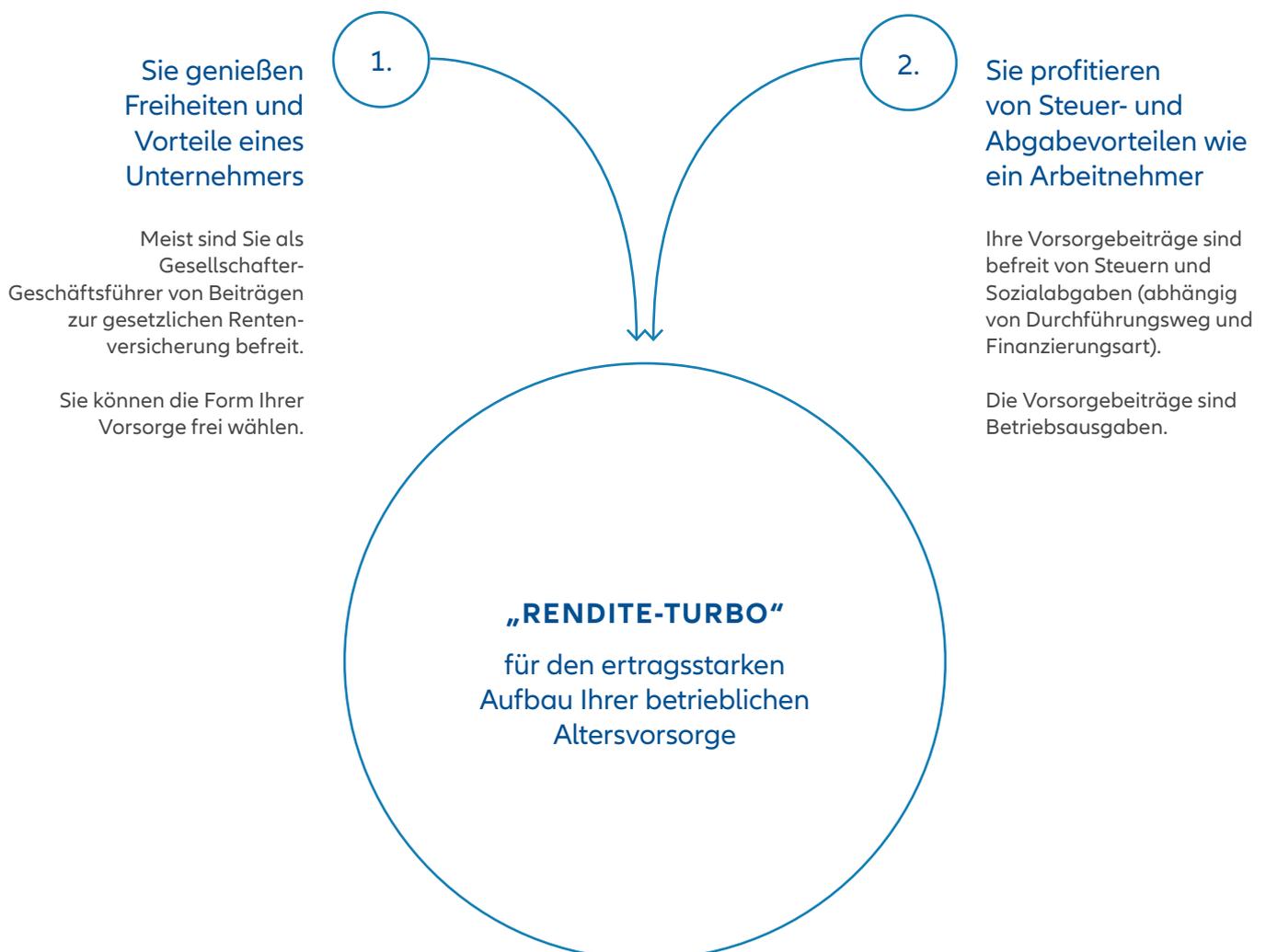
Stand 30.09.2023

Die betriebliche Altersvorsorge (bAV) ermöglicht **exzellente** Anlageerträge.

Da Sie als Gesellschafter-Geschäftsführer gleichzeitig Arbeitgeber und Arbeitnehmer sind, ist für Sie die betriebliche Altersvorsorge ein besonders lohnender Weg des Vermögensaufbaus.

Konkret bedeutet das: Sie können die Aufwendungen für Ihre Altersvorsorge steuer- und sozialabgabenfrei auf Ihr Unternehmen verlagern. Diese Strategie ist in Kombination mit dem passenden Vorsorgekonzept ein wahrer „Rendite-Turbo“ für Ihren Vermögensaufbau.

Als Deutschlands führender Partner für betriebliche Vorsorge hat die Allianz alle Möglichkeiten, um Ihre betriebliche Altersvorsorge für Gesellschafter-Geschäftsführer steuer- und bilanzoptimiert zu gestalten.



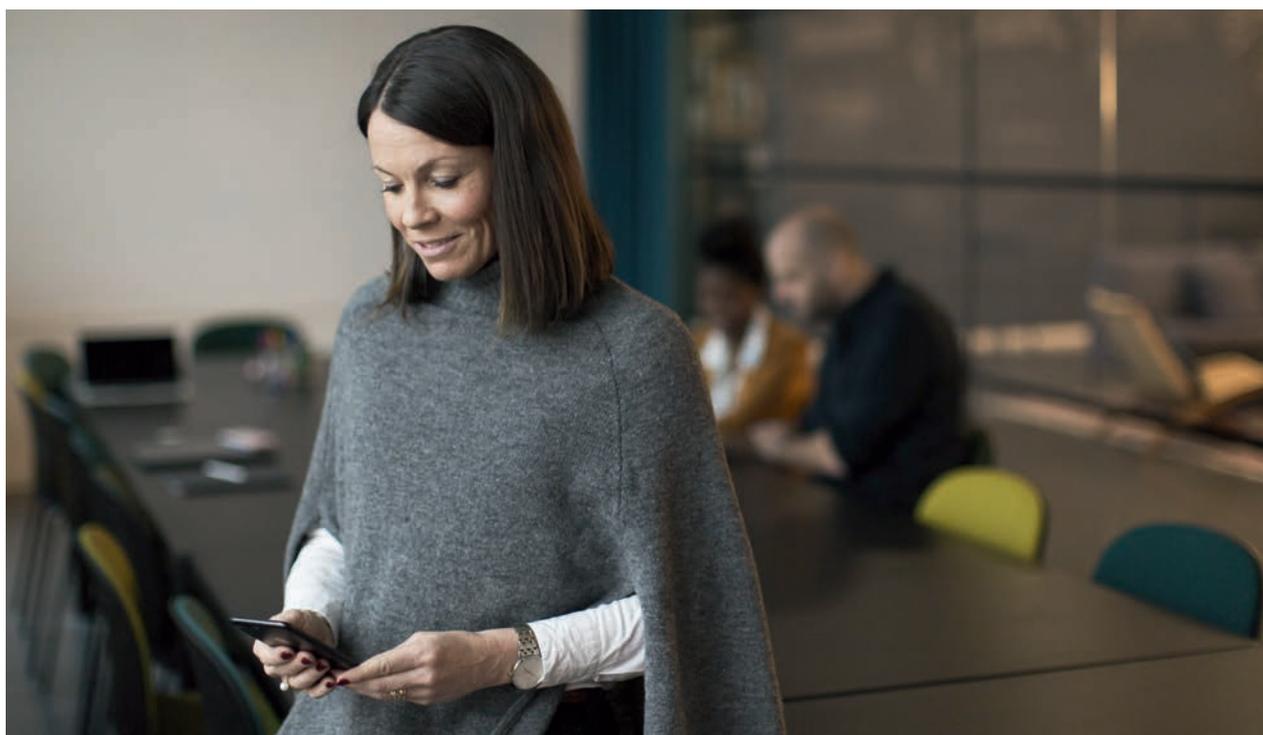
„Rendite-Turbo“ für Ihre betriebliche Altersvorsorge.



Beispiel: nicht rentenversicherungspflichtiger Allein-GGF, 40 Jahre, Endalter 67, 1.000 Euro/Monat, Zuwendungen in eine Unterstützungskasse durch Entgeltumwandlung, Vorsorgekonzept „KomfortDynamik“

Monatl. Aufwand für die Unterstützungskasse	1.000 EUR	Kapitalleistung im Alter 67 ¹	543.021 EUR
Abzgl. Steuerersparnis	399 EUR	Steuer auf die außerordentlichen Einkünfte unter Berücksichtigung der Fünftelregelung	223.460 EUR
Abzgl. Sozialversicherungersparnis	0 EUR		
Monatlicher Nettoaufwand	601 EUR	Kapitalleistung nach Steuer	319.561 EUR

Anwartschaftsphase: Bruttogehalt jährlich 120.000 Euro, Splittingtabelle, ohne Kinder, 8% Kirchensteuer, privater KV-/PV-Beitrag 8.400 Euro p. a., keine Basisvorsorge
 Steuerrechtliche Rahmenbedingungen des Jahres 2022, Rentenphase: zu versteuerndes Einkommen jährlich 50.000 Euro, Splittingtabelle, ohne Kinder, 8% Kirchensteuer,
¹ Rückdeckungsversicherung: StRFKU1U.GD(U), Rentengarantiezeit fünf Jahre, Überschussverwendungsart: Anlage im KomfortDynamik Sondervermögen/Zusatzrente.
 Kapitalleistung mit einer angenommenen jährlichen Wertentwicklung von 4,5%. Diese Werte können nicht garantiert werden



So entwickelt sich eine **individuelle** und tragfähige Vorsorgelösung.

Aus den verschiedenen Allianz Vorsorgebausteinen stellen Sie sich die für Ihre Lebenssituation optimale Lösung zusammen.

Sie können alle Bausteine flexibel für Ihre Altersvorsorge als Gesellschafter-Geschäftsführer nutzen – einzeln oder kombiniert. Wir unterstützen Sie kompetent dabei, das für Sie beste Konzept auszuwählen und umzusetzen.





Wie die Anlage Ihres Kapitals erfolgt, bestimmen **Sie selbst**, indem Sie sich für eines unserer vier Vorsorgekonzepte entscheiden (siehe Seite 10).

¹ Für rentenversicherungspflichtige Gesellschafter-Geschäftsführer könnte im Rahmen der Entgeltumwandlung in der „Basisvorsorge“ auch die Förderung mit Zulagen und ggf. Sonderausgabenabzug (sog. Riesterförderung) interessant sein.

Unterstützungskasse und Pensionszusage **bieten** jeweils eigene interessante Vorteile.

Während die Unterstützungskasse sich vor allem für regelmäßige Beiträge eignet, ist die Pensionszusage die Lösung für den variabel finanzierten Aufbau Ihrer betrieblichen Altersvorsorge.

Unterstützungskasse und rückgedeckte Pensionszusage sind eigenständige Wege zur Vorsorge. Sie lassen sich aber auch zu einem umfassenden Konzept für Ihre Vorsorge kombinieren.

Unterstützungskasse – ein vielfach bewährtes Modell.

Mit der Unterstützungskasse kann auch eine sehr hohe Versorgungsleistung durch laufende gleichbleibende oder steigende Beiträge planbar aufgebaut werden. Die Zuwendungen/ Beiträge sind in unbegrenzter Höhe als Betriebsausgaben absetzbar.¹

Ihre wesentlichen Vorteile auf einen Blick:

- Handels- und Steuerbilanz Ihres Unternehmens bleiben in der Regel unberührt
- Geringer Verwaltungsaufwand
- Weitreichender Insolvenzschutz
- Zusage auf lebenslange Altersrente durch Kapitalzusage mit Rentenoption möglich
- Nachgelagerte Besteuerung mit in der Regel niedrigerem Steuersatz



Unterstützungskasse mit dem Vorsorgekonzept **KomfortDynamik**

KomfortDynamik bietet eine attraktive Balance zwischen Renditechancen und Sicherheit, ohne dass Sie sich selbst um die Kapitalanlage kümmern müssen.

Das Vorsorgekonzept bietet zu Rentenbeginn ein Garantiekapital bzw. eine garantierte Mindestrente.

- Breite Auswahl weltweiter Anlagen mit Fokus auf Substanzwerten, z. B. Aktien
- Allianz Leben Sicherungsvermögen stabilisiert die Kapitalanlage auch bei höherer Chancenorientierung
- Aktive Steuerung der Gesamtanlage durch die Allianz Anlageexperten

¹ Steuerfreiheit der Beiträge unbegrenzt. Sozialversicherungsfreiheit der Beiträge unbegrenzt bei Arbeitgeberfinanzierung, bei Entgeltumwandlung bis 4% der BBG (wenn innerhalb der BBG).





Pensionszusage – zeitgemäß gestaltet, risikofrei und handelsbilanzneutral.

Das Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz (BilMoG) eröffnet Ihnen neue Möglichkeiten zur optimierten Gestaltung Ihrer Pensionszusage. Diesen Vorsorgebaustein können Sie besonders gut einsetzen, um variable Gehaltsbestandteile für Ihre Altersvorsorge zu nutzen.

Mit einer Allianz BILMOG-Versorgung finanzieren Sie Ihre Pensionszusage zu 100% aus und gestalten sie zugleich handelsbilanzneutral.

Voraussetzungen für eine Allianz BILMOG-Versorgung:

- Abschluss einer Rückdeckungsversicherung
- Die Rückdeckungsversicherung muss in Art, Höhe und Fälligkeit der Leistungen der Pensionszusage entsprechen
- Verpfändung der Rückdeckungsversicherung an den Versicherten

Auswirkungen auf die Bilanz Ihres Unternehmens:

- In der Handelsbilanz: Bilanzneutralität durch die Saldierung auf „null“
- In der Steuerbilanz: Bildung von Rückstellungen nach § 6a EStG und in der Regel geringe Auswirkungen auf die Liquidität

1. Situation in der Handelsbilanz vor Saldierung

Aktiva	Passiva
Sonstige Aktiva	Eigenkapital
	Sonstiges Fremdkapital
Aktivwert der Rückdeckungsversicherung	Rückstellungen für die Pensionszusage

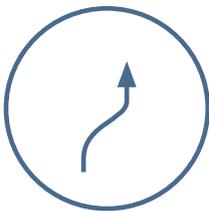
2. Situation in der Handelsbilanz nach Saldierung

Aktiva	Passiva
Sonstige Aktiva	Eigenkapital
	Sonstiges Fremdkapital

Bilanzverkürzung durch Saldierung des Aktivwerts der Rückdeckungsversicherung mit dem Wert der Pensionsrückstellung

Ihre wesentlichen Vorteile auf einen Blick:

- Risikofreiheit durch vollständige Ausfinanzierung Ihrer Pensionszusage und die Sicherung Ihrer Ansprüche für den Fall der Insolvenz der GmbH
- Handelsbilanzneutralität durch die Saldierung auf „null“
- Beiträge sind Betriebsausgaben und unbegrenzt steuer- sowie sozialversicherungsfrei
- Beitragszahlung laufend, einmalig oder variabel, zum Beispiel Boni, Tantiemen oder Sonderzahlungen
- Kapitalzusage mit Rentenoption oder Zusage auf lebenslange Altersrente mit Kapitaloption möglich



Pensionszusage mit dem Vorsorgekonzept Perspektive

Bei dieser Kombination ist Ihre Kapitalanlage vollständig im Sicherungsvermögen der Allianz Leben investiert.

- Das Vorsorgekonzept bietet zu Rentenbeginn ein Garantiekapital bzw. eine garantierte Mindestrente
- Mit der laufenden Überschussbeteiligung werden den Verträgen regelmäßig Überschüsse zugeteilt; die Beteiligung am laufenden Überschuss erhöht das aufgebaute Kapital (Deckungskapital)
- Chance auf eine hohe Gesamt- und Garantierente ab Rentenbeginn durch hohes zu verrentendes Gesamtkapital (Rentenberechnung zum Rentenbeginn zu den dann gültigen Rechnungsgrundlagen)
- Leistungsstarkes Sicherungsvermögen – Garantiegeber Allianz Lebensversicherungs-AG

Die betriebliche Altersvorsorge ist in **jeder** Phase die richtige Entscheidung.

Sie sind als Unternehmer bereits etabliert

EXISTENZGRÜNDUNG



Sie sind Existenzgründer

Ihre Situation:

Für den Einstieg in eine Unterstützungskasse/Pensionszusage und deren steuerliche Anerkennung müssen Sie die fünfstufige betriebliche Probezeit abwarten.

Das sollten Sie jetzt tun:

Nutzen Sie zunächst die Direktversicherung für Ihre betriebliche Altersvorsorge. Nach Ablauf der Probezeit ergänzen Sie diese Vorsorge mit Zahlungen in eine Unterstützungskasse und/oder Pensionszusage.

Ihre Situation:

Als beherrschender GGF muss Ihre betriebliche Altersvorsorge mindestens zehn Jahre vor Ihrem Ruhestand eingerichtet sein (Erdienbarkeitsfrist), bevor Sie Leistungen aus einer Unterstützungskasse/Pensionszusage in Anspruch nehmen können. Die Erdienbarkeitsfrist muss zur steuerlichen Anerkennung auch bei nachträglichen Verbesserungen eingehalten werden.

Das sollten Sie jetzt tun:

- Erfüllung der Erdienbarkeitsfrist prüfen
- Zeit bis Rentenbeginn für Kapitalaufbau nutzen

RENTENEINTRITT

Sie stehen kurz vor dem Ruhestand

Ihre Situation:

Letzte Chance, Ihre Altersvorsorge zu überprüfen bzw. neu zu ordnen!

Das sollten Sie jetzt tun:

1. Bestehende Pensionszusage prüfen oder ausfinanzieren und ggf. auf einen Pensionsfonds übertragen
2. Bestehenden Direktversicherungsvertrag optimal ausgestalten
3. Verbleibende Lücke über private Vorsorge schließen

Gestalten Sie Ihre Altersvorsorge **individuell** entsprechend Ihren Wünschen und Zielen.

Im folgenden Beispiel (Mann, 40 Jahre) erfolgt die Absicherung im Alter durch eine monatliche Altersrente in Höhe von 4.500 bis 5.000 Euro und eine einmalige Kapitalauszahlung im Alter von 67 Jahren. Zusätzliche Sicherheit schafft eine Berufsunfähigkeitsrente in Höhe von monatlich 4.500 Euro.



Allianz Vorsorgebausteine	Direktversicherung InvestFlex ¹ Chance plus Sicherheit	Unterstützungskasse KomfortDynamik ² Chance plus Sicherheit	Pensionszusage mit Rückdeckung Perspektive ³ Sicherheit mit Chance
Beiträge für das Vorsorgekonzept	584 EUR pro Monat	3.000 EUR pro Monat	10.000 EUR jährliche Tantiemenzahlung

Leistungen aus dem Vorsorgekonzept

Monatliche Altersrente ab 67. Lebensjahr	740 EUR	4.114 EUR	
Kapitalauszahlung mit 67			375.082 EUR
Monatliche Berufsunfähigkeitsrente	1.000 EUR	2.800 EUR	700 EUR

Diese Vorsorgekonzepte sind Auszüge aus dem Portfolio, die natürlich an Ihre Bedürfnisse und Ziele angepasst werden können.

¹ Direktversicherung: StRF1U.GD.TB.TR(U), Rentengarantiezeit fünf Jahre, Überschussverwendungsart: Fondsanlage/Zusatzrente. Gesamtleistung mit einer jährlichen Wertentwicklung von 4,5% angenommen und der heute unterstellten steigenden Lebenserwartung. Berufsgruppe B2 (Nichtraucher).

² Rückdeckungsversicherung: StRFKU1U.GD.TB.TR(U), Rentengarantiezeit fünf Jahre, Überschussverwendungsart: Anlage im KomfortDynamik Sondervermögen/Zusatzrente. Gesamtleistung mit einer jährlichen Wertentwicklung von 4,5% angenommen und der heute unterstellten steigenden Lebenserwartung.

³ Rückdeckungsversicherung: StRSKU1U.TB.TR(U), Rentengarantiezeit fünf Jahre, Überschussverwendungsart: Kapitalbonus/Zusatzrente. Berufsgruppe B2 (Nichtraucher). Die in den o. g. Werten enthaltene Beteiligung an den Überschüssen und an den Bewertungsreserven (Überschussbeteiligung) kann nicht garantiert werden.



Was **jetzt** zu tun ist.



Während Ihrer beruflichen Laufbahn können sich auch Ihre Vorstellungen und Wünsche ändern. Deshalb sollten Sie Ihre Altersvorsorgestrategie regelmäßig überprüfen und, wenn nötig, anpassen.

Die betriebliche Altersvorsorge bietet dabei renditestarke Optionen, die Sie unbedingt nutzen sollten. Ihr Vermittler unterstützt Sie gerne dabei, Ihre Vorsorge umfassend und abgestimmt auf Ihre persönlichen Bedürfnisse zu optimieren.

Allianz Lebensversicherungs-AG
Reinsburgstraße 19, 70178 Stuttgart

www.allianz.de

