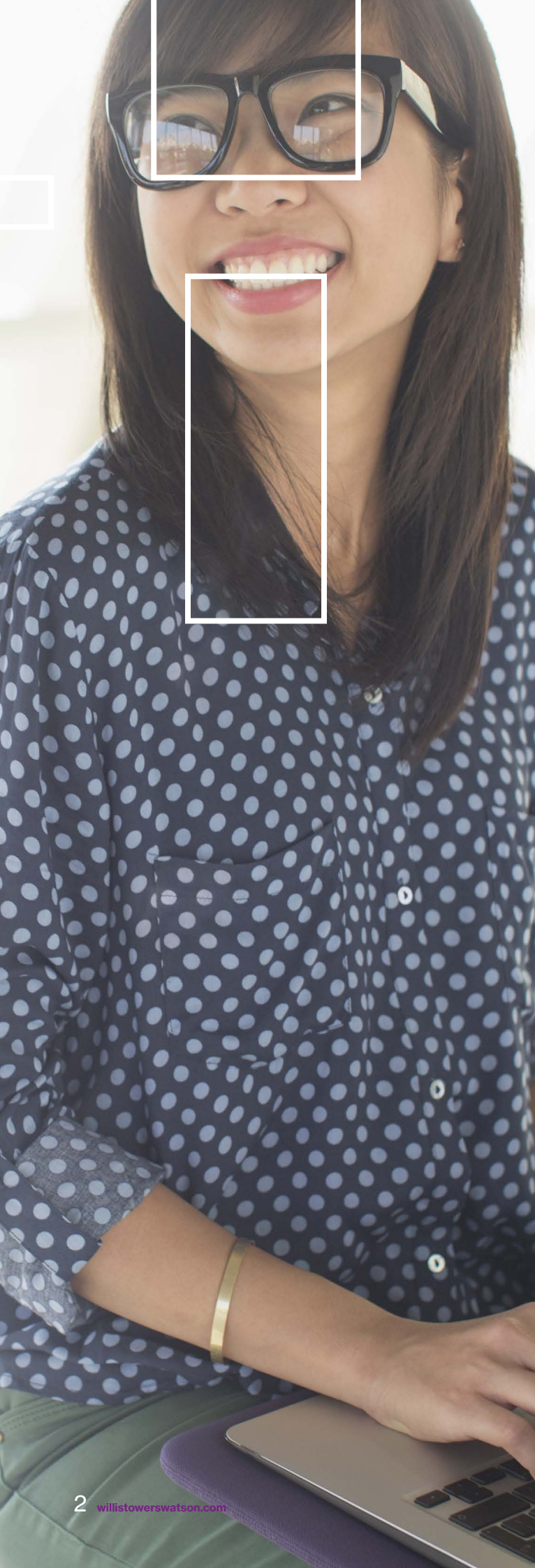


Unsere Lösungen für Ihre externe Finanzierung

WTW Pensionsfonds und WTW CTA





Das Angebot einer attraktiven betrieblichen Altersversorgung mit einer ausgewogenen Ausfinanzierung der Pensionsverpflichtungen zu kombinieren – dieses Ziel verbirgt sich hinter der externen Finanzierung.

Sie ist ein effizientes Instrument zum finanziellen Risikomanagement, unabhängig von der Unternehmensgröße. Dabei bieten wir ein breites Spektrum an Lösungen, von der Nutzung bestehender Standards bis zur unternehmensspezifischen Ausgestaltung.

Ob es um die erstmalige Ausfinanzierung oder um Anschlusslösungen im Rahmen einer Unternehmenstransaktion geht – Willis Towers Watson bietet mit dem WTW Contractual Trust Arrangement oder dem WTW Pensionsfonds pragmatische, verlässliche Lösungen. Wir begleiten die Implementierung mit erprobten Prozessen und erleichtern Ihnen damit spürbar die externe Finanzierung.

Der Weg über den WTW Pensionsfonds ermöglicht Ihnen dabei zudem zukunftsweisende Plangestaltungen für Ihre Mitarbeitenden und eine Vollauslagerung der Tätigkeiten, die mit den Pensionsverpflichtungen zusammenhängen.

Pragmatisch, verlässlich, effizient

- Bilanzverkürzung durch Nettoausweis von Verpflichtungen und ausgelagertem Plan- bzw. Deckungsvermögen nach IFRS, US-GAAP und HGB
- Risikosteuerung und Pension Governance durch Separierung und externe Anlage
- Insolvenzschutz: reduzierte PSV-Beiträge bzw. ergänzender vertraglicher Insolvenzschutz für gesetzlich nicht gesicherte Verpflichtungen
- Entlastung interner Ressourcen durch vollumfängliches Outsourcing möglich
- Flexible Kapitalanlagelösungen mit Integration bestehender Assets und Investmentstrukturen
- Vielfach erprobte Übernahmeprozesse
- Transparente Preisgestaltung: Umfassende Offenlegung anfallender Gebühren, keine versteckten Kosten
- Zukunftsweisende, kapitalmarktorientierte Plangestaltungen

Maximale Expertise

Unter
den
Top **3**

Anbieter-Pensionsfonds

Unter
den
Top **5**

Gruppen-CTAs

Alle **11**

Unternehmens-
Pensionsfonds

bei der Einrichtung von uns begleitet

Mehr
als **40**

Trägerunternehmen im
WTW Pensionsfonds

10 Jahre
Erfahrung

umfassende CTA-Expertise
und -Prozesskompetenz

Weit
über **100**

Treugeber beteiligen sich
am WTW CTA

Der WTW Pensionsfonds – zukunftsweisend und sicher

Mehr Expertise in Sachen Pensionsfonds werden Sie im Markt nicht finden:

Willis Towers Watson hat nicht nur 2013 den ersten Unternehmens-Pensionsfonds überhaupt eingerichtet; alle 11 Unternehmens-Pensionsfonds wurden bei der Einrichtung von uns begleitet. Seit 2013 haben wir in unseren eigenen WTW Pensionsfonds mehr als 40 Unternehmen, davon mehr als 20 per Bestandsübertragung nach § 13 VAG als Trägerunternehmen aufgenommen. Wir sind der einzige Anbieter-Pensionsfonds im Markt, der eine kapitalmarktorientierte Verrentung anbietet. Eine Erstlösung ist in der Regel in 3 - 6 Monaten umsetzbar.

Kurzum: Unsere Lösungen funktionieren.

Pensionsfonds verbinden attraktive und flexible Anlagemöglichkeiten für höchste Governance-Ansprüche. Deswegen sind sie in vielen Fällen die ideale Lösung für Ihren Ausfinanzierungsbedarf.

Ersteinrichtung

- Sie wollen Ihre Pensionsverpflichtungen ausfinanzieren und aus einer Direktzusage oder Unterstützungskasse in einen Pensionsfonds wechseln?
- Sie wollen die Administration maximal auslagern oder attraktive Plangestaltungen finden?
- Sie wollen Bilanzkennzahlen verbessern und sich durch Übertragung des Past Service auf einen Pensionsfonds gegen das weitere Absinken des HGB-Zinses absichern?
- Sie wollen PSV-Beiträge einsparen?

Ablösung bestehender Pensionsfonds

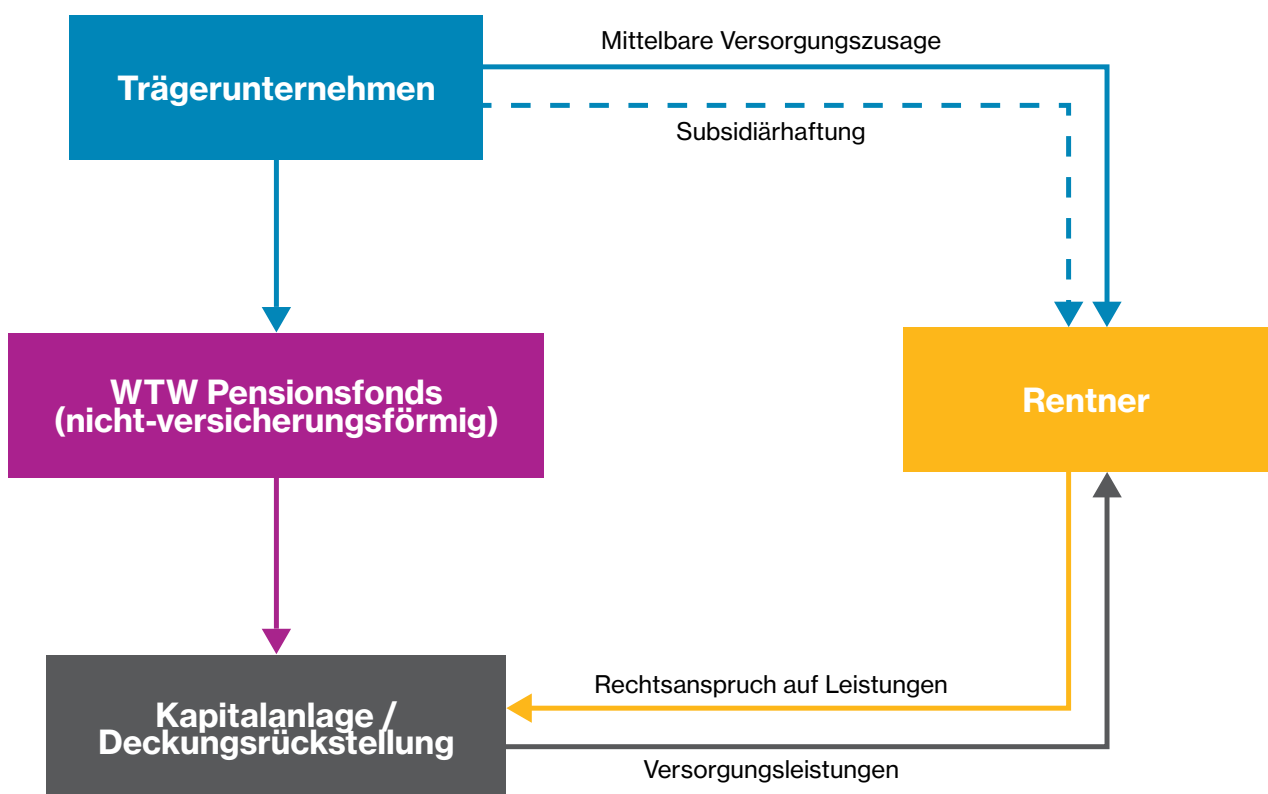
- Sie haben einen Betrieb oder einen Betriebsteil erworben und benötigen für diesen eine Pensionsfonds-Anschlusslösung?
- Sie betreiben einen firmeneigenen Pensionsfonds, Unternehmensteile sollen aber ausgegliedert, abgespalten oder verkauft werden? Vielleicht möchten Sie den eigenen Pensionsfonds auch gar nicht mehr weiterführen?

Schon für kleinere Volumina ab ca. 20 Mio. EUR attraktive Investmentlösungen

Auch für größere Volumina ab ca. 400 Mio. EUR

Noch dazu: Maximale Flexibilität und Anpassung an Ihre Investmentbeliefs und -strukturen

Dabei können Sie zwischen unserem marktüblichen nicht-versicherungsförmigen Pensionsplan oder der „Fondsrente“ wählen, einer vollständig kapitalmarktorientierten Beitragszusage mit Mindestleistung gemäß § 236 Abs. 3 VAG.



Der WTW CTA – verlässlicher Mehrwert

Die richtige Antwort auf eine Vielzahl von Ausgangslagen: der WTW CTA.
Stabil, bewährt, zuverlässig: Weit über 100 Treugeber. Seit mehr als 10 Jahren am Markt.

Zügige Umsetzung, transparente Preisgestaltung: Bei der CTA-Einrichtung können Sie sich entspannt zurücklehnen. Denn mit Willis Towers Watson setzen Sie auf etablierte Lösungen und bewährte Implementierungsprozesse.

Wir sichern Ihre Pensionsverpflichtungen effizient ab und sorgen für reibungslose Abläufe – ob bei der erstmaligen Einrichtung Ihrer CTA-Lösung (2 - 3 Monate) oder der Ablösung eines bestehenden CTA-Modells (3 - 4 Monate).

Ob Ihr Hauptziel in der Ausfinanzierung von Verpflichtungen oder in der ergänzenden Insolvenzsicherung für gesetzlich nicht gesicherte Verpflichtungen liegt: Wir bieten Ihnen ein Höchstmaß an Flexibilität. Ihnen stehen Einzel- und Kombinationsmöglichkeiten zur Auswahl. Wir haben Lösungen für Unternehmen jeder Größe. Die Kapitalanlage erfolgt dabei stets gemäß Ihrer konkreten Ansprüche. Sie ist darüber hinaus ungebunden, eine Anpassung ist später auch ohne CTA-Wechsel möglich.

Als einer der größten Anbieter am Markt ist der WTW CTA die richtige Antwort auf eine Vielzahl an Ausgangsfragen:

Ersteinrichtung

- Sie wollen Ihre Pensionsverpflichtungen ausfinanzieren, aber trotzdem bei dem Durchführungsweg Direktzusage bleiben?
- Sie wollen Verpflichtungen aus Wertkontenmodellen oder ATZ absichern?

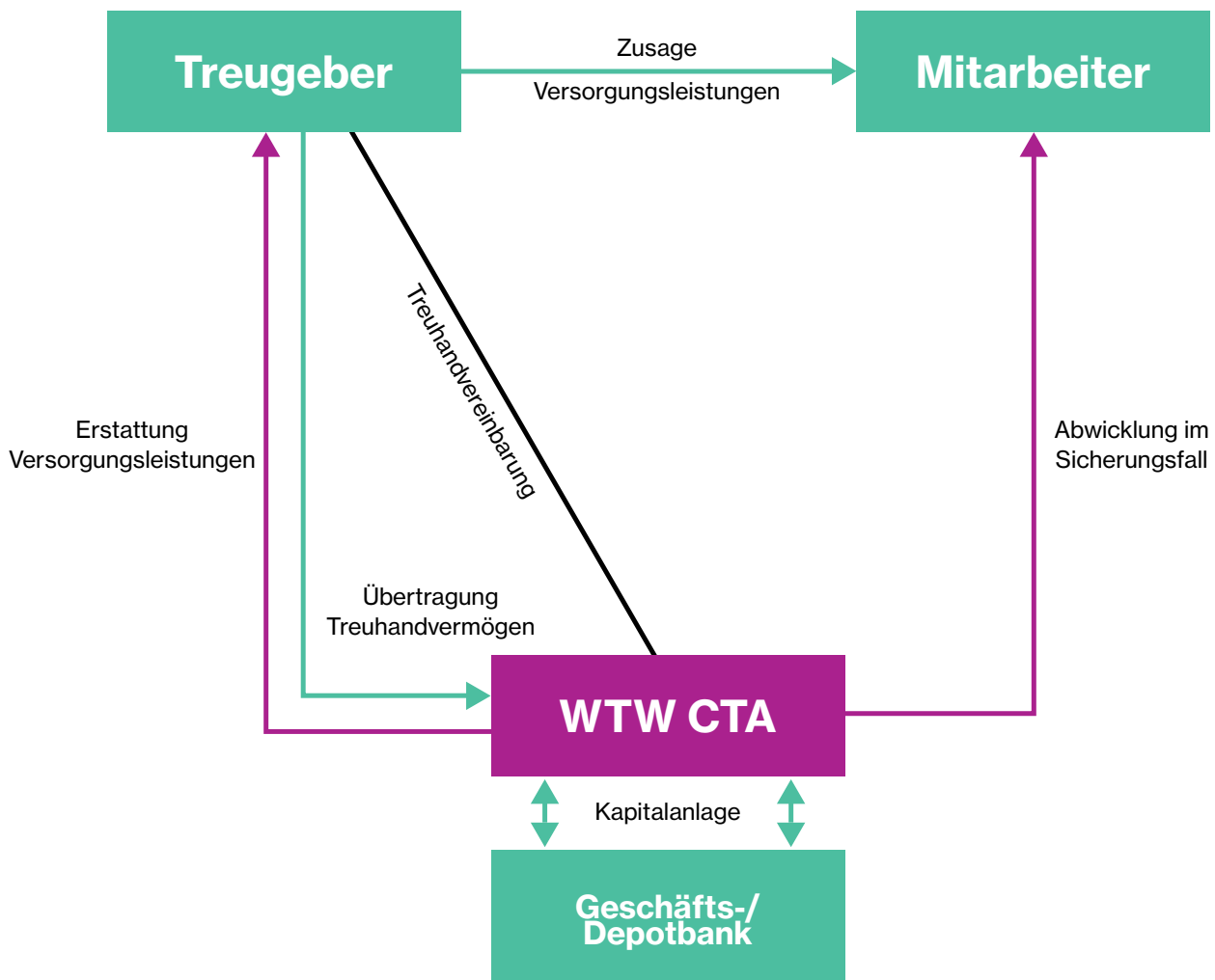
Ablösung eines bestehenden CTAs

- Sie haben einen Betrieb oder einen Betriebsteil erworben und benötigen für diesen eine CTA-Anschlusslösung?
- Sie betreiben einen firmeneigenen CTA und möchten diesen nicht mehr fortführen?
- Sie beteiligen sich bereits an einem anderen Gruppen-CTA, sind mit diesem aber nicht uneingeschränkt zufrieden?

Marktübliches
doppelseitiges
Treuhandmodell

Vielfältige Kapitalformen:
Publikums- und Spezialfonds,
Rückdeckungsversicherungen,
Kapitalisierungsgeschäfte i.S.d.
§ 1 Abs. 2 VAG, Barmittel

Mindestvolumen:
Mittelfristig
ca. 5 Mio. EUR
Treuhandvermögen



Kapitalanlage bei Willis Towers Watson

Trägerunternehmen sind in der Ausgestaltung ihrer Kapitalanlage in unseren Vehikeln vollkommen frei und können ihr Portfolio selbst verwalten. Für manche Kunden kommt jedoch eine selbst verwaltete Kapitalanlage nicht in Frage. Wir unterstützen in diesen Fällen generell mit zwei Modellen.

1 Fiduciary Management

Kapitalanlagen über 200-250 Mio. Euro

Maßgeschneiderte Kapitalanlageverwaltung durch Willis Towers Watson, abgestimmt auf die Risiko-Rendite-Anforderungen des Trägerunternehmens:

- Anfängliche Diskussion der Anlagegrundsätze
- Bestimmung einer auf den Kunden abgestimmten Anlagestrategie
- Implementierung der Anlagestrategie
- Dynamisches Management des Portfolios
- Risikomanagement
- Liquiditätsmanagement
- Regelmäßige Teilnahme am Anlageausschuss des Trägerunternehmens
- Monitoring und Reporting

2 WTW Investmentlösung

Kapitalanlagen bis 200 Mio. Euro

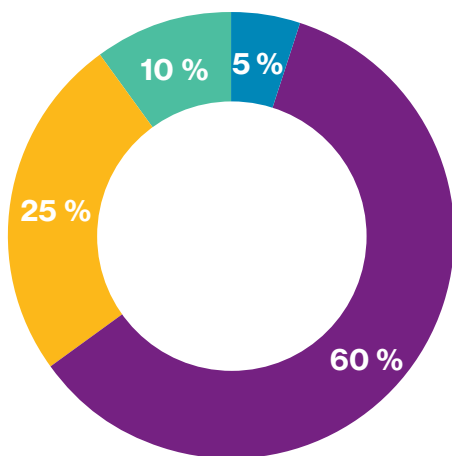
Hierbei handelt es sich um zwei von uns gemanagte Multi-Asset Fonds, durch die Anleger Zugang zu einer professionellen und global diversifizierten Kapitalanlage erhalten. Die Fonds haben unterschiedliche Risiko-Rendite-Profile und können kombiniert investiert werden, um Ihren genauen Anforderungen zu genügen. Das funktioniert so: Anleger definieren ihre Anlagestrategie – wir übernehmen die Verwaltung des Portfolios. Willis Towers Watson verantwortet das Portfoliomanagement für die beiden Fonds und mandatiert die Asset Manager für die jeweiligen Anlageklassen.

Ihre Vorteile:

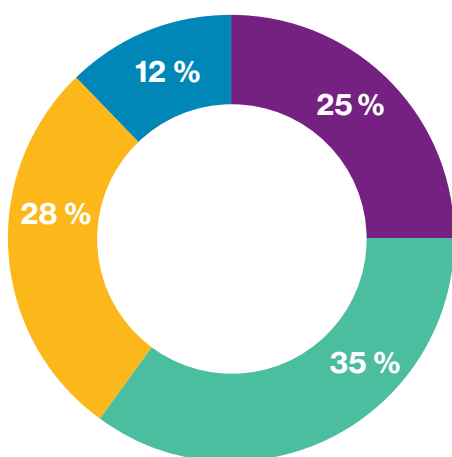
- Anleger erhalten Zugang zu einem robusten und diversifizierten Portfolio, was normalerweise nur für große Investoren zugänglich ist
- Durch das aktive Management der Fonds wird der Fokus auf die Erwirtschaftung von Erträgen gelegt, ohne dabei das Risikomanagement aus dem Blick zu verlieren
- Insgesamt erzielen Sie durch einen erprobten Investmentprozess eine verbesserte Gesamrendite nach Kosten; Ziel ist es, langfristig eine Outperformance gegenüber der strategischen Anlageallokation zu erreichen
- Die Fonds stellen für Sie eine ressourcen-effiziente Anlagelösung dar; Sie können den Fokus auf strategische Entscheidungen und die Festlegung der Anlagestrategie legen und lagern die operative Verwaltung des Portfolios an Willis Towers Watson aus
- Sie sichern sich ein verbessertes Kostenmanagement: Die Fonds haben eine eindeutige, transparente Kostenstruktur; wir erzielen niedrige Gebühren durch Standardisierung und Einsparungen bei Asset Managern, die 1:1 an unsere Kunden gehen

Strategische Allokation der WTW Investmentlösung

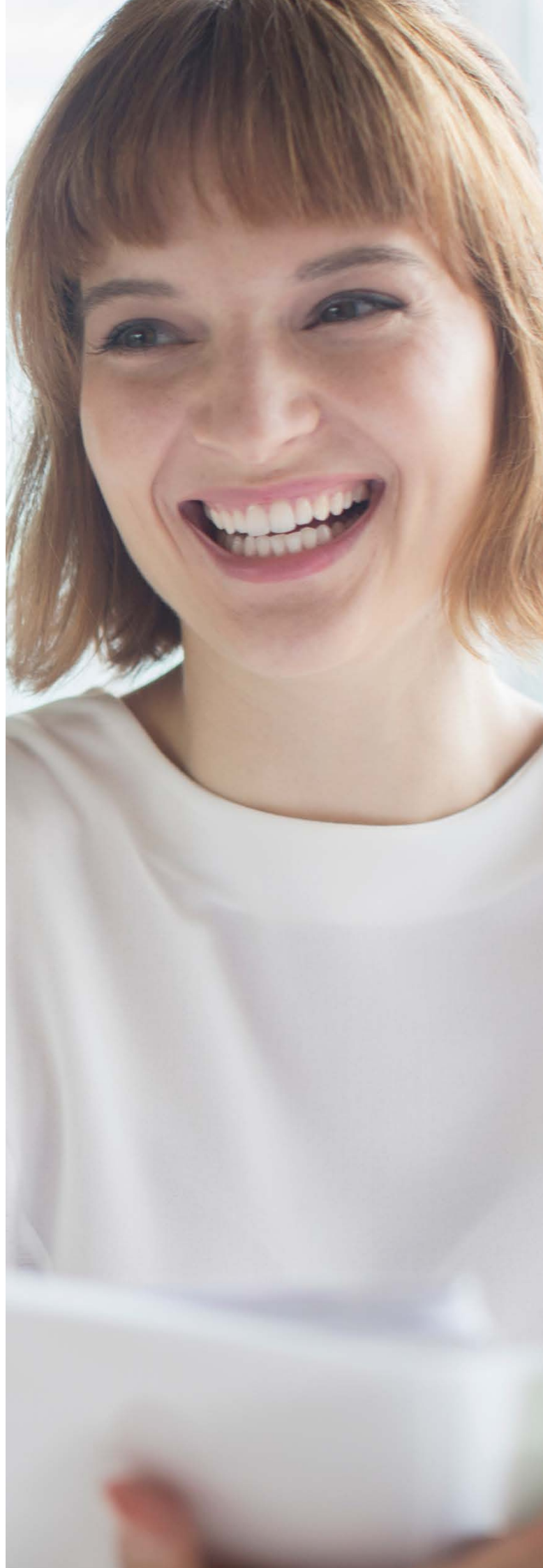
TW-UI Dynamik



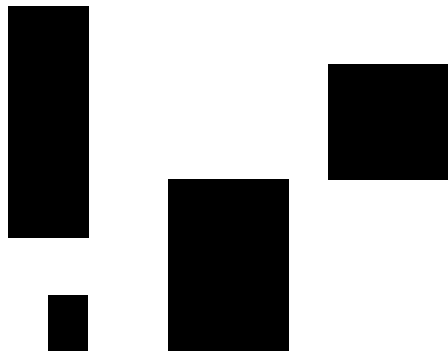
TW-UI Robust



- Aktien
- Staatsanleihen
- Kreditstrategien
- Diversifizierende Strategien







Sprechen Sie uns an!

Dr. Frank Hellenthal – Ansprechpartner WTW CTA

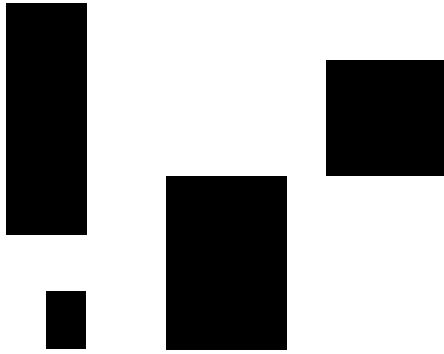
T +49 7121 3122 – 336
frank.hellenthal@willistowerswatson.com

Dr. Volker Meusers – Ansprechpartner WTW Pensionsfonds

T +49 7121 3122 – 332
volker.meusers@willistowerswatson.com

Herbert Graf, CFA – Ansprechpartner Investmentlösungen

T +49 69 1505 – 5232
herbert.graf@willistowerswatson.com



Über Willis Towers Watson

Willis Towers Watson gehört zu den weltweit führenden Unternehmen in den Bereichen Advisory, Broking und Solutions. Wir unterstützen unsere Kunden dabei, aus Risiken nachhaltiges Wachstum zu generieren. Unsere Wurzeln reichen bis in das Jahr 1828 zurück – heute ist Willis Towers Watson mit 45.000 Mitarbeitenden in über 140 Ländern und Märkten aktiv.

Wir gestalten und liefern Lösungen, die Risiken beherrschbar machen, Investitionen in die Mitarbeitenden optimieren, Talente fördern und die Kapitalkraft steigern. So schützen und stärken wir Unternehmen und Mitarbeitenden. Unsere einzigartige Perspektive bietet uns einen Blick auf die erfolgskritische Verbindung personalwirtschaftlicher Chancen, finanzwirtschaftlicher Möglichkeiten und innovativem Wissen – die dynamische Formel, um die Unternehmensperformance zu steigern. Gemeinsam machen wir Potenziale produktiv.

Mehr Informationen finden Sie unter willistowerswatson.de



willistowerswatson.com/social-media

Copyright © 2021 Willis Towers Watson. All rights reserved.
WTW-WE-D-0006 Mai 2021

willistowerswatson.com

Willis Towers Watson