

# *Inhaltsverzeichnis*

|  |      |
|--|------|
| Geleitwort   | VII  |
| Vorwort  | IX   |
| Inhaltsverzeichnis   | XI   |
| Abkürzungsverzeichnis  | XXV  |
| Abbildungsverzeichnis  | XXXI |
| Einleitung   | 1    |
| <b>A. Rentenreform 2000/2001 durch das AVmEG und das AVmG<br/>sowie dessen Folgegesetze</b>  |      |
| I. Gesetzliche Rentenversicherung  | 2    |
| 1. Reformbedarf  | 2    |
| 2. Maßnahmen / Ziele der Rentenreform  | 4    |
| 3. Altersvermögensergänzungsgesetz – AVmEG   | 5    |
| a. Rentenanpassung   | 5    |
| b. Hinterbliebenenrenten   | 6    |
| c. Verbesserung der Alterssicherung von Frauen   | 8    |
| II. Beamtenversorgung  | 8    |
| III. Überblick über die Änderungen der privaten und betrieblichen<br>Altersversorgung  | 9    |
| <b>B. Überblick über die Durchführungswege der betrieblichen Altersversorgung, die<br/>zulässigen Leistungsformen und den rechtlichen Rahmen der Mitbestimmung</b> |      |

I. Durchführungswege der betrieblichen Altersversorgung

|   |    |
|---|----|
| 1. Allgemeines  | 18 |
| 2. (Allgemeine) Leistungszusage   | 19 |
| a. Festbetragszusage (Nominalbetragsystem)  | 19 |
| b. Gehaltsabhängiges Leistungssystem  | 19 |
| 3. Gesamtversorgungssystem  | 20 |
| 4. Beitragsorientierte Leistungszusage (§ 1 Abs. 2 Nr. 1 BetrAVG)   | 21 |
| a. Allgemeines  | 21 |
| b. Unterschied zur reinen Leistungszusage   | 22 |
| 5. Beitragszusage (Defined-Contribution-Plans)  | 22 |
| a. Allgemeines  | 22 |
| b. Abgrenzung gegenüber der beitragsorientierten Leistungszusage  | 23 |
| 6. Beitragszusage mit Mindestleistung (§ 1 Abs. 2 Nr. 2 BetrAVG)  | 23 |
| a. Allgemeines  | 23 |
| b. Abgrenzung zur Leistungszusage und zur Beitragszusage  | 23 |
| aa. Abgrenzung zur (beitragsorientierten) Leistungszusage   | 23 |
| bb. Abgrenzung zur Beitragszusage   | 24 |
| IV. Rechtlicher Rahmen der Mitbestimmung  | 24 |
| <b>C. Steuerrecht</b>   |    |
| I. Besteuerung des Arbeitnehmers  | 28 |
| 1. Allgemeine Erläuterungen   | 28 |
| 2. Überblick über die bisherige Besteuerung der verschiedenen Durchführungswege und die Kritik an diesem System | 28 |
| a. Besteuerung der Durchführungswege  | 28 |
| aa. Direktzusage  | 28 |
| bb. Unterstützungskasse   | 30 |
| cc. Direktversicherung  | 32 |
| dd. Pensionskasse   | 34 |
| b. Kritik   | 34 |
| aa. Ausschluss der Besteuerung der Beiträge der Unterstützungskasse durch den fehlenden Rechtsanspruch          | 34 |
| bb. Verfassungsrechtliche Bedenken  | 36 |
| 3. Die steuerrechtlichen Neuregelungen auf der Arbeitnehmerseite  | 37 |
| a. Überblick  | 37 |
| b. Die Neuerungen im Einzelnen  | 38 |

|   |     |
|---|-----|
| aa. Steuerfreiheit der Beträge nach § 3 Nr. 63 EStG   | 38  |
| bb. Steuerfreie Übertragung von Versorgungsverpflichtungen<br>und –anwartschaften nach § 3 Nr. 66 EStG  | 40  |
| cc. Die steuerliche Förderung der Eigenvorsorge (§ 10a/Ab-<br>schnitt XI EStG) zum Ausgleich der durch die Rentenreform<br>verursachten Versorgungslücken | 43  |
| c. Sonderfall – Entgeltumwandlung – § 40b EStG  | 101 |
| 4. Steuersystematische Erläuterungen  | 103 |
| a. Leistungsfähigkeitsprinzip   | 103 |
| b. Systematische Einordnung der Neuerungen des AVmG   | 105 |
| c. System-/verfassungswidriger Ausschluss der Direktversicherung<br>aus § 3 Nr. 63 EStG   | 108 |
| d. § 3 Nr. 66 EStG  | 111 |
| e. Entwicklungsverpflichtung  | 112 |
| aa. Entwicklungspflicht als Folge des weiteren Absinken der<br>Leistungen der gesetzlichen Rentenversicherung   | 112 |
| bb. Entwicklungspflicht des § 10a Abs. 1 S. 1 EStG  | 112 |
| 5. AVmG – Vorbild für eine Novellierung des Besteuerungssystems bei Leis-<br>tungen der gesetzlichen Rentenversicherung?                                  | 114 |
| a. Änderungsbedarf der Besteuerung bei der gesetzlichen Renten-<br>versicherung   | 114 |
| b. Durch das AVmG eingeführte steuerliche Regelungen als Vorbild für<br>die Besteuerung bei Leistungen der gesetzlichen Rentenversicherung                | 115 |
| II. Besteuerung des Arbeitgebers  | 118 |
| 1. Einleitung   | 118 |
| 2. Neuregelung beim ertragsteuerlichen Abzug der Pensionsrückstellungen<br>(§ 6a EStG)  | 119 |
| a. Zeitpunkt der erstmaligen Rückstellungsbildung   | 119 |
| b. Teilwert der Rückstellung  | 119 |
| c. Eindeutigkeitsgebot  | 120 |
| 3. Neuregelung des Betriebsausgabenabzuges nach §4d EStG  | 121 |
| 4. Besteuerung des Arbeitgebers bei der Durchführung über einen Pensions-<br>fonds  | 121 |
| a. Allgemein  | 121 |

|  |     |
|--|-----|
| aa. Festgelegte Verpflichtung  | 122 |
| bb. Abdeckung von Fehlbeträgen   | 122 |
| b. Übertragung der Versorgungsverpflichtung und -anwartschaft auf<br>den Pensionsfonds             | 123 |
| aa. Übertragung von einer Direktzusage auf einen Pensionsfonds                                     | 124 |
| bb. Übertragung von einer Unterstützungskasse auf einen<br>Pensionsfonds                           | 125 |
| III. Besteuerung des Pensionsfonds   | 127 |
| 1. Körperschaftsteuer  | 128 |
| a. Steuerpflicht   | 128 |
| aa. Allgemeines  | 128 |
| bb. Entsprechende Anwendung des § 5 Abs. 1 Nr. 3 KStG auf<br>Pensionsfonds                         | 128 |
| cc. Befreiung von der Körperschaftsteuer nach § 5 Abs. 1<br>Nr. 4 EStG                             | 131 |
| b. Einkommen   | 132 |
| aa. Allgemeines  | 132 |
| bb. § 8b KStG  | 132 |
| cc. §§ 21/21a KStG   | 135 |
| 2. Gewerbesteuer   | 139 |
| a. Pensionsfonds als Gewerbegegenstand nach § 2 GewStG   | 139 |
| b. Keine Befreiung nach § 3 Nr. 9 GewStG   | 140 |
| c. Besonderheiten bei der Bemessung der Gewerbesteuer  | 140 |
| IV. Abschließende Würdigung  | 141 |
| 1. Besteuerung des Arbeitnehmers   | 141 |
| a. Der Förderung nach §10a/Abschnitt XI EStG   | 141 |
| b. Steuerfreiheit der Beiträge/Besteuerung der Versorgungsleis-<br>tungen/Systematische Einordnung | 143 |
| 2. Besteuerung des Unternehmens  | 144 |
| 3. Besteuerung des Pensionsfonds   | 144 |
| <b>D. Beitragszusage mit Mindestleistung</b>   |     |
| I. Allgemeines   | 146 |
| II. Systematische Einordnung der Beitragszusage mit Mindestleistung                                | 147 |

|  |     |
|--|-----|
| III. Gründe für die Einführung einer Beitragszusage mit Mindestleistung anstelle einer reinen Beitragszusage | 149 |
| IV. Beitragspflicht  | 150 |
| 1. Beiträge  | 150 |
| 2. Einklagbarer Anspruch und dessen Folgen   | 151 |
| V. Verschaffungsanspruch der Versorgungsleistung   | 153 |
| VI. Subsidiär-/Ausfallhaftung  | 153 |
| 1. Umfang der Ausfallhaftung   | 153 |
| a. Ausfallhaftung für die Mindestleistung während der gesamten Rentenbezugsphase                             | 153 |
| b. Berücksichtigung von Invaliditäts- und Todesfallrisiko  | 155 |
| 2. Höhe der Ausfallhaftung   | 156 |
| 3. Wahrscheinlichkeit der Ausfallhaftung   | 160 |
| 4. Abweichende vertragliche Ausfallhaftung   | 162 |
| 5. Erfüllung der Ausfallhaftung nach § 1 Abs. 1 S. 3 BetrAVG   | 162 |
| VII. Ausschließlich drei mögliche Durchführungswege stehen zur Verfügung                                     | 165 |
| 1. Gründe  | 165 |
| 2. Abweichendes Ergebnis nach § 1 Abs. 2 BetrAVG und § 2 Abs. 5b BetrAVG?                                    | 166 |
| VIII. Sonderregelungen   | 167 |
| 1. Höhe der unverfallbaren Anwartschaft nach § 2 Abs. 5b BetrAVG   | 168 |
| 2. Insolvenzsicherung §7 BetrAVG   | 168 |
| a. Allgemeines   | 168 |
| b. Beitragsbemessungsgrundlage   | 168 |
| c. Höhe des Insolvenzschutzes  | 169 |
| 3. Anpassungsprüfungspflicht nach § 16 BetrAVG   | 170 |
| a. Ausschluss der Anpassungsprüfungspflicht  | 170 |
| b. Widerspruch zwischen § 16 Abs. 3 Nr.3, 2. Hs. BetrAVG und §1b Abs. 5 BetrAVG?                             | 171 |
| 4. Vorzeitige betriebliche Altersrente (§ 6 BetrAVG)   | 172 |
| IX. Vorteils-/Nachteilsbetrachtung   | 174 |
| X. Schlussbetrachtung  | 176 |
| <b>E. Entgeltumwandlung</b>  |     |
| I. Allgemeines   | 178 |
| 1. Allgemeine Erläuterungen zur Entgeltumwandlung  | 178 |

|  |     |
|--|-----|
| 2. Entwicklung der Entgeltumwandlung   | 179 |
| 3. Abgrenzung gegenüber privater Altersversorgung und einer betrieblichen Altersversorgung nach § 1 Abs. 2 Nr. 4 BetrAVG             | 180 |
| 4. Rechtsnatur der Entgeltumwandlung   | 181 |
| a. Novation (Schuldersetzung)  | 182 |
| b. Erlassvertrag   | 182 |
| c. Leistung an Erfüllungs Statt (§ 364 Abs. 1 BGB)   | 183 |
| d. Schuldänderungsvereinbarung   | 184 |
| 5. Entgeltumwandlung iSd. § 1 Abs. 2 Nr. 3 BetrAVG auch durch „Verzicht“ auf eine Lohnerhöhung bzw. auf ein höheres Einstiegsgehalt? | 185 |
| 6. Definition und Erläuterungen zu der Definitionsmerkmale einer Entgeltumwandlung   | 188 |
| a. Definition  | 188 |
| b. Umwandlungsfähiges Entgelt  | 188 |
| c. Künftiger Anspruch  | 188 |
| d. Versorgungsleistungen   | 189 |
| e. Wertgleichheit  | 189 |
| 7. Entgeltumwandlung – Kein Verstoß gegen das „Truckverbot“ des § 115 GewO   | 192 |
| II. Arbeitsrecht   | 193 |
| 1. Anspruch auf Entgeltumwandlung  | 193 |
| a. Allgemeines   | 193 |
| b. Verpflichteter Arbeitgeber  | 194 |
| c. Berechtigter Personenkreis  | 194 |
| aa. Allgemeines  | 194 |
| bb. Arbeitnehmer iSd. § 17 Abs. 1 S. 1 BetrAVG   | 194 |
| cc. Arbeitnehmerähnliche Personen iSd. § 17 Abs. 1 S. 2 BetrAVG  | 195 |
| dd. Ausgeschlossener Personenkreis   | 195 |
| d. Grund der Einführung eines Entgeltumwandlungsanspruchs  | 196 |
| e. Durchführungswege   | 197 |
| aa. Allgemeines  | 197 |
| bb. Auswirkungen der Altzusagen  | 198 |
| f. Umwandlungsvereinbarung   | 199 |

|  |     |
|--|-----|
| aa. Einzelzusage   | 199 |
| bb. Vertragliche Einheitsregelung/Gesamtzusage   | 202 |
| cc. Kollektivrechtliche Vereinbarungen   | 203 |
| g. Umfang des Entgeltumwandlungsanspruchs  | 222 |
| aa. Allgemeines  | 222 |
| bb. Obergrenze   | 222 |
| cc. Untergrenze  | 224 |
| dd. Besteht ein Anspruch auf eine alljährliche Neubestimmung des Umwandlungsbetrages?                            | 224 |
| h. Auswahl des Versicherungsunternehmens/Ausgestaltung des Versicherungsvertrages                                | 226 |
| aa. Allgemeines  | 226 |
| bb. Arbeitsrechtliche Missbrauchskontrolle   | 227 |
| cc. Vorgaben bzgl. der Ausgestaltung bei Entgeltumwandlung durch gerichtliches Urteil                            | 233 |
| i. Informationspflichten des Arbeitgebers und Haftungsrisiken für den Arbeitgeber                                | 233 |
| aa. Auskunftsinteresse des Arbeitnehmers   | 233 |
| bb. Allgemeines zur Auskunftspflicht und einem möglichen Schadenersatzanspruch                                   | 234 |
| cc. Auskunftspflicht bei Geltendmachung des Entgeltumwandlungsanspruchs nach § 1a Abs. 1 S. 1 BetrAVG            | 239 |
| j. Beschränkung des Entgeltumwandlungsanspruchs nach § 1a Abs. 2 BetrAVG   | 240 |
| aa. Allgemeines  | 240 |
| bb. Reicht bereits die Teilnahmemöglichkeit an einer Entgeltumwandlung aus?                                      | 240 |
| cc. Ausschluss des Entgeltumwandlungsanspruchs durch das Angebot einer privaten förderfähigen Rentenversicherung | 242 |
| k. Ersatz der Verzugsschäden bei Verweigerung einer Entgeltumwandlung  | 243 |
| l. Anspruch aus § 1a Abs. 3 BetrAVG auf eine förderfähige Entgeltumwandlung                                      | 243 |
| aa. Altzusagen   | 244 |

|  |     |
|--|-----|
| bb. Jährlicher Wechsel zwischen Förderung und Steuerfreiheit<br>nach § 3 Nr. 63 EStG | 245 |
| 2. Unverfallbarkeit der Anwartschaft   | 245 |
| a. Voraussetzungen der Unverfallbarkeit  | 245 |
| b. Höhe der unverfallbaren Anwartschaften  | 246 |
| 3. Abfindungen, Übertragung  | 247 |
| a. Abfindungen § 3 BetrAVG   | 247 |
| aa. Allgemeines  | 247 |
| bb. Abfindung von Anwartschaften, die auf Entgeltumwandlungen beruhen                | 248 |
| b. Übertragung § 4 Abs. 4 BetrAVG  | 249 |
| aa. Allgemeines  | 249 |
| bb. Anspruch auf Übertragung der Anwartschaft auf den Nachfolgearbeitgeber           | 250 |
| 4. Anrechnungsverbot (§ 5 Abs. 2 BetrAVG)  | 252 |
| 5. Insolvenzsicherung  | 253 |
| a. Allgemeines   | 253 |
| b. Insolvenzsicherung bei Entgeltumwandlung  | 254 |
| aa. Ausnahme von der Missbrauchsvermutung  | 254 |
| bb. Höhe der insolvenzgesicherten Anwartschaft                                       | 257 |
| cc. Beitragspflicht zum Pensions-Sicherungs-Verein                                   | 258 |
| 6. Anpassung (§ 16 BetrAVG)  | 259 |
| a. Allgemeines   | 259 |
| b. § 16 Abs. 5 BetrAVG   | 261 |
| III. Steuerrecht   | 263 |
| 1. Allgemeines   | 263 |
| a. Direktzusage/Unterstützungskasse  | 263 |
| b. Pensionskasse/Direktversicherung/Pensionsfonds                                    | 263 |
| 2. Sonderregelungen  | 263 |
| a. § 3 Nr. 63 EStG   | 263 |
| b. § 10a/Abschnitt XI EStG   | 264 |
| c. § 40b EStG  | 264 |
| IV. Beitragspflicht zur Sozialversicherung und die Auswirkung                        | 265 |
| 1. Allgemeines   | 265 |



|  |     |
|--|-----|
| 2. Direktzusage/Unterstützungskasse  | 265 |
| 3. Pensionskasse/Pensionsfonds/Direktversicherung  | 266 |
| 4. Kritik an der Beitragspflicht ab 01.01.2009   | 267 |
| 5. Berücksichtigung der Beitragsersparnis des Arbeitgebers in der Entgeltumwandlungsvereinbarung   | 269 |
| V. Schlussbetrachtung  | 270 |
| <b>F. Unverfallbarkeit</b>   |     |
| I. Einleitung  | 272 |
| 1. Überblick   | 272 |
| 2. Bisherige Entwicklung der Unverfallbarkeit  | 273 |
| II. Unverfallbarkeitsvoraussetzungen nach § 1b Abs. 1 BetrAVG  | 277 |
| 1. Allgemeine Erläuterungen  | 277 |
| 2. Senkung der Unverfallbarkeitsvoraussetzungen durch das AVmG   | 280 |
| a. Altersgrenze  | 280 |
| b. Unverfallbarkeitsfrist  | 281 |
| c. Übergangsregelung   | 282 |
| d. Gründe für Verringerung der Unverfallbarkeitsvoraussetzungen  | 283 |
| aa. Freizügigkeitsbeschränkung/Vergleich mit anderen europäischen Staaten  | 283 |
| bb. Globalisierung und Veränderung des Arbeitsmarktes  | 283 |
| cc. Verringerung der Benachteiligung von Frauen  | 284 |
| 3. Besonderheiten bei Entgeltumwandlungs- und Eigenbeitragszusagen   | 285 |
| III. Höhe der unverfallbaren Anwartschaft gemäß § 2 BetrAVG  | 285 |
| 1. Allgemein § 2 BetrAVG   | 285 |
| 2. Ratierliches Verfahren  | 286 |
| 3. Spezielle Regelungen für Pensionskassen und Direktversicherungen  | 287 |
| 4. Beitragsorientierte Leistungszusage/Entgeltumwandlung § 2 Nr. 5a BetrAVG  | 288 |
| a. Allgemeines   | 288 |
| b. Gründe für die Neuregelungen  | 289 |
| aa. Entgeltumwandlung  | 289 |
| bb. Beitragsorientierte Leistungszusage  | 290 |
| c. Bei beitragsorientierten Leistungszusagen erfolgt keine spezielle Bemessung des Unverfallbarkeitsbetrages bei arbeitgeberfinanzierten Einmaleistungen | 291 |

|  |     |
|--|-----|
| d. Übergangsregelung § 30g Abs. 1 BetrAVG  | 292 |
| aa. Individualvereinbarung   | 293 |
| bb. Tarifvereinbarung  | 293 |
| cc. Betriebsvereinbarung   | 293 |
| dd. Folgen einer Vereinbarung nach § 30g Abs. 1 S. 2 BetrAVG<br>für den Insolvenzschutz        | 297 |
| 5. Eigenbeitragszusagen  | 297 |
| 6. Beitragszusage mit Mindestleistung § 2 Abs. 5b BetrAVG                                      | 298 |
| a. Allgemeines   | 298 |
| b. Grund für dieses Berechnungsverfahren   | 299 |
| IV. Schlussbetrachtung   | 301 |
| <b>G. Pensionsfonds</b>  |     |
| I. Allgemeines   | 303 |
| II. Wesensmerkmale   | 305 |
| 1. Merkmale nach § 112 Abs. 1 VAG  | 305 |
| 2. Rechtsform  | 310 |
| 3. Pensionspläne   | 311 |
| a. Allgemeines   | 311 |
| b. Wesentlicher Inhalt der (leistungsorientierte) Pensionspläne                                | 312 |
| aa. Kreis der Versorgungsberechtigten  | 312 |
| bb. Finanzierungsplan  | 313 |
| cc. Kapitalanlage  | 313 |
| dd. Leistungsplan  | 313 |
| c. Sonderregelungen bei beitragsbezogenen Pensionsplänen                                       | 314 |
| aa. Beitragszahlungen  | 314 |
| bb. Versorgungsleistungen  | 314 |
| cc. Verwaltung   | 315 |
| 4. Rechtsverhältnisse bei einer betrieblichen Altersversorgung über einen<br>Pensionsfonds     | 315 |
| a. Überblick   | 315 |
| b. Valutaverhältnis (arbeitsvertragliche Vereinbarung zwischen den<br>Arbeitsvertragsparteien) | 317 |
| aa. Allgemeines  | 317 |
| bb. Vorgaben hinsichtlich der inhaltlichen Ausgestaltung des                                   |     |

|   |     |
|---|-----|
| Deckungsverhältnisses   | 317 |
| cc. Dotierungspflicht   | 318 |
| dd. Zeitpunkt des Vertragsschlusses   | 319 |
| c. Deckungsverhältnis (Rechtsverhältnis zwischen Pensionsfonds und Arbeitgeber)                           | 320 |
| d. Leistungsverhältnis (Rechtsverhältnis zwischen Arbeitnehmer und Pensionsfonds)                         | 321 |
| e. Mitgliedschaft im Pensionsfondsverein auf Gegenseitigkeit  | 323 |
| aa. Verhältnis zwischen Mitgliedschaft und Vertragsverhältnis   | 324 |
| bb. Mitgliedschaft in der Pensionskasse in der Rechtsform eines VVaG                                      | 326 |
| cc. Mitgliedschaft im Pensionsfondsverein auf Gegenseitigkeit (PVaG)                                      | 326 |
| III. Finanzierung des Pensionsfonds und dessen Leistungen   | 328 |
| 1. Garantiefonds  | 328 |
| 2. Fehlbeträge  | 329 |
| 3. Finanzierung der Altersversorgungsleistungen   | 329 |
| a. Leistungsbezogener Pensionsplan  | 330 |
| aa. Allgemeines   | 330 |
| bb. Ermittlung der Höhe der Nettobeiträge   | 330 |
| b. Beitragsbezogener Pensionsplan   | 336 |
| c. Überführung des Kapitals aus einer Unterstützungskasse oder einer Direktzusage auf einen Pensionsfonds | 338 |
| IV. Aufsichtsrecht  | 339 |
| 1. Allgemeines zur Versicherungsaufsicht  | 339 |
| 2. Zuständige Behörde   | 340 |
| 3. Gründung eines Pensionsfonds   | 342 |
| a. Privatrechtlicher Gründungsakt   | 342 |
| aa. Pensionsfondsverein auf Gegenseitigkeit   | 342 |
| bb. Aktiengesellschaft  | 343 |
| b. Öffentlich- rechtlicher Gründungsakt   | 343 |
| aa. Allgemeines zur Zulassung   | 344 |
| bb. Zulassungsverfahren   | 345 |
| cc. Zulassungsvoraussetzungen   | 346 |

|  |     |
|--|-----|
| dd. Wirkung der Genehmigung  | 349 |
| 4. Laufende Aufsicht   | 350 |
| a. Allgemeine Regelungen   | 350 |
| b. Pensionsfondsspezifische Regelungen   | 351 |
| 5. Deckungsrückstellung  | 352 |
| a. Allgemeines   | 352 |
| b. Versicherungsförmige Garantie   | 354 |
| aa. Rechnungszinssatz  | 354 |
| bb. Versicherungsmathematische Rechnungsgrundlagen   | 356 |
| c. Keine versicherungsförmige Garantie   | 357 |
| aa. Beitragszusage mit Mindestleistung   | 357 |
| bb. Leistungszusagen   | 358 |
| d. Zillmerung  | 359 |
| 6. Kapitalausstattung  | 360 |
| a. Allgemeines   | 360 |
| b. Solvabilitätsspanne (§ 1 PFKAustV)  | 361 |
| c. Garantiefonds (§ 114 Abs. 1 S. 2 VAG iVm. § 2 PFKAustV)   | 364 |
| d. Zulässige Eigenmittel (§ 3 PFKAustV)  | 365 |
| 7. Vermögensanlage   | 366 |
| a. Allgemeines   | 366 |
| b. Anlagemedium (§ 2 PFKapAV)  | 369 |
| c. Mischung (§ 3 PFKapAV)  | 371 |
| d. Streuung (§ 4 PFKapAV)  | 372 |
| e. Kongruenz (§ 5 PFKapAV)   | 373 |
| f. Belegenheit   | 374 |
| g. Kritik an den Regelungen der PFKapAV  | 374 |
| h. Vorübergehende Unterdeckung nach § 115 Abs. 2 S. 3 VAG  | 376 |
| 8. Verantwortlicher Aktuar/Treuhänder  | 377 |
| a. Verantwortlicher Aktuar   | 377 |
| b. Treuhänder  | 378 |
| 9. Informationspflichten des Pensionsfonds   | 379 |
| a. Vorvertragliche und vertragliche Informationspflicht  | 379 |
| b. Auskunftspflichten des Pensionsfonds gegenüber Versorgungsanwärttern oder Versorgungsempfängern | 380 |

|  |     |
|--|-----|
| V. Arbeitsrecht  | 381 |
| 1. Individualarbeitsrecht  | 381 |
| a. Unverfallbarkeit  | 381 |
| aa. Unverfallbarkeitsfrist   | 381 |
| bb. Höhe der unverfallbaren Anwartschaft   | 382 |
| b. Übernahme von Versorgungsverpflichtungen und –anwartschaften  | 383 |
| aa. Allgemeines  | 383 |
| bb. Fehlende Regelung zur Übernahme der Versorgungsanwartschaften und -verpflichtungen durch den Pensionsfonds in § 4 Abs. 1 BetrAVG                                   | 385 |
| c. Insolvenzsicherung  | 388 |
| aa. Umfang der Insolvenzsicherung nach § 7 BetrAVG   | 388 |
| bb. Grund für Insolvenzsicherungspflicht bei Pensionsfonds   | 388 |
| cc. Übertragung der Leistungspflicht (§ 8 Abs. 1/1a BetrAVG)   | 390 |
| dd. Höhe der Beiträge zur Finanzierung der Insolvenzsicherung  | 394 |
| ee. Auswirkungen der Übertragung von Versorgungsanwartschaften und –pflichten von Direktzusagen bzw. Unterstützungskassen auf Pensionsfonds auf die Insolvenzsicherung | 395 |
| d. Anpassungsprüfungspflicht nach § 16 BetrAVG   | 395 |
| 2. Kollektivarbeitsrecht   | 397 |
| a. Allgemeines zur Mitbestimmung   | 397 |
| b. Umfang der Mitbestimmung  | 397 |
| aa. Mitbestimmungsfreiheit   | 397 |
| bb. Form   | 398 |
| cc. Ausgestaltung des Pensionsfonds  | 399 |
| dd. Verwaltung der Sozialeinrichtung   | 400 |
| ee. Durchführung der Mitbestimmung   | 401 |
| VI. Steuerrecht  | 404 |
| 1. Arbeitnehmer  | 404 |
| 2. Arbeitgeber   | 405 |
| 3. Pensionsfonds   | 406 |
| VII. Rechnungslegung   | 406 |
| 1. Grundzüge der Rechnungslegung des Pensionsfonds   | 406 |
| a. Allgemeines   | 406 |

|  |     |
|--|-----|
| b. Anwendungsbereich   | 407 |
| aa. Allgemein  | 407 |
| bb. Vereinfachungen für „kleine Pensionsfonds“   | 408 |
| cc. Ausländische Pensionsfonds   | 408 |
| c. Anwendbare Regelungen   | 409 |
| d. Bewertung von Vermögensgegenständen   | 409 |
| aa. § 341b HGB   | 410 |
| bb. § 341c HGB   | 411 |
| cc. § 341d HGB   | 412 |
| e. Verträge bei Lebensversicherungsunternehmen   | 413 |
| f. Forderungen   | 413 |
| g. Pensionsfondstechnische Rückstellungen  | 413 |
| h. Ergänzende Erläuterungen  | 415 |
| i. Sonstiges   | 416 |
| 2. Rechnungslegung des Trägerunternehmens  | 416 |
| a. Allgemein   | 416 |
| aa. Bilanz   | 416 |
| bb. Gewinn- und Verlustrechnung  | 417 |
| b. Übertragung von Versorgungsanwartschaften bzw. Versorgungsverpflichtungen von einer Direktzusage oder Unterstützungskasse auf einen Pensionsfonds | 418 |
| aa. Übertragung von Direktzusage auf Pensionsfonds   | 418 |
| bb. Übertragung von Unterstützungskasse auf Pensionsfonds  | 421 |
| VIII. Sozialversicherungsrecht   | 422 |
| IX. Schlussbetrachtung   | 423 |
| 1. Zusammenfassung   | 423 |
| 2. Vor-/Nachteilsbetrachtung gegenüber den anderen Durchführungswegen  | 427 |
| a. Allgemein   | 427 |
| b. Auslagerung der Versorgungsverpflichtungen  | 428 |
| c. Übertragung von Unterstützungskassen auf Pensionsfonds  | 429 |
| 3. Abschließende Bewertung   | 429 |
| <b>Zusammenfassung der Ergebnisse</b>  | 432 |
| <b>Literaturverzeichnis</b>  | 451 |