



Hintergründe, Befunde und Perspektiven

**Steuerung der betrieblichen
Altersversorgung in Europa:
garantierte Sicherheit?**

Mai 2009



- I. Hintergründe —
allgemeine Aspekte
- II. Einige Folgerungen —
Spezifika der betrieblichen
Alterssicherung

Perspektiven?



I. Hintergründe

1. Säulen oder Schichten der Alterssicherung — Stellung der betrieblichen Alterssicherung im Gesamtsystem

➤ zur Unterscheidung von Funktion und Form



I. Hintergründe

2. Form und Sicherheit — Betriebliche Alterssicherung als Sonderform

➤ RL 2003/41

➤ Vor- und Nachteile des Beschäftigungsbezugs



I. Hintergründe

3. Wieviel Sicherheit ? — zur Bedeutung der Funktion eines Systems

- Bedeutung staatlicher Interventionen
- Langfristperspektive?



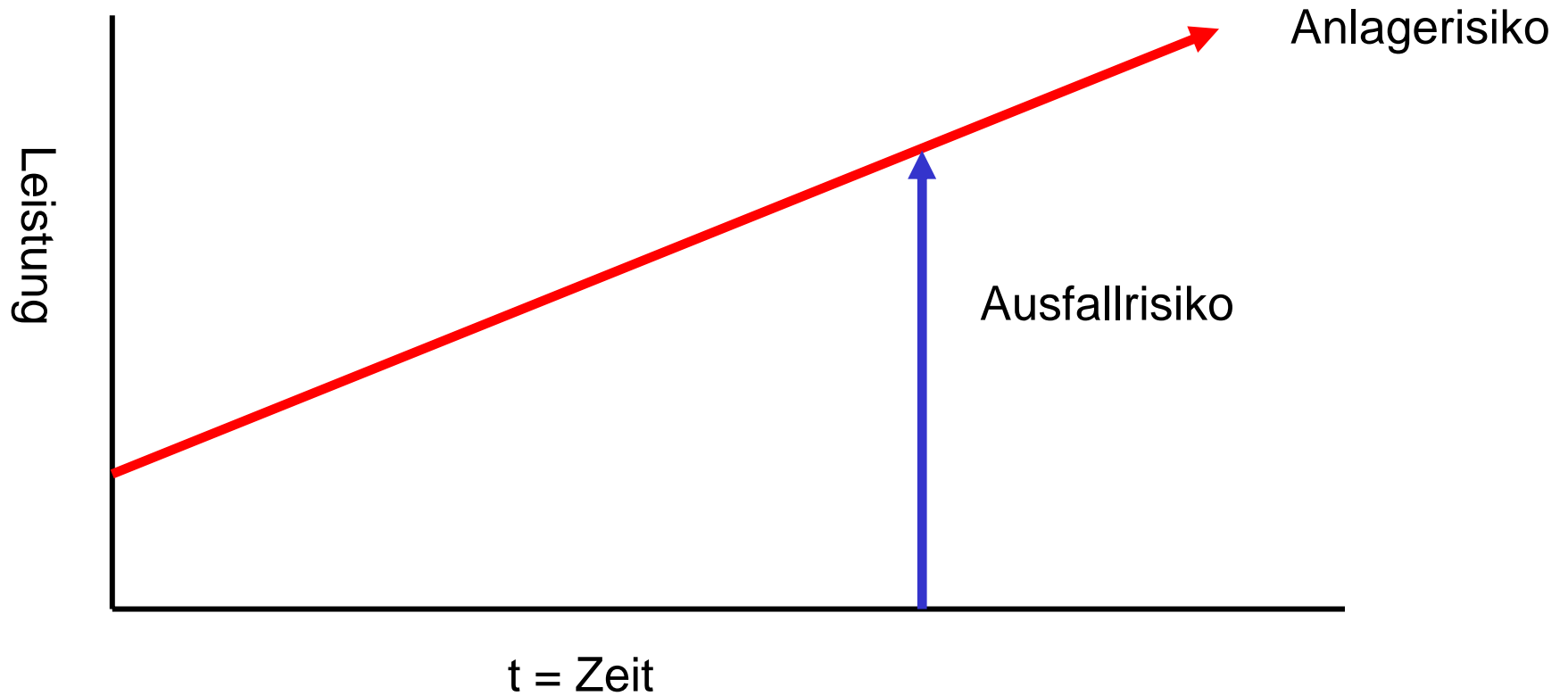
I. Hintergründe

4. Welche Sicherheit I ? — zum Bezugspunkt der Sicherheit

- Leistungshöhe = Ergebnis = Anlagerisiko
- Leistungsgarantie = Ausfallschutz = Insolvenzrisiko
- ❖ Sonderfall I: Schutz in der Bezugsphase =
Schutz des Ausgezählten
- ❖ Sonderfall II: Länge der Bezugsdauer



I. Hintergründe





I. Hintergründe

5. Welche Sicherheit II ? — zur Herstellung von Sicherheit

- Materielle Sicherheit = Ergebnisbezug
- Formelle Sicherheit = Organisation und Verfahren



II. Einige Folgerungen

1. Sicherheitsbedarf — Paradox des Zusammenhangs zur 1. Säule

- Typische Risiken kapitalgedeckter Sicherung
- steigende Bedeutung der ergänzenden Sicherung (2. Säule)



II. Einige Folgerungen

2. Zur materiellen Sicherheit —
wer garantiert welches Ergebnis?

- Arbeitgeber / Branchen / Staat

- Umstellung auf DCB

- Mindestverzinsung ?



II. Einige Folgerungen

3. *Exkurs = Sonderproblem:*
Spezifische Probleme der Sicherheit —
die Einbindung in ein bestimmtes
Beschäftigungsverhältnis?

➤ **Verfallbarkeit**

➤ **Portabilität**



II. Einige Folgerungen

4. Zur formellen Sicherheit — spezielle Organisationsformen in der betrieblichen Alterssicherung?

- Phänomenologie:
 - spezielle Leistungsträger / Aufsichtsgremien
 - allgemeine Einrichtungen
(Versicherungsunternehmen, Fonds)

- Paritätische Verwaltung – Sicherungsfunktion?



II. Einige Folgerungen

5. Zur formellen Sicherheit —
gibt es spezielle Sicherungsinstrumente in
der betrieblichen Alterssicherung?

- Abweichungen von anderen Instrumenten?
- Soll es / muß es besondere Instrumente geben?
- Beispiel: Unterdeckung

