



BR-Information

–Pensionen Deutschland–

November 2011

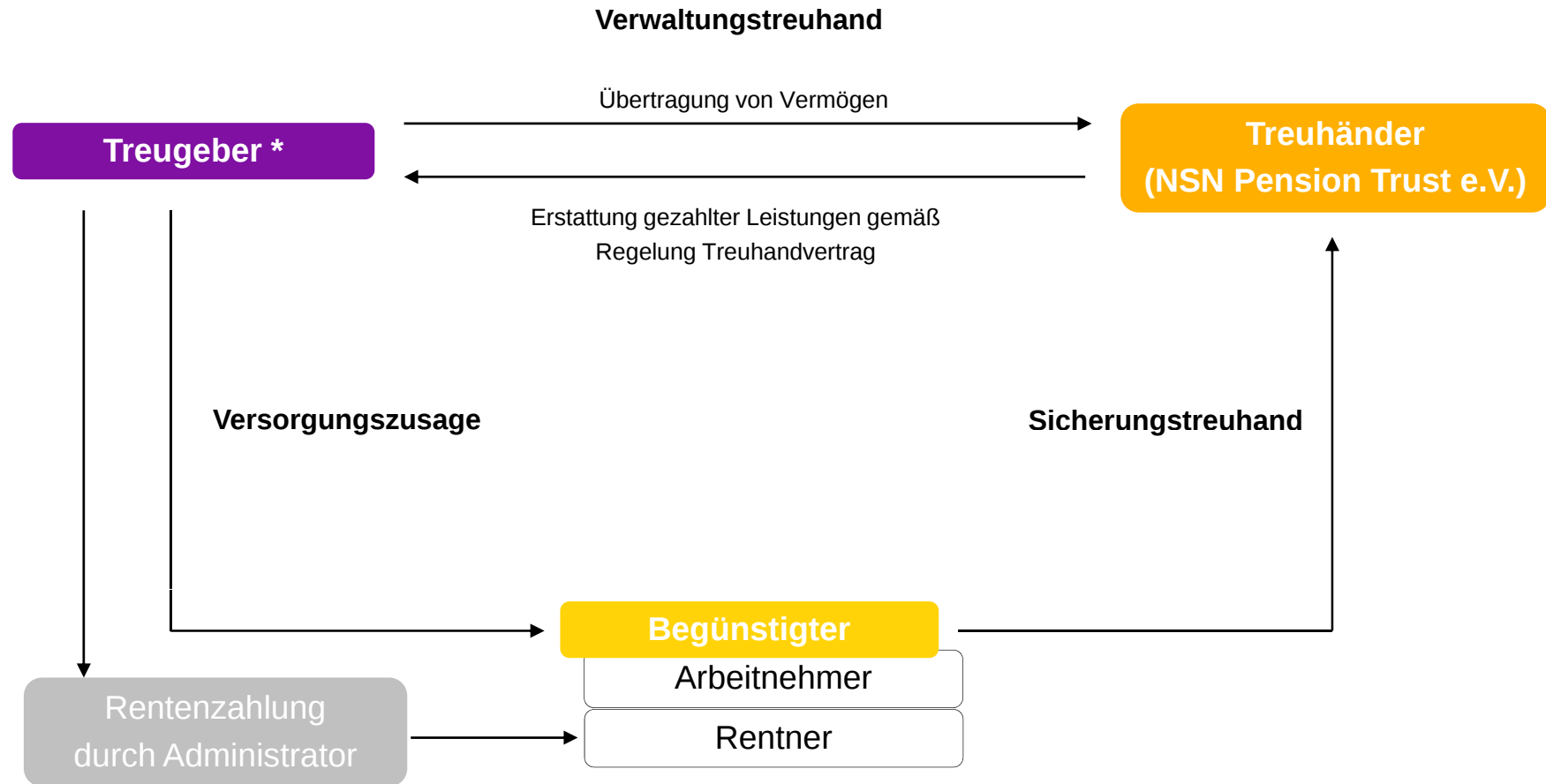
Pensionslandschaft in Deutschland

- Reine Leistungszusage -IP/SAF- (defined benefit)
- BAP (defined contribution)
- Deferred Compensation (DC)
- Übergangszahlungen
- Kapitalkontenplan (ex-Telekom)
- Rückgedeckte Unterstützungskasse (ex-Nokia)
 - Die Pensionspläne wurden „fully funded“ in das Joint-venture gegeben
 - Für die ersten fünf Pläne existieren separate Treuhandverträge innerhalb des NSN CTA (Contractual Trust Agreement)
 - Ex-Nokia ist als Versicherungslösung separiert (NSN Unterstützungskasse e.V.)
 - Soweit vorhanden und sinnvoll, wurden die bestehenden Anlagelösungen übernommen (b.a.w.)

Pensionspläne im Einzelnen

- **Reine Leistungszusage -IP/SAF- (defined benefit)**
 - Plan geschlossen seit 2003 – Überführung in BAP (BSAV)
 - Zusage eines festen Rentenbetrages
 - Anlagepolitik konservativ (66% festverz. Anlagen, 19% Aktien, 15% Alternative)
 - Geplante Reduktion von Staatsanleihen; nächste ALM-Studie 2011 vorgesehen
- **BAP (BSAV - defined contribution)**
 - Cash-balance Plan
 - Beitragszahlungen des Arbeitgebers
 - b.a.w. Teilnahme am Anlagevehikel der Siemens AG
- **Deferred Compensation (DC)**
 - Entgeltumwandlung von variablen Gehaltsbestandteilen
 - Anlage und Abwicklung weiterhin über die Siemens-Lösung, d.h. SKAG-Fonds & ebase (Depotverwaltung)
- **Kapitalkontenplan (ex-Telekom)**
 - Cash-balance Plan / Einmalkapital bei Renteneintritt
- **Rückgedeckte Unterstützungskasse (ex-Nokia)**
 - Weiterführung der bestehenden Nokia-Lösung (Versicherung)
 - Plan geschlossen seit 08/2008 – Neueintritte nehmen an BAP teil

Struktur CTA-Modell



* NSN GmbH & Co. KG bzw.
NSN Services GmbH & Co. KG

Treuhandverträge

- Vertragspartner sind NSN GmbH & Co. KG, NSN Services GmbH & Co. KG und jeweils der NSN Pension Trust e.V.
- Doppelte Treuhand (Verwaltungstreuhand / Sicherungstreuhand)
- Treugeber ist weisungsberechtigt, insbesondere in Bezug auf die Kapitalanlage
- Im Treuhandvertrag sind bereits verschiedene Anlageformen ausgeschlossen, bspw. Kredite an NSN, Nokia-/Siemens-Aktien
- Erstattung, Rückübertragung ist sehr restriktiv geregelt