

BIJLAGE 1: Vergelijking Nettopensioen ABP en Nettolijfrente Loyalis

	ABP Netto pensioen (2 ^e pijler)	Loyalis Netto lijfrente (3 ^e pijler)
Naam	Netto pensioenregeling	Loyalis Top ouderdoms lijfrente Loyalis Top nabestaanden lijfrente – werknemer
Productvorm / modules	Opbouw pakket (OP) Risicopakket (NP) Totaalpakket (combinatie van beide)	Ouderdomslijfrente (OP) Nabestaandenlijfrente (NP): Partner- en wezenlijfrente incl. dekking premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid (PVA). Combinatie van beide
Soort product	<p>OP: Beleggen voor opbouw netto ouderdomspensioen. Bij overlijden opgebouwde waarde aan te wenden voor netto partnerpensioen.</p> <p>NP: Beleggen voor opbouw netto nabestaandenpensioen (PP + WzP). Bij pensionering uit te ruilen voor hoger nabestaandenpensioen</p> <p>En /of</p> <p>NP: Netto nabestaandenpensioen op risicobasis (deelnemer bepaalt bij aanvang van de deelneming aan de netto pensioenregeling of hij dit product afneemt). Hoogte is gebaseerd op hiaat vanuit basisregeling (middelloonsystematiek). Vult (indien van toepassing) beleggingswaarde aan tot verzekerd niveau.</p>	<p>OP: Beleggen voor opbouw netto ouderdoms lijfrente. Bij overlijden opgebouwde waarde aan te wenden voor netto nabestaandenlijfrente voor de erfgenamen. Dit is een netto lijfrente beleggingsrecht.</p> <p>En/of</p> <p>NP: Netto partner- en wezenlijfrente op risicobasis. De hoogte van het verzekerde bedrag van de partner- en wezenlijfrente is gebaseerd op hiaat in de basisregeling (middelloonsystematiek).</p> <p>Gegevens aanlevering via werkgever conform AOV aanlevering (toestemming van polishouder)</p>
Regelgeving	Pensioen waarop regels Pensioenwet en het Besluit uitvoering PW (art 41) van toepassing zijn.	Nettolijfrente wordt beheerst door regelgeving Wet Financieel Toezicht.
Fiscale regels	Waarde netto pensioen vrijgesteld van inkomstenbelasting (art 5.17 Wet IB)	Waarde netto lijfrente vrijgesteld van inkomstenbelasting (art. 5.16 Wet IB)

BIJLAGE 1: Vergelijking Nettopensioen ABP en Nettolijfrente Loyalis

	ABP Netto pensioen (2^e pijler)	Loyalis Netto lijfrente (3^e pijler Individueel)
Wat gebeurt er bij fiscale bovenmatigheid?	<p>OP: Als in opbouwfase de inleg de fiscale ruimte overschrijdt, wordt de totale waarde in box 3 belast Als na omzetting het ingekochte pensioen het fiscale maximum overschrijdt, dan vervalt het meerdere deel aan het fonds.</p> <p>Indien niet meer aan de voorwaarden* wordt voldaan dan vervalt de vrijstelling in Box 3 en vindt er een bijtelling in Box 3 plaats (met tegenbewijsregeling). De tegenbewijsregeling houdt in dat als de belastingplichtige aantoont dat de verschuldigde belasting hoger uitvalt dan de verschuldigde belasting bij reguliere afwikkeling in Box 3, de bijtelling anders berekend wordt. De helft van de waarde van de aanspraak aan het begin van het voorafgaande kalenderjaar (vermenigvuldigd met maximaal 10), wordt alsnog tot de bezittingen gerekend. <i>*inleg boven vastgesteld percentage, inleg als pensioengevend inkomen onder de aftoppingsgrens komt, inleg na jaar bereiken AOW-leeftijd.</i></p>	<p>OP: Als in opbouwfase de inleg de fiscale ruimte overschrijdt, wordt de totale waarde in box 3 belast.</p> <p>Indien niet meer aan de voorwaarden* wordt voldaan dan vervalt de vrijstelling in Box 3 en vindt er een bijtelling in Box 3 plaats (met tegenbewijsregeling). De tegenbewijsregeling houdt in dat als de belastingplichtige aantoont dat de verschuldigde belasting hoger uitvalt dan de verschuldigde belasting bij reguliere afwikkeling in Box 3, de bijtelling anders berekend wordt. De helft van de waarde van de aanspraak aan het begin van het voorafgaande kalenderjaar (vermenigvuldigd met maximaal 10), wordt alsnog tot de bezittingen gerekend. <i>*inleg boven vastgesteld percentage, inleg als inkomen box 1 onder de aftoppingsgrens komt, inleg na jaar bereiken AOW-leeftijd.</i></p>
Shopmogelijkheid voor besteding van het opgebouwde kapitaal?	<p>OP: Ja, opgebouwde vermogen kan ook bij een bank of verzekeraar worden aangewend, mits deze een uitkeringsproduct in de 2^e pijler aanbiedt. Voorwaarde is dat de WPA hierop is aangepast.</p> <p>Nettopensioen is altijd levenslange uitkering</p>	<p>OP: Ja, opgebouwde vermogen kan ook bij bank of andere verzekeraar of een beleggingsinstelling worden aangewend voor een nettolijfrente.</p> <p>Nettolijfrente kan een levenslange of een tijdelijke uitkering zijn</p>
Omzetting kapitaal naar pensioen bij stopzetting inleg	<p>Indien de deelname aan de basisregeling (middelloonregeling tot 100.000 euro) stopt, dan omzetting naar pensioen. Anders pas op pensioendatum/datum overlijden.</p>	<p>Nee, omzetting pas op pensioendatum of overlijden.</p>

BIJLAGE 1: Vergelijking Nettopensioen ABP en Nettolijfrente Loyalis

	ABP Netto pensioen (2^e pijler)	Loyalis Netto lijfrente (3^e pijler Individueel)
Administratiekosten	Jaarlijks € 35 zolang er premies worden ingelegd. Na beëindiging van premie-inleg worden geen administratiekosten meer in rekening gebracht.	<p>OP: Loyalis Top ouderdoms lijfrente: Bij aanvang deelname éénmalig € 40 (distributiekosten). Bij aanvang worden ook de vaste beheerkosten van € 35 betaald. Daarna jaarlijks € 35, wordt ingehouden op het vermogen.</p> <p>NP: Loyalis Top nabestaanden lijfrente -werknemer: Bij aanvang éénmalig € 40 (distributiekosten).</p>
Beleggingskosten	Maandelijks worden beheerskosten op het opgebouwde kapitaal in mindering gebracht (Jaarlijks 0,09%-0,14% over opgebouwde vermogen). Percentage is afhankelijk van de leeftijd (hoe ouder, hoe lager). Aan- en verkoopkosten worden verrekend via het rendement.	<p>Loyalis Top ouderdoms lijfrente: Jaarlijks 0,35% beheerkosten over opgebouwde vermogen. De kosten worden maandelijks ingehouden. Ook worden er kosten voor toe- en uittreding in rekening gebracht. Deze kosten worden verwerkt in de aan- en verkoopprijs van onderliggende aandelen en obligaties. De klant betaalt deze kosten alleen bij aan- of verkoop. De kosten hebben dus geen invloed op het vermogen van deelnemers die geen transactie doen. Deze kosten bedragen gemiddeld 0,03% per jaar bij een beleggingsduur van 20 jaar en een maandelijks inleg.</p>
Waarde vermogen in te zien?	Jaarlijks (op UPO), op verzoek deelnemer ook tussentijdse waardeopgave.	<p>OP: Ja, van de Top ouderdoms lijfrente via deelnemersportaal.</p> <p>NP: jaarlijks polis-verlenging.</p>
Besteding vermogen (OP) bij overlijden deelnemer	<p>Wordt aangewend voor nabestaandenpensioenen: voor de (ex)partner een levenslang (bijzonder) partnerpensioen, voor de eventuele kinderen (tot 21) een (tijdelijk) wezenpensioen.</p> <p>Indien er geen nabestaanden (definitie pensioenreglement) zijn, vervalt het opgebouwde vermogen aan het pensioenfonds.</p>	<p>OP: Loyalis Top ouderdoms lijfrente: Wordt aangewend voor netto lijfrente voor de partner, kinderen of overige erfgenamen.</p>

BIJLAGE 1: Vergelijking Nettopensioen ABP en Nettolijfrente Loyalis

	ABP Netto pensioen (2 ^e pijler)	Loyalis Netto lijfrente (3 ^e pijler)
Risico-gedekte nabestaandenuitkering	<p>Als voor deelnemer een partner en/of kinderen geregistreerd staan, is er sprake van een risico-gedekt nabestaandenpensioen (zowel partnerpensioen als wezenpensioen) indien de deelnemer hiervoor gekozen heeft (productkeuze: “totaalpakket” of “Alleen risicoverzekering”. Bij overlijden wordt nabestaandenpensioen (partnerpensioen en/of wezenpensioen) ingekocht op basis van deze risico-dekking.</p> <p>Als deelnemer daarnaast ook premies heeft ingelegd voor vermogen, wordt dit vermogen ook omgezet in nabestaandenpensioen en verrekend met de risicodekking. In de premiebepaling voor de risicoverzekering wordt rekening gehouden met deze verrekening met opgebouwd vermogen.</p> <p>Partnerdefinitie conform ABP pensioenreglement (Gehuwd/geregistreerd partnerschap of samenwonend met samenlevingscontract en aangemeld bij fonds).</p>	<p>Als deelnemer heeft gekozen voor Loyalis Top nabestaanden lijfrente, dan is er sprake van een risico-gedekt netto nabestaandenlijfrente (partner- en wezenlijfrente). Bij overlijden volgt uit deze verzekering een levenslange netto partnerlijfrente / tijdelijke wezenrente.</p> <p>Als deelnemer daarnaast ook deelneemt aan Loyalis Top ouderdomslijfrente en daardoor premies heeft ingelegd voor vermogen, wordt dit vermogen ook omgezet in een nabestaandenuitkering aan de erfgenamen (hoeft niet altijd de partner te zijn).</p> <p>Partnerdefinitie: Gehuwd/geregistreerd partnerschap óf samenwonend op het zelfde adres gedurende minimaal 6 maanden (geen bloed-of aanverwant in de rechte lijn).</p>
Neemt u op moment van overlijden niet meer deel aan de regeling?	<p>Dan is er geen risico-gedekt nabestaandenpensioen. De uitkering aan de nabestaande(n) wordt in dat geval gebaseerd op het opgebouwde vermogen (als deelnemer nog wel in dienst is bij de werkgever) of op de netto pensioenaanspraken die zijn ingekocht op het moment van uitdiensttreden.</p>	<p>NP: Dan is er geen risico-gedekte netto partnerlijfrente.</p> <p>OP: De uitkering aan de erfgenamen wordt in dat geval gebaseerd op het opgebouwde vermogen of op de netto lijfrenteaanspraken die zijn ingekocht.</p>
Erfbelasting?	<p>Waarde van nettopensioen wordt in mindering gebracht op de algemene vrijstelling voor erfbelasting</p>	<p>De waarde van de uitkering aan de nabestaanden telt niet mee voor de erfbelasting, maar vermindert wel de partnervrijstelling. De algemene partnervrijstelling voor de erfbelasting (2015: € 633.014) wordt gekort met de helft van deze waarde met dien verstande dat de algemene partnervrijstelling na korting tenminste € 162.071 bedraagt.</p>

BIJLAGE 1: Vergelijking Nettopensioen ABP en Nettolijfrente Loyalis

	ABP Netto pensioen (2^e pijler)	Loyalis Netto lijfrente (3^e pijler Individueel)
Tijdelijke of levenslange uitkering?	Alleen levenslange uitkeringen (pensioen). Uitzondering zijn eventuele wezenpensioenen (deze zijn altijd tijdelijk).	Naar keuze levenslang (bij ingangsdatum voor AOW leeftijd) of tijdelijk (bij ingangsdatum na AOW leeftijd). Duur naar keuze met een minimale duur van 5 jaar. <i>Tijdelijke uitkering is fiscaal gemaximeerd op netto € 10.148 per jaar, indien de uitkering hoger is, dient er een langere uitkeringsduur gekozen te worden.</i>
Indexatie van ingegane uitkeringen?	Ja, de indexatie is in principe gelijk aan de indexatie van de basisregeling (middelloonregeling). Als levensverwachting van de groep deelnemers aan nettopensioen sterker toeneemt dan de groep deelnemers aan de basisregeling, kan de indexatie verlaagd worden.	Nee, geen indexatie van uitkeringen
Hoogte in te kopen pensioen?	Rekening houden met bufferopslagen bij inkoop pensioen obv Uitvoeringsbesluit. Drukt hoogte aan te kopen uitkering.	Geen bufferopslagen. Hoger pensioen voor hetzelfde kapitaal
Mogelijke korting op uitkeringen?	Ja, als in de basisregeling (de middelloonregeling) een korting wordt doorgevoerd, wordt deze ook toegepast op opgebouwde pensioenaanspraken (dus alleen na omzetting, niet in de fase van vermogensopbouw).	Nee, geen korting op uitkeringen.
Elders opgebouwd netto-vermogen overdraagbaar?	Ja, via waardeoverdracht.	OP: Ja, kan via kapitaaloverdracht toegevoegd worden bij het vermogen dat in de Loyalis Top ouderdoms lijfrente wordt opgebouwd. Of naar verzekering/bank met een 3 ^e pijler product.
Is opgebouwde vermogen of pensioen ook overdraagbaar naar andere netto regeling?	Ja, mits het fonds of de verzekeraar waar het vermogen of de pensioenen worden overgedragen, ook een nettopensioenregeling heeft.	Ja, als dat ook een netto lijfrente betreft.

BIJLAGE 1: Vergelijking Nettopensioen ABP en Nettolijfrente Loyalis

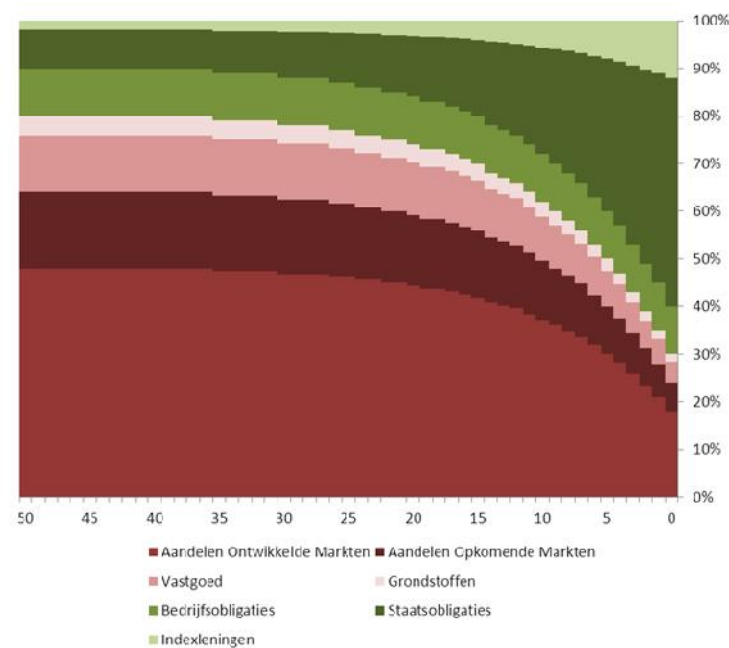
	ABP Netto pensioen (2 ^e pijler)	Loyalis Netto lijfrente (3 ^e pijler Individueel)
Medische keuring of gezondheidsverklaring?	Nee, mits aangemeld binnen 3 maanden nadat deelnemer voor het eerst in aanmerking komt voor de regeling	NP: Geen medische waarborgen bij aansluitende voorzetting van de tijdelijke variant (geen toepassing uitsluitingsjaar) <i>Voor nieuwe deelnemers: geen medische waarborgen binnen 3 maanden, wel toepassing uitsluitingsjaar.</i> Voor de Loyalis Top ouderdoms lijfrente gelden geen medische waarborgen.
Staffel voor premie-inleg	Zie bijlage ABP	Zie bijlage Loyalis
Gedeeltelijke deelname mogelijk?	Ja, er zijn drie productkeuzes mogelijk: 1. Totaalpakket 2. Alleen inleg voor opbouw 3. Alleen risicoverzekering en daarbinnen keuze voor deelnamepercentage Bij product 1 en 2 legt de deelnemer naar keuze 25%, 50%, 75% of 100% van de staffel-premies in. Indien er een partner en/of kinderen zijn geregistreerd en gekozen is voor "totaalpakket", neemt de deelnemer altijd voor 100% deel aan het risico-gedekt nabestaandenpensioen. Deze deelname is dus ook 100% als de deelnemer bijvoorbeeld maar 25% van de staffelpremies inlegt. Indien de deelnemer heeft gekozen voor het product "Alleen inleg voor opbouw" is er geen risicoverzekering van toepassing. Tenslotte is ook enkel deelname aan het volledige risico-gedekt nabestaandenpensioen mogelijk (product "Alleen risicoverzekering"), dus zonder inleg van staffelpremies. In dat geval betaalt de deelnemer alleen de risico-premies voor de risico-dekking + de administratiekosten.	OP: Deelnemer kan -binnen fiscale ruimte- zelf inleggen/ storten. NP: Netto partner- en wezenlijfrente op risicobasis. De hoogte van het verzekerd bedrag van de partner- en wezenlijfrente is gebaseerd op het hiaat in de basisregeling (middelloonsystematiek). Gegevens aanlevering via werkgever conform AOV aanlevering (toestemming van polishouder)

Bijlage ABP

Bijlage “Staffel voor premie-inleg netto pensioen
(2^e pijler, 3% rekenrente)

Leeftijdsklassen tot 67 jaar	Percentage van de premiegrondslag nettopensioenregeling
15 tot en met 19	4,0
20 tot en met 24	4,6
25 tot en met 29	5,3
30 tot en met 34	6,0
35 tot en met 39	6,9
40 tot en met 44	8,0
45 tot en met 49	9,2
50 tot en met 54	10,6
55 tot en met 59	12,2
60 tot en met 64	14,0
65 tot en met 66	15,3

Bijlage “Lifecycle”



Bijlage Loyalis

Bijlage: “Staffel voor premie-inleg”

Netto lijfrente (3^e pijler, rekenrente4%)

Leeftijdsklassen tot 67 jaar	Percentage van de premiegrondslag netto pensioen/lijfrenteregeling
15 tot en met 19	2,3
20 tot en met 24	2,7
25 tot en met 29	3,3
30 tot en met 34	3,9
35 tot en met 39	4,7
40 tot en met 44	5,7
45 tot en met 49	6,8
50 tot en met 54	8,3
55 tot en met 59	9,9
60 tot en met 64	11,9
65 tot en met 66	13,5

Bijlage “lifecycle” (keuzemogelijkheid samenstelling verhouding)

