

PNO NETTO PENSIOEN REGELING

INFORMATIE VOOR
WERKGEVERS



VOOR IEDEREEN IN DE CREATIEVE EN DIGITALE SECTOR



PENSIOEN VOOR WERKNEMERS MET EEN SALARIS HOGER DAN € 137.800

Het is niet mogelijk fiscaal vriendelijk pensioen op te bouwen over het salarisdeel boven een maximumgrens. Dat heeft de overheid bepaald. Voor 2025 is de maximumgrens € 137.800. In de basisregelingen bij PNO Media wordt boven deze grens geen pensioen opgebouwd of verzekerd. Dit heeft gevolgen voor de hoogte van het te bereiken ouderdomspensioen van uw werknemers en het nabestaandenpensioen voor zijn of haar eventuele partner en kinderen. De PNO Netto Pensioenregeling biedt hiervoor een oplossing.

Met de PNO Netto Pensioenregeling kunnen uw werknemers nabestaandenpensioen verzekeren over het salarisdeel boven € 137.800.

Ook kunnen zij aanvullend ouderdomspensioen en nabestaandenpensioen opbouwen bovenop de basispensioenregeling. In deze brochure leest u hoe deze regeling werkt.

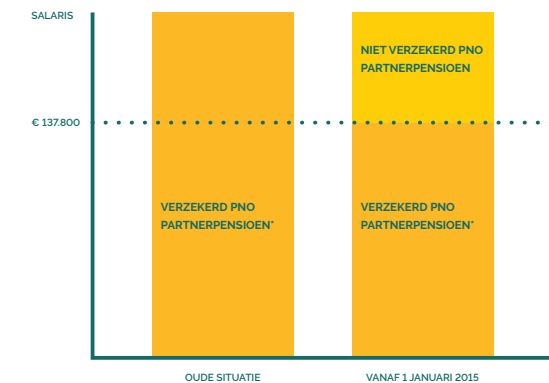
Kijk voor meer informatie op:
pnomedia.nl/nettopensioenregeling

WAAROM MEEDOEN MET DE PNO NETTO PENSIOENREGELING?

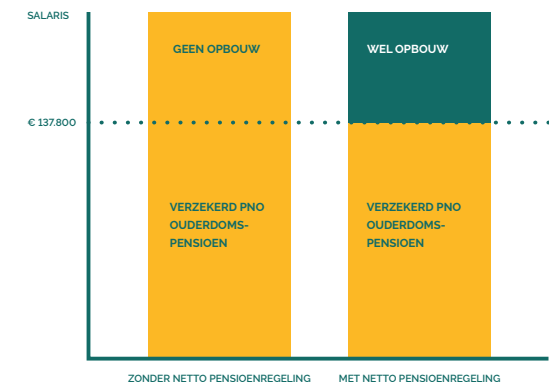
In Nederland bouwen uw werknemers fiscaal voordelig pensioen op via het driepijlersysteem. De AOW van de overheid (eerste pijler), pensioen via de werkgever (tweede pijler) en via een individuele oudedagsvoorziening, zoals een lijfrenteverzekering (derde pijler). Uw basispensioenregeling bij PNO Media valt in de tweede pijler.

Voor de pensioenopbouw in de tweede pijler geldt een maximum voor het pensioengevend salaris. Voor 2025 is dat maximum € 137.800 bij een voltijddienstverband, bij een deeltijd dienstverband naar rato. Met andere woorden: over het inkomen bóven € 137.800 bouwen uw werknemers geen pensioen op in de basisregeling. Dit heeft gevolgen voor de hoogte van het te bereiken pensioen van uw werknemers en de hoogte van het nabestaandenpensioen als een van uw werknemers overlijdt.

GEVOLG VAN MINDER NABESTAANDENPENSIOEN



GEVOLG VAN MINDER PENSIOENSOPBOUW



Om uw werknemers tegemoet te komen, heeft de overheid ruimte gecreëerd om netto pensioen op te bouwen in de tweede pijler: de PNO Netto Pensioenregeling.

In de basisregeling wordt de pensioenpremie ingehouden op het bruto salaris van uw werknemers. Hier betalen zij geen loonbelasting en sociale premies over. Het pensioen dat ze uiteindelijk krijgen is bruto. Daarover betalen ze inkomstenbelasting.

Bij de netto regeling betalen werknemers netto premie die u inhoudt op hun netto salaris voor pensioenopbouw over het deel van het salaris boven € 137.800 (bruto). Daar krijgen ze een netto ouderdomspensioen uit. Hierover betalen zij geen inkomstenbelasting.

De PNO Netto Pensioenregeling is een vrijwillige regeling. U bent als werkgever niet verplicht om deze regeling aan te bieden aan uw werknemers. Gezien de voordelen adviseren wij u om dit wel te doen. Ook voor uw werknemers geldt: deelname is vrijwillig.

DE BELANGRIJKSTE VOORDELEN VAN DE PNO NETTO PENSIOENREGELING

- *Hoogte van het te bereiken pensioen en het nabestaandenpensioen sluit zoveel mogelijk aan op het inkomensniveau van uw werknemers.*
- *Ingelegde premies genereren beleggingsrendement.*
- *Risico's worden collectief gedragen, wat het doorgaans goedkoper maakt dan individuele oplossingen.*
- *Alle pensioenen onder één dak.*

WAT VERZEKERT DE PNO NETTO PENSIOENREGELING?

De PNO Netto Pensioenregeling is een aanvullende regeling bovenop de basisregeling. Hoeveel netto pensioenpremie uw werknemers kunnen inleggen is door de overheid begrensd en leeftijdsafhankelijk. De staffel hiervoor vindt u verderop bij Kenmerken Netto Pensioenregeling.

DE BELANGRIJKSTE KENMERKEN

- *Als u de PNO Netto Pensioenregeling aanbiedt aan werknemers met een salaris hoger dan € 137.800, dan kiezen zij zelf of zij er gebruik van maken.*
- *De staffel voor premie-inleg vindt u verderop bij Kenmerken PNO Netto Pensioenregeling (punt 3).*
- *Uw werknemer betaalt geen vermogensrendementsheffing over de waarde van het opgebouwde netto pensioen (in box 3: sparen en beleggen).*

HOE WERKT HET?

In de PNO Netto Pensioenregeling kiest uw werknemer netto aanvulling door één of beide modules te kiezen:

- **module 1: risicodekking bij overlijden**
- **module 2: pensioenkapitaal bij leven**

MODULE 1: RISICO BIJ OVERLIJDEN

Het netto nabestaandenpensioen bestaat uit partnerpensioen en wezenpensioen. Het partnerpensioen is een levenslange netto pensioenuitkering voor de partner als de werknemer overlijdt voor de pensioendatum. Het wezenpensioen is een netto pensioenuitkering voor achterblijvende kinderen jonger dan 21 jaar of jonger dan 27 jaar als zij invalide zijn of studeren. Het wezenpensioen per kind is 0,112% per jaar.

Let op: Het netto partnerpensioen en netto wezenpensioen in deze module zijn verzekerd op risicobasis. Dit betekent dat de werknemer verzekerd is zolang hij premie betaalt.

We berekenen de hoogte van het netto partnerpensioen op grond van:

- het salaris voor zover dat meer bedraagt dan € 137.800.
- het aantal dienstjaren in het huidige dienstverband na 1 januari 2015.
- een opbouwpercentage van 0,560%.

VOORBEELDBEREKENING RISICODEKKING BIJ OVERLIJDEN

Een jonge werknemer met partner en een minderjarig kind gaat deelnemen aan module 1 (risicodekking bij overlijden). Hij verdient € 187.800 en de tijd tot zijn pensioendatum is 40 jaar. Zijn netto nabestaandenpensioen wordt dan als volgt berekend:

Salaris: € 187.800
Maximum salaris bruto pensioen: € 137.800
Pensioengrondslag
netto pensioen: € 50.000 (A)

• Aantal jaren tot pensioendatum: 40 jaar (B)

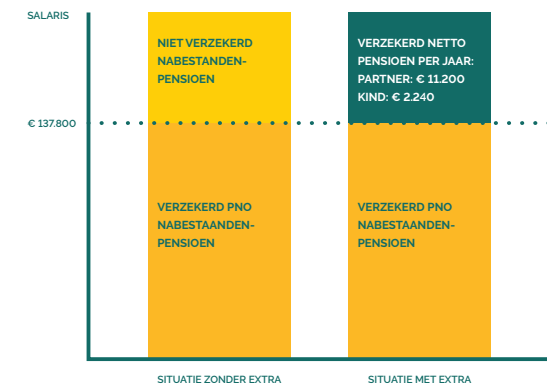
• Opbouwpercentage: 0,560% (C)

Verzekerd netto partnerpensioen per jaar:
€ 11.200 (= A x B x C)

Verzekerd netto wezenpensioen per jaar:
€ 2.240 (= 0,112% x € 50.000 x 40)

Hieronder ziet u de gevolgen van het wel of niet deelnemen aan het netto nabestaandenpensioen.

VOORBEELD PARTNERPENSIOEN ZONDER EN MET EXTRA DEKKING



MODULE 2: MODULE PENSIOENKAPITAAL BIJ LEVEN

In deze module bouwt uw werknemer een netto pensioenkapitaal op dat op zijn pensioendatum wordt omgezet in netto pensioen. Op de pensioendatum koopt uw werknemer pensioen in bij PNO Media.

Let op: De hoogte van dit netto pensioenkapitaal is afhankelijk van de betaalde premies en het beleggingsrendement daarop. Uw werknemer weet pas op de pensioendatum de exacte hoogte van de netto pensioenuitkeringen.

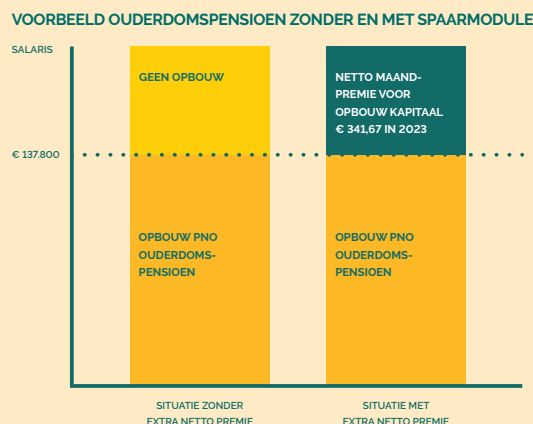
VOORBEELDBEREKENING MODULE PENSIOENKAPITAAL BIJ LEVEN

Een werknemer van 45 jaar wil vanaf januari 2025 maximaal inleggen voor zijn netto ouderdomspensioen. De werknemer verdient € 187.800. De premie wordt als volgt berekend:

Salaris per 1 januari 2025:	€ 187.800
Maximum salaris bruto pensioen:	€ 137.800
Pensioengrondslag netto pensioen:	€ 50.000 (A)

- *Maximaal premiepercentage (zie kenmerken): 8,2% (B)*
- *Maximale netto premie per jaar:*
 $€ 50.000 \times 8,2\% = € 4.100$ (= A x B)

- *Maximale netto premie per maand (inclusief administratiekosten en solvabiliteitsopslag): € 341,67 (inhouding via werkgever). Stel de werknemer legt maximaal premie in tot aan de pensioendatum. In onderstaande grafiek ziet u het effect daarvan.*



Van het opgebouwde netto pensioenkapitaal koopt uw werknemer een netto ouderdomspensioen en netto nabestaandenpensioen in. De hoogte daarvan staat niet vast.

Als u uw werknemer aanbiedt om deel te nemen aan de PNO Netto Pensioenregeling is hij niet verplicht om mee te doen. Hij kan ook zelf andere maatregelen treffen om een terugval in ouderdoms en nabestaandenpensioen te verzekeren over het salaris boven € 137.800.

WAT KOST HET?

Uw werknemer betaalt zelf de premie voor de PNO Netto Pensioenregeling. Deelname door uw werknemer kost u in principe niets. Daar maakt u zelf met uw werknemer afspraken over. Uw werknemer bepaalt zelf hoe hoog de netto premie wordt die hij maandelijks wil betalen. De overheid heeft grenzen gesteld aan de maximale premieinleg voor beide modules samen. Die grenzen zijn leeftijdsafhankelijk. U vindt ze verderop bij Kenmerken PNO Netto Pensioenregeling.

De kosten zijn afhankelijk van de gekozen module(s) en bestaan uit:

- *Risicopremie voor nabestaandenpensioen, inclusief 10% kostenopslag*
- *Premie voor pensioenkapitaal*
- *4% administratiekosten*
- *1% solvabiliteitsopslag*
- *Beheerkosten beleggingen*

Voor de (periodieke) fiscale toets op bovenmatigheid, bijvoorbeeld bij uitdiensttreding of ingang van pensioen, brengen wij geen kosten in rekening bij de werknemer.

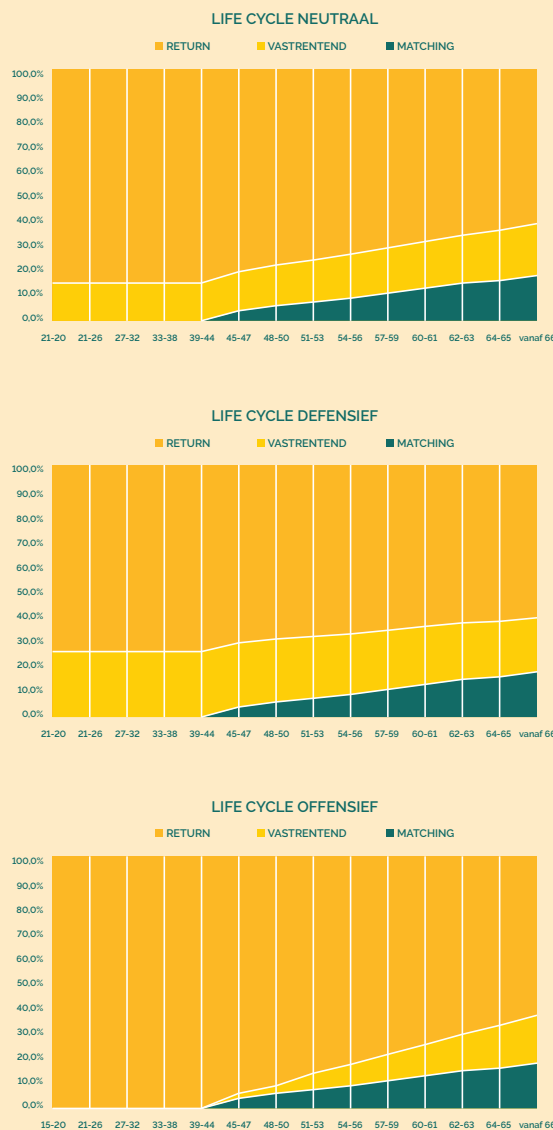
HOE WORDT ER BELEGD?

De pensioenpremies van de PNO Netto Pensioenregeling worden belegd in life cycles. De life cycles zijn samengesteld uit drie rendementsportefeuilles. Het PNO Rendement fonds, het PNO Vastrentend fonds en het PNO Rente afdekkingsfonds. Per leeftijd en per risicoprofiel (offensief, defensief of neutraal) verschilt de samenstelling van de life cycles. Hoe jonger een werknemer is, hoe meer risico er wordt genomen. Hoe offensiever iemand wenst te beleggen (dit volgt uit de Beleggingswijzer), hoe risicovoller. Het rendement dat wordt bijgeschreven is netto rendement. Naarmate de pensioendatum dichterbij komt wordt het risico in de life cycles verminderd.

PNO RENDEMENTSFONDS (RETURN PORTEFEUILLE)

Deze portefeuille belegt zoveel mogelijk in zakelijke waarden. Hoe jonger de deelnemer, hoe meer hij belegt in deze portefeuille. In deze portefeuille wordt onder andere belegd in aandelen ontwikkelde markten, aandelen opkomende markten, beursgenoteerd onroerend goed en High Yield obligaties. High Yield obligaties zijn obligaties van bedrijven met een relatief lage rating. Deze obligaties hebben vanwege het hoge risico een verhoudingsgewijs hoog rendement.

VERSCHILLEN IN LIFE CYCLES



PNO VASTRENTEND FONDS

Dit fonds belegt in IG (investment grade) bedrijfsobligaties. Dat zijn leningen die worden uitgegeven door bedrijven met een goede rating. Als je bedrijfsobligaties koopt, leen je geld uit aan een onderneming. Obligatiehouders krijgen daarvoor een vergoeding.

PNO RENTEAFDEKKINGSFONDS (MATCHING PORTEFEUILLE)

Bij het beleggen voor het pensioen van de deelnemers speelt het renterisico op pensioendatum een grote rol. Dit bepaalt voor een groot deel de hoogte van hun pensioenuitkering. Om het risico van een lage rente op pensioendatum af te dekken beleggen we, naarmate de pensioendatum dichterbij komt, meer in het rente afdekkingsfonds. Op deze manier beperken we het renterisico zoveel mogelijk.

Kijk voor meer informatie over ons beleggingsbeleid op: pnomedia.nl/verantwoordbeleggen.

WAT ZIJN DE RISICO'S?

De hoogte van het netto ouderdomspensioen van de PNO Netto Pensioenregeling staat niet vast. De hoogte is afhankelijk van de netto premies die zijn betaald en het rendement dat met beleggen wordt behaald. Daarnaast zijn er meer risico's die de hoogte van de netto pensioenuitkering beïnvloeden. Op de volgende pagina leggen we deze risico's kort uit.

- **Beleggingsrisico** De ingelegde premies investeren we in een van de drie life cycle profielen. De werknemer start in het neutrale life cycle profiel. Hij kan er voor kiezen om meer risico te nemen en te kiezen voor een offensief profiel, of minder risico door te kiezen voor een defensief profiel. Hiervoor vult hij een Beleggingswijzer in. De uitkomst van de Beleggingswijzer is bindend. Naarmate de pensioendatum dichterbij komt wordt het risico in de life cycles verminderd.
- **Langleven-**risico**** Als werknemers gemiddeld langer leven dan we nu voorzien, dan moeten we ook langer pensioen uitkeren. De prijs van pensioen zal dan stijgen, waardoor de werknemer op de pensioendatum met zijn netto pensioenkapitaal minder pensioen kan inkopen.
- **Renterisico** De hoogte van de netto pensioen uitkering hangt af van de waarde van de beleggingen die met de premies zijn aangekocht, maar ook van de rente op het moment dat de werknemer met zijn netto pensioenkapitaal pensioen inkoopt. Is die rente laag, dan zal ook de pensioenuitkering lager zijn.

PNO Media gaat op een verantwoorde manier om met deze risico's. Zoveel mogelijk zekerheid over de hoogte van het pensioen is daarbij een belangrijke drijfveer. PNO Media hanteert een uitgebalanceerd beleggingsbeleid in de life cycles, waarin ook het renterisico deels wordt afgedekt. Naarmate de pensioendatum dichterbij komt, neemt het percentage zakelijke waarden met hoger risico af, en het percentage Renteafdekkingsfonds toe.

ACCEPTTEERT PNO MEDIA ALLE WERKNEMERS?

Net als in de basispensioenregeling vragen we in de PNO Netto Pensioenregeling geen medische waarborgen. Daarop is één uitzondering:

- als een deelnemer een eerder gemaakte keuze om geen risicodekking (module 1) te nemen wil wijzigen.

Uitkeringsbegrenzing

Wij toetsen op bovenmatigheid bij pensioeningang en waardeoverdracht.

Maximale premie-inleg

Netto pensioenstaffel 3% rekenrente.

Leeftijd	Premiepercentage
15 t/m 19 -----	3,5%
20 t/m 24 -----	3,9%
25 t/m 29 -----	4,5%
30 t/m 34 -----	5,3%
35 t/m 39 -----	6,1%
40 t/m 44 -----	7,1%
45 t/m 49 -----	8,2%
50 t/m 54 -----	9,6%
55 t/m 59 -----	11,3%
60 t/m 64 -----	13,4%
65 t/m 68 -----	15,5%

VERREKENING KOSTEN EN RISICOPREMIES

De risicopremie voor het netto partnerpensioen in module 1 wordt apart berekend. In module 2 wordt de opslag voor administratiekosten en solvabiliteit apart berekend.

Premie-afdracht

U draagt de premie af aan PNO Media.

Partnerpensioen

Het partnerpensioen is een levenslange netto uitkering aan de achterblijvende partner.

Hoogte partnerpensioen

De uitkering bepalen we op basis van:

Module 1: 0,560% van de pensioengrondslag vermenigvuldigd met het aantal dienstjaren tot pensioendatum (voor zover het salaris meer bedroeg dan € 137.800).

Module 2: 70% van het ouderdomspensioen op moment van inkoop netto pensioen (geen partnerpensioen bij overlijden tijdens dienstverband).

Wezenpensioen

Het wezenpensioen is een netto uitkering voor ieder achterblijvend kind jonger dan 21 jaar (of jonger dan 27 jaar bij invalide of studerende kinderen).

Hoogte wezenpensioen

Module 1: 0,112% wezenpensioen.

Module 2: 14% van het ouderdomspensioen op moment van inkoop van netto pensioen.

OMSCHRIJVING PRODUCTKENMERKEN

Medische waarborgen

Een werknemer die op het moment van ingang van de PNO basispensioenregeling er niet voor kiest om deel te nemen aan de PNO Netto Pensioenregeling maar dat op een later moment wel wenst, wordt gevraagd om een gezondheidsverklaring.

Administratieve wijzigingen

Werkgever geeft de wijzigingen nieuwe werknemers, uitdiensttredingen en nieuwe salarissen door.

Werknemer geeft zelf wijzigingen in de persoonlijke sfeer door die van invloed kunnen zijn op de pensioenaanspraken.

Werknemer gaat uit dienst

Bij uitdiensttreding wordt van het pensioenkapitaal aanspraken ingekocht. Eventuele risicodekkingen vervallen. De werknemer kan ook gebruik maken van het wettelijk recht op waardeoverdracht naar een andere tweede pijler netto pensioenverzekering.

Afkoop mogelijk?

Nee, Pensioenwet van toepassing.

Overeenkomst met uitvoerder

Uitvoeringsovereenkomst valt onder uitvoeringsovereenkomst van de basisregeling.

Contractduurwerkgever

Contractduur is gelijk aan die van uw PNO basispensioenregeling.

Omzetten kapitaal in pensioen

Dit gebeurt bij uitdiensttreding, op de pensioeningangsdatum of uiterlijk op de pensioenrichtdatum. Er wordt ingekocht bij PNO Media.

Indexatiebeleid

Voor het ingekochte netto pensioen is hetzelfde indexatiebeleid van toepassing als voor de pensioenen in de PNO basispensioenregelingen. Dit met uitzondering van een eventuele correctie op de indexatie op het moment dat blijkt dat de levensverwachting van werknemers in de PNO Netto Pensioenregeling zich sneller ontwikkelt dan de levensverwachting van alle werknemers aan de basispensioenregelingen van PNO Media.

MEER INFORMATIE?

Heeft u een vraag over de PNO Netto Pensioenregeling? Neem dan contact op met onze afdeling Relatiebeheer via **035 702 34 20** of **relatiebeheer@pnomedia.nl** en kijk op: **pnomedia.nl/nettopensioenregeling**.