

## Nieuws voorjaar 2021

PME actualiteit / Nieuws vanuit PME

### Ontwikkelingen PME overleg

Zoals al eerder is aangegeven houden we nauw contact met PME om op de hoogte te blijven van de ontwikkelingen die in het belang zijn van onze leden. De materie is lastig en complex en er zijn nog veel onduidelijkheden. Wat we inmiddels wel weten is dat de implementatie hoofdzakelijk wordt gedomineerd door de sociale partners (werknemers- en werkgeversorganisaties) en dat gepensioneerden helaas slechts een beperkte rol kunnen spelen. De keuze voor invaren is open maar de standaard vanuit de Wet toekomst pensioen is dat dit wel gaat gebeuren. Daarnaast zijn dan nog een groot aantal details te bespreken waarvan de belangrijkste zijn de nieuwe of verbeterde pensioen regeling. In onderstaande artikel is dit verschil uitgelegd.

Door: Theo Bruinsma

De sociale partners (werknemers- en werkgeversorganisaties) van PME zullen later in het jaar een keuze maken tussen de twee nieuwe pensioencontracten die vanaf 2026 gaan gelden voor PME-ers. Laten we eens kijken wat deze twee contracten inhouden en waar met name op gelet wordt.

#### **Evenwichtige verdeling; gemakkelijker gezegd dan gedaan**

Bovenaan de agenda van PME staat dat de pensioenpot van alle deelnemers, werkenden en gepensioneerden evenwichtig verdeeld moet worden. De pensioenpot bestaat uit de premies die betaald zijn door de deelnemers en hun werkgevers en de behaalde rendementen uit de beleggingen.

Het toekomstige pensioensysteem biedt pensioenfondsen de keuze uit twee verschillende contracten, de 'nieuwe premieregeling' en de 'verbeterde premieregeling'. De sociale partners van PME zullen deze keuze maken, dat is zo geregeld in de wet. Vanzelfsprekend vormt het bestuur van PME zich ook een oordeel wat het beste is voor de PME deelnemers en zal hierover in gesprek gaan met de sociale partners.

#### **Waarom zijn de regelingen hetzelfde?**

De kern van beide nieuwe contracten is dat de hoogte van het pensioen meebeweegt met de economie en dus onzeker is. Hiermee wordt eigenlijk in regels vastgelegd wat de situatie nu al is; in de afgelopen jaren was de hoogte van de pensioenen ook onzeker en zijn we ternauwernood ontsnapt aan verlagingen. Werkenden krijgen straks geen toezegging meer van de hoogte van hun pensioen in de toekomst. Het jaarlijks UPO (Uniform Pensioen Overzicht) dat zij nu kennen komt dus in de huidige vorm te vervallen. Wel wordt zichtbaar gemaakt hoeveel pensioen ieder jaar naar het pensioenfonds gaat. We noemen beide regelingen daarom premieovereenkomsten. Het pensioenfonds schat in hoeveel pensioen iemand later krijgt, op basis het kapitaal dat voor hem klaarstaat en het rendement op de beleggingen. Dat kan ieder jaar verschillen, als gevolg van economische ontwikkelingen. Voor gepensioneerden is het van belang dat hun pensioen zo stabiel mogelijk is en dat zij dus minder zullen merken van de schommelingen in de economie. Daarom wordt voor ingegane pensioenen een zogenoemd beschermingsrendement ingesteld. Bij de vaststelling hiervan is het uitgangspunt wel dat de verdeling over de leeftijdsgroepen op een evenwichtige manier plaats moet vinden.

### **Waarin verschillen de regelingen?**

Het verschil tussen de regelingen zit in de wijze waarop de winst of het verlies op de beleggingen verdeeld wordt. Bij 'de nieuwe premiereregeling' gaat het geld naar één grote pot. Deze pot wordt verdeeld onder de deelnemers, afhankelijk van hoeveel iemand, samen met zijn werkgever heeft ingelegd. De hele pot wordt belegd waarbij een deel veilig wordt belegd en een deel meer risicovol. Risicovolle beleggingen leveren uiteindelijk vaak meer op dan veilige beleggingen, maar het kan soms ook flink tegenvallen. De opbrengst van de veilige beleggingen gaat naar gepensioneerden en oudere werkenden. De opbrengst van de risicovolle beleggingen gaat naar de jongeren. Jongeren hebben zo meer kans op flinke groei van hun deel van de pensioenpot. De pot van de gepensioneerden schommelt op deze manier zo min mogelijk.

Bij de 'verbeterde premiereregeling' (officiële naam; Wet Verbeterde Premiereregeling+) heeft iedereen zijn eigen pensioenpot. Het pensioenfonds belegt elke persoonlijke pot afzonderlijk. Iedereen kan een keuze maken uit een aantal opties hoe zijn eigen pensioenpot belegd wordt. Dat kan meer of minder risicovol.

Bij de WVP+ zijn er dus meer keuzen te maken, vooral voor de mensen die nog niet met pensioen zijn. Dat lijkt aantrekkelijk maar het zijn wel keuzes die voor veel mensen lastig te maken zijn. Ook maakt het de uitlegbaarheid van het pensioen niet eenvoudiger. En ook dat dat iets waar we rekening mee zullen houden.

### **Behouden van solidariteit**

Het is dus een hele puzzel om te bepalen wat het best is voor de deelnemers van PME. Hoe dan ook, met het nieuwe stelsel behouden we de solidariteit met elkaar én doen we er alles aan om ervoor te zorgen dat iedereen het deel van het pensioen krijgt waar hij of zij recht op heeft.