

Wat betekent een verhoging van de pensioenen nú, voor de toekomst?

Per 1 januari 2025 verhogen we alle ingegane en niet ingegane pensioenen met 2,5%. We hebben berekend wat de te verwachten lange termijn gevolgen van die verhoging zijn, zodat we kunnen bepalen of een verhoging van de pensioenen nú eerlijk is voor alle deelnemers.

Wat is het gevolg van deze verhoging voor jong en oud op de korte en lange termijn?

Voor de korte termijn:

- Pensioengerechtigden merken de verhoging direct in hun portemonnee. Het maandelijks pensioen dat ze uitbetaald krijgen, is vanaf 1 januari 2025 hoger.
- Mensen die nog pensioen opbouwen of dat in het verleden hebben gedaan zien dat hun opgebouwde pensioen meegroeit met de stijgende prijzen.
- Doordat onze verplichtingen stijgen, daalt onze dekkingsgraad. Die daalt ongeveer met 2,9% (definitief percentage bekend op 1 januari 2025 en kan nog iets wijzigen als alle cijfers bekend zijn).

Voor de langere termijn:

- Een verhoging nú heeft gevolgen voor de dekkingsgraad nu én onze dekkingsgraad op het moment dat wij per 1 januari 2027 overstappen op een nieuwe pensioenregeling. Geld kun je maar één keer uitgeven.
- Doordat we de pensioenen nú verhogen, stijgen onze verplichtingen. Doordat onze verplichtingen stijgen, daalt onze dekkingsgraad. Met een lagere dekkingsgraad is de kans op een verlaging in de toekomst groter en de kans op toekomstige verhogingen kleiner.
- Op het moment dat we overstappen op de nieuwe pensioenregeling op 1 januari 2027 worden alle pensioenen omgerekend naar een persoonlijk pensioenvermogen. Hoe hoger de dekkingsgraad, hoe hoger het persoonlijk pensioenvermogen.
- Een verhoging nú resulteert bij iedereen, op het moment van overstappen naar de nieuwe pensioenregeling, in een lager persoonlijk pensioenvermogen. *(Zie ook de grafiek op de laatste pagina en de toelichting daarbij.)*
- Een verhoging nú betekent dat er zodra we overstappen op een nieuwe pensioenregeling, minder vermogen over is voor een toekomstige verhoging. Waardoor de kans op verhogen in de toekomst kleiner is. Elke euro die we nú uitgeven kunnen we op een later moment niet uitgeven. Bij de overstap op de nieuwe pensioenregeling is er daardoor minder geld om te verdelen en reserves aan te leggen. *(Zie ook de grafiek op de laatste pagina en de toelichting daarbij.)*
- Op het moment dat we overstappen op de nieuwe pensioenregeling (gepland 1 januari 2027) kijken we of er groepen deelnemers zijn die nadeel ondervinden van de overstap op de nieuwe pensioenregeling. Als dat zo is willen we dat compenseren. Om te kunnen compenseren is een voldoende hoge dekkingsgraad nodig. Bij een te lage dekkingsgraad kunnen we niet of nauwelijks compenseren. Lees er meer over in het zogenoemde [transitieplan](#).

Een verhoging van 2,5% is verantwoord en eerlijk voor iedereen

Bij het nemen van een besluit voor een verhoging kijken we naar de gevolgen voor verschillende generaties en verschillende deelnemersgroepen. Nu en naar de toekomst toe. Door de verhoging van de pensioenen daalt onze dekkingsgraad, dat wisten we. Voordat we het besluit namen hebben we kritisch gekeken naar een daling die wij verantwoord vinden. We willen voorkomen dat we de pensioenen nú verhogen en straks weer moeten verlagen. De verhoging van de pensioenen geldt alleen over het al opgebouwde pensioen tot 1

januari 2025. En dus niet over de nieuwe en toekomstige opbouw vanaf januari 2025. Zodra we overstappen naar een nieuwe pensioenregeling worden alle tot dat moment opgebouwde pensioenen omgerekend naar een persoonlijk pensioenvermogen. Een jonge deelnemer heeft nog weinig pensioen opgebouwd. 2,5% op een laag opgebouwd pensioen levert minder euro's op dan 2,5% van een hoger opgebouwd pensioen. Een jongere deelnemer heeft dus (in euro's) minder voordeel van een verhoging nú, dan een oudere deelnemer. Maar een jongere deelnemer heeft nog langer de tijd om meer pensioen op te bouwen en zal in de toekomst mogelijk ook nog verhogingen krijgen. Een verhoging nú levert bij iedereen bij onze overstap een lager persoonlijk pensioenvermogen op. *(Zie ook de grafiek op de laatste pagina en de toelichting daarbij.)* Dit komt omdat de verhoging direct leidt tot een uitbetaling van hogere pensioenen aan de deelnemers die al pensioen ontvangen. Bij onze afwegingen voor het bepalen van het verhogen van de pensioenen hebben we rekening gehouden met de verschillende belangen voor jong en oud, op korte én op lange termijn. Op basis van de berekeningen en afwegingen concluderen wij dat een verhoging van 2,5% verantwoord is en eerlijk voor iedereen.

Waarom een verhoging van 2,5%? Is dat eerlijk en waarom niet méér verhogen?

Eerder dit jaar hebben we nieuwe [afspraken](#) gemaakt over de verhoging van pensioen. Dat hebben we gedaan, omdat we uw pensioen graag zoveel mogelijk mee laten groeien met de stijgende kosten voor levensonderhoud. Om tot een besluit te komen over een verhoging hebben we naar meerdere elementen gekeken. We noemen de belangrijkste drie elementen waar we naar gekeken hebben:

1. de stijging van de prijzen

Die was in de periode van september 2023 tot september 2024 volgens het CBS 2,5%. Daardoor is 2,5% het maximale percentage dat op dit moment voor BPL Pensioen is toegestaan.

2. een verhoging moet eerlijk zijn voor iedereen

Een verhoging moet eerlijk zijn voor iedereen. Dat betekent: de mensen die nu pensioen krijgen, mensen die in het verleden pensioen opbouwden én de mensen die nú nog pensioen opbouwen. We wegen alle belangen heel zorgvuldig af. De ene generatie moet geen nadeel hebben, terwijl een andere generatie veel voordeel heeft. Nu geld uitgeven, door te verhogen, is voor gepensioneerden gunstiger, want die merken dat meteen in hun portemonnee. Eerlijk voor iedereen betekent ook dat je afweegt 'wat je nu uitdeelt, kun je later niet meer uitgeven'. Daar staat tegenover dat jongeren nog (lang) pensioen opbouwen. Ook hebben jongeren via de hoogte van hun salaris nog invloed op de hoogte van hun pensioen.

3. gevolgen voor de dekkingsgraad, korte en lange termijn

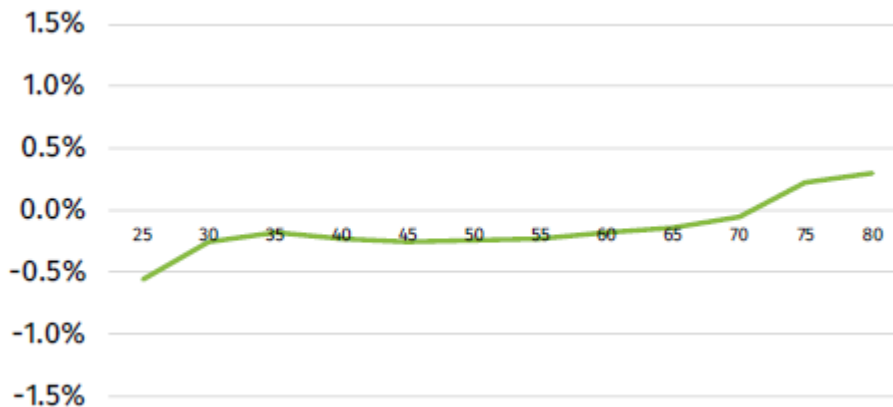
Doordat we de pensioenen nú verhogen, stijgen onze verplichtingen. Doordat onze verplichtingen stijgen, daalt onze dekkingsgraad. Geld kun je maar één keer uitgeven. Met een lagere dekkingsgraad is de kans op een verlaging in de toekomst groter en de kans op toekomstige verhogingen kleiner.

Bij het besluit voor een verhoging kijken we naar bovenstaande elementen. En naar wat wettelijk is toegestaan. Zo kwamen we op 2,5%. We kijken naar de (nabije) toekomst. Helaas hebben wij ook geen glazen bol. Maar zover we kunnen, houden we rekening met de toekomst. En we zijn voorzichtig. Het is altijd onzeker wat de economie gaat doen. Nu alles uitgeven is niet verstandig. Zit het economisch straks tegen? Dan is het fijn als we een reserve hebben. Maar ook op het moment van overstap is het fijn als we financiële ruimte hebben om bepaalde groepen te compenseren, mocht dat nodig zijn. Zo verkleinen we de kans dat we uw pensioen in de toekomst moeten verlagen.

Gevolgen van de verhoging per leeftijdsgroep

In onderstaande grafiek is te zien wat de lange termijn effecten van de verhoging per januari 2025 zijn. In de grafiek staan, per leeftijdsgroep, de gevolgen van de verhoging voor de hoogte van het pensioen op het moment dat we overstappen op de nieuwe pensioenregeling. Een verhoging nú heeft gevolgen voor alle pensioenen in de toekomst. De uitleg daarover heeft u hierboven kunnen lezen. En ziet u terug in de volgende grafiek en bijbehorende toelichting.

Grafiek: De gevolgen van een verhoging van 2,5% per 1 januari 2025 op de hoogte van het pensioenvermogen bij de overstap naar de nieuwe pensioenregeling (januari 2027), per leeftijdsgroep.



In de grafiek is het volgende te zien:

- Voor iedereen tot 71 jaar geldt dat een verhoging per 1 januari 2025, op het moment van overstappen op de nieuwe pensioenregeling, zorgt voor een lichte daling van het pensioenvermogen ten opzichte van een situatie waarin er per 1 januari 2025 geen verhoging van de pensioenen zou plaatsvinden. Dat komt doordat we vanaf 1 januari 2025 alle gepensioneerden een hoger pensioen uitbetalen, waardoor het vermogen daalt.
- Voor iedereen vanaf 71 jaar is een positief effect te zien, doordat zij direct een hoger pensioen uitbetaald krijgen.
- Niet zichtbaar in de grafiek is dat de dekkingsgraad lager wordt. Dit leidt tot lagere individuele pensioenvermogens bij de overstap op de nieuwe pensioenregeling.
 - Voor 25-30 jarigen daalt het pensioenvermogen bij de overstap met $\pm 0,4\%$
 - Voor 30-71 jarigen daalt het pensioenvermogen bij de overstap met $\pm 0,2\%$
 - Voor iedereen ouder dan 71 jaar stijgt het pensioenvermogen met gemiddeld $0,2\%$

Bekijk ook [Veel gestelde vragen en antwoorden over de verhoging van uw pensioen bij BPL Pensioen](#).