

Vertrouwelijk

Datum
26 juni 2024

Ons kenmerk
SV-2023-2790

Van
Jeroen Bogers

Aan
Bedrijfstakpensioenfonds voor de Zoetwarenindustrie

Pagina
1 van 112

Initialen
JB

Implementatieplan Wet Toekomst Pensioenen Juni 2024



Versiebeheer

Overzicht van wijzigingen

Naam	Samenvatting wijzigingen	Datum wijziging	Versie	Status
Marco Schoonhoven	template	januari 2023	0.1	Template
Jeroen Bogers	Initiële Versie	November 2023	0.2	Concept
Jeroen Bogers	Aanpassingen Voorbereidingsgroep	December 2023	0.3	Concept
Jeroen Bogers	splitsing naar Zoetwaren, aanvullen ivm nieuwe documentatie TKP & Sprenkels	December 2023	0.4	Concept
Jeroen Bogers	Update laatste documentatie	Januari 2024	0.5	Concept
Jeroen Bogers	Update en commentaar gremia	Februari 2024	0.6	Concept
Jeroen Bogers	Verwerken finale beleidsdocumentatie	Maart 2024	0.7	Concept
Jeroen Bogers	Verwerken update documentatie TKP & SFH IA	April 2024	0.8	Concept
Jeroen Bogers	Verwerken update documentatie en SFH Risk	Mei 2024	0.9	concept
Jeroen Bogers	Verwerken fall-back scenario, eindrapportage datakwaliteit	Juni 2024	0.91	Concept
Jeroen Bogers	Verwerken commentaar bestuursvergadering 17 juni	Juni 2024	0.91	Concept
Jacob de Vries	Aanvullen hoofdstuk datakwaliteit	Juni 2024	0.92	Concept
Lonneke Thissen	Review	Juni 2024	0.92	Concept
Jeroen Bogers	finale versie ter besluitvorming exclusief Rvt goedkeuring	Juni 2024	1.0	Finaal
Jeroen Bogers	Aanpassingen TKP RvT en clean-up bijlagen	Juni 2024	1.2	Finaal
Jeroen Bogers	Redactionele aanpassingen	Juni 2024	1.3	Finaal

Goedkeuring / Instemming

Gremium	Rol	Datum uitgifte	Versie	Goedkeuring / instemming
VO	Advies	20-6-2024	1.1	Advies
RvT	Goedkeuring	20-6-2024	1.1	Goedkeuring onder voorbehoud
TKP	Goedkeuring	20-6-2024	1.1	Goedkeuring onder voorbehoud
Bestuur	Vaststelling	24-6-2024	1.2	vaststelling

Verspreiding

Gedeeld met / review door	Functie	0.1	0.2	0.3	0.4	0.7	0.9	1.1	1.2	1.3
Jeroen Vredevoogd	Directeur bestuursbureau	X				X	X	X	X	X
Vorbereidingsgroep		X				X				
Bestuur Bpf Zoetwaren				X	X	X	X	X	X	X
SFH's RM, Act & IA						X		X	X	
Remco Dijkstra	Sprenkels						X			
Lonneke Thissen	Sprenkels						X	X	X	
Jacob de Vries	Ortec						X	X	X	

Voorwoord

Dit is het implementatieplan van Bedrijfstakpensioenfondsen voor de Zoetwarenindustrie dat verplicht opgesteld wordt bij aanpassing van de pensioenregeling aan de Wet toekomst pensioenen.

Het pensioenfonds dient uiterlijk 1 juli 2025 het implementatieplan in te dienen bij DNB en op hun website te publiceren. Een pensioenuitvoerder moet een implementatieplan opstellen per regeling maar als meerdere regelingen binnen één financieel geheel worden uitgevoerd, kan volstaan worden met één implementatieplan.

Het communicatieplan is volgens het wetsvoorstel onderdeel van het implementatieplan. Voor het communicatieplan wordt een zelfstandig document opgesteld. Deze opzet is daarom exclusief het wettelijk verplichte communicatieplan.

Deze opzet is gebaseerd op de op 1 juli 2023 ingegane Wet toekomst pensioenen, de Memorie van toelichting en de bijbehorende regelgeving, alsmede de Beleidsuitingen van DNB over het thema Implementatieplan. De invulling van het plan is afhankelijk van de gemaakte keuzes, zoals de gekozen pensioenregeling en de verdere uitwerking ervan, het wel of niet invaren en de wijze waarop gecompenseerd wordt voor het vervallen van de doorsneesystematiek. Daarmee is de opzet vooralsnog alleen op hoofdlijnen uitgewerkt en zijn passages vaak niet meer dan een voorbeeld, dat past bij een bepaalde situatie, maar voor andere pensioenfondsen zal moeten worden aangepast.

Overigens is het niet de bedoeling dat het implementatieplan een uiterst gedetailleerd plannings- of projectdocument wordt of een compleet plan van aanpak. Er zullen veel gedetailleerdere plannen en beschrijvingen aan ten grondslag liggen. In het implementatieplan volstaat een beschrijving op hoofdlijnen. Voor details kan verwezen worden naar onderliggende documenten.

De belangrijkste relevante passages over het implementatieplan in het wetsvoorstel, de Memorie van toelichting en het besluit toekomst pensioenen zijn:

Wet toekomst pensioenen:

PW (Pensioenwet) 150c: Mijlpalen in transitieperiode
Artikel 150i. Implementatieplan

Memorie van toelichting

Pagina 54 en 55: termijnen na afronding
Pagina 58 en 59: transitie-ftk
Pagina 66: collectieve beleggingsrisico
Pagina 71: opdrachtaanvaarding
Pagina 74: relatie tot transitieplan
Pagina 84: methodiek invaren
Pagina 89: vulling solidariteitsreserve
Pagina 102: onderbouwing risico's
Pagina 106: inhoud plan
Pagina 237: schokken tijdens transitieperiode
Pagina 268: opdrachtaanvaarding

Pagina 273: informatieplicht
Pagina 323: tijdslijnen en toezicht

Besluit toekomst pensioenen:

Besluit uitvoering pensioenwet artikel 46: inhoud implementatieplan
(+toelichting op pagina 56-61 en 92/93)

Good Practice Implementatieplan (DNB, 29 juni 2023)
Beleidsuitingen DNB over het thema Implementatieplan

Inhoudsopgave

Versiebeheer	2
Overzicht van wijzigingen	2
Goedkeuring / Instemming	3
Verspreiding	3
Voorwoord	4
1. Inleiding	10
2. Inrichting projectorganisatie en besluitvorming	12
2.1. Inrichting van de projectstructuur ten behoeve van transitieperiode	12
2.2. Besluitvormingsproces vaststelling implementatieplan	19
3. Risicoanalyses en beheersingsmaatregelen	23
3.1. Risico's en beheersingsmaatregelen	23
3.2. Oordeel op technische uitvoerbaarheid van de nieuwe pensioenregeling	29
3.3. Uitbestedingsrisico	34
3.4. Overzicht van de risico's en beheersingsmaatregelen, bestaan en werking: Ops/IT, technische uitvoerbaarheid en uitbestedingen	37
3.5. Risicoanalyse en beheersing van de financiële risico's	40
3.6. Juridische en privacyrisico's	44
3.7. Concluderend oordeel van het bestuur, de sleutelfunctiehouder risicobeheer en het intern toezicht over de risicoanalyses en beheersingsmaatregelen.	45
4. Data en datakwaliteit	45
4.1. Datakwaliteitsbeleid, met o.a. kritische data-elementen en risicohouding	45
4.2. Beschrijving van de beschikbaarheid van data voor, tijdens en na de transitie en van de beheersing van de hiermee gepaard gaande risico's	46
4.3. Risicoanalyse van de datakwaliteit voor, tijdens en na de transitie en de beheersing van de risico's hierbij alsmede de onderbouwing hoe die kwaliteit is geborgd	48
4.4. Overzicht van de belangrijkste risico's en de 'complexe dossiers' op het vlak van datakwaliteit en de getroffen beheersingsmaatregelen.	51
4.5. Beschrijving van de wijze waarop een risicobereidheid en maximale toegestane afwijking ten aanzien van datakwaliteit wordt gehanteerd	52
4.6. Beschrijving van de werkzaamheden van de pensioenuitvoerder om de datakwaliteit voor het invaren te kunnen vaststellen	53
4.7. Beschrijving van de bevindingen voortkomend uit de uitgevoerde werkzaamheden inclusief de wijze waarop de bevindingen worden opgelost	56
4.8. Nog te nemen stappen om de datakwaliteit op voldoende niveau te krijgen, ook voor 'complexe dossiers' (passend bij de risicobereidheid ten aanzien van datakwaliteit van de pensioenuitvoerder) voor het nemen van het invaarbesluit en het daadwerkelijke invaren	58

4.9.	Rapportage van specifieke werkzaamheden door externe accountant of een in de ledenlijst van NOREA vermelde gekwalificeerde IT-auditor voorafgaand aan het invaarbesluit	59
4.10.	Onderzoek van de datakwaliteit na het invaarmoment	68
4.11.	Onderzoek van de datakwaliteit na het invaarmoment (stay clean)	68
4.12.	Afspraken hoe na daadwerkelijk invaren wordt omgegaan met issues in datakwaliteit inclusief een beschrijving hoe het fonds omgaat met het verwerken van eventuele terugwerkende kracht pensioenmutaties	68
5.	Invaren	70
5.1.	Werkwijze: voorbereidingen voor en invulling van het besluit inzake de omrekenmethoden en het aanwenden van het vermogen voor pensioenvermogen (Pensioenwet artikel 150n)	70
5.2.	Beschrijving hoe het fonds wenst om te gaan met de opgebouwde rechten	72
6.	Transitie-FTK en overbruggingsplan	101
7.	Transitieplan	102
7.1.	Beschrijving van het besluitvormingsproces rondom het transitieplan (hoe zijn de betrokken partijen tot de besluitvorming gekomen en zijn fondsgremia hierbij betrokken geweest)	102
7.2.	Toelichting op de wijze waarop bestuur de evenwichtigheid van het transitieplan heeft vastgesteld en welke rol de bestuursorganen (RvT, VO) en sleutelfunctiehouders daarbij hebben bekleed	102
7.3.	Toelichting op de wijze waarop het fonds de uitvoerbaarheid van het transitieplan heeft vastgesteld en welke rol de bestuursorganen (RvT, VO) en sleutelfunctiehouders daarbij hebben bekleed	103
7.4.	Toets op de conformiteit van het transitieplan met wettelijke voorschriften	105
7.5.	Gemotiveerde toelichting of het fonds wel dan niet afwijkt van transitieplan	105
7.6.	Financiële grenzen (dekkingsgraad) voorwaardelijk aan het transitieplan	105
7.7.	Afspraken en werkwijze (concreet en haalbaar plan) als financiële grenzen transitieplan worden overschreden	105
8.	Communicatie	106
	Bijlagen	107
1.	Actuariële en Bedrijfstechnische nota	107
2.	Aspecten van de samenwerking met betrekking tot geautomatiseerde informatie uitwisseling tussen PUO en vermogensbeheerder	107
3.	Inventarisatie benodigde kennis	107
4.	Mijlpalenplanning TKP	107
5.	Risico opinies en Oordelen fondsgremia	107
6.	Risk Self Assessments	107
7.	Risicorapportage TKP	108
8.	Change Impact assessment	108
9.	Changemanagementbeleid Bpf Zoetwaren	108

10.	Kosten transitie en implementatie	108
11.	Eigen Risico Beoordeling	108
12.	Gereedheid IT systemen	108
13.	Assurance administratieve inregeling	108
14.	Analyse en afdekking financiële risico's	108
15.	uitvoerbaarheid pensioenregeling BPF Zoetwaren	108
16.	Opdrachtaanvaarding	108
17.	Fallback scenario	108
18.	Go-no go criteria	108
19.	Assurance migratie- en test aanpak Plexus pensioenadministratie	109
20.	Migratieplan TKP	109
21.	Addendum transitieovereenkomst TKP	109
22.	Uitbestedingen en afspraken met uitbestedingspartijen	109
23.	MVEV en voorziening en reserve operationele risico's	109
24.	Beleid Data Kwaliteit	109
25.	Master Test plan TKP	109
26.	Risicoboordeling Datakwaliteit	109
28.	Periodieke rapportage data kwaliteit	109
29.	Overzicht beheersmaatregelen Zoetwaren	109
30.	Betrouwbaarheid brondata	109
31.	Aanvullende controles en beheersmaatregelen	109
32.	Terugwerkende kracht mutaties voor transitiedatum	109
33.	Oplegnotie risicoboordeling	109
34.	Pensioenuitvoerder risicoindicatoren	110
35.	Memo opvolging nazorglijst	110
36.	Correctie en herzieningenbeleid	110
37.	Eindrapportage Datakwaliteit	110
38.	Eenmalige Datakwaliteitsrapportage	110
39.	Plan van Aanpak Data Kwaliteit	110
40.	AUP Datakwaliteit	110
41.	AUP rapportage	110
42.	evenwichtigheid invaren	110
43.	Pensioenregeling	110
44.	Uitkomst raadpleging achterban CAO partijen	110
45.	Vrijwillig aangesloten ondernemingen, excedentregelingen en gedispenseerden	110

Datum
26 juni 2024

Ons kenmerk
SV-2023-2790

Pagina
9 van 112

Initialen
JB

1. Inleiding

Vanwege de invoering van de Wet toekomst pensioenen (Wtp) dient de pensioenregeling voor de Zoetwarenindustrie aangepast te worden. De aanpassing van de pensioenregeling is door de sociale partners in de bedrijfstak voor de Zoetwarenindustrie (hierna: Sociale partners Zoetwaren) overeengekomen. Sociale partners Zoetwaren hebben opdracht gegeven aan Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Zoetwarenindustrie (hierna: het fonds) om de aangepaste pensioenregeling vanaf 1-1-2025 uit te voeren en hebben hiervoor op 8-2-2024 een transitieplan inclusief een beschrijving van gewijzigde pensioenregeling verstrekt.

Sociale partners Zoetwaren doen tevens het verzoek om de op 1-1-2025 opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten in te varen in de aangepaste pensioenregeling en de deelnemers die nadeel ondervinden van de afschaffing van de doorsneesystematiek van premie en pensioenopbouw hiervoor te compenseren op de in het transitieplan beschreven wijze.

In het transitieplan hebben Sociale partners Zoetwaren de gemaakte keuzes en de overwegingen en berekeningen die ten grondslag liggen aan de wijziging van de pensioenovereenkomst vastgelegd, alsmede de wijze waarop wordt omgegaan met opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten. Daarnaast bevat het transitieplan de verantwoording waarom deze transitie evenwichtig is.

Het fonds heeft in de bestuursvergadering van 20-6-2024 besloten de opdracht van Sociale partners Zoetwaren te aanvaarden en het verzoek tot invaren in te willigen. Op grond van artikel 150i van de Pensioenwet (PW) heeft het fonds dit implementatieplan opgesteld. Hierin wordt ook het proces beschreven hoe tot het besluit is gekomen.

In dit implementatieplan legt het fonds vast op welke wijze voorbereidingen worden getroffen voor de uitvoering van de gewijzigde pensioenovereenkomst en op welke wijze invulling zal worden gegeven aan de uitvoering van de gewijzigde pensioenovereenkomst, alsmede de wijze waarop zal worden omgegaan met opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten.

Indien zich naar inzicht van het fonds ingrijpende, onvoorziene omstandigheden voordoen waardoor dit implementatieplan geen accuraat beeld meer geeft, zal het fonds hiervan mededeling doen aan Sociale partners Zoetwaren, het verantwoordingsorgaan, de Raad van Toezicht, aan De Nederlandsche Bank en daarbij aangeven hoe het fonds besluit te handelen.

Dit implementatieplan zal binnen twee weken na ondergenoemde vaststellingsdatum worden gezonden aan De Nederlandsche Bank. Het wordt ter inzage en raadpleging beschikbaar gesteld aan alle deelnemers, gewezen deelnemers, gewezen partners en pensioengerechtigden middels publicatie op de website van het bestuur. In het communicatieplan in Hoofdstuk 6 is verder beschreven op welke wijze de inhoud van het implementatieplan wordt gecommuniceerd met de deelnemers.

Dit implementatieplan is vastgesteld op 20-6-2024 te Breukelen.

Naam: S. Troost

Functie Werknemersvoorzitter

Naam: M. van Beusekom

Functie Werkgeversvoorzitter

2. Inrichting projectorganisatie en besluitvorming

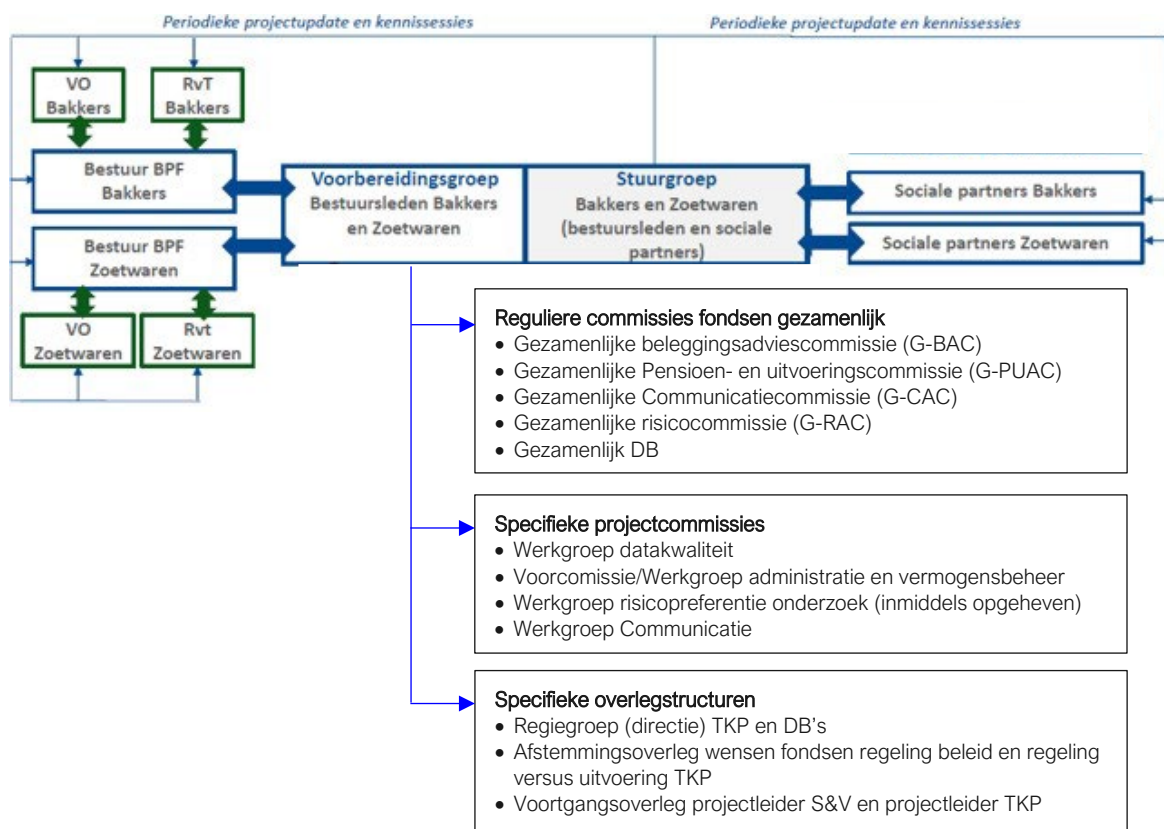
2.1. Inrichting van de projectstructuur ten behoeve van transitieperiode

2.1.1. Samenstelling van de projectgroep

Bpf Zoetwaren en Bedrijfspensioenfonds voor het Bakkersbedrijf (Bpf Bakkers) zijn van plan om, na het invaren, beide fondsen te fuseren. Met deze reden is de projectgroep dan ook samengesteld uit afgevaardigden van zowel Bpf Zoetwaren als Bpf Bakkers.

De projectinrichting is als volgt:

De projectinrichting is als volgt:



De **Stuurgroep** vergadert maandelijks en bestaat uit een afvaardiging van de sociale partners en het bestuur van het fonds. Binnen deze stuurgroep heeft informatie-uitwisseling plaatsgevonden tussen het fonds en sociale partners. De taak van de stuurgroep was om te zorgen dat sociale partners over

voldoende informatie beschikken om besluiten te kunnen nemen en om de gevraagde besluitvorming voor te bereiden voor sociale partners.

Functie binnen Stuurgroep	Naam	Functie	(belangen)organisatie
	Steffi Troost	DB	Bpf Zoetwaren
	Marsha van Beusekom	DB	Bpf Zoetwaren
	Alexander Foursoff	Vzt PUAC	Bpf Zoetwaren
	Peter Mannaert	DB	Bpf Bakkers
	Rob Barnhoorn	DB	Bpf Bakkers
	Jasmijn van Vuure	Sociale partners	VBZ (brancheorganisatie)
	Anna Galenkamp	Sociale partners	Bpf Bakkers
	Chris van Bokkum	Sociale partners	Bpf Bakkers
	Danielle Uljee	Sociale partners	Bpf Bakkers
	Eric Brouwer	Sociale partners	Bpf Zoetwaren
	Freek van Bijsterveld	Sociale partners	Bpf Zoetwaren
	Juliana Jonker	Sociale partners	Bpf Zoetwaren
	Ron Vos	Sociale partners	Bpf Bakkers
Adviseur sociale partners	Ronald Doornbos	Adviseur sociale partners	PwC
Ondersteuning	Jeroen Vredevoogd	Directeur	Bestuursbureau
Projectondersteuning	Remco Dijkstra	Partner	Sprenkels
Projectondersteuning	Lonneke Thissen	Partner	Sprenkels

De [Voorbereidingsgroep](#) vergadert tweemaandelijks en is verantwoordelijk voor de coördinatie van de Wtp implementatie en bestaat uit de volgende leden

Functie binnen voorbereidingsgroep	Naam	Functie	(belangen)organisatie
	Steffi Troost	DB	BPF Zoetwaren
	Marsha van Beusekom	DB	Bpf Zoetwaren
	Alexander Foursoff	Vzt PUAC	BPf Zoetwaren
	Peter Mannaert	DB	Bpf Bakkers
	Rob Barnhoorn	DB	Bpf Bakkers
Ondersteuning	Jeroen Vredevoogd	Directeur	Bestuursbureau
Projectondersteuning	Lonneke Thissen/ Remco Dijkstra	Partner	Sprenkels

Naast de stuurgroep en de voorbereidingsgroepen zijn er verschillende ondersteunende overleggen en commissies die op delen van het implementatieproject toezien en voorbereidende en/of uitvoerende werkzaamheden verrichten.

De [Regiegroep](#) vergadert maandelijks en bewaakt de voortgang van het implementatietraject bij TKP inclusief de contracten en financiën.

Functie binnen Regiegroep	Naam	Functie	(belangen)organisatie
	Steffi Troost	DB	Bpf Zoetwaren

	Marsha van Beusekom	DB	Bpf Zoetwaren
	Peter Mannaert	DB	Bpf Bakkers
	Rob Barnhoorn	DB	Bpf Bakkers
	Frits Bart	Directie	TKP
Programmamanager TKP	Debbie de Kock	Programmamanager	TKP
Ondersteuning	Jeroen Vredevoogd	Directeur	Bestuursbureau
Projectondersteuning	Lonneke Thissen/ Remco Dijkstra	Partner	Sprenkels

De [voorcommissie](#) vergadert doorgaans 1 keer per 2 maanden en overziet de koppeling tussen vermogensbeheer en pensioenadministratie.

Functie binnen Voorcommissie	Naam	Functie	(belangen)organisatie
	Hans Molenaar	Vzt BAC	Bpf Zoetwaren
	Peter Mannaert	Vzt BAC	Bpf Bakkers
	Carlo van Dam	Accountmanager	BNYM
	Marvin Vervaart	Projectmanager	BNYM
	Karin Merkus	Accountmanager	GSAM
	Chris van der Oort	Projectmanager	GSAM
	Marjon Brandenbarg	BO manager	GSAM
	Debbie de Kock	Projectmanager TKP	TKP
	Lars van Gestel	Manager Verslaglegging	TKP
	Geert van Daelen	Programmamanager	TKP

De [Werkgroep Datakwaliteit](#) is verantwoordelijk voor de invulling van het Kader datakwaliteit van de pensioenfederatie en vergadert 1x per 2 weken.

Functie binnen Werkgroep	Naam	Functie	(belangen)organisatie
	John Eggen	bestuurder	Bpf Zoetwaren
	Evert Schuurhuis	bestuurder	Bpf Zoetwaren
	Margreet Teunissen ¹	Bestuurder	Bpf Bakkers
	Jos van Ophem	Bestuurder	Bpf Bakkers
	Jacob de Vries	Risicomanager	ORTEC Finance
	Jeroen Vredevoogd	directeur	Bestuursbureau
	Philine Nieuw-Weme	Projectmanager DQ	TKP
	Theo Engelsma	Data Officer	TKP

In het [Voortgangsoverleg](#) wordt de projectvoortgang aan PUO- en Fondskant wekelijks besproken.

Functie binnen voortgangsoverleg	Naam	Functie	(belangen)organisatie
Projectondersteuning	Lonneke Thissen	Partner	Sprenkels
	Jeroen Vredevoogd	Directeur	Bestuursbureau

¹ Tot 1 februari 2024

Projectleider TKP	Debbie de Kock	Projectleider	TKP
-------------------	----------------	---------------	-----

In de [werkgroep communicatie WTP](#) wordt alle Wtp-gerelateerde communicatie besproken, behalve de keuzebegeleiding. Dit is zowel de communicatie met de deelnemer, werkgever, sociale partners, bestuur, VO en RvT.

Werkgroep Wtp-communicatie	Naam	Functie	(belangen)organisatie
Toehoorder	Hans Hermans	Bestuurder	Bpf Zoetwaren
Lid	Peter Roos	Bestuurder	Bpf Zoetwaren
Lid	Ron Dik	Bestuurder	Bpf Bakkers
Lid	Caroline Bongers	Bestuurder	Bpf Bakkers
Lid	Evert Schuurhuis	Bestuurder	Bpf Zoetwaren
Lid	Kimberley van der Linden	Bestuurder	Bpf Zoetwaren
Lid	Marjan Krol	Consultant	TKP
Voorzitter	Bram van Els	Partner	Sprenkels
Ondersteuning	Izra ter Weer	Consultant	Sprenkels

[Andere reguliere commissies/werkgroepen belangrijk voor het Wtp-traject:](#)

- Gezamenlijke Beleggingsadvies Commissie: Eerste aanspreekpunt inzake beleggingsbeleid
- Gezamenlijke Pensioen- en Uitbestedingsadviescommissie: eerste aanspreekpunt voor uitkeringsbeleid, solidariteitsbeleid en evenwichtigheidsvraagstukken
- Gezamenlijke risicocommissie: Eerste aanspreekpunt voor risicovraagstukken

Details inzake de adviescommissies staan in bijlage 1 pagina 7.

Betrokken personen, tijd en expertise. Dit geldt zowel voor het fonds, fondsorganen en externe partijen

Afhankelijk van de benodigde kennis en kunde per deelonderwerp van het project kan de voorbereidingsgroep inhoudelijke experts aanhaken of uitnodigen of deelprojectgroepen formeren. Bij voorkeur wordt hierbij gebruik gemaakt van de binnen het fonds aanwezige kennis en kunde of bij het fonds betrokken adviseurs.

[Het fonds](#)

Binnen het project wordt regelmatig nagedacht over de aanwezige versus benodigde kennis. Dit is geëxpliciteerd in “Bijlage 2 inventarisatie kennis en kunde” welke is opgenomen in bijlage 3 van het implementatieplan.

[Externe partijen](#)

TKP

Voor de planning en het capaciteitsbeslag heeft TKP, zoals nu bekend, voldoende mensen beschikbaar met benodigde kennis en ervaring om de transitie mogelijk te maken. Niettemin staat er spanning op de capaciteit, gegeven de veelheid aan activiteiten en diensten die uitgevoerd dienen te worden. Zie bijlage 3 " 231207 Brief aan Pensioenfonds ZTW inzake uitvoering dienstverlening na invoering WTP".

Goldman Sachs Asset Management (GSAM)

Het senior management van GSAM heeft zich gecommitteerd aan het WTP- project en budget vrijgemaakt. De opzet van de projectorganisatie voorziet in een stuurgroep, die in geval van capaciteitsproblemen kan escaleren naar de Board van GSAM BV. Expertise is voldoende aanwezig. Zie “2023-10-09 Klanten call WTP” en “2023-10-17 WTP vragen Bakkers en Zoetwaren” in bijlage 3

BNY Mellon Asset Servicing (BNYM)

De custodian, BNYM, heeft aan het fonds bevestigd dat er continuïteit en betrouwbaarheid geleverd kan blijven worden door, zowel voor, tijdens en na de transitie. Wetende dat BPF Zoetwaren voor een SPR Theoretisch model kiezen, zal de impact voor BNYM minimaal zijn. Zie bijlage 3 “Tijd en expertise BNYM bevestiging”

Bestuursbureau

Het bestuursbureau heeft een regierol in dit traject. Het bestuursbureau bevestigt dat zij deze regierol kunnen uitvoeren en hier voldoende kennis en capaciteit voor hebben. Deze kennis blijkt uit de ervaring met transities van uitvoerders en ervaring met CWO's. De directeur van het Bestuursbureau heeft zowel als RA als accountmanager bij TKP ruime ervaring met CWO's opgedaan, zowel vanuit audit perspectief als vanuit uitvoeringstechnisch / projectmatig perspectief.

Beschikbare capaciteit is aanwezig. Daarnaast is het bestuursbureau in staat om (ad-hoc) extra capaciteit in te huren, hetgeen het bestuur tevens zelf kan organiseren indien gewenst. Zie bijlage 3 “Re assurance Bestuursbureau”.

Sprenkels

Sprenkels beschikt over verschillende disciplines om het fonds bij deze transitie te ondersteunen (Actuariaat, Investment, Risico- en Transitie management, Communicatie en Legal). De afspraken tussen het fonds en Sprenkels zijn contractueel vastgelegd. Sprenkels heeft daarin aangegeven welke adviseurs van Sprenkels het fonds gedurende het proces kunnen adviseren en ondersteunen.

Sprenkels heeft zich daarbij jegens het fonds verbonden om de werkzaamheden op onafhankelijke wijze in het belang van het fonds te verrichten en daarbij ten minste de zorgvuldigheid in acht nemen die van een professionele en klantgerichte dienstverlener mag worden verwacht. Voor zover van toepassing, neemt Sprenkels daarbij de beroepsregels in acht.

Ortec

Ortec Finance vervult voor het fonds de rol van vervuller van de sleutelfunctie risicobeheer. In die hoedanigheid is een overall contract met beide fondsen, waarin heldere afspraken over taken zijn vastgelegd. Daarnaast verzorgt Ortec de ALM berekeningen.

Qua expertise staat Ortec Finance op ALM gebied hoog aangeschreven, en is Ortec vanaf het begin af aan nauw betrokken geweest in de ontwikkeling van de WTP en de beleidskeuzes van Pensioenfondsen. Zie bijlage 3 “Re implementatieplan kennis capaciteit Ortec”

2.1.1. Gerealiseerde Mijlpalen

Datum	Mijlpaal	Status
31-12-2022	Start planning implementatie	Gestart
31-1-2022	Keuze systeem UO	Afgerond
31-3-2023	Plan van Aanpak Datakwaliteit	Afgerond
31-3-2023	TKP Basispropositie bekend	Afgerond
30-3-2023	Change Management beleid	Afgerond
30-6-2023	Beoordeling aanwezige en benodigde datakwaliteit invaren	Afgerond
december 2023	ERB/Risicoanalyse implementatieplan	Afgerond
19 dec 2023	Communicatieplan gereed	Afgerond
19 dec 2023	Concept implementatieplan gereed	Afgerond
februari 2024	Beoordeling contractkeuze en regeling op uitvoerbaarheid en evenwichtigheid	Afgerond
januari 2024	Rolverdeling/werkwijze administratie/vermogensbeheer	Afgerond
februari 2024	Stappenplan bouw administratiesysteem + risicoanalyse	RSA afgerond, stappenplan in hoofdlijnen
februari 2024	Stappenplan wijziging beleggingsportefeuille + risicoanalyse	doorlopend
februari 2024	Beoordeling systeem en inregeling regeling	Afgerond, gaps op ANW, DT, BPP
februari 2024	Koppeling administratie vermogensbeheer (opzet)	Afgerond
januari 2024	Transitieplan gereed	Afgerond
Juni 2023	Beoordeling datakwaliteit op orde voor transitie	Afgerond
Juni 2024	Voorlopig besluit bestuur	Afgerond
25 juni 2024	Definitief besluit bestuur	Afgerond
28-6-2024	Invaardossier naar DNB	Afgerond
Juli 2024	Communicatieplan naar AFM	
Na indiening implementatieplan		
December 2024	Beoordeling inregelen invaren en compensatie	
2024	Informerende deelnemers individuele impact transitie	
2025	Controle datakwaliteit tijdens en na transitie	

Afstemming planning fonds, pensioenadministratie en vermogensbeheer

De implementatie van de Wet Toekomst Pensioenen (Wtp) en de Solidaire Premie Regeling (SPR), heeft onder andere impact op processen en informatiestromen van de verschillende (uitbestedings-)partners die betrokken zijn bij de uitvoering van de pensioenregeling. In het nieuwe stelsel is strakkere aansluiting noodzakelijk tussen de administratie van het vermogen van het pensioenfonds en de administratie van persoonlijke pensioenvermogens. Hiermee wijzigt de frequentie en inhoud van de noodzakelijke informatie-uitwisseling.

De rolverdeling, werkwijze en planning tussen fonds, pensioenadministratie en vermogensbeheer worden daarom verder besproken en uitgewerkt in de Voorcommissie. In de Voorcommissie neemt een lid van de BAC, en gedelegeerden van de vermogensbeheerders (GSAM), de custodian (BNYM) en de pensioenadministrator (TKP) deel. De Voorcommissie vergadert 1 keer per 2 maanden.

Om de afstemming te formaliseren is het document “TKP Pensioen - Geautomatiseerde informatieuitwisseling puo en vermogensbeheerder” samengesteld (zie bijlage 2). Dit document is gebaseerd op het zogenaamde nieuwe operating model. Hierin zijn processen en stromen die van belang zijn voor de noodzakelijke samenwerking tussen het pensioenfonds, de pensioenuitvoeringsorganisatie (PUO) en de vermogensbeheerders (custodian, algemeen coördinator vermogensbeheer en adviseur) beschreven. Voor een integrale en beheerste uitvoering van de regeling is het van belang dat de taken en verantwoordelijkheden binnen en tussen alle betrokken partijen helder en duidelijk zijn. En dat alle betrokken partijen zich daaraan conformeren. Daarbij ligt de nadruk in dit document vooral op de gegevensuitwisseling tussen deze partijen. Dit document kan gezien worden als een aanzet tot de werkafspraken/ Uitbestedingsovereenkomst/ Service Level Agreement tussen het pensioenfonds en haar uitbestedingspartner(s). Daarmee kan worden geborgd dat alle partijen zich houden aan dezelfde eenduidige set aan afspraken. Precieze afspraken over leveringsdatum zullen in een SLA worden vastgelegd.

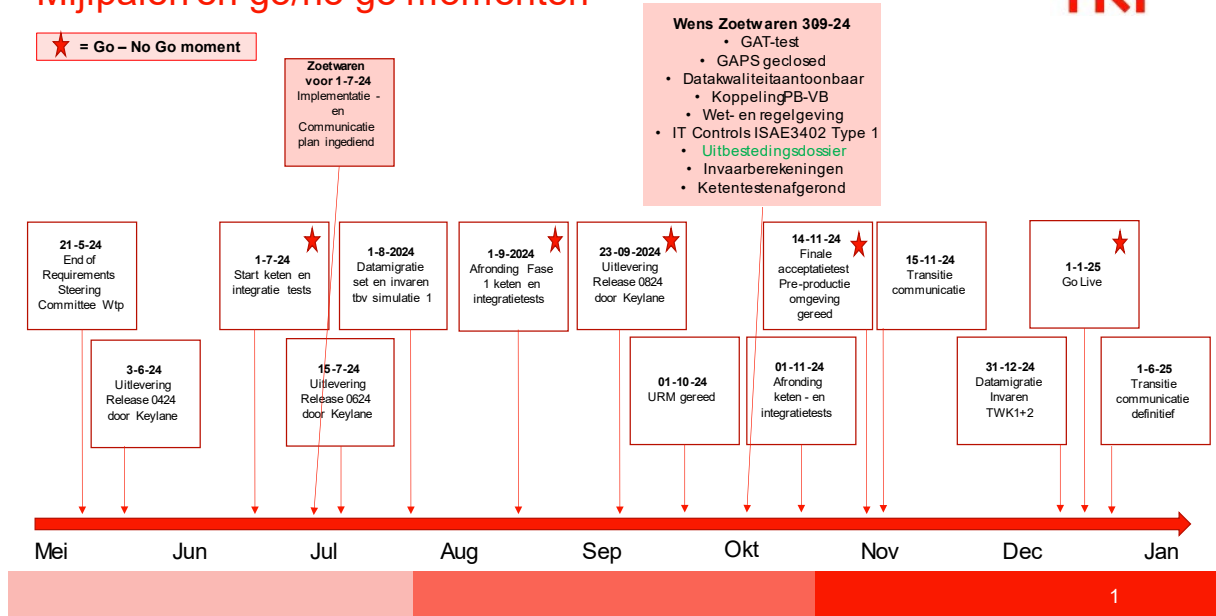
2.1.2. Vervolgstappen tot aan de transitie

Ook de implementatie van de transitie valt onder de verantwoordelijkheid van het bestuur, de voorbereidingsgroep en de werkgroepen en commissies. Het bestuur van het fonds is eindverantwoordelijk voor de implementatie. De voorbereidingsgroep zorgt voor de overall projectleiding, in het bijzonder voor de afstemming, planning en coördinatie tussen de werkgroepen en de verslaglegging richting het bestuur. Hierbij zorgt de voorbereidingsgroep ook voor afstemming over de inhoud en planning tussen het pensioenfonds en de uitvoeringsorganisaties. De voorbereidingsgroep houdt ook toezicht op de voorwaarden voor een geslaagde transitie zoals de beschikbaarheid van voldoende, gekwalificeerd personeel bij het fonds, de uitbestedingsorganisaties en de adviseurs en de IT-capaciteit en zal bij dreigende vertragingen en knelpunten oplossingen aandragen aan het bestuur. Daarnaast monitort de voorbereidingsgroep de go/no go momenten (zie bijlage 18) en zorgt dat het bestuur de informatie ontvangt die nodig is om een besluit te kunnen nemen op een go/no go moment. Het fonds legt verantwoording af in het jaarverslag, aan de toezichthouders en aan de andere organen van het fonds.

TKP hanteert voor het fonds een specifieke planning met mijlpalen en go/no go momenten. Navolgende afbeelding geeft een overzicht van de mijlpalen en go/no go momenten in de tijd.

Mijlpalen en go/no go momenten

TKP



Onder de in de afbeelding opgenomen planning en mijlpalen ligt een nadere detaillering en uitwerking die is opgenomen in de bijlage 4 . Het betreft hier de Wtp mijlpalenplanning. Deze planning is onderhevig aan versiebeheer en wordt in de loop van de tijd op basis van voortschrijdende inzichten herijkt.

2.2. Besluitvormingsproces vaststelling implementatieplan

2.2.1. Het doorlopen besluitvormingsproces

Vaststelling implementatieplan

Het fonds is op 31 december 2022 gestart met de planning van de implementatie.

- Op 30 november 2023 is een globale inhoud structuur en status van het implementatieplan gedeeld met het bestuur ter beeldvorming.
- Op 19 december 2023 heeft, na aanvulling met de meest recente informatie, een sessie ter oordeelsvorming inzake het implementatieplan plaatsgevonden. Hierna is het implementatieplan en de finale onderliggende stukken voorgelegd aan de SFHs Risicobeheer en Actuarieel en zijn er, waar nodig, aanpassingen aan het implementatieplan gemaakt.
- Op 28 maart 2024 is de laatste versie van het implementatieplan besproken ter besluitvorming en heeft het fondsbestuur het principe besluit genomen om de implementatie doorgang te laten vinden en voor te leggen aan de VO en het RvT.
- Tussen 28 maart en 20 juni 2024 is de laatste versie van het implementatieplan voorgelegd aan de SFHs, de VO en het RvT. Waar nodig zijn tussentijds aanpassingen gemaakt aan het implementatieplan, op verzoek van deze gremia. Deze hebben een finaal positief oordeel geven over de voortgang van de implementatie op basis van het implementatieplan.
- Op 25 juni heeft het fondsbestuur het definitieve besluit genomen om het implementatieplan goed te keuren en de implementatie door te laten gaan.

2.2.2. Oordeel van het fonds

Het bestuur is van mening dat de opdracht van sociale partners kan worden aanvaard onder twee voorbehouden:

Voorbehoud 1: Transitiedatum 1-1-2025

Het bestuur maakt een voorbehoud op de transitiedatum van 1 januari 2025. Het bestuur is van mening dat de transitiedatum van 1 januari 2025 alleen haalbaar is als:

- Er, naar de mening van het bestuur, voldoende mate van zekerheid is dat de transitie beheerst kan plaatsvinden, ook rekening houdend met het belang van tijdige en correcte communicatie met deelnemers.
- Het systeem van TKP en andere uitvoerders naar het oordeel van het bestuur in voldoende mate en aantoonbaar in staat is om de nieuwe pensioenregeling, inclusief het invaren en de koppeling met het vermogensbeheer, op een beheerste wijze uit te voeren.
- DNB geen verbod tot collectieve waardeoverdracht naar de nieuwe pensioenregeling heeft opgelegd.
- Er naar de mening van het bestuur in voldoende mate duidelijkheid is met betrekking tot de wet- en regelgeving.
- De datakwaliteit, na de nog voor de transitiedatum op te pakken herstelacties, naar het oordeel van het bestuur in voldoende mate op orde is.

Daarom heeft het bestuur go/no go momenten vastgesteld en heeft het bestuur een fallback scenario uitgewerkt. Dit fallback scenario houdt in dat het bestuur niet alleen alle werkzaamheden verricht, die nodig zijn voor een transitie naar het nieuwe pensioenstelsel per 1 januari 2025, maar zich ook voorbereidt op het continueren van het huidige stelsel in 2025. Het bestuur van BPF Zoetwaren zal sociale partners, het verantwoordingsorgaan, de Raad van Toezicht en De Nederlandsche Bank op de hoogte houden van de besluitvorming in het kader van de go/no go momenten.

Voorbehoud 2: Openstaande punten implementatie pensioenregeling

Op dit moment is het bestuur nog over een aantal punten met betrekking tot de pensioenregeling in overleg met TKP. Dit zijn bijvoorbeeld de verzekering en premie-inning van het parttime-gewogen tijdelijk nabestaandenpensioen en het deeltijdpensioen (de mogelijkheid tot verdere gedeeltelijke pensionering in latere jaren) Op onderdelen past de beoogde regeling niet één op één binnen de administratieve mogelijkheden per 1 januari 2025:

- **Geen bijzonder partnerpensioen bij echtscheiding**
In het vernieuwde pensioenstelsel is het partnerpensioen bij overlijden voor de pensioendatum altijd op risicobasis verzekerd. Bij verzekering op risicobasis is er na een scheiding geen partnerpensioendekking meer voor de ex-partner, en daarmee ook geen recht op een bijzonder partnerpensioen in geval van overlijden. Bijzonder partnerpensioen kan voor de pensioendatum alleen ontstaan als het partnerpensioen is gefinancierd op kapitaalbasis.
TKP kan geen regeling uitvoeren waarbij de dekking voor partnerpensioen bij overlijden na pensioendatum al vóór pensioendatum vanuit de nieuwe premie inleg op kapitaalbasis wordt gefinancierd. Hierdoor ontstaat over dit deel geen bijzonder partnerpensioen bij echtscheiding voor de pensioendatum. Het partnerpensioen dat opgebouwd was voor de overstap op het vernieuwde pensioenstelsel (en dekking biedt bij zowel overlijden voor als overlijden na pensioendatum) wordt op kapitaalbasis gefinancierd en komt bij een echtscheiding voor pensioendatum beschikbaar voor de ex-partner.
Er wordt derhalve voorzien in een partnerpensioen na pensioendatum door middel van een (standaard) uitruil op de pensioeningangsdatum. De deelnemer ziet op het uniform pensioenoverzicht (UPO) daarom wel een ouderdomspensioen en partnerpensioen. Er is echter geen

sprake van een opbouw van partnerpensioen voor de pensioendatum. Sociale partners zijn hiervan op de hoogte en hebben aangegeven dit te accepteren.

- **Deeltijdpensionering**

In de huidige pensioenregeling is vastgelegd dat een (gewezen) deelnemer de mogelijkheid heeft om het ouderdomspensioen op de pensioeningangsdatum gedeeltelijk in te laten gaan. Het ouderdomspensioen kan daarbij uitsluitend voor 10% of een veelvoud daarvan ingaan. Een eenmaal gekozen ingangsdatum voor deeltijdpensioen en het gekozen percentage zijn onherroepelijk. Na een eenmaal gemaakte keuze van de mate van deeltijdpensionering, kan de mate van deeltijdpensionering eens per jaar verhoogd worden naar een hoger percentage deeltijdpensionering. Verlaging van deeltijdpensionering is niet mogelijk.

In de basispropositie van TKP wordt uitgegaan van slechts één keuzemoment (op de pensioeningangsdatum). Deze keuze kan vervolgens niet meer worden veranderd. Er kan uitsluitend worden gekozen voor een deeltijdpensioen in stappen van 20% of 25% (nog vast te stellen door TKP). Dit is nog punt van overleg met TKP. Het bestuur van BPF Zoetwaren houdt sociale partners op de hoogte van de laatste stand van zaken. Dit punt is ook onderdeel van de go/no go momenten van het bestuur.

- **Tijdelijk partnerpensioen**

Sociale partners hebben besloten om in de nieuwe regeling een tijdelijk partnerpensioen te verzekeren ter grootte van € 12.500. Deze dekking geldt bij een fulltime dienstverband. In het geval van een parttime dienstverband wordt dit bedrag naar rato verzekerd.

TKP gaat in de basispropositie echter uit van een verzekering van € 12.500 voor alle deelnemers, ongeacht of er sprake is van een parttime dienstverband. Dat betekent dat de partners van parttime deelnemers een hoger tijdelijk partnerpensioen zouden verkrijgen dan beoogd door sociale partners. TKP heeft aangegeven dat het parttime toekennen van het tijdelijk partnerpensioen op termijn mogelijk wordt gemaakt.

Daarnaast lopen er met TKP nog gesprekken over de mogelijkheid om een (doorsnee)premie te heffen voor het tijdelijk partnerpensioen met ingang van 1 januari 2025. TKP heeft aangegeven dat dit in de eerste maanden van 2025 nog niet mogelijk is, maar dat dit in de eerste maanden van 2025 naar verwachting met terugwerkende kracht kan worden gerepareerd. Dit zou betekenen dat het bestuur van BPF Zoetwaren in de reserve operationele risico's een tijdelijke reservering moet opnemen voor dit risico. Het bestuur van BPF Zoetwaren houdt deze ontwikkelingen nauwgezet in de gaten. Dit is derhalve nog een openstaand punt. Het bestuur van BPF Zoetwaren houdt sociale partners op de hoogte van de laatste stand van zaken. Dit punt is ook onderdeel van de go/no go momenten van het bestuur.

Mocht blijken dat de TKP-administratie niet volledig in lijn is met de door sociale partners beoogde pensioenregeling of dat de beoogde administratieve inregeling van de nieuwe pensioenregeling onvoorziene financiële consequenties heeft voor werkgevers of werknemers, dan zal in overleg worden getreden met sociale partners om vast te stellen of de door TKP beoogde oplossingsrichting voor sociale partners acceptabel is of dat de transitie moet worden uitgesteld tot het moment dat er een voor sociale partners acceptabele oplossingsrichting ligt. Dit is ook onderdeel van de go/no go momenten.

2.2.3. Oordelen van de sleutelfunctiehouders, het verantwoordingsorgaan en het intern toezicht

Het fonds heeft de volgende gremia om een oordeel gevraagd over de juistheid van zijn besluit en over de inhoud van het implementatieplan:

- de SFH risicobeheer,
- de SFH interne audit,
- de SFH actuarieel,
- het verantwoordingsorgaan,
- de Raad van Toezicht
- Uitbestedingspartner TKP

De oordelen van deze gremia zijn elk vastgelegd in documenten die op verzoek ingezien kunnen worden.

Sleutelfunctiehouder (SFH) Risicobeheer

De sleutelfunctie risicobeheer kan zich vinden in het Implementatieplan (versie 1.1 van 20 juni 2024). Het proces is goed doorlopen en alle elementen, die DNB in de Good Practice Implementatieplan heeft benoemd, zijn opgenomen. In een eerdere risico opinie heeft de SFH Risicobeheer enkele observaties benoemd, die nader uitgewerkt dienden te worden, ook om te voldoen aan het Inspiratiedocument Implementatieplan van de Pensioenfederatie. In de beoordeelde versie van het Implementatieplan zijn deze observaties verwerkt of is beargumenteerd waarom een verdere verwerking niet nodig geacht wordt.

De sleutelfunctie risicobeheer kan zich vinden in de voorgenomen besluitvorming, onder de voorwaarde van goedkeuring door de RvT.

Sleutelfunctiehouder (SFH) actuarieel

De SFH Actuarieel heeft zich bij de beoordeling van de documenten met name gefocust op de actuariële onderdelen. De SFH actuarieel heeft in eerste instantie een concept implementatieplan ontvangen. De SFH actuarieel heeft in zijn opinie aangegeven dat er een gedegen proces is gelopen en dat hij zich op hoofdlijnen vinden in het concept implementatieplan. Hij heeft een aantal aanbevelingen gedaan. Naar aanleiding van deze opinie is het implementatieplan aangescherpt. De SFH actuarieel heeft vervolgens de laatste versie van het implementatieplan ontvangen en heeft geen opmerkingen meer.

Sleutelfunctiehouder Internal Audit

De SFH internal audit heeft in eerste instantie een concept implementatieplan ontvangen. De SFH internal audit heeft in zijn opinie het volgende aangegeven. Op grond van de verrichte werkzaamheden en gedane observatie kan worden vastgesteld dat de RSA NPS en launching customer zijn opgesteld conform de relevante onderdelen van het DNB referentiekader Integraal Risicomanagement, dat de risicoanalyses uitgebreid zijn vormgegeven en dat er door de voorbereidingsgroep en de GeRAC voldoende tijd is genomen om tot de risicoanalyses te komen en dat op grond hiervan de risicoanalyses op adequate wijze zijn uitgevoerd.

Tevens is vastgesteld dat de onderwerpen welke in het implementatieplan aan de orde komen in de risicoanalyses zijn benoemd.

Op grond van verrichte werkzaamheden en gedane observaties kan worden vastgesteld dat de ERB van het pensioenfonds uitgebreid is vormgegeven en dat er door de het bestuur en de GeRAC voldoende tijd is genomen om tot de ERB te komen.

Het verantwoordingsorgaan

Het Verantwoordingsorgaan heeft de adviesaanvraag uitgebreid besproken en is tot een advies gekomen.

Het Verantwoordingsorgaan staat unaniem positief tegenover het invaarbesluit en geeft een positief advies af. Daarbij geeft het Verantwoordingsorgaan wel mee dat zij enige bedenkingen heeft bij een overgang per 1 januari 2025 als koploper. Bij het Verantwoordingsorgaan geldt het uitgangspunt dat zorgvuldigheid belangrijker is dan de hardheid van de overgangsdatum. Daarnaast zijn de aspecten datakwaliteit en goed werkende ICT systemen bij de uitvoerder TKP van groot belang. Het verantwoordingsorgaan adviseert positief onder voorwaarde dat dit in september 2024 goed gecontroleerd is en dat het bestuur hier vertrouwen in heeft. Het advies kan gevonden worden in bijlage 5, "20240517 Advies VO transitie WTP"

Raad van Toezicht

Het bestuur van het fonds heeft de Raad van Toezicht van het fonds in lijn met artikel 150m lid 7 van de Pensioenwet goedkeuring gevraagd voor het voorgenomen besluit tot invaren van de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten. Daarop heeft het bestuur in de bestuursvergadering 20 juni 2024 een mondelinge reactie ontvangen. Vervolgens heeft de Raad van Toezicht op 21 juni 2024 per e-mail aangegeven dat de Raad van Toezicht goedkeuring geeft op het invaarbesluit, met aanvullende voorwaarden voor de datum van overgang. Sociale partners, het verantwoordingsorgaan en De Nederlandsche Bank worden op de hoogte gesteld zodra de schriftelijke reactie van de Raad van Toezicht beschikbaar is.

Uitbestedingspartner TKP

Als gevolg van de Wtp transitie en de overgang naar de SPR heeft TKP een beoordeling uitgevoerd op de uitvoerbaarheid van de voorgenomen regeling van Pensioenfonds Zoetwaren. Met de brief in bijlage 5 ("240621 Brief aan ZTW inzake toets uitvoerbaarheid v1.0") informeert TKP het fonds over het proces bij TKP om te komen tot goedkeuring, de voorlopige uitkomst van deze beoordeling en de nog te ondernemen acties.

TKP kan Pensioenfonds Zoetwaren informeren dat de voorlopige uitkomst qua uitvoerbaarheid van de voorgenomen SPR pensioenregeling per 1 januari 2025 positief is.

Belangrijk om te melden, is dat Zoetwaren meermaals heeft aangegeven de basispropositie inclusief keuze mogelijkheden van TKP, zoals beschreven in de PDC, te willen volgen.

3. Risicoanalyses en beheersingsmaatregelen

In dit hoofdstuk worden risico's beschreven, op waarde geschat en worden beheersingsmaatregelen benoemd. Waar nodig, wordt expliciet aandacht besteedt aan het (tijdelijk) beheersen van meerdere pensioenomgevingen. De na beheersing resterende risico's worden afgezet tegen de risicobereidheid van de pensioenuitvoerder om vast te stellen of aanvullende maatregelen gewenst zijn.

3.1. Risico's en beheersingsmaatregelen

3.1.1. Beschrijving van de operationele en IT-risico's

De gehele transitie is een omvangrijk en ingewikkeld proces waarin een zeer hoge mate van correctheid van belang is. Dit stelt ook hoge eisen aan de risicobeheersing van de uitbestedingsorganisaties, die bovendien vóór de transitie tegelijkertijd zorg dienen te blijven dragen voor de juiste, volledige en tijdige uitvoering van de huidige regeling en na de transitie van de nieuwe regeling. De basis voor de risicobeheersing is een periodiek uit te voeren en te actualiseren Risk & Control Self Assessment van het fonds (voor de laatste RSA, zie bijlage 6).

Daarnaast levert TKP elk kwartaal een Wtp-specifieke risicorapportage. Dit is het risklog van TKP en het fonds om tot een basis voor de risicoanalyse met betrekking tot de transitie Wtp voor het fonds te komen, dat een compleet, eenduidig en volledig risicobeeld geeft (zie bijlage 7).

Hieronder is een korte samenvatting opgenomen:

Onderstaand wordt per risicocategorie het actueel netto risico weergegeven ten opzichte van de vorige twee kwartalen en wordt de trendverwachting getoond. Een risicocategorie bestaat uit een aantal key risico's gedefinieerd door het Programma.

De key risico's van het programma zijn bottom-up bepaald door de opname van de belangrijkste deelprogrammarisico's in de risico's voor het programma. Daarnaast zijn voor het programma een aantal key risico's op programma niveau gedefinieerd.

De generieke risicobereidheid voor het Programma Wtp binnen de TKP context is Middel. TKP en het fonds gebruiken verschillende referentieschalen voor de bepaling van de risicotolerantie. In het geval van het fonds komt de risicobereidheid Middel van TKP overeen met een risicotolerantie "Balanced".

Voor de classificatie van de risico's (van Laag tot en met Zeer Hoog) wordt uitgegaan van de datum voor 1 januari 2025 zijnde de datum van live-gang van de koplopers.

De risicobereidheid voor de run² staat los van de risicobereidheid van het Programma Wtp. De run vanaf 1 januari 2025 voor de nieuwe pensioenadministratie wijkt in principe niet af van de risicobereidheid zoals die nu geldt voor de bestaande run. Hieronder het dashboard profiel van de risicorapportage 1^e kwartaal 2024 van TKP:

Risicocategorie	Risico bereidheid programma	Actueel netto risico Q1 23	Actueel netto risico Q2 23	Actueel netto risico Q3 23	Actueel netto risico Q4 23	Trend Q4 + 1	Actueel netto risico Q1 24	Trend Q1 + 1
	Middel							
A. Structuur, leiderschap en verantwoordelijkheden		Middel	Middel	Middel	Middel	=	Middel	▲
B. Portfolio management		Hoog	Hoog	Hoog	Middel	=	Middel	=
C. Stakeholder management		Hoog	Middel	Middel	Middel	=	Middel	=
D. Scope, planning en voortgang deliverables		Hoog	Hoog	Hoog	Hoog	=	Hoog	=
F. Verandermanagement		Middel	Middel	Middel	Middel	=	Middel	=
G. Compliance wet- en regelgeving		Hoog	Hoog	Hoog	Zeer hoog	▼	Hoog	=
H. Transitie		Zeer hoog	Zeer hoog	Hoog	Hoog	=	Hoog	=
I. Datakwaliteit en -migratie		Hoog	Middel	Middel	Middel	=	Middel	=
J. Uitbesteding		Hoog	Hoog	Middel	Middel	=	Middel	=
K. Resource management		Hoog	Middel	Middel	Hoog	=	Hoog	=
L. Architectuur		Middel	Middel	Middel	Middel	=	Middel	=
M. Requirements & design		Zeer hoog	Zeer hoog	Zeer hoog	Zeer hoog	▼	Hoog	=

Legenda
= Geen wijzigingen verwacht
▲ (Verwachte) daling risico
▼ (Verwachte) stijging risico

3.1.2. Change management beleid

Om ervoor te zorgen dat materiële changes op kritische applicaties bij uitbestedingspartijen op een zodanig beheerste wijze worden uitgevoerd en het bestuur 'in control' is op de wijziging en daarmee een beheerste bedrijfsvoering waarborgt, is het change management beleid beschreven en geaccordeerd. Dit zoals bedoeld in de Pensioenwet.

De onderliggende doelstellingen van het beleid zijn:

² Run: Hiermee wordt de reguliere uitvoering bedoeld, niet zijnde de uitvoerende werkzaamheden die als 'change' zijn aan te merken

- Het bevorderen van het bewustzijn omtrent change risico's.
 - Het vastleggen van verantwoordelijkheden tussen bestuur en uitbestedingspartij, teneinde een beheerste change te kunnen uitvoeren (governance).
- Het bieden van een gestructureerde aanpak voor het doorvoeren van materiële changes met betrekking tot kritische uitbestedingen, systemen en processen.
 - Het vastleggen van planningen en scoping van deze materiële changes.
- Het vastleggen van implementatiecriteria waar de materiële change binnen het fonds en uitbestedingspartijen aan moet voldoen.
- Het afronden van de change, inclusief verantwoording binnen het bestuur.

Het Change management beleid is beschreven in het document in bijlage 9

3.1.3. Procesbeheersing

Beschrijving van de belangrijkste wijzigingen in de taken en verantwoordelijkheden van de pensioenuitvoerder en partijen in de vermogensbeheerketen, waarbij rekening is gehouden met de grotere afhankelijkheid tussen pensioenbeheer en vermogensbeheer in de nieuwe pensioenregeling.

De Wtp brengt met zich mee dat elke deelnemer een eigen persoonlijk pensioenvermogen (kapitaal) heeft, dat onderdeel uitmaakt van een collectieve belegging. Het beleggingsbeleid wordt door het pensioenfonds bepaald. Het beleggingsrendement wordt periodiek aan de persoonlijke pensioenvermogens (kapitalen) toebedeeld. Voor de praktische uitvoering daarvan, maar ook voor een stelsel van controles, is periodieke gegevensuitwisseling van belang, die TKP conform de SIVI standaard heeft ingevuld.

Het beleggingsbeleid is deels leeftijdsafhankelijk. Daarom wordt het deelnemersbestand verdeeld in zogenaamde leeftijdscohorten van deelnemers. En per cohort wordt een zo optimaal mogelijke beleggingsmix bepaald. De som van alle beleggingsmixen leidt tot het totale beleggingsbeleid van het pensioenfonds. Bij de toerekening van het rendement van de beleggingen wordt rekening gehouden met de verschillen in karakter/risicohouding tussen de leeftijdscohorten.

Naast de kapitalen per deelnemer kent het pensioenfonds ook een aantal reserves. Ook deze worden (deels) belegd. Per reserve wordt, analoog aan de leeftijdscohorten, een beleggingsmix bepaald. Hierdoor kunnen ook aan de reserves rendementen worden toebedeeld.

TKP administreert de persoonlijke pensioenpotten in het systeem Plexus en de reserves in de financiële administratie. Voor de aanlevering van de rendementen is TKP afhankelijk van de vermogensbeheerders. Om dit geautomatiseerd plaats te laten vinden is een koppeling met de vermogensbeheerders noodzakelijk.

TKP hanteert voor de koppeling met de vermogensbeheerder de afgesproken landelijke standaard (SIVI) en heeft dit ook zo afgesproken met het fonds, de custodian (BNYMellon) en de vermogensbeheerder (Goldman Sachs). TKP heeft een Operating Model en Manual aangeleverd ten behoeve van de koppeling van de pensioenadministratie en het vermogensbeheer. Zie hier voor hoofdstuk 4 van bijlage 2: TKP Pensioen – Geautomatiseerde informatieuitwisseling puo en vermogensbeheerder, het document 20240507 – Zoetwaren swimming lane en proces set-up en de planning koppeling PUO, vermogensbeheerpartijen (bijlage 2.).

Ketenpartners en verantwoordelijkheden

TKP heeft de verantwoordelijkheid om conform de door het pensioenfonds vastgestelde toedelingsregels rendementen toe te delen naar de persoonlijke pensioenvermogens van deelnemers, de solidariteitsreserve en andere voorzieningen en reserves. Op basis van deze persoonlijke pensioenvermogens worden, conform de uitgangspunten van het pensioenfonds, uitkeringen bepaald en geprojecteerd. TKP verwerkt mutaties in het deelnemersbestand, premies en uitkeringen en verzorgt de deelnemerscommunicatie.

GSAM ondersteunt het pensioenfonds bij de totstandkoming van het integrale beleggingsbeleid, draagt zorg voor de uitvoering van dit beleggingsbeleid (inclusief selectie beleggingsproducten, herbalancerings e.d.) en stuurt daarbij (operationele) vermogensbeheerders aan. De algemeen coördinator vermogensbeheer zal ook een (schaduw) beleggingsadministratie voeren.

De **operationele vermogensbeheerders** beheren onderdelen van de portefeuille en worden daarbij aangestuurd door de algemeen coördinator vermogensbeheer. Het is mogelijk dat (voor onderdelen) de algemeen coördinator vermogensbeheer en de operationeel vermogensbeheerder tot dezelfde organisatie behoren.

BNY Mellon verzorgt als de custodian/beleggingsadministrateur de onafhankelijke beleggingsadministratie voor het pensioenfonds. Deze administratie wordt gevoed vanuit de afwikkeling van mutaties in de portefeuille, uitgevoerd door de operationele vermogensbeheerders. Met de algemeen coördinator vermogensbeheer wordt deze administratie gereconcilieerd. De administratie biedt tevens de basis voor het detailniveau voor DNB rapportages (die BNY Mellon aan DNB verstrekt).

Een en ander is in detail beschreven in het document 20240507 – Zoetwaren swimming lane en proces set-up in bijlage 2.

3.1.4. Beschrijving van de wijzigingen in de belangrijkste bedrijfsprocessen van de pensioenuitvoerder (procesbeheersing)

Het is de verwachting dat de primaire processen van het fonds nauwelijks zullen wijzigen. Hiermee worden de processen rondom life-events bedoeld, inclusief de processen rondom de werkgeversadministratie.

Borging van de continuïteit en betrouwbaarheid van de dienstverlening

Als gevolg van de inwerkingtreding van de Wtp zal het huidige pensioenstelsel wijzigen. Dit heeft een grote impact op TKP als pensioenuitvoeringsorganisatie. Binnen TKP is er een programma ingericht om dit te organiseren. Dit valt uiteen in vier deelprogramma's, te weten:

- datakwaliteit;
- realisatie & implementatie;
- transitie klanten;
- business implementatie.

De wijzigingen als gevolg van de Wtp hebben op diverse manieren (grote) impact op de dienstverlening van TKP, systemen, processen, de medewerkers en de organisatie van TKP. Gezien de mogelijke impact van de wijzigingen is dit planmatig uitgewerkt in een zogeheten Change Impact Assessment (hierna: CIA).

De Stuurgroep Wtp van TKP heeft aan de lijnorganisatie opdracht gegeven om een CIA uit te voeren per C-lijn. Operations heeft het initiatief genomen om de structuur uit te werken, waarna de overige C-lijnen in het eerste kwartaal van 2024 hun eigen CIA hebben uitgevoerd.

Doel van het CIA is om planmatig uit te werken wat de verwachte impact van de Wtp is op de diverse afdelingen binnen TKP. Dit om te voorkomen dat TKP na de Wtp-transitie de reguliere werkzaamheden inclusief besturing en beheersing daarop niet kan realiseren.

Het CIA is uitgevoerd door een analyse op de huidige situatie en de uiteindelijke situatie na de transitie van alle klanten. Op basis van het verschil tussen de huidige en de toekomstige situatie(s) geeft het CIA inzicht in de benodigde veranderstrategie per gewijzigde situatie. De transitie van klanten zal in meerdere jaren plaatsvinden. Het CIA beschrijft de end state, na alle transities. Het rapport in bijlage 8 bevat een samenvatting van de CIA's van de diverse C-lijnen.

In de tabel hieronder staat een overzicht van de processen waarop de transitie van Wtp de meeste impact heeft:

Huidig proces	Toekomstig proces	Aanbevelingen
Vraaggestuurde dienstverlening voor pensioenfondsen. Mate van maatwerk is groot.	Aanbodgedreven dienstverlening aan de hand van een Producten- en Dienstencatalogus (pdc). De pdc heeft impact op de volledige organisatie in de dienstverlening, uitvoering, vertaling naar processen/systemen, assurance, rapportages en werkzaamheden voor medewerkers.	- Organisatie opleiden in werken met (beheerproces) pdc - Propositie ontwikkeling vormgeven - Bewaking productaanbod - Aanpassing afspraken fondsen aan pdc – inclusief SLA/SA/KPI's/rapportages
Processen voor alle life events DB (en DC) in Bpm One en handmatig buiten systeem om.	Stp processen voor alle life events op basis van de spr + nieuw kapitaalbeheersingsproces. In Plexus en een beperkt aantal processen in Appian. Binnen de basispropositie spr is de verwachting dat in de end state een hogere Stp graad heeft. Omvang hiervan is niet inzichtelijk, volgt pas na ketentesten & livegang koplopers.	- Plan van aanpak voor verhoging Stp-grad na livegang (focus eerst op livegang, daarna op verhoging Stp-grad) - Aanpassing procesbeschrijvingen - Uitwerking kapitaalbeheersingsprocessen, incl. verantwoordelijkheden - Opleidingsplan - Acceptatiecriteria - Herijking procescatalogus
Veel processen zijn gericht op eigen ontwikkeling. Verschuiving naar strategie “buy over build”. IT processen hierop ingericht.	IT processen dienen aangepast te worden naar de regierol voor TKP waarin er sprake is van afname van software/systemen. Tegelijkertijd zorgen de nieuwe processen voor een beweging naar de cloud.	Aanpassing IT beheerprocessen Security processen o.b.v. cloud en regierol. Aanpassing portfoliomanagement proces aan de samenwerking met IT partners
DB administratie processen die berekenen en gecontroleerd dienen te worden.	Spr verplichting met pensioenpotten waardoor werkzaamheden veranderen en gericht worden op de beheersing van actuariële factoren, voorzieningen en reserves.	Plan van aanpak voor de totstandkoming van nieuwe analyse-tooling en actuariële rapportages
FTK rapportages, SLA rapportages per klant en veel maatwerk.	Nieuwe richtlijnen op het gebied van rapportages in combinatie met rapportages op basis van de pdc zorgen voor een inhoudelijke aanpassing van het rapportageproces binnen TKP.	Plan van aanpak voor totstandkoming nieuwe rapportages spr
Proces gegevensuitwisseling vermogensbeheerder waarbij de stand van de beleggingen relevant is voor de bepaling van de dekkingsgraad.	Proces gegevensuitwisseling dient aangepast te worden omdat het rendement direct toebedeeld wordt aan de individuele deelnemers. Tevens stelselmatig aanleveren van informatie aan de vermogensbeheerder in verband met het uitvoeren van het beleggingsbeleid.	Plan van aanpak voor de realisatie van een aangepast koppelvlak voor wat betreft aan- en teruglevering met passend control framework.

3.1.5. Beschrijving van de wijzigingen in de governance (inclusief de sleutelfunctiehouders, het intern toezicht en andere gremia)

Er zijn geen wijzigingen te verwachten in de governance van het fonds als gevolg van de implementatie van de WTP. Ook in de relatie met TKP voorziet het fonds geen wijzigingen, bijvoorbeeld voor de inrichting/wijziging/beheer van systemen, processen en/of communicatieproducten. Derhalve ziet het fonds geen aanvullende of nieuwe risico's in dit kader en zijn evenmin nieuwe beheersmaatregelen nodig.

3.1.6. Beschrijving van de wijzigingen in de kostenstructuur (zowel vanwege de transitie als vanwege de uitvoering van de nieuwe pensioenregeling na de transitie)

De eenmalige investering voor het hele project is circa € 3,0 miljoen. De jaarlijkse besparing na invoering wordt geschat op € 0,5 miljoen. Voor meer details zie memo in bijlage 10. Er worden verder geen significante wijzigingen in de kostenstructuur verwacht naar aanleiding van de transitie of de nieuwe pensioenregeling

3.1.7. Overzicht van de belangrijkste risico's op bovenstaande gebieden en de bijbehorende beheersingsmaatregelen, inclusief een volledige beschrijving van de opzet, het bestaan en de werking.

Zie hiervoor hoofdstuk 3.4 in dit document en hoofdstuk 6.6.2 in de ERB bijlage 11

3.2. Oordeel op technische uitvoerbaarheid van de nieuwe pensioenregeling

3.2.1. Haalbaarheidsanalyse (inclusief de beoordelingscriteria) door het fonds waaruit blijkt dat de IT-systemen gereed (zullen) zijn om de transitie en de nieuwe pensioenregeling uit te voeren

Vooropgesteld wordt dat het bestuur verantwoordelijk is voor een beheerste uitvoering van de pensioenregeling, zoals overeengekomen met sociale partners. Sociale partners hebben gevraagd een nieuwe pensioenregeling uit te voeren, welke valt onder de bepalingen van de Wtp. Het bestuur kan besluiten deze opdracht te aanvaarden. Om hiertoe over te gaan heeft het bestuur afgewogen in hoeverre de uitvoering beheerst is. Dit is vastgelegd in de opdrachtaanvaarding (zie bijlage 16).

Omdat de IT-systemen nog niet gereed zijn, heeft het bestuur 'Go / no-go' momenten vastgesteld. Deze momenten stellen het bestuur in staat om te allen tijde 'in control' te blijven over de transitie naar Wtp. Het bestuur hanteert daarnaast een fallback scenario: Op het moment dat het bestuur besluit dat er in de tijd richting 1 januari 2025 gebeurtenissen zich voordoen, waardoor de overgang niet meer beheerst kan plaatsvinden, dan zal de huidige pensioenregeling onder FTK worden voortgezet. (zie bijlage 17 fallback scenario)

De bestuurlijke vraag is hoe en op basis van welke documenten het bestuur kan vaststellen dat de IT systemen de pensioenregeling onder Wtp, inclusief invaren kunnen uitvoeren.

Om hierover een besluit te nemen is inzicht nodig in:

- Acceptatiecriteria
- Beoordelingscriteria
- Concrete implementatieplanning (inclusief mijlpalen, acceptatietesten en go/ no go momenten)
- Risico analyses
- Fall back scenario

DNB geeft aan dat het volgende ondersteunend kan zijn:

- Haalbaarheidsanalyse IT omgeving
- Transitieplan PUO
- Opinie SFH risicobeheer ten aanzien van haalbaarheid
- Notulen met besluitvorming

Assurance

De hoogste mate van zekerheid dat IT systemen adequaat ontworpen zijn is door assurance te krijgen over de opzet, het bestaan en de werking van interne controlemaatregelen. Gegeven het feit dat de werking pas achteraf getoetst kan worden, omdat BPF Zoetwaren een koploper fonds is, is assurance over de opzet en het bestaan het hoogst haalbare. In bijlage 9 van de notitie 09d4d Notitie gereedheid IT systemen in bijlage 12 heeft TKP beschreven op welke wijze hieraan tegemoet kan worden gekomen. Daarnaast heeft het fonds van TKP het ketentestplan ontvangen (zie) en een planning voor de invaarsimulaties. Deze testen vinden plaats in de periode van augustus 2024 tot en met oktober 2024 (zie bijlage 4). Ten aanzien tot het komen van assurance over de diverse onderdelen is een mijlpalenplanning opgesteld die opgenomen is bijlage 12. Een plan van aanpak om te komen tot assurance van de 1^e lijn is tevens toegevoegd in bijlage 12.

De doelstelling is om in Q4 een pre-live assurance af te geven in de vorm van een ISAE3402 Type 1 verklaring, wat wil zeggen dat er assurance wordt gegeven over de opzet en het bestaan van interne controlemaatregelen. Een Type 2 verklaring (waarin de werking ook is getoetst) zal pas begin 2026 afgegeven kunnen worden.

De tussentijdse uitkomsten van de pre-live assurance, die door TKP in Q2 en Q3 worden uitgevoerd, worden door het bestuur van het fonds geanalyseerd om te bepalen of de opzet en bestaan van interne controlemaatregelen voldoende is om op de go/no go momenten tot besluitvorming over te kunnen gaan.

Acceptatiecriteria

In de notitie go / no-go momenten in bijlage 18 heeft het bestuur de acceptatiecriteria feitelijk beschreven en vastgesteld. Wanneer de oplevering door TKP daar op de beschreven data niet aan voldoet, zal het bestuur een overgang per 1 januari 2025 niet accepteren. De transitiedatum wordt dan uitgesteld.

TKP heeft de uitvoerbaarheid van de regeling getoetst en. Dit is op verschillende momenten in het proces gebeurd. Onderdeel hiervan waren een beoordeling van het transitieplan, het pensioenreglement en het uitvoeringsreglement. De laatste stand van zaken is beschreven in de brief van TKP van 21 juni (zie bijlage 5 "240621 Brief aan ZTW inzake toets uitvoerbaarheid").

Beoordelingscriteria

De beoordelingscriteria met betrekking tot de haalbaarheid van een integere en beheerste transitie per 1 januari 2025 zijn beschreven in de notitie inzake de go/no go momenten (zie bijlage 18) De voorbereidingsgroep en het bestuur houden scherp in de gaten dat de informatie die nodig is om op de go/no go momenten tot besluitvorming over te kunnen gaan beschikbaar is. Hiertoe vindt wekelijks een gesprek plaats met TKP. Daarnaast worden interne rapportages van TKP ontvangen en wordt het fonds en haar adviseurs op de hoogte gesteld van de uitkomsten van de ketentest en de invaarsimulaties. In

het geval dat alle ‘go’ criteria gedurende 2024 behaald worden op de door het bestuur gewenst tijdstip, wordt derhalve feitelijk beoordeeld dat het systeem voldoende gereed is voor een beheerste uitvoering.

Concrete implementatieplanning (inclusief mijlpalen, acceptatietesten en go/ no go momenten)

TKP heeft concrete implementatieplanningen. In de bijlage 1 van de “notitie 09d4d Notitie gereedheid IT systemen” in bijlage 12 blijkt dat deze planning er is, inclusief mijlpalen. Daarnaast heeft het fonds van TKP een ketentestplan ontvangen (zie “240618 Ketentestplan Wtp v1.0 140624 “bijlage 12) en een planning voor de invaarsimulaties (zie bijlage 4).

Ook heeft het fonds de mijlpalenplanning van TKP tegen die van het fonds gehouden, wat in de notitie go / no-go tot uiting is gekomen. De FAT en GAT-testen zijn onderdeel van de TKP mijlpalenplanning en ook is een Business Change Impact analyse opgesteld, waaruit blijkt dat TKP een plan heeft voor de business implementatie. Dit plan is opgenomen in bijlage 3 van de “notitie 09d4d Notitie gereedheid IT systemen” in bijlage 12. Hierin staat dat het management van TKP op een aantal belangrijke punten nog heldere keuzes moet maken. Het bestuur van het fonds volgt via de regiegroep en voorbereidingsgroep de voortgang en dit wordt meegenomen in bij de besluitvorming op de go/no go momenten. De laatste mijlpalenplanning is bijgevoegd als bijlage 7 van de notitie 09d4d Notitie gereedheid IT systemen in bijlage 12 en dateert van 7 juni.

Risico analyses

Het fonds heeft samen met TKP meerdere risicoanalyses uitgevoerd op de technische haalbaarheid. De laatste update heeft plaatsgevonden in april in de GeRAC. De voorlegger met belangrijkste wijzigingen tov eerdere versies is opgenomen in bijlage 4 van de notitie 09d4d Notitie gereedheid IT systemen in bijlage 12, evenals de volledig geüpdate RSA.

Fallback scenario

Het fonds beschikt over een fallback scenario. Dit fallback scenario houdt in dat de regeling ook na 1 januari 2025 in het huidige FTK wordt voortgezet. Het fonds heeft dit fallback scenario afgestemd met haar uitbestedingspartijen. Het fonds voert daarom in 2024 niet alleen de werkzaamheden uit, ter voorbereiding van de transitie op 1 januari 2025, maar verricht ook alle werkzaamheden die nodig zijn om vanaf 1 januari 2025 het huidige FTK uit te blijven voeren.

In de “memo fallback_31-5-2024” in bijlage 17 is dit in meer detail beschreven.

Ondersteunende informatie

DNB heeft concreet 4 elementen genoemd die als ondersteunende informatie kunnen worden gebruikt:

1. Haalbaarheidsanalyse IT omgeving

De haalbaarheidsanalyse hebben de fondsen door Montae laten uitvoeren. Hieruit bleek dat het gehele project bij TKP onder druk staat en de kans op het niet halen ‘aanzienlijk’ is. In bijlage 8 van de notitie “09d4d Notitie gereedheid IT systemen” in bijlage 12 is dit rapport opgenomen. De inhoudelijke bespreking in het bestuur heeft op 12 maart plaatsgevonden, in een speciaal daarvoor uitgeschreven bestuursvergadering. Als één van de mitigerende maatregelen is door Montae aangegeven het terugbrengen van het aantal koplopers. Inmiddels is duidelijk geworden dat uitsluitend Pensioenfondsen Zoetwaren en 1 kring van STAP nog koploper zijn.

2. Transitieplan PUO

Dit transitieplan valt uiteen in een aantal zaken, voornamelijk zijnde een planning en een business change impact. Beide zijn opgenomen als bijlage van de notitie “09d4d Notitie gereedheid IT systemen” in bijlage 12 (bijlage 1,3 en 7)

3. *Opinie SFH risicobeheer ten aanzien van de haalbaarheid*

De SFH risicobeheer heeft geen expliciete opinie gegeven over de haalbaarheid. Wel heeft de SFH risicobeheer een Risico-opinie geschreven bij de opdrachtaanvaarding, waar de haalbaarheid onderdeel van uitmaakt (20240624 - Risico opinie Opdrachtaanvaarding in bijlage 5). Ten aanzien van de haalbaarheid schrijft de SFH risicobeheer:

“Beheerste bedrijfsvoering

5. *Ten aanzien is het overall oordeel is dat de SFH Risicobeheer zich in grote lijnen kan vinden in de aanpassing van de go/no-go momenten, (zie 09a SFH RB 20240417 RO GO NOGO in bijlage 5 onder de voorwaarde dat er een concreet fall back scenario is. Het fall back scenario is in bijlage 17 bijgevoegd*
6. *De SFH Risicobeheer heeft de voortgang van de koppeling tussen administratie en vermogensbeheer regelmatig geadresseerd. De koppeling is onderdeel van een go/no-go moment.*
7. *De SFH Risicobeheer heeft een separate risico opinie opgesteld ten aanzien van het Implementatieplan. De SFH Risicobeheer kan zich vinden in de voorgenomen besluitvorming, onder de voorwaarde van een goedkeuring door de RvT (zie 20240624 - Risico opinie Implementatieplan (zonder TC) in bijlage 5).*
8. *De SFH Risicobeheer heeft een separate risico opinie opgesteld ten aanzien van het Communicatieplan. Deze is in bijlage 5 toegevoegd. De SFH Risicobeheer kan zich in grote lijnen vinden in het communicatieplan.*
9. *De SFH Risicobeheer heeft een separate risico opinie opgesteld ten aanzien van datakwaliteit. Overall is de SFH Risicobeheer van mening dat het fonds/bestuur op een deugdelijke manier is omgegaan met de bevindingen vanuit de AUP. Deze is in bijlage 5 toegevoegd.*

Conclusie: De SFH Risicobeheer kan zich vinden in de Opdrachtaanvaarding. In separate risico opinies heeft de SFH Risicobeheer risico's beschreven en de goedkeuring door de RvT als randvoorwaarde gesteld.”

4. Notulen bestuursvergadering met besluitvorming. Notulen 16 mei; pagina 3-7 is gesproken over de haalbaarheid (no go bespreking). Voortgezet op 20 juni; notulen bijgevoegd. (zie 03e NC 20240516 Bestuursvergadering vdef en NC 20240620 Bestuursvergadering deel 1 (agendapunt 1-2) in bijlage 12)

Conclusie

Het bestuur is van mening dat de opdracht van sociale partners kan worden aanvaard onder twee voorbehouden:

Voorbehoud 1: Transitiedatum 1-1-2025

Het bestuur maakt een voorbehoud op de transitiedatum van 1 januari 2025. Het bestuur is van mening dat de transitiedatum van 1 januari 2025 alleen haalbaar is als:

- Er, naar de mening van het bestuur, voldoende mate van zekerheid is dat de transitie beheerst kan plaatsvinden, ook rekening houdend met het belang van tijdige en correcte communicatie met deelnemers.
- Het systeem van TKP en andere uitvoerders naar het oordeel van het bestuur in voldoende mate en aantoonbaar in staat is om de nieuwe pensioenregeling, inclusief het invaren en de koppeling met het vermogensbeheer, op een beheerste wijze uit te voeren.
- DNB geen verbod tot collectieve waardeoverdracht naar de nieuwe pensioenregeling heeft opgelegd.
- Er naar de mening van het bestuur in voldoende mate duidelijkheid is met betrekking tot de wet- en regelgeving.
- De datakwaliteit, na de nog voor de transitiedatum op te pakken herstelacties, naar het oordeel van het bestuur in voldoende mate op orde is.

Daarom heeft het bestuur go/no go momenten vastgesteld en heeft het bestuur een fallback scenario uitgewerkt. Dit fallback scenario houdt in dat het bestuur niet alleen alle werkzaamheden verricht, die nodig zijn voor een transitie naar het nieuwe pensioenstelsel per 1 januari 2025, maar zich ook voorbereidt op het continueren van het huidige stelsel in 2025. Het bestuur van BPF Zoetwaren zal sociale partners, het verantwoordingsorgaan, de Raad van Toezicht en De Nederlandsche Bank op de hoogte houden van de besluitvorming in het kader van de go/no go momenten.

Voorbehoud 2: Openstaande punten implementatie pensioenregeling

Op dit moment is het bestuur nog over een aantal punten met betrekking tot de pensioenregeling in overleg met TKP. Dit zijn bijvoorbeeld de verzekering en premie-inning van het parttime-gewogen tijdelijk nabestaandenpensioen en het deeltijdpensioen (de mogelijkheid tot verdere gedeeltelijke pensionering in latere jaren). Op deze onderdelen past de beoogde regeling niet één op één binnen de administratieve mogelijkheden per 1 januari 2025. Voor de onderdelen hiervan die wel uitgevoerd kunnen worden per 1 januari 2025, geldt dat er tijdelijk sprake zal zijn van een handmatig (en dus niet STP-proces (straight through process)). Er is nog geen schriftelijke bevestiging van TKP ontvangen welke onderdelen dit betreft. De stand van zaken is besproken met sociale partners.

Daarnaast is de werking van bijzonder partnerpensioen na de overstap op het vernieuwde pensioenstelsel besproken met sociale partners. In het vernieuwde pensioenstelsel is het partnerpensioen bij overlijden voor de pensioendatum altijd op risicobasis verzekerd. Bij verzekering op risicobasis is er na een scheiding geen partnerpensioendekking meer voor de ex-partner, en daarmee ook geen recht op een bijzonder partnerpensioen in geval van overlijden. Bijzonder partnerpensioen kan voor de pensioendatum alleen ontstaan als het partnerpensioen is gefinancierd op kapitaalbasis. TKP kan geen regeling uitvoeren waarbij de dekking voor partnerpensioen bij overlijden na pensioendatum al vóór pensioendatum vanuit de nieuwe premie inleg op kapitaalbasis wordt gefinancierd. Hierdoor ontstaat over dit deel geen bijzonder partnerpensioen bij echtscheiding voor de pensioendatum. Het partnerpensioen dat opgebouwd was voor de overstap op het vernieuwde pensioenstelsel (en dekking biedt bij zowel overlijden voor als overlijden na pensioendatum) wordt op kapitaalbasis gefinancierd en komt bij een echtscheiding voor pensioendatum beschikbaar voor de ex-partner.

Mocht blijken dat de TKP-administratie niet volledig in lijn is met de door sociale partners beoogde pensioenregeling of dat de beoogde administratieve inregeling van de nieuwe pensioenregeling onvoorziene financiële consequenties heeft voor werkgevers of werknemers, dan zal in overleg worden

getreden met sociale partners om vast te stellen of de door TKP beoogde oplossingsrichting voor sociale partners acceptabel is of dat de transitie moet worden uitgesteld tot het moment dat er een voor sociale partners acceptabele oplossingsrichting ligt.

3.2.2. Overzicht van de belangrijkste risico's en beheersingsmaatregelen.

Zie voor een samenvatting van de belangrijkste risico's en beheersmaatregelen hoofdstuk 3.4 in dit document en ERB hoofdstuk 6.6.2 in de ERB bijlage 11

3.3. Uitbestedingsrisico

3.3.1. Procesbeschrijving: hoe heeft bestuur haar uitbestedingspartners betrokken bij de voorbereiding op de transitie

Alle uitbestedingspartners zijn in een vroeg stadium ingelicht over en betrokken bij de projectgroep(en) voor de transitie. Er zijn verschillende commissies opgezet waarin de uitbestedingspartners zijn betrokken bij de voorbereiding van de transitie:

- Regiegroep: Overleg tussen afvaardiging bestuur en (directie van) TKP, inzake voortgang gehele project bij TKP inclusief contracten en financiën
- Voorbereidingsgroep: voorbereidingsgroep van het fonds, die zorgt voor de voorbereiding van de WTP-onderwerpen ten behoeve van het bestuur. TKP is hierbij aanwezig.
- Voorcommissie: fondscommissie waarom overleg tussen TKP en vermogensbeheerders inzake koppeling vermogensbeheer aan administratie wordt gefaciliteerd.
- Communicatiecommissie WTP: commissie die communicatie inzake WTP en communicatieplannen voorbereid. TKP is hierbij aanwezig.
- Gezamenlijke Pensioen Uitvoering Advies Commissie (gePUAC): commissie van het fonds, waaraan de voorbereidingsgroep WTP werkzaamheden kan uitbesteden. TKP is hierbij aanwezig.
- Gezamenlijk Beleggings Advies Commissie (geBAC): commissie van het fonds, waaraan de voorbereidingsgroep WTP werkzaamheden kan uitbesteden. Vermogensbeheerpartijen zijn hierbij aanwezig.

Daarnaast verzorgt het bestuursbureau de verdere operationele afstemming tussen de verschillende uitbestedingspartners.

Er zijn geen mandaten bij commissies. Contracten etc. worden derhalve altijd in bestuur vastgesteld. Zie de Actuariële Bedrijfstechnische nota in bijlage 1 voor details.

3.3.2. Belangrijkste afspraken met kritieke uitbestedingspartijen

Beschrijving van de belangrijkste afspraken met kritieke uitbestedingspartijen (bijv. pensioenuitvoeringsorganisatie, vermogensbeheerders, custodian, fiduciair beheerder) wat betreft uitvoering van de nieuwe pensioenregeling. Belangrijk is dat uitbestedingspartijen ook onderling de juiste afspraken en verwachtingen hebben vastgelegd over elkaars verantwoordelijkheden

Addendum uitbestedingsovereenkomst TKP

Op 16 november is een addendum transitieovereenkomst bij uitbestedingsovereenkomst overeengekomen waarin TKP en het fonds aanvullende afspraken hebben vastgelegd m.b.t. de dienstverlening op het gebied van de overgang naar de Wtp en de werkzaamheden die beide partijen dienen te verrichten om de transitie naar de Wet toekomst pensioenen te realiseren. Het addendum uitbestedingsovereenkomst kan gevonden worden in bijlage 21.

Custodian

De custodian BNYM bevestigt dat er continuïteit en betrouwbaarheid geleverd kan blijven worden door BNYM, zowel voor, tijdens en na de transitie. Wetende dat het fonds voor een SPR Theoretisch model kiest, zal de impact voor BNYM minimaal zijn (zie “Tijd en expertise BNYM bevestiging” in bijlage 3).

Vermogensbeheer

De coördinerend vermogensbeheerder, Goldman Sachs Asset Management, levert elk kwartaal een voortgangsrapportage met een overzicht van de projectinrichting, status, aandachtspunten en risico's, te verwachten kosten en stappenplan ten behoeve van het implementatietraject voor het fonds. Vanwege de beperkte scope van de SPR-implementatie (het is niet nodig SPR-werkelijk rendement te implementeren), en het feit dat er op het GS-platform kan worden “meegelift” worden er geen kosten in rekening gebracht voor de implementatie van Wtp. Mocht alsnog SPR-werkelijk moeten worden geïmplementeerd dan kunnen mogelijk wel kosten in rekening gebracht worden. Een gedetailleerd overzicht van de rapportage “NFR voor klanten 23Q3” kan gevonden worden in bijlage 3

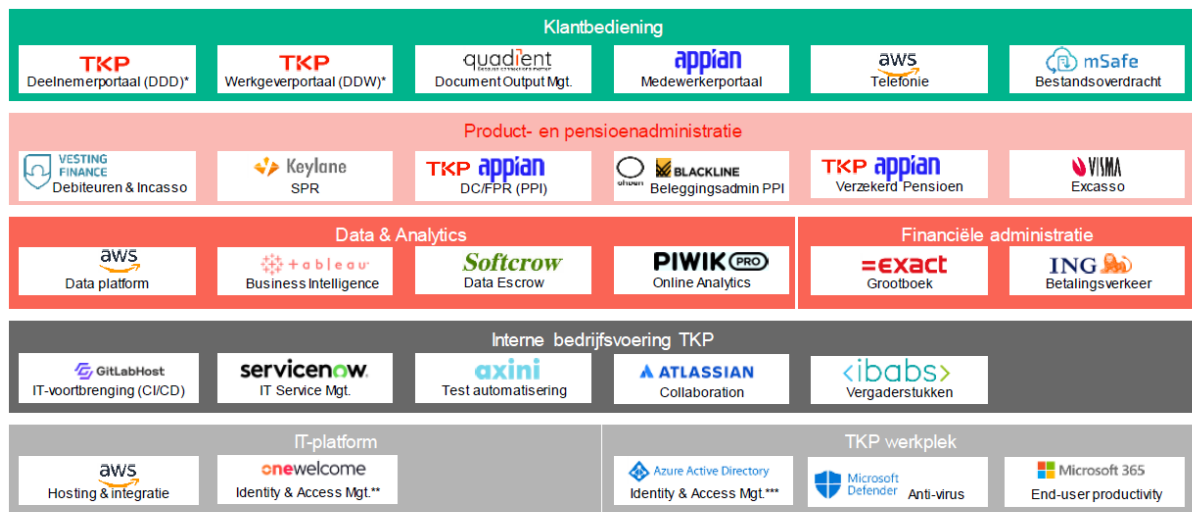
Afspraken tussen het fonds, pensioenadministratie en vermogensbeheer

De implementatie van de Wet Toekomst Pensioenen (Wtp) en daarmee de introductie van de Solidaire Premie Regeling (SPR), heeft onder andere impact op processen en informatiestromen van de verschillende (uitbestedings-)partners die betrokken zijn bij de uitvoering van de pensioenregeling. In het nieuwe stelsel is strakkere aansluiting noodzakelijk tussen de administratie van het vermogen van het pensioenfonds en de administratie van persoonlijke pensioenvermogens. Hiermee wijzigt de frequentie en inhoud van de noodzakelijke informatie-uitwisseling.

Om de afspraken te formaliseren is zijn de documenten “Aspecten van de samenwerking met betrekking tot geautomatiseerde informatieuitwisseling tussen PUO en vermogensbeheerder” en Zoetwaren Swimming lane en proces set-up samengesteld (zie bijlage 2). Deze documenten zijn gebaseerd op het nieuwe operating model. Hierin zijn processen en stromen die van belang zijn voor de noodzakelijke samenwerking tussen het pensioenfonds, de pensioenuitvoeringsorganisatie (PUO) en de vermogensbeheerders (custodian, fiduciair en adviseur) beschreven. Voor een integere en beheerste uitvoering van de regeling is het van belang dat de taken en verantwoordelijkheden binnen en tussen alle betrokken partijen helder en duidelijk zijn. En dat alle betrokken partijen zich daaraan conformeren. Daarbij ligt de nadruk in deze documenten vooral op de gegevensuitwisseling tussen deze partijen. Deze documenten kunnen gezien worden als een aanzet tot de feitelijke werkafspraken tussen het pensioenfonds en haar uitbestedingspartner(s), die in overeenkomsten zullen worden vastgelegd. Deze overeenkomsten worden in de komende periode opgesteld. Daarmee kan worden geborgd dat alle partijen zich houden aan dezelfde eenduidige set aan afspraken. De oplevering van de finale documentatie met afspraken is onderdeel van de Go-no go momenten in bijlage 18.

3.3.3. Overzicht van alle uitbestedingen en onderuitbestedingsrelaties

De pensioenuitvoering is uitbesteed aan TKP Pensioen. TKP Pensioen heeft een deel van haar pensioenuitvoering weer uitbesteed aan onder-uitbestedingsrelaties. Cloud- en SaaS platformen hebben centrale plaats in TKP doelarchitectuur. Navolgende afbeelding illustreert een en ander.



*Door TKP ontwikkelde applicaties waarvan de hosting op het Infrastructure-as-a-Service (IaaS) platform van AWS komt te liggen

** Voor deelnemers en werkgevers

***Voor TKP deelnemers

Afbeelding. Overzicht TKP doelarchitectuur met (uitbestedings)partners

In bijlage 22 is in detail de Aanpak en planning cloud dossiers en assurance aanpak Keylane beschreven ("20231108 Aanpak en planning cloud dossier en assurance aanpak Keylane").

Onderstaand zijn in twee overzichten de kritieke en belangrijke onder-uitbestedingen van TKP opgenomen vanaf de live-gang van Wtp op 1 januari 2025. Elke nieuwe kritieke en belangrijke ICT onder-uitbesteding van TKP of een bestaande ICT uitbesteding met materiële wijzigingen wordt voorafgaand aan de live gang van de betreffende applicatie door het fonds bij DNB gemeld. Van alle opgenomen kritieke/belangrijke uitbestedingen is een korte omschrijving van de dienstverlening opgenomen.

In onderstaande twee overzichten zijn opgenomen (1) alle nieuwe onder-uitbestedingen van TKP ten behoeve van Wtp, en (2) bestaande kritieke en belangrijke ICT onderuitbestedingen met materiële wijzigingen in de onder-uitbesteding en gebruikt voor Wtp.

Nieuwe onderuitbestedingen die TKP vanaf live-gang gebruikt voor de Wtp

Product/dienst - naam (commercieel)	Product/dienst - korte omschrijving (commercieel)	Bestaande kritieke / belangrijke onder-uitbesteding TKP	Beoogde melding in kwartaal door het Fonds.
Plexus	Pensioenadministratie van Keylane	Kritiek	Q3-24
Appian	Business Process Management Tooling	Kritiek	Q1-24
OneWelcome	Identity & Access Management (IAM)	Kritiek	Q1-24
Quodient	Document Output Management	Kritiek	Q1-24
AWS landing platform	Het nieuwe IT platform voor alle klantbediening applicaties en portalen	Kritiek	Q4-23
PiWikPro	Analyse tool web sites van klanten	Belangrijk	Q1-24

Bestaande kritieke/belangrijke onderuitbestedingen van TKP met een materiele wijziging die gemeld / verwacht wordt in de loop van 2024.

Product/dienst - naam (commercieel)	Product/dienst - korte omschrijving (commercieel)	Bestaande kritieke/belangrijke onderuitbesteding van TKP	Beoogde melding in kwartaal door het Fonds.
Visma Idella	Excasso services pensioen-uitkeringen; Visma gaat naar de cloud	Kritiek	Q4-23
Vesting Finance	Incasso services; Vesting Finance gaat naar de cloud	Kritiek	Ntb maar voor eind 2024

Een overzicht van alle uitbestedingen en onderuitbestedingen wordt bijgehouden in “202309 Uitbestedingsregister TKP”. Dit register staat in bijlage 22.

3.4. Overzicht van de risico's en beheersingsmaatregelen, bestaan en werking: Ops/IT, technische uitvoerbaarheid en uitbestedingen

Binnen het fonds zijn er geen materiële veranderingen in de operaties of governance als gevolg van de overgang naar de WTP. Mede daardoor zijn er slechts beperkte wijzigingen in operationele risico's binnen het fonds. De belangrijkste aanvullende risico's die het fonds in de eigen operaties ziet, staan in onderstaande tabel.

Risico	Beheersmaatregelen	Aanvullende beheersmaatregelen
<i>Operaties – eigen fonds</i>		
Claims a.g.v. eigen fouten/onjuistheden	Correctie en herstelbeleid (update t.b.v. WTP)	Update eigen Risk Control Framework naar WTP
Juridische procedures omdat (groep) deelnemers het niet eens is met fondsbesluiten m.b.t. transitie	Tijdige en juiste communicatie Aandacht voor compleetheid eigen dossiers.	No-go bij gerede kans op collectieve impact.
Onvoldoende kennis en kunde bij bestuur	Gebruik van gespecialiseerde adviseurs, b.v. met betrekking tot IT.	IT-opleidingen bestuur: update SPO IT A en B

Overzicht operationele risico's WTP binnen het fonds zelf

Het fonds heeft een groot deel van de operationele werkzaamheden uitbesteed. Hierbij zijn er drie kritieke uitbestedingspartijen geïdentificeerd: de pensioenuitvoerder (TKP), de coördinator vermogensbeheer (GSAM) en de custodian (BNYM). De custodian voert tevens de leidende beleggingsadministratie.

Onder de voorgenomen solidaire premieregeling onder WTP is er sprake van materiële wijzigingen in de operaties bij betrokken kritieke uitbestedingspartijen. Dit betreft de volgende zaken:

- Veranderingen in informatie-uitwisseling tussen partijen, zowel qua frequentie, tijdslijnen en scope
- Veranderingen in processen bij de pensioenuitvoerder
- Veranderingen in systemen (IT) bij de pensioenuitvoerder

Risicoscenario	Impact op fonds	Beheersmaatregelen	Aanvullende maatregelen
<i>Operaties – uitvoering regeling</i>			
Datakwaliteit	Vertraging danwel afstel van transitie, als datakwaliteit onvoldoende is	• Project datakwaliteit • Reserve voor data-issues in operationele reserve • Go/no go criteria, waaronder datakwaliteit	
Complexiteit: nieuwe regeling is dusdanig complex dat deze niet uitvoerbaar wordt, danwel incompleet uitvoerbaar is na transitie	Een te complexe regeling leidt mogelijk tot vertraging in transitie, danwel extra kosten, zowel in de implementatie voor transitie als in de uitvoering na transitie	Check uitvoerbaarheid regeling o.b.v. PDC van TKP	
IT- risico: onjuistheden in berekeningen t.b.v. beleid, evenwichtigheid en/of compensatie	Onjuiste berekeningen leiden tot onjuiste besluitvorming / beleid	• Gebruik gerenommeerde adviseurs (uitbestedingsbeleid) • Plausibiliteitscontroles op uitkomsten • Assuranceverklaringen leveranciers	
<i>Uitbesteding</i>			
Keten van uitbesteding	Informatie-uitwisseling tussen uitbestedingspartijen werkt onvoldoende, waardoor schade ontstaat voor het fonds en/of deelnemers.	• Uitwerken operating model met uitbestedingspartijen • Go/no go criteria, waaronder ketentest	• Vastlegging informatie-uitwisseling in SLA's uitbestedingspartijen
Wendbaarheid en afhankelijkheid uitvoerders	Niet tijdige of onvoldedige realisatie van benodigde veranderingen leiden tot vertraging in transitie danwel extra kosten voor het fonds	• Letter of Intent met TKP • Mijlpalenplanning TKP • Monitoring voortgang realisatie uitbestedingspartijen • Frequent overleg en afstemming met uitbestedingspartijen • Go/no go criteria, waaronder opzet en bestaan kernprocessen	• Beschrijving van wijzigingen in de belangrijkste bedrijfsprocessen van TKP beoordelen • Vastlegging afspraken met uitbestedingspartijen
IT-risico: onvoldoende inzicht in IT-landschap	• Change: extra kosten en of vertraging a.g.v.	• Inzicht en beoordeling toekomstig IT-	Assurance uitbestedingspartijen op

Risicoscenario	Impact op fonds	Beheersmaatregelen	Aanvullende maatregelen
na transitie, benodigde wijzigingen, risico's en risicobeheersing	onvoldoende beheersing op wijzigingen Run: schade voor fonds en/of deelnemers indien IT-risico's zich voordoen	landschap opgenomen in planning Go/no go criteria, waaronder ketentesten en voldoen aan DBN controls	IT-processen en controls na transitie (bijv. ISAE 3402 Type I).
Operationeel risico van onjuistheid van processen na transitie (toekennen rendementen)	Deelnemers krijgen onjuiste rendementen toegekend agv onjuistheden in processen of systemen	- Uitwerken operationele keten opgenomen in planning - Testen operaties opgenomen in planning	Assurance uitbestedingspartijen op operationele processen en controls na transitie (bijv. ISAE 3402 Type I).

Operationele risico's WTP bij kritieke uitbestedingspartijen

Overige uitbestedingspartijen

Naast de drie kritieke uitbestedingspartijen in de dagelijkse operaties van het fonds, zijn er in de voorbereiding op de overgang een tweetal aanvullende uitbestedingen van belang. Dit betreft Sprenkels (projectondersteuning en adviserend actuaris) en Ortec Finance (ALM berekeningen t.b.v. beleid en evenwichtigheid) en het bestuursbureau van het fonds.

Risicoscenario	Impact op fonds	Beheersmaatregelen	Aanvullende maatregelen
Hoeveelheid en capaciteit adviseurs: risico op tegenstrijdigheden, eigen belangen en afhankelijkheid	Vertraging	- Eén rekenmeester - Heldere taakafbakening en opdrachtschrijving aan adviseurs - Gebruik gerenommeerde partijen (uitbestedingsbeleid)	
Modelrisico: onjuistheden in berekeningen t.b.v. beleid, evenwichtigheid en/of compensatie	Onjuiste berekeningen leiden tot onjuiste besluitvorming / beleid	- Gebruik gerenommeerde adviseurs (uitbestedingsbeleid) - Plausibiliteitscontroles op uitkomsten - Assuranceverklaringen leveranciers	- ISAE 3000 type I verklaring ALM provider - Opinie SFH actuarieel op ALM-uitkomsten

Operationele risico's WTP bij overige uitbestedingspartijen

Scope van het project

Naast deze risico's zijn er ook de risico's m.b.t. de scope van het project geïnventariseerd. Hieronder het belangrijkste risico.

Risicoscenario	Impact op fonds	Beheersmaatregelen	Aanvullende maatregelen
Wijzigingen en onzekerheden in wet- en regelgeving	Afhankelijkheid van en onzekerheden in de regelgeving kunnen leiden tot vertraging in de voortgang - Alle details van de regelgeving zijn nog niet bekend - Tussentijdse verkiezingen resulteren in intrekking of aanpassing WTP	- Bewuste fasering van het programma - Expliciete tijdsplanning - Kritieke-pad-analyse - Kwartaalijkse go/ no go besluiten	Voordoen omgevingsrisico = uitstel of afstel transitie: zie voor fallback scenario het memo "memo fallback" in bijlage 17

Uit de verdiepende risico-analyses komt een substantieel aantal aanvullende maatregelen naar voren, die nog niet gereed zijn. Deze beheersmaatregelen worden opgenomen in de planning van het project WTP.

Go-no go criteria

De uitwerking van de Wet toekomst pensioenen tot een nieuwe regeling, met bijbehorende besluitvorming is op het ijkmoment van de ERB (zie bijlage 11) nog onderhavig. Een groot deel van de bovengenoemde beheersmaatregelen is erop gericht risico's van de nog te nemen stappen om tot een beheerste en integere bedrijfsvoering te komen tot aan, tijdens en na de transitie adequaat te beheersen. Desondanks kan er een situatie ontstaan, dat dergelijke risico's zich voordoen met een dusdanige impact dat de beheerste bedrijfsvoering tijdens of na de transitie onvoldoende kan worden geborgd.

Om hierop voor te sorteren, heeft het fonds een aantal go/ no-go criteria opgesteld: indien niet tijdig aan deze criteria wordt voldaan, leidt dit tot een besluit van uitstel van de transitie tot na 1 januari 2025. Zie voor een gedetailleerd overzicht van go no-go momenten zie bijlage 18

Voor de volledige Eigen Risico Beoordeling van het fonds zie bijlage 11

3.5. Risicoanalyse en beheersing van de financiële risico's

3.5.1. Beschrijving van financiële risico's die van belang zijn voor de transitie

In de RSA WTP en in het onderzoek dekkingsgraadbescherming wordt gesproken over het financiële risico dat door ongunstige economische ontwikkelingen de dekkingsgraad ontoereikend is om in alle wensen (niet-korten, reserves, compensatie) te voorzien op het moment van invaren. De RSA financiële risico's staat in bijlage 6

Hieronder is daarnaast een uitgebreide inventarisatie van alle financiële risico's opgenomen die van belang zijn voor de transitie uit de ERB van december 2023 (bijlage 11.)

	Thema	Risico	Bestaande beheersing	Mogelijk aanvullende beheersing
1	Dekkingsgraad bij transitie	Het risico dat door ongunstige economische ontwikkelingen de dekkinggraad ontoereikend is om in alle wensen (niet-korten, reserves, compensatie) te voorzien op moment van invaren	Vorrangsregels bij invaren	Vastleggen go/no-go criteria t.a.v. dekkinggraad Mogelijkheid tot dekkinggraadbescherming
2	Impact rente op beoordeling evenwichtigheid	Het risico dat door een rentestijging de evenwichtigheidsbeoordeling niet meer valide is (hogere compensatie-last, lagere pensioenkapitalen jongeren)	Gedeeltelijk openstaand renterisico leidt tot hogere DG renteafdekking is verhoogd naar 85%	Gevoeligheidsanalyse evenwichtigheidscijfers bij andere renteniveaus
3	Liquiditeit	Het risico dat door beperkte marktliquiditeit de bestaande portefeuille niet (of alleen tegen zeer hoge kosten) omgezet kan worden naar de beoogde portefeuille in het nieuwe stelsel	Geen	Portefeuille omzetten na transitie Portefeuille omzetten voorafgaand aan transitie (minder logisch ivm verhoging risicoprofiel)
4	Financiële Communicatie	Het risico dat aan deelnemers / stakeholders gecommuniceerde cijfers slechter uitpakken vanwege economische ontwikkelingen	Geen	Bij alle communicatie duidelijk aangeven dat het voorlopige cijfers betreft
5	Financiële schok na transitie	Het risico dat door ongunstige economische ontwikkelingen de persoonlijke pensioenkapitalen en/of (verwachte) uitkeringen fors dalen na transitie	Uitsmeren rendementen Inzet SR	Duidelijke communicatie over mogelijke scenario's

3.5.2. Scenario-analyse die aangeeft welke stappen gezet worden in geval van financiële, economische en/of andere schokken tijdens de transitieperiode (ter voorkoming dat in geval van schokken voor het invaarbesluit nieuwe besluitvorming nodig is)

Onderstaande tabel toont mogelijke scenario's van de dekkinggraad, de gevolgen in het huidige stelsel (wel/niet korten) en in het nieuwe stelsel bij invaren. De oranje cellen geven de mogelijk onwenselijke situaties weer. In de laatste kolom is weergegeven wat de kans is dat die situatie optreedt op een horizon van een jaar.

DG	Korten FTK ³	Korten NPS ⁴	Operationele reserves NPS	Compensatie NPS ⁵	Solidariteits reserve NPS	Kans (ZW) ⁶
85%	~4%	~17%	2%	Nee	Nee	0,1%
90%	~3%	~12%	2%	Nee	Nee	0,5%
95%	Nee	~7%	2%	Nee	Nee	2,2%
100%	Nee	~2%	2%	Nee	Nee	7,0%
102%	Nee	Nee	2%	Nee	Nee	10,0%
103%	Nee	Nee	2%	1%	Nee	13,9%
106%	Nee	Nee	2%	1%	3%	21,4%
109%	Nee	Nee	2%	4%	3%	27,2%
110%	Nee	Nee	2%	4%	4%	30,2%

Bij de beheersing van dekkingsgraadrisico's kan aan twee richtingen worden gedacht:

- Maatregelen die de kans op het risico beperken:
- Dekkingsgraadbescherming. Hiernaar is al een onderzoek gaande
- Maatregelen die de impact beperken, zoals:
 - o Uitstel van transitie
 - o In overleg met sociale partners over andere manieren voor compensatie (bijv. via de premie)
 - o Politieke lobby om uitsmeren van rendementen ook bij invaren mogelijk te maken, zodat een eventuele korting kan worden uitgesmeerd over 5 jaar.
 - o Mogelijk kunnen hier nog extra maatregelen aan worden toegevoegd

Op basis hiervan kan een overzicht worden gemaakt met scenario's en mogelijke beheersing. Onderstaande tabel geeft een richting hiervoor.

Scenario	Extra beheersing financiële risico's
Alle, voorafgaand aan invaren	1. Lobby om uitsmeren korting bij invaren mogelijk te maken 2. Dekkingsgraadbescherming z.d.d. bijv. kans op DG < 90% maximaal 5% is
DG en rentestand bij invaren z.d.d. compensatie tot verwachting huidig stelsel niet mogelijk is (~DG 103%)	3. Afspraak met sociale partners dat compensatie via premie plaatsvindt als DG te laag is.
DG bij invaren <90%	4. Uitstel transitie

Op basis van deze analyse heeft de BAC het bestuur geadviseerd om de rentehedge te verhogen tot 85%, waardoor de kans op een dekkingsgraad onder 103% substantieel daalt en de kans op een dekkingsgraad onder 106% op de invaardatum daalt tot circa 3% ten tijde van vaststelling van de ERB.

³ Uitgaande van kritieke dekkingsgraad van 90%, uitsmeren over 5 jaar. In de jaren erna volgt dus weer een korting als de dekkingsgraad niet is hersteld. Het niveau van de kritieke dekkingsgraad is afhankelijk van de rente.

⁴ Korting tot een dekkingsgraad van 102%. Deze wordt volgens de standaardmethode verdeeld over leeftijdsgroepen, d.w.z. dat de korting voor jongeren iets hoger is en voor ouderen iets lager

⁵ Veronderstelling dat volledige compensatie 4% DG-punten kost en de compensatie die nodig is om ervoor te zorgen dat geen enkel leeftijdscohort er naar verwachting op achteruit gaat 2% (situatie Bpf Zoetwaren).

⁶ Kans dat de dekkingsgraad onder het betreffende niveau is per dec-2024, gebaseerd op de Risk Navigator Bpf Zoetwaren Q2 2023

Dit advies komt niet voort uit een rentevisie, maar uit de wens om de invaardekkingsgraad te beschermen. Dit advies is door het bestuur geïmplementeerd. De informatie inzake de analyse en het voorstel zijn beschreven in “20230906 G Ap4b Financiële risico's NPS v1.1_na geBAC” bijlage 14

Het bestuur monitort de dekkingsgraad en heeft via de stuurgroep elke maand contact met sociale partners. De huidige dekkingsgraad is circa 120%. De kans dat de dekkingsgraad onder 103% zakt voor het transitiemoment is beperkt. Als de dekkingsgraad daalt kan dit gesprek met sociale partners direct worden opgestart.

3.5.3. Overzicht hoe het beleggingsbeleid kan worden aangepast indien nodig.

Het beleggingsbeleid maakt onderdeel uit van de reguliere jaarlijkse rebalancing zoals een pensioenfonds dit doet. Het fonds heeft in een eerdere vraag van DNB hierop geantwoord zie hiervoor het document “20240405 DNB beantwoording aanvullende vragen” in bijlage 14. Hieronder volgt een samenvatting:

Er geldt dat binnen het fonds uitvoerig is gesproken over de inrichting van de matchingportefeuille (=feitelijke beschermingsportefeuille) en daarbinnen de inrichting van de LDI portefeuille. Uitgangspunt was een schaling van de bestaande wegingen, gecorrigeerd voor bestaande strategische grenzen (minimale gewichten van 2,5%) en onderpandbehoefte (liquiditeitsbeleid).

In de bestuursvergadering van november is het volgende besloten over de samenstelling van de matchingportefeuille:

De beleggingsovertuiging van het fonds is dat een matching portefeuille een hoger rendement oplevert dan een risicovrije swap portefeuille. Uitgangspunt is dat de matchingportefeuille tracht het theoretisch beschermingsrendement met een beperkte tracking error te repliceren, maar waarbij de kredietpremies in bedrijfsobligaties en hypotheek primair dienen als risicopremie voor het mismatchrisico tussen feitelijke en theoretisch beschermingsrendement. Dat risico komt immers ten gunste/laste van het overrendement. Per saldo is het verwachte rendement van de matchingportefeuille dus iets hoger dan het theoretische beschermingsrendement. Deze wegingen zullen, in het kader van de beleggingsplancycclus t.z.t. bij de overgang nog wel getoetst worden.

In de bestuursvergadering van december 2023 is daaropvolgend voor de LDI portefeuille het volgende besloten qua inrichting:

1. Doelstellingen LDI Portefeuille: repliceren van verwacht (theoretisch) rendement met beperkte tracking error. Dit vertaalt zich naar de volgende doelstellingen:
 - a. Voldoen aan benodigde renteafdekking (absolute rentegevoeligheid portefeuille)
 - b. Repliceren van theoretisch beschermingsrendement
 - c. Bieden van afdoende onderpand voor derivaten (obligaties en cash)
2. Benchmark: Af te dekken kasstromen, minus rentegevoeligheid van andere beleggingen in matchingportefeuille (Green Bonds, Bedrijfsobligaties en Hypotheken).
3. Maximale afwijkingen
 - a. target T.E. van max 0,5% t.o.v. theoretisch beschermingsrendement. Absoluut maximum van 1,0%.
 - b. Een bandbreedte rondom het niveau van de rentehedge van +/- 3%-punt, omdat deze aansluit bij de tracking error-ruimte en om te grote mismatches te voorkomen.
 - c. Overige grenzen etc. nog nader te bepalen, onderdeel van verdere implementatie.
4. Toegestane instrumenten:
 - a. Staats- en staatsgerelateerde obligaties conform bestaande mandaat ZW
 - b. Geldmarktfondsen: overnight en 3M fondsen

- c. Cash
- d. Rentederivaten: swaps en obligatiefutures (ter beheersing overall rente- en liquiditeitsrisico)

Daarnaast zijn in diezelfde vergadering de volgende grenzen m.b.t. de risicodeling vastgesteld: In de bestuursnotitie schat GSAM de tracking error van mogelijke inrichting van de LDI portefeuille op 0,5% (target) met een maximum van 1%, dat was ook reden om deze grens toe te voegen. Hiernaast heeft het pensioenfonds ook een tracking error gedefinieerd t.b.v. de totale matchingsportefeuille van 1,3%. In ALM-context is de getoetst wat deze aanpak betekent voor verschillende generaties.

3.6. Juridische en privacyrisico's

3.6.1. Beschrijving van de belangrijkste juridisch risico's ten aanzien van de transitie

De belangrijkste juridische risico's & privacy risico's ten aanzien van transitie, met bijbehorende beheersmaatregelen en aanvullende maatregelen zijn weergegeven in onderstaande tabel

Risicoscenario	Impact op fonds	Beheersmaatregelen	Aanvullende maatregelen
Hoorrecht: risico dat hoorrecht leidt tot vertraging in project of materiele wijziging in beleid.	Hoorrecht kan leiden tot vertraging in besluitvorming. Het hoorrecht is van toepassing op sociale partners en ziet toe op het invaren. Sociale partners hoeven adviezen niet over te nemen	Hoorrecht-traject onderdeel van planning	Benadrukken hoorrecht richting sociale partners. Zie bijlage 43
Eigendomsrecht: invaren blijkt in strijd met EU-eigendomsrecht	Omgevingsrisico dat alle fondsen raakt. Kans wordt door juristen laag geacht, maar impact potentieel erg groot.	Behoud bestaande systeem (2 jaar) maakt 'terugdraaien' mogelijk	TWK-proces TKP, (zie bijlage 31)
Individueel ongerechtvaardigd nadeel of beroep op zorgplicht: Procedure door (groep van) individu(en)	Kan leiden tot compensatie van (groep van) individuen.	• Vastlegging afweging en evenwichtigheid in besluitvorming. (zie bijlage 41) • Operationele reserve t.b.v. individuele claims (zie bijlage 23)	
Vrijgestelde werkgevers: Risico dat vrijwillig aangesloten werkgevers niet het juiste proces doorlopen en niet mee kunnen invaren, of dat vrijgestelde werkgevers tekortschieten	• Financiële schade a.g.v. een situatie van geen premie wel recht • Werkgevers kunnen niet langer vrijwillig aangesloten blijven	• Onderzoek naar mogelijkheden meelopen vrijwillige aansluitingen via statuten • Onderzoek naar dispensatiecriteria na WTP	Nader onderzoek
Privacy: het risico dat niet voldaan wordt aan	• Financiële schade als gevolg van boetes	• Huidige privacybeleid fonds	Assurance TKP op privacybescherming

wet- en regelgeving m.b.t. privacy	• Reputatieschade	• Privacyverklaring PUO	tijdens en na transitie (zie bijlage 19)
---------------------------------------	-------------------	-------------------------	---

Een gedetailleerd overzicht van alle risico's kan gevonden worden in de Bijlage G van de ERB (zie bijlage 11)

3.6.2. Overzicht van de risico's en beheersingsmaatregelen inclusief een volledige beschrijving van de opzet, het bestaan en de werking

Zie hiervoor hoofdstuk 3.6.1

Uit de verdiepende risico-analyses (zie bijlage 11) komt een aantal aanvullende maatregelen naar voren, die nog niet gereed zijn. Deze beheersmaatregelen zijn opgenomen in de mijlpalenplanning van TKP (zie bijlage 7 van 09d4d Notitie gereedheid IT systemen in bijlage 12). Daarnaast zijn de opzet, bestaan en werking voor alle aanvullende maatregelen onderdeel van de go-no go criteria van het project WTP in bijlage 18.

3.7. Concluderend oordeel van het bestuur, de sleutelfunctiehouder risicobeheer en het intern toezicht over de risicoanalyses en beheersingsmaatregelen.

Het bestuur concludeert dat er voldoende overtuiging is dat de uitvoering van de nieuwe regeling per 1-1-25 op een beheerste wijze kan worden uitgevoerd. Hierin is een hoge mate van afhankelijkheid van de uitvoerder, onder een aantal voorbehouden en mits voldaan wordt aan de go/no go criteria.

In hoofdstuk 2.2.2. is hier nader op ingegaan en zijn ook de opinies van de sleutelfunctiehouders opgenomen.⁵⁵⁵

4. Data en datakwaliteit

4.1. Datakwaliteitsbeleid, met o.a. kritische data-elementen en risicohouding

Het is belangrijk dat deelnemers erop kunnen vertrouwen dat het pensioenfonds op beheerste en robuuste wijze de pensioenuitvoering vormgeeft. Om dit te kunnen waarborgen dient het pensioenfonds te waarborgen dat de data die gebruikt wordt ten behoeve van de pensioenuitvoering, geschikt, volledig en juist is.

Om de kwaliteit van de data te borgen heeft het pensioenfonds het datakwaliteitsbeleid opgesteld in lijn met het kader datakwaliteit van de pensioenfederatie. Dit beleid beschrijft o.a. de doelstellingen in het kader van datakwaliteit, de risicobereidheid rondom datakwaliteit, de data governance vanuit het pensioenfonds en in relatie tot de uitbestedingspartijen en verschillende processen die moeten borgen dat de kwaliteit van de data geborgd is en blijft.

Het bestuur heeft het beleid Datakwaliteit vastgesteld in de bestuursvergadering van 31 augustus 2023. Het bestuur kan, mits deugdelijk gemotiveerd, afwijken van het in dit document beschreven beleid. Hierbij geldt het principe 'pas toe of leg uit'. Het beleid Datakwaliteit wordt minimaal eens per jaar door het bestuur geëvalueerd. Wijziging van het beleid Datakwaliteit wordt voorbereid door de PUAC. De laatste versie van het Datakwaliteitsbeleid is beschreven in het document: "Beleid Data kwaliteit". Zie bijlage 24 voor details.

De kritische data-elementen zijn beschreven in Bijlage A van dit document. De Risicohouding is beschreven in Bijlage B van dit document. Deze risicohouding geeft met name inzicht in de mate waarin risico's impact mogen hebben op de

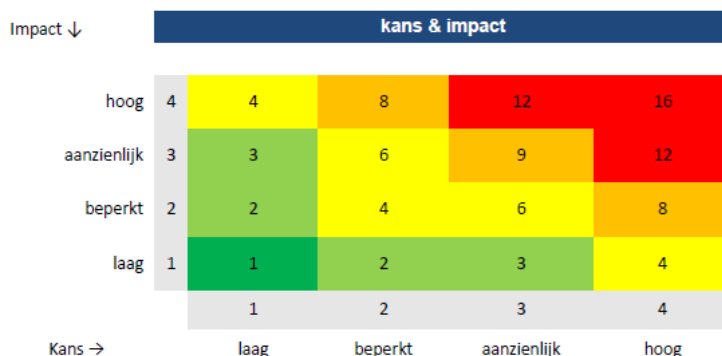
begroting.

De risicobereidheid t.a.v. datakwaliteit wordt op verschillende niveaus bepaald. In zijn algemeenheid wordt aangesloten bij de algemene risicohouding omtrent niet-financiële risico's. Hiervoor hanteert het pensioenfonds een risicohouding die gedefinieerd wordt als **"Critical"**. Het bestuur bepaalt of het netto risico binnen de risk appetite blijft. De risk appetite wordt ingedeeld in de volgende categorieën en wordt per risico vastgesteld:

Risk Tolerance	Toelichting	Schaal
Zero	Dit risico wordt tegen elke prijs vermeden	1
Critical	Er wordt gekozen voor zeer veilige opties om dit risico te voorkomen	2-3
Balanced	Er wordt gekozen voor veilige opties, waarbij wel enige mate van risico wordt toegestaan	4-6
Opportune	Er bestaat enige bereidheid om dit risico te nemen, waarbij het rendement en de kosten van beheersing zwaar wegen versus de beheersing van het risico.	7-9
Maximized	Er bestaat veel bereidheid om dit risico te nemen, vanuit de verwachting dat hier een hoge beloning tegenover staat en dat beheersing van het risico duur is.	10+

Figuur 1 risicobereidheid

Per risico wordt getoetst of het netto risico binnen de risicobereidheid past. Als het netto risico niet binnen de risicobereidheid past, wordt bepaald of extra beheersmaatregelen worden getroffen, of dat de risicobereidheid wordt aangepast. Onderstaande figuur geeft de risicobereidheidsgrenzen weer voor het netto risico. Een risico met bijvoorbeeld een kans en impact van 4 x 2 is acceptabel als de risicobereidheid Opportune is.



Figuur 2 risicobereidheidsgrenzen voor het netto risico

4.2. Beschrijving van de beschikbaarheid van data voor, tijdens en na de transitie en van de beheersing van de hiermee gepaard gaande risico's

De beschikbaarheid van de data tijdens en na de transitie en de beheersing van de daarmee gepaarde risico's wordt staat beschreven in RCSA TKP onder risico nummer 43 (zie Risk Log WTP Zoetwaren - TKP Q1-24 0.2. pdf bijlage 7). De volgende beheersmaatregelen geven assurance over de beschikbaarheid van de data tijdens en na het invaren:

- Draaiboek datamigratie uitvoeren (zie mijlpalenplanning in bijlage 4)
- Controlerapport uitgevoerde datamigratie (beschikbaar in Q1 2025)
- Testrapport invaarmodule (beschikbaar in Q1 2025)
- Controlerapport invaren (beschikbaar in Q1 2025)
- Memo TWK mutaties (zie bijlage 31)

4.2.1. Beschrijving van de beschikbaar van de data voor de transitie

Bij de overgang naar de nieuwe spr-regeling speelt het Kader Datakwaliteit een belangrijke rol. Hierbij zijn data-analyses uitgevoerd gebaseerd op de pensioenadministratie. In het memo betrouwbaarheid brondata in bijlage 29 geeft TKP een toelichting hoe de juistheid, volledigheid en tijdigheid ('betrouwbaarheid') van de onderliggende dataset voor het uitvoeren van de werkzaamheden t.b.v. het Kader Datakwaliteit aansluit op de pensioenadministratie:

- Het huidige datakwaliteitsbeleid van het fonds en uitvoering conform SLA's door TKP wordt doorlopen.
- Het bestaande assurance raamwerk, ISAE inclusief Quinto P, is van toepassing op de lopende uitvoering tot overgang naar WTP.
- Voor invaren is er m.b.t. datakwaliteit een programmaonderdeel ingericht, dat zich volledig richt op het kader datakwaliteit van de Pensioenfederatie. Binnen dit programma onderdeel Datakwaliteit wordt het beleid, de risicobeoordeling, de KDE-lijst en uitgebreide risicobeoordeling per KDE op basis van een risico inventarisatie uitgevoerd.
- Op basis van de risicobeoordeling worden data analyses en deelwaarnemingen uitgevoerd om de juistheid en volledigheid van de aanspraken vast te stellen.
- Op basis van de uitkomsten van de data-analyses worden de data issues geanalyseerd en daar waar nodig gecorrigeerd.
- Periodiek rapporteert TKP over de status van de datakwaliteit voor invaren (get & stay clean).
- De externe accountant van het fonds zal een AUP uitvoeren op het opvolgen van het kader datakwaliteit (1e toets moment).

Bovenstaande beschrijving geeft met name weer hoe de beschikbaarheid van data gewaarborgd is gedurende de periode dat het fonds bij TKP zit. Als onderdeel van het doorlopen van het kader datakwaliteit heeft het fonds ook verschillende risico-inventarisaties uitgevoerd. Als onderdeel hiervan zijn ook risicovolle events geïdentificeerd die mogelijk impact hebben op de datakwaliteit of beschikbaarheid van data. Een belangrijk event wat hierbij naar voren kwam was de transitie van Syntrus Achmea naar TKP. Een dergelijke transitie heeft significante impact op de beschikbaarheid van gegevens, aangezien op dit moment standen overgaan van de ene administrateur naar de andere. Het pensioenfonds heeft op het moment van transitie verschillende controles uitgevoerd om te borgen dat alle data juist over is gebracht vanuit Syntrus naar TKP. Er hebben tevens verschillende nazorgacties plaatsgevonden om enkele issues die uit te transitie naar voren kwamen op te lossen. Via historietooling kan tevens inzicht verkregen worden in onderliggende gegevens voor de transitie.

4.2.2. Beschikbaarheid van de data tijdens de transitie

De voor de datamigratie benodigde technische migratiestraat (datamigratie van de huidige pensioenadministratie (PPS), de aanspraakadministratie en de rechtenadministratie naar Plexus) valt binnen het Master Test Plan (zie hiervoor Mastertestplan, Realisatie & Implementatie Wtp hoofdstuk 5.3.3 in bijlage 25) . Er wordt een apart project opgezet die de end-to-end datamigratieverantwoordelijkheid neemt, inclusief assurance richting klanten en toezichthouders.

De technische datamigratie, inclusief invaarsimulatieruns per klantportefeuille, is per klant vastgelegd in de planningstool Fortes. De datamigratie- en invaartestsimulatiereportage, inclusief datareconciliatiereportage, wordt door Keylane uitgevoerd in de Plexus datamigratiestraat.

Bij een datamigratie zijn er 3 kwaliteitsattributen die van belang zijn voor Test:

- **Volledigheid:** het moet inzichtelijk zijn dat alle benodigde PPS-data is gemigreerd naar Plexus. Eventuele uitval moet ook inzichtelijk zijn en worden verklaard. Hiervoor levert Keylane reconciliatierapporten op aan TKP.
- **Juistheid:** De data moet op de juiste manier worden overgezet vanuit PPS naar Plexus. Niet alleen de mapping van de velden moet worden getest, maar ook de data zelf. Voor het opstellen van de testscenarios zal een brondata-analyse moeten worden uitgevoerd aan de hand van equivalentieklassen en grenswaarden. Ook de inhoud van records moet worden meegenomen, zoals:
 - Veldlengtes;
- **Diakrieten;**
 - Bedragen (denk aan afrondingsverschillen en scheidingstekens);
 - Datums.
- **Bruikbaarheid:** De gemigreerde data moet ook binnen Plexus kunnen worden gebruikt/verwerkt. Het testen hiervan zal in team SPR product worden opgepakt omdat de kennis binnen het SPR migratie team hiervan ontbreekt.

Hierbij is het testen van de batchprocessen belangrijk omdat hierbij veel (soms alle) data wordt geraakt. Voor de technische datamigratie zal i.s.m. Keylane een detailtestplan worden opgesteld.

Er komt een mutatiestop van circa een week, maximaal twee weken in Plexus totdat het beschikbare vermogen is omgerekend naar individuele pensioenvermogens. Hiervoor is de actuele vermogensstand en RTS op 31 december 2024 noodzakelijk (naar verwachting rond 8 januari 2025 beschikbaar – zie ook verder onder tijdlijn en activiteiten). Mutaties welke niet direct afhankelijk zijn van de aanwezigheid van een individueel pensioenvermogen kunnen wel worden uitgevoerd, Kortom, freeze deelnemer mutaties, exclusief gegevensinwinning werkgevers en persoonsmutaties.

4.2.3. Beschikbaarheid van de data na de transitie

Bij SPR ligt ook de verantwoordelijkheid voor de TWK type 2 mutaties (terugwerkendekrachtmutaties bij invaren). Dit zijn mutaties die gevolgen hebben voor de berekening van het in te varen bedrag die pas binnenkomen als de deelnemers al ingevaren zijn. Deze mutaties moeten eerst plaatsvinden in het oude landschap waarna daar een nieuwe berekening van de beginstand gemaakt moet worden die vervolgens overgezet wordt naar Plexus. TKP is voornemens om het oude landschap tot 2 jaar na transitie (nadat de laatste klant over is gegaan) in de lucht te houden inzake deze TWK2 mutaties.

4.3. Risicoanalyse van de datakwaliteit voor, tijdens en na de transitie en de beheersing van de risico's hierbij alsmede de onderbouwing hoe die kwaliteit is geborgd

Op basis van de RSA voor de transitie Wtp voor het fonds tussen TKP en het fonds zijn de volgende risico's onderkend op gebied van datakwaliteit. Voor de volledigheid verwijzen wij ook naar de RSA tussen het fonds en TKP specifiek vanuit het project datakwaliteit van het fonds in bijlage 26. De beheersmaatregelen van de laatste ERB zijn hieronder beschreven.

#	Beschrijving: betreft het risico dat...	Beheersmaatregelen	Ambitie
16	...door gebrekkige datakwaliteit de tijdigheid van de implementatie en de juistheid van de pensioenkapitalen in gevaar komt waardoor de doelen en de	Monitoren en aanspreken klanten op het tijdig doorlopen van de stappen van het Kader Data-kwaliteit. Tijdig inplannen, uitvoeren en monitoren van analyses conform Kader data-	Uiterlijk Q4 2024 op gewenste risiconiveau (4)

	beheersbaarheid van de transitie van het fonds in het geding komt.	kwaliteit. Tijdig Opschalen van (dedicated) fte capaciteit om hiaten in datakwaliteit ten opzichte van het Kader datakwaliteit juist en tijdig op te lossen, inclusief de monitoring daarvan. Continu monitoren van de datakwaliteit nadat hiaten ten opzicht van het Kader datakwaliteit zijn opgelost tot aan het daadwerkelijke moment van invaren (cycle2).	
22	Het risico dat de datamigratie (datavelden nieuwe regeling komen niet overeen met datavelden oude regeling) niet goed gaat waardoor de doelen en de beheersbaarheid van het programma, alsmede de transitie Wtp voor het fonds in het geding komen.	Analyse van de verschillen en migratiemapping maken. Periodieke upload in Plexus van alle 1-1-2025 fondsen en analyse/ rapportage van de verbeteringen en eventueel resterende tekort-komingen. Vroegtijdig beginnen met een iteratieve aanpak voor wat betreft configureren, datamigraties en proef invaarprocessen.	Uiterlijk Q4 2024 op gewenste risiconiveau (4)

4.3.1. Risicoanalyse van de datakwaliteit voor de transitie

- Het huidige datakwaliteitsbeleid van het fonds en uitvoering conform SLA's door TKP wordt doorlopen.
- Het bestaande assurance raamwerk, ISAE 3402 Type 2 inclusief Quinto P, is van toepassing op de lopende uitvoering tot overgang naar WTP.
- Voor invaren is er m.b.t. datakwaliteit een programmaonderdeel ingericht, dat zich volledig richt op het kader datakwaliteit van de Pensioenfederatie. Binnen dit programmaonderdeel Datakwaliteit wordt het beleid, de risicobeoordeling, de KDE-lijst en uitgebreide risicobeoordeling per KDE op basis van een risico-inventarisatie uitgevoerd.
- Op basis van de risicobeoordeling worden data-analyses en deelwaarnemingen uitgevoerd om de juistheid en volledigheid van de aanspraken vast te stellen.
- Op basis van de uitkomsten van de data-analyses worden de data issues geanalyseerd en daar waar nodig gecorrigeerd.
- Periodiek rapporteert TKP over de status van de datakwaliteit voor invaren (get & stay clean) zie bijlage 27.
- De externe accountant van het fonds zal een AUP uitvoeren op het opvolgen van het kader datakwaliteit (1^e toets moment).

De risicoanalyse van de datakwaliteit voor de transitie wordt door het fonds uitgevoerd middels de Risk Control Self Assessment (RCSA). Doel van de RCSA is om een volledig beeld te krijgen van de risico's en beheersmaatregelen per KDE in het kader van Invaren (onderdeel Wtp), de classificatie van de bruto en netto risico's (kans * impact) en de bepaling van de MTA ten aanzien van de juistheid van de individuele aanspraken en rechten.

Zie voor de laatste RCSA bijlage 26.

De risicobereidheid van het fonds is gedefinieerd als critical, wat betekent dat de netto risicoscore (kans * impact) in het groen moet uitkomen. Bij TKP vertaald in de heatmap naar netto risicoscores van max 4.

Enkele materiële risico's die uit de risicobeoordeling naar voren komen hebben betrekking op:

- **Werkgeversaanlevering:** Dit betreft het risico dat de werkgeversaanlevering onjuist, niet tijdig of onvolledig is. Het fonds heeft een uitgebreid plan van aanpak opgesteld om potentiële foutieve aanleveringen te identificeren en te corrigeren. Tevens heeft het pensioenfonds actie ondernomen om de salarisdefinitie te vereenvoudigen en is nog bezig met nader onderzoek omtrent een overgang naar de Loon-Aangifte Keten (LAK).
- **Arbeidsongeschiktheid:** Dit betreft met name het risico dat aanspraken vanuit arbeidsongeschikten onjuist vastgesteld worden. Dit relateert zich ook aan het feit dat er grote achterstanden zijn bij het UWV. Hiernaast is de administratie rondom arbeidsongeschiktheid vaak complex. Het pensioenfonds heeft verschillende maatregelen genomen om fouten m.b.t. arbeidsongeschiktheid te identificeren en te corrigeren. Het fonds ziet de achterstanden bij het UWV als gegeven. Wel draagt het fonds er zorg voor dat indien de achterstanden ingehaald worden de aanspraken gecorrigeerd kunnen worden via eventuele TWK mutaties.
- **Waardeoverdrachten:** M.b.t. waardeoverdrachten hebben we gemerkt dat zich enkele incidenten hebben voorgedaan wat heeft geleid tot fouten bij waardeoverdrachten. Het pensioenfonds heeft enkele procesverbeteringen rondom waardeoverdrachten met TKP afgestemd²⁸.

4.3.2. Risicoanalyse van de datakwaliteit tijdens transitie

- Controle op de aantoonbare datamigratie van het oude naar het nieuwe systeemuitvoeren: eindstand oude systeem is gelijk aan beginstand nieuwe systeem, inclusief assurance.
- Draaiboek datamigratie uitvoeren (inclusief mogelijke freeze periode). (zie mijlpalenplanning in bijlage 4)
- Controlerapport inclusief assurance opleveren over uitgevoerde datamigratie.
- Testrapport invaarmodule opleveren.
- Draaiboek uitvoeren voor invaren.
- Controlerapport invaren opleveren: assurance op de omzetting van de aanspraken naar kapitalen op productie.

Er komt een mutatiestop van circa een week, maximaal twee weken in Plexus totdat het beschikbare vermogen is omgerekend naar individuele pensioenvermogens. Hiervoor is de actuele vermogensstand en RTS op 31/12/2024 noodzakelijk (naar verwachting rond 8 januari 2025 beschikbaar – zie ook verder onder tijdlijn en activiteiten). Mutaties welke niet direct afhankelijk zijn van de aanwezigheid van een individueel pensioenvermogen kunnen wel worden uitgevoerd, Kortom, freeze deelnemersmutaties, exclusief gegevensinwinning werkgevers en persoonsmutaties.

4.3.3. Risicoanalyse van de datakwaliteit na transitie

Controles op processen:

- Nieuwe datakwaliteitsbeleid van het fonds en uitvoering conform nieuwe SLA's door PUO TKP doorlopen en toetsen.
- Voor alle bedrijfsprocessen wordt gestreefd naar een zoveel als mogelijk STP-inrichting waarop uiteindelijk ISAE3402 van toepassing is.
- Alle processen moeten conform huidige situatie vallen binnen het reguliere beheersingsraamwerk dat gevonden dat kan worden in bijlage 24
- Zolang als dit nog niet van toepassing is, worden er aanvullende controlemaatregelen ingericht.
- Eventueel opnemen: gedurende de eerste maanden na start van de SPR-regeling worden extra controles uitgevoerd om de datakwaliteit van de uitvoering te borgen.
- Een overzicht van deze aanvullende controles en beheersmaatregelen kan worden gevonden in bijlage 30

Inrichting aanlevering en verwerking van TWK-mutaties

Na overgang naar de SPR-regeling kan het voorkomen dat er mutaties ontvangen worden, die betrekking hebben op de periode vóór ingang SPR-contract.

Dit type TWK-mutatie is van invloed op de eindstand van de uitkeringsregeling en daarmee (mogelijk) op:

- het in te varen kapitaal als beginstand binnen de solidaire premieregeling; en
- heeft mogelijk gevolgen voor toekomstige pensioenmutaties binnen de solidaire premieregeling; denk aan gewijzigde grondslagen voor risicoverzekeringen, voortzetting

arbeidsongeschiktheid etc.

Deze terugwerkende kracht mutaties zijn, of kunnen daarmee van invloed zijn op de eerder gemigreerde gegevens naar de solidaire premieregeling (spr) en moeten alsnog leiden tot een correctie op eerder gemigreerde informatie naar Plexus. Positieve of negatieve effecten van terugwerkende kracht mutaties worden gefinancierd via de operationele reserve (als één van de doelstellingen van de operationele reserve vanuit het implementatieplan).

Terugwerkende kracht-mutaties met een effectueringsdatum voorafgaand aan de startdatum van de solidaire premieregeling zijn complexe mutaties in de pensioenadministratie want:

- ze moeten nog worden geadmistreerd in de uitkeringsregeling (ftk); en
- ze beïnvloeden de (eerdere) datamigratie naar Plexus; en
- zijn daarmee van invloed op het in te varen kapitaal als beginstand; en
- zijn mogelijk van invloed op toekomstige pensioenprocessen binnen de solidaire premieregeling; en
- ze vragen maatwerk in de procesvoering en –communicatie in de pensioenprocessen welke met terugwerkende kracht starten in ftk.

In het memo in bijlage 31 wordt beschreven hoe TWK-mutaties worden gesignaleerd vanuit de belangrijkste bronnen voor pensioenmutaties om deze geautomatiseerd in Plexus te kunnen registreren.

4.4. Overzicht van de belangrijkste risico's en de 'complexe dossiers' op het vlak van datakwaliteit en de getroffen beheersingsmaatregelen.

Het fonds heeft in het verleden een zo groot mogelijke betrouwbaarheid van de deelnemersadministratie betracht. Desondanks zijn er mogelijk onvolkomenheden in geslopen. In aanloop naar de transitie is extra inspanning gepleegd om onnauwkeurigheden uit het verleden te herstellen. Desondanks kan er nog steeds onjuiste informatie in de administratie voorkomen.

Het overzicht van de belangrijkste risico's en bijbehorende beheersmaatregelen op het vlak van datakwaliteit is beschreven in het document: "Oplegnotitie Risicobeoordeling" in bijlage 32

De conclusie van dit overzicht is dat het fonds een gedegen proces heeft gevolgd voor de opstelling van de risicobeoordeling. De werkgroep datakwaliteit heeft deze in samenwerking met inhoudelijk experts aan de zijde van TKP opgesteld, ook zijn experts vanuit de fondsen hierbij betrokken. Het fonds heeft reeds enkele aanvullende beheersmaatregelen geïmplementeerd (query's met ad hoc rapportage en nulmeting datatrust) ook waren er al verschillende beheersmaatregelen in place. Wel zijn nog verschillende vervolgacties nodig, zoals het uitvoeren van het plan van aanpak (en het rapporteren hierover) en het nader onderzoeken van de Loon Aangifte Keten.

Als onderdeel van de risico-inventarisatie "pensioenuitvoerder risico indicatoren" heeft het pensioenfonds een overzicht gegeven van bekende administratieve fouten en de wijze waarop deze zijn opgepakt. Dit is opgenomen in bijlage 33

4.4.1. Opvolging bevindingen vanuit transitie Syntrus Achmea – TKP (Zoetwaren)

Inzake de datakwaliteit van het fonds is een belangrijk aandachtspunt de transitie van Syntrus Achmea (SA) naar TKP. Ten tijde van de transitie heeft TKP een groot aantal data bevindingen geconstateerd. Vervolgens heeft TKP deze issues opgelost. Deze bevindingen zijn via een 'nazorglijst' in het bestuur behandeld. Op 7 juli 2017 is in de bestuursvergadering door Ortec aangegeven dat de nazorglijst volledig is afgehandeld.

Het memo "ZW – Memo opvolging nazorglijst 31082023" in bijlage 34 helderheid omtrent openstaande bevindingen vanuit die transitie en de bestuurlijke opvolging hiervan.

4.5. Beschrijving van de wijze waarop een risicobereidheid en maximale toegestane afwijking ten aanzien van datakwaliteit wordt gehanteerd

De risicobereidheid t.a.v. datakwaliteit wordt op verschillende niveaus bepaald. In zijn algemeen wordt aangesloten bij de algemene risicohouding omtrent niet-financiële risico's. Hiervoor hanteert het pensioenfonds een risicohouding die gedefinieerd wordt als "Critical" (zie bijlage B van het document: "Beleid Data kwaliteit versie 1.5" in bijlage 24 van dit document).

Deze risicohouding geeft met name inzicht in de mate waarin risico's impact mogen hebben op de begroting.

Het fonds vindt het echter ook belangrijk dat deelnemers krijgen waar ze recht op hebben.

Vandaar is onderstaande kwalitatieve risicohouding opgesteld:

- Het fonds accepteert beperkte impact (e.g. <1%) op de individuele aanspraak van een grote groep deelnemers als gevolg van systematische fouten.
- Het fonds accepteert het risico dat in een beperkt aantal gevallen dat de impact op de individuele aanspraak groter kan zijn dan 1% als gevolg van verkeerde verwerking.
- Het fonds accepteert het risico dat in een zeer beperkt aantal gevallen de impact op de individuele aanspraak groter kan zijn dan 1% als gevolg van een verkeerde gegevensaanlevering. De mate waarin dit geaccepteerd wordt hangt af van het type aanspraak (OP, NP/WP, AOP).
- Het fonds accepteert het risico dat communicatie-uitingen incorrect kunnen zijn. Voor pensioenoverzichten verwacht het pensioenfonds dat de pensioenaanspraken overeenkomen met de systemen. Voor andere data geldt dat het pensioenfonds accepteert dat deze met een beperkte frequentie structureel voor een groep, dan wel in een beperkt aantal gevallen bij individuele deelnemers fout gaat.

Deze kwalitatieve risicobereidheid is vertaald in een Maximale Toegestane Afwijking. Deze is als volgt vastgesteld:

De Maximale Toegestane afwijking bedraagt 1% van de aanspraak met een minimum van 12 euro (jaarbasis).

Indien een geconstateerde afwijking vanuit deelwaarnemingen of vanuit incidenten groter is dan 1% (met een minimum van 12 euro) dan zijn aanvullende analyses noodzakelijk.

Voor het bepalen of een correctie noodzakelijk is en de wijze waarop deze doorgevoerd wordt worden de grenzen in "Procedure herziening pensioenen" in bijlage 35 gehanteerd

4.6. Beschrijving van de werkzaamheden van de pensioenuitvoerder om de datakwaliteit voor het invaren te kunnen vaststellen

Het fonds heeft gebruik gemaakt van het Kader datakwaliteit die op 11 oktober 2022 is gepubliceerd door de Pensioenfederatie. Dit kader bestaat uit zes stappen. Per stap is beschreven welke werkzaamheden uitgevoerd zijn. Het fonds heeft samen met TKP dit kader gevolgd en uitgevoerd. In de eindrapportage datakwaliteit in bijlage 36 wordt vanuit de werkgroep de verantwoording afgelegd t.a.v. de gedefinieerde opdracht.

Hieronder een samenvatting van de werkzaamheden t/m fase 3 (data-analyses en deelwaarnemingen). De uitkomsten van fase 4 zijn opgenomen onder 4.7 en 4.8. De AUP (fase 5) is opgenomen onder 4.9.

Stap 1 Opzet datakwaliteit

Het fonds heeft het datakwaliteitsbeleid opgesteld/ geactualiseerd. Het concept beleid is door TKP beoordeeld op uitvoerbaarheid. Het fonds heeft de kwalitatieve risicobereidheid in het datakwaliteitsbeleid opgenomen/ geactualiseerd. Daarnaast heeft het fonds het herzieningenbeleid opgesteld/ geactualiseerd. Deze is ook door TKP beoordeeld op uitvoerbaarheid (zie bijlage 35). Tenslotte heeft het fonds samen met TKP de Kritische Data Elementen (KDE's) ten behoeve van invaren opgesteld. Hierbij is gebruik gemaakt van de voorbeeldlijst van KDE's zoals opgenomen in bijlage A.4 van het kader. Hierbij is gebruik gemaakt van de standaard KDE-lijst die onderdeel is van het kader datakwaliteit (Bijlage A.4). De documenten zijn intern gereviewed door de Sleutelfunctiehouder (SFH) Riskmanagement en Actuarieel en vastgesteld door het bestuur.

Stap 2 Risico-inventarisatie en –beoordeling

In stap 2 heeft het fonds ervoor gezorgd dat de risico-inventarisatie uitgevoerd is. Zo zijn de vragenlijsten t.a.v. pensioenuitvoerrisico-indicatoren conform bijlage A.1 van het kader en t.a.v. datakwaliteitsbeheersingsraamwerk conform bijlage A.2 van het kader. Daarnaast zijn de belangrijkste risicovolle events in kaart gebracht, inclusief het vaststellen van het risico voor invaren en de getroffen beheersmaatregelen. Tevens zijn de klachten van deelnemers in kaart gebracht en is nagegaan tot welke mogelijke risico's deze leiden voor invaren. Tot slot is op basis van bovenstaande bepaald wat de tijdshorizon van het beoordelen van de data voor invaren is. Deze uitkomsten zijn in samenwerking met TKP opgesteld en afgestemd. Bovenstaande uitkomsten zijn beoordeeld door de SFH Risicomanagement en vastgesteld door het bestuur.

Naast het profiel van het pensioen zijn ook de risicogroepen binnen de deelnemerspopulatie bepaald. Hierbij is gebruik gemaakt van de voorbeelden zoals genoemd in bijlage A.3 van het kader. Ook deze zijn beoordeeld door de SFH Actuarieel en vastgesteld door het bestuur.

T.a.v. de risicobeoordeling (stap 2.2) heeft het fonds samen met TKP de risico's per KDE bepaald, welke beheersmaatregelen getroffen zijn, wat de bruto en netto risicobepaling is en bij afwijking van de risicobereidheid, welke aanvullende controles uitgevoerd moeten worden. Deze risicobeoordeling is in een aantal gezamenlijke sessies opgesteld en zijn beoordeeld door de SFH Risicomanagement en vastgesteld door het bestuur.

Vanuit deze risicobeoordeling is ook de Maximaal Toegestane Afwijking (MTA) vastgesteld. Deze norm geeft aan welke afwijking bij aanspraken acceptabel zijn.

Op basis van deze risicobeoordeling heeft TKP een adviesmemo opgesteld met de aanvullende controles en aanvullende beheersmaatregelen voor het stay clean.

Deze is beoordeeld door de SFH Risicomanagement en Actuarieel en vastgesteld door het bestuur (zie bijlage 32).

Daarnaast heeft het fonds ook als onderdeel van de ERB geoordeeld dat er ook breder naar datakwaliteitsrisico's gekeken moet worden. De memo Oplegnotitie Risicobeoordeling in bijlage 32 geeft de belangrijkste aandachtspunten weer uit deze risicoanalyse.

Stap 3 Data-analyses en deelwaarnemingen

Voor details inzake de uitkomsten in stap 3 zie de Datakwaliteitsrapportage in bijlage 37. Hier volgt een samenvatting.

Data analyses (fase 3.2)

T.b.v. het identificeren van de data-issues per KDE heeft TKP een set van query's opgesteld die verschillende mogelijke issues aan het licht kunnen brengen. Deze query's kunnen opgesplitst worden in generieke analyses (voorgeschreven vanuit het kader) en specifieke analyses (aanvullende analyses vanuit het pensioenfonds). In de WTP Datakwaliteitsrapportage worden de verschillende analyses beschreven. Hierin is ook een impactclassificatie opgenomen, wordt er onderscheidt gemaakt tussen query's die "feitelijke" afwijkingen constateren (deze worden geheel langsgelopen) en analyses die "outliers" identificeren. In de risicobeoordeling zijn de generieke en specifieke analyses o.a. gekoppeld aan de verschillende KDE's en risicoscenario's. Het doel van deze verschillende analyses is om per KDE / risicoscenario bestaande tekortkomingen in de datakwaliteit te identificeren en vervolgens te analyseren en corrigeren.

Generieke analyse

In bijlage 5 van de WTP Datakwaliteitsrapportage is een overzicht opgenomen van de verschillende generieke analyses zoals voorgeschreven vanuit het kader. Tevens is in deze bijlage een toelichting opgenomen hoe deze analyses worden ingevuld en indien de analyse niet uitgevoerd wordt is hiervoor een argumentatie opgenomen. In bijlage 7 worden de generieke analyses, de geraakte KDE's en de uitkomsten van de generieke analyses nader omschreven.

Specifieke analyses

De specifieke analyses zijn nader beschreven in bijlage 8 van de datakwaliteitsrapportage.

Toets aan risicobereidheid

Per analyse is er een inschatting gemaakt van de impact die de issues hebben op de datakwaliteit. Deze impact classificatie is grotendeels gemaakt leunend op de expertise die bij de specialisten van TKP zit. De inrichting van de query's en de impactclassificatie is besproken met de werkgroep, n.a.v. deze gesprekken zijn er wel enkele aanpassingen doorgevoerd. Van issues met een typering "signalering" is afgesproken dat deze niet opgelost hoeven te worden. Voor issues met een prioritering laag is de vraag of het wel of niet binnen de risicohouding ligt. Het fonds heeft in de bestuursvergadering van 8 februari per analyse met de prioritering laag aangegeven of deze wel of niet opgepakt dient te worden (zowel vanuit get-clean als stay-clean). Er dient opgemerkt te worden dat niet alle issues relevant zijn in het kader van invaren, voor enkele van deze query's is het fonds echter wel van mening dat deze opgelost dient te worden (e.g. fondsassociatie).

Deelwaarnemingen (fase 3.3):

De generieke deelwaarneming zijn uitgevoerd op verschillende risicogroepen. Het bestuur heeft formeel in de bestuursvergadering van 23 december besloten om de deelwaarnemingen uit te voeren. In het kader van de voortgang had de werkgroep in een eerder stadium TKP al gevraagd om met de deelwaarnemingen van 5 groepen te beginnen. Nadat de deelwaarnemingen waren voorgelegd aan de SFH Actuarieel heeft de werkgroep ook t.b.v. de overige deelwaarnemingen aan TKP gevraagd om de populaties inzichtelijk te maken.

In zowel de WTP Datakwaliteitsrapportage als de periodieke rapportage rapporteert TKP over de uitkomsten van de generieke deelwaarnemingen. Alle (generieke) deelwaarnemingen zijn inmiddels doorgerekend. Uit deze doorrekening is gebleken dat er binnen de groep “arbeidsongeschikte deelnemers” een afwijking is geconstateerd die groter was dan de MTA. Voor deze uitzondering is een grondoorzakenanalyse uitgevoerd, waarbij bleek dat de afwijking voortkwam vanuit een productfout. Deze productfout is vervolgens opgelost en de aanspraken van geraakte personen zijn herrekend. Vanuit het fonds is geoordeeld dat er geen verdere vervolgacties hierop noodzakelijk zijn. Hierbij dient opgemerkt te worden dat via TKP er nog wel een AO-hersteltraject loopt (n.a.v. query's 9, 20 en 117). Indien uit dit traject nadere issues geïdentificeerd worden met een structurele grondoorzaak dan zal opnieuw beoordeeld worden of additionele acties noodzakelijk zijn.

Specifieke deelwaarnemingen

Het fonds heeft in de bestuursvergadering van 16 mei besloten om de onderzoeken naar outliers integraal uit te voeren. Dit betekent dat er dus geen specifieke deelwaarnemingen uitgevoerd gaan worden.

Generieke Analyses			
Prioriteit	Data constatering - totaal	Feitelijk	Outlier
Blokkerend	196	196	-
Hoog	7,097	7,097	-
Midden	2,417	2,396	21
Laag	121	121	-
Totaal	9,831	9,810	21
Specifieke Analyses			
Prioriteit	Data constatering - totaal	Feitelijk	Outlier
Blokkerend	5,910	5,910	-
Hoog	2,952	2,952	-
Midden	10,070	6,991	3,079
Laag	24,735	21,648	3,087
Totaal	43,667	37,501	6,166
Dataprofiling			
Totaal	17,608		

Stap 4 Rapportage en beoordeling

Onder 4.7 staat een nader beschrijving van de uitgevoerde werkzaamheden beschreven. Onder 4.8 zijn de nog te nemen stappen opgenomen. Zoals hier ook benoemd wordt heeft het bestuur een eindrapportage opgesteld waarin een beschrijving is opgenomen van de uitgevoerde werkzaamheden. Hierin wordt o.a. ook verwezen naar de opinies van sleutelfunctiehouders en hoe het bestuur hier rekening mee heeft gehouden.

In de rapportage staat ook het voorlopig oordeel opgenomen waarin beschreven staat dat naar mening van het bestuur de stappen gedefinieerd zijn om per 1 november 2024 tot een definitief oordeel te

komen. Mits de data-issues voldoende zijn opgelost, eventuele resterende issues kwantificeerbaar zijn voor de operationele reserve, dat de impact/omvang van de operationele reserve acceptabel is en het mogelijk is om TWK2 mutaties door te voeren. Aangezien nog niet voldoende data-issues opgelost waren kon het bestuur op het moment van het voorlopig oordeel nog niet vaststellen dat op dat moment de datakwaliteit voldoende was.

Stap 5 Overeengekomen specifieke werkzaamheden door externe accountant

De werkzaamheden inclusief de uitkomsten die uitgevoerd zijn de externe accountant zijn uitgebreid beschreven in paragraaf 4.9 en 4.10 van dit hoofdstuk.

Stap 6 Besluit over invaren

1 november 2024 zal definitief besluit genomen worden t.a.v. de datakwaliteit. Mits de data-issues voldoende zijn opgelost, eventuele resterende issues kwantificeerbaar zijn voor de operationele reserve, dat de impact/omvang van de operationele reserve acceptabel is en het mogelijk is om TWK2 mutaties door te voeren.

Het pensioenfonds monitort de opvolging van het plan van aanpak periodiek via een uitgebreide kwartaalrapportage en maandelijkse overzichtsrapportages.

4.7. Beschrijving van de bevindingen voortkomend uit de uitgevoerde werkzaamheden inclusief de wijze waarop de bevindingen worden opgelost

Het fonds heeft een eindrapportage opgesteld waarin bovenstaande stappen inclusief de uitkomsten uitgebreid beschreven zijn (zie bijlage 36). Deze rapportage en de WTP Datakwaliteitsrapportage beschrijven de werkzaamheden die zijn uitgevoerd in de eerdere fases. Een groot deel van de uit te voeren werkzaamheden kan worden gerelateerd aan het oplossen van de bevindingen vanuit dataprofilering en de verschillende generieke en specifieke analyses. De WTP Datakwaliteitsrapportage beschrijft per analyse het aantal bevindingen en maakt via de impact inschatting een koppeling met de risicobereidheid.

In het kader van de voortgang heeft het bestuur op 11 mei 2023 TKP toestemming gegeven om alvast te beginnen met oplossen, ondanks het feit dat het definitieve plan van aanpak nog niet goedgekeurd was. Aan de start van de werkzaamheden waren verschillende voorwaarden verbonden, zoals maandelijkse facturatie en inzicht in de vervuiler.

In de bestuursvergadering van 9 februari akkoord gegeven op het plan van aanpak omtrent het oplossen van deelnemersissues (inclusief arbeidsongeschiktheid) en het oplossen van de issues vanuit dataprofilering

Op 16 mei heeft het fonds akkoord gegeven op het plan van aanpak rondom werkgevers. Een generiek plan is opgenomen in het generieke plan van aanpak (zie Voorstel Plan van aanpak Oplossen in bijlage 38, additioneel heeft TKP een notitie opgesteld die nader uitlegt hoe de aanpak rondom werkgevers er vanuit TKP uit gaat zien. Zoals gesteld heeft het fonds wel besloten om naast het voorgestelde plan vanuit TKP enkele additionele maatregelen te nemen om m.n. de response vanuit werkgevers te verbeteren (e.g. verbeteren query's, IKV-koppeling, inzet consultants en contacteren werkgeversorganisatie).

Op 16 mei heeft het bestuur tevens besloten om outliers integraal op te lossen (en dus geen specifieke deelwaarnemingen uit te voeren).

In principe worden alle bevindingen met een prioritering van laag of hoger opgelost, tenzij anders besloten voor issues met een prioritering laag. Issues met een prioritering laag hebben een verwachte impact van <1%, dit komt overeen met de MTA. Issues met een hogere prioritering worden in beginsel opgelost voor bevindingen met een lagere prioritering. Dit hangt wel e.e.a. samen met het domein (e.g. men is gestart met het oplossen van deelnemersissues dan met werkgeversissues) en de beschikbare capaciteit. TKP heeft aangegeven dat geconstateerde afwijkingen vanuit dataprofilering een grote overlap hebben met de verschillende generieke en specifieke analyses. TKP verwacht nog beperkt tijd nodig te hebben om de issues vanuit dataprofilering op te lossen nadat de generieke en specifieke analyses nader uitgezocht zijn.

In de tabel hieronder wordt inzicht gegeven in het aantal bevindingen per type controle (generiek / specifiek / dataprofilering), merk op dat ook outliers hierin zijn opgenomen:

Generieke Analyses			
Prioriteit	Data constatering - totaal	Feitelijk	Outlier
Blokkerend	196	196	-
Hoog	7,097	7,097	-
Midden	2,417	2,396	21
Laag	121	121	-
Totaal	9,831	9,810	21
Specifieke Analyses			
Prioriteit	Data constatering - totaal	Feitelijk	Outlier
Blokkerend	5,910	5,910	-
Hoog	2,952	2,952	-
Midden	10,070	6,991	3,079
Laag	24,735	21,648	3,087
Totaal	43,667	37,501	6,166
Dataprofilering			
Totaal	17,608		

Zoals gesteld zijn alle generieke deelwaarnemingen doorgerekend, waarbij één deelwaarneming heeft geleid tot een afwijking groter dan de MTA. Dit issue bleek een productfout te zijn die ook is aangepast. Na aanpassing zijn de aanspraken van getroffen deelnemers herrekent.

In de periodieke rapportage rapporteert TKP op kwartaalbasis over de voortgang van het project. In deze rapportage wordt tevens een toelichting gegeven op de uitkomsten. Uit deze rapportage blijkt dat slechts een beperkt aantal van de geanalyseerde bevindingen leidt tot een correctie met impact op de aanspraak. N.a.v. de analyse van ongeveer 9600 bevindingen zijn er 185 correcties uitgevoerd, waarvan 39 impact hadden op de aanspraak. De meeste correcties (33) met impact op de aanspraak kwamen voort uit 2 analyses m.b.t. echtscheidingen (55 ESG in TKP tijd en 100 terugvloeien bpp bij overlijden ex). In de rapportage heeft TKP geanalyseerd of bevindingen incidenteel of structureel van aard zijn. Hierbij is geconstateerd dat alle afwijkingen incidenteel van aard zijn. Gezien het aantal bevindingen dat heeft geleid tot correctie en gezien de uitleg in de periodieke rapportage is dit niet onaannemelijk.

Uit de voortgangsrapportage per eind april blijkt dat het grootste deel van de deelnemersissues is geanalyseerd en gecorrigeerd waar nodig. Voor werkgeversissues wordt het plan van aanpak zoals vastgesteld in het bestuur op 16 mei uitgerold.

Correcties worden uitgevoerd conform het correctie en herzieningenbeleid van het fonds. Dit beleid is beschreven de Procedure herzieningen pensioenen in bijlage 35.

In dit document wordt de procedure met betrekking tot terugvorderingen en nabetalingen aan pensioengerechtigden aan wie een onjuiste pensioenuitkering is uitbetaald, beschreven. Tevens wordt beschreven hoe wordt omgegaan met aanpassingen van een onjuiste uitkering naar de toekomst toe. Hierbij is zoveel mogelijk aangesloten bij het 'Servicedocument Herzien Pensioenen' van de Pensioenfederatie.

4.8. Nog te nemen stappen om de datakwaliteit op voldoende niveau te krijgen, ook voor 'complexe dossiers' (passend bij de risicobereidheid ten aanzien van datakwaliteit van de pensioenuitvoerder) voor het nemen van het invaarbesluit en het daadwerkelijke invaren

Binnen de werkgroep is gesproken over het implementeren van aanvullende maatregelen. Op hoofdlijnen hebben veel belangrijke risico's betrekking op de aanlevering vanuit werkgevers, arbeidsongeschiktheid en echtscheidingen.

Draaien query's (get clean en stay clean)

De belangrijkste maatregel betreft het oplossen van de issues die naar voren zijn gekomen uit de query's. Deze worden zowel als onderdeel van 'get clean' als 'stay clean' opgelost. Merk op dat deze query's de meeste gedefinieerde risico's raken. Op een later moment zal onderzocht worden of na invaren alle query's dienen blijven te draaien, of dit afgebouwd moet worden, of dat andere beheersmaatregelen geïmplementeerd dienen te worden.

Vanuit het draaien van deze query's kan het pensioenfonds monitoren in welke mate er nieuwe issues bijkomen / bestaande issues weggewerkt worden.

Werkgeversissues

Het belangrijkste openstaande punt is het oplossen van de geïdentificeerde werkgeversissues. Naast het plan van aanpak zoals voorgesteld door TKP neemt het fonds enkele aanvullende maatregelen om de response vanuit werkgevers te verbeteren. Dit betreft o.a.:

- Aanscherpen query's;
- IKV-koppeling;
- Inzet consultants;

Communicatie met de werkgeversorganisatie;

Deelnemersissues

De verwachting is dat alle deelnemersissues (inclusief AO) voor het moment van invaren zullen zijn opgelost. Hierbij is ook de verwachting dat de "stay clean" data-issues m.b.t. deelnemers continue opgelost zullen worden.

Salarisdefinitie / Transitie LAK

T.b.v. de complexe salarisdefinitie heeft het pensioenfonds met sociale partners besproken om over te stappen op het SV-loon. Dit betekent een versimpeling van de salarisdefinitie en is ook een belangrijke stap voor de eventuele latere transitie naar LAK. De potentiële overgang naar LAK wordt verder opgepakt door de GePUAC, maar zal niet voor invaren geïmplementeerd worden.

Arbeidsongeschiktheid

M.b.t. arbeidsongeschiktheid is als risico benoemd dat het UWV met grote achterstanden kampt. Hierdoor worden mensen die niet volledig arbeidsongeschikt zijn, alsnog 100% arbeidsongeschikt verklaard. Dit betekent dat op een later moment herstelacties uitgevoerd dienen te worden. Dit is echter een extern risico waar het pensioenfonds weinig invloed op heeft. Dergelijke risico's dienen meegenomen te worden t.b.v. de operationele reserve, tevens dient gewaarborgd te worden dat het fonds na invaren in staat is om TWK2 mutaties door te voeren.

Structurele maatregelen

Zoals eerder benoemd zal het pensioenfonds i.i.g. tot aan het invaarmoment de query's blijven draaien en analyseren. N.a.v. deze analyses zullen indien nodig correcties uitgevoerd blijven worden. In principe borgt dit dat de datakwaliteit op orde komt en dat deze op orde blijft. Het pensioenfonds is echter wel voornemens om nader met TKP in gesprek te gaan over welke structurele maatregelen op de lange termijn wenselijk, efficiënt en uitvoerbaar zijn.

Definitief Oordeel:

Voor het oplossen van werkgeversissues is nog onduidelijk binnen welke termijn deze opgelost kunnen worden. Dit met name aangezien hier een afhankelijkheid zit van de inzet van werkgevers. Op basis van ervaringen vanuit de pilot is de verwachting dat niet alle issues opgelost zullen zijn voor invaren. Om te waarborgen dat de datakwaliteit voldoende is voor het invaren (per 1/1/2025) zal het pensioenfonds 01/11/2024 een definitief oordeel vellen over de datakwaliteit. Op dit moment dient de datakwaliteit voldoende te zijn om in te varen. Dit betekent dat niet dat alle bevindingen daadwerkelijk opgelost moeten zijn, maar betekent wel dat:

- Voldoende bevindingen (m.n. met een prioritering van midden of hoger) die onderdeel zijn van het plan van aanpak zijn opgelost;
- Voor bevindingen die niet opgelost zijn moet onderbouwd een inschatting gemaakt kunnen worden t.b.v. de verwachte impact. Voor niet opgeloste bevindingen zal een reservering opgenomen moeten worden via de operationele reserve.
- De impact op de operationele voorziening dient voor het fonds acceptabel te zijn.
- TKP dient aan het fonds aantoonbaar te maken dat TWK2 mutaties (TWK mutaties na invaren, die betrekking hebben op de periode voor invaren) correct uitgevoerd kunnen worden.

Merk op dat de gedefinieerde analyses zullen blijven draaien tot het moment van invaren. Het oplossen van nieuwe bevindingen die vanuit deze analyses naar voren komen is onderdeel van het plan van aanpak (stay clean).

Het pensioenfonds zal periodiek op de hoogte gehouden worden over de vorderingen van het plan van aanpak via een uitgebreide kwartaalrapportage en via een maandelijkse rapportage. De op te leveren rapportages worden hierbij afgestemd op het “go- / no-go” besluitvormingsmoment per 1 november 2024.

4.9. Rapportage van specifieke werkzaamheden door externe accountant of een in de ledenlijst van NOREA vermelde gekwalificeerde IT-auditor voorafgaand aan het invaarbesluit

4.9.1. Beschrijving van de opdracht en werkzaamheden van de accountant/IT-auditor

Het fonds heeft Deloitte opdracht gegeven de datakwaliteit van de deelnemersadministratie te onderzoeken. De omschrijving van de opdracht is contractueel vastgelegd. Deloitte heeft op 12 juni 2024 gerapporteerd

In de reikwijdte van de overeengekomen specifieke werkzaamheden (AUP) worden minimaal de in het Kader beschreven fasen en stappen opgenomen tot en met fase 4. Hierbij stelt de externe accountant / externe IT-auditor minimaal vast dat de in het Kader beschreven fasen en onderliggende stappen door de pensioenuitvoerder zijn uitgevoerd en gedocumenteerd. De externe accountant / externe IT-auditor neemt bij de vastlegging van de bevindingen in het rapport van feitelijke bevindingen de onderliggende werkstappen op inclusief verwijzingen naar de relevante documentatie met versienummer of datum.

De gedetailleerde werkzaamheden van de AUP staan beschreven in het document in bijlage 39

4.9.2. Uitkomsten van de werkzaamheden en bevindingen van de accountant/IT-auditor

De AUP bestaat uit 35 werkstappen (die onderverdeeld kunnen worden in 70 substappen). T.b.v. de 70 substappen heeft de accountant t.a.v. 12 substappen feitelijke constatering geplaatst. Dit betreft de volgende substappen: 8, 18, 21, 23a, 23c, 24d, 26, 27, 28, 33b, 34 en 35. In de volgende paragraaf worden de bevindingen opgesomd en geeft het bestuur hierop een reactie / oordeel.

4.9.3. Beoordeling van de uitkomsten door het fonds en de conclusies van het fonds hierover

8. Wij stellen vast dat de pensioenuitvoerder onderzocht heeft, voor de door de pensioenuitvoerder geïdentificeerde DRI's, hoe vaak betreffende DRI voorkomt en dat de pensioenuitvoerder de genoemde frequentie zichtbaar heeft aangesloten op de pensioenadministratie.

Beschrijving uitkomsten werkzaamheden:

Middels bijlage 2, p. 8 en 9 van document "PF Zoetwaren-memo Fase 2.3 advies deelwaarnemingen_v1.3_concept", hebben wij vastgesteld dat de pensioenuitvoerder de frequentie voor elke geïdentificeerde DRI heeft vastgelegd op basis van een door de pensioenuitvoeringsorganisatie ontwikkeld dashboard. Echter constateren wij dat de pensioenuitvoerder geen zichtbare aansluiting van de DRI's frequenties naar de pensioenadministratie per DRI heeft vastgelegd. De pensioenuitvoeringsorganisatie concludeert dat het niet mogelijk is om deze aansluiting op dit niveau inzichtelijk te maken, gezien sprake is van een feitenadministratie in plaats van een standenadministratie. Dit betekent volgens de pensioenuitvoeringsorganisatie dat een aantoonbare aansluiting enkel procesmatig onderbouwd kan worden. De pensioenuitvoeringsorganisatie heeft aanvullende documentatie gedeeld waarin deze procesmatige aansluiting wordt beschreven. Wij hebben kennisgenomen van deze aanvullende documentatie, hiervoor hebben wij document "PF Zoetwaren-Kader Datakwaliteit- memo werkstap 8" p. 2 tot en met 5 geraadpleegd. Daarnaast heeft de pensioenuitvoeringsorganisatie in document "Zoetwaren_memo_Betrouwbaarheid_en_volledigheid_aantallen_2024-05-07.docx" de aansluiting van het databestand naar de pensioenadministratie per datum van 2 mei 2024 beschreven en hierbij schermprinten opgenomen. Uit de gemaakte aansluitingen blijken geen verschillen. In dit document staat toegelicht dat ten behoeve van de aansluiting van de DRI frequenties naar de pensioenadministratie dezelfde beschreven werkwijze wordt gevolgd. Echter, kan de cijfermatige aansluiting van de DRI

frequenties per DRI, zoals gevraagd vanuit de gedefinieerde werkstap, op basis van deze aanvullende documentatie niet inzichtelijk worden gemaakt.

Reactie Fonds:

De accountant heeft niet kunnen vaststellen dat de frequentie aantoonbaar is aangesloten op de pensioenadministratie. Als gevolg van het feit dat TKP een feitenadministratie (en feiten continu wijzigen, waarop aanspraken ook continu herrekent worden) is deze aansluiting niet eenvoudig / eenduidig te maken. TKP heeft procesmatig beschreven hoe geborgd wordt dat op enig moment wel een juiste frequentie getoond wordt. T.b.v. risicogroepen dient opgemerkt te worden dat de exacte populatie (op een bepaald moment) wel vastgesteld is ten behoeve van de deelwaarnemingen. Voor enkele DRI's waarbij de frequentie afweek van de verwachting heeft TKP uitgelegd waar de afwijking vandaan komt (e.g. gemoedsbezwaren, vrijwillige voortzetting en inkomende waardeoverdrachten). Deze uitleg is ook opgenomen in de eindrapportage 3.2.2 (profiel deelnemers > aantoonbare aansluiting op de pensioenadministratie. Naar mening van het fonds heeft TKP de werkwijze voldoende onderbouwd.

18. Wij stellen vast dat de pensioenuitvoerder het databestand aantoonbaar heeft aangesloten op de pensioenadministratie en eventuele verschillen heeft verklaard.

Beschrijving uitkomsten werkzaamheden:

Wij hebben kennis genomen van document "Betrouwbaarheid_bronddata_v1.0_BaZo.pdf". In dit document heeft pensioenuitvoeringsorganisatie de aantoonbaarheid van de aansluiting databestand op de pensioenadministratie beschreven. De pensioenuitvoeringsorganisatie heeft in het document geconcludeerd dat het niet mogelijk is om de aansluiting op dit niveau inzichtelijk te maken, gezien sprake is van een feitenadministratie in plaats van een standenadministratie. Dit betekent volgens de pensioenuitvoeringsorganisatie dat een aantoonbare aansluiting enkel procesmatig onderbouwd kan worden, zoals beschreven in voorgenoemd document. Daarnaast heeft de pensioenuitvoeringsorganisatie in document "Zoetwaren_memo_Betrouwbaarheid_en_volledigheid_aantallen_2024-05-07.docx" de aansluiting van het databestand naar de pensioenadministratie per datum van 2 mei 2024 beschreven en hierbij relevante scherm printen opgenomen. Uit de gemaakte aansluitingen blijken geen verschillen. Echter, kan de cijfermatige aansluiting over periode waarop de reeds verrichte en nog te verrichten onderzoeken op toe zien, zoals gevraagd vanuit de gedefinieerde werkstap, op basis van deze aanvullende documentatie niet inzichtelijk worden gemaakt.

Reactie Fonds:

De accountant heeft niet kunnen vaststellen dat het databestand aantoonbaar is aangesloten op de pensioenadministratie. Als gevolg van het feit dat TKP een feitenadministratie (en feiten continu wijzigen, waarop aanspraken ook continu herrekent worden) is deze aansluiting niet eenvoudig / eenduidig te maken. TKP heeft procesmatig beschreven hoe geborgd wordt dat op de aansluiting geborgd wordt. Naar mening van het fonds heeft TKP de werkwijze voldoende onderbouwd.

21. Wij stellen vast dat per generieke analyse door de pensioenuitvoerder een verwachting is gedefinieerd en toegestane afwijkingen zijn gedefinieerd rekening houdend met de risicobereidheid.

Beschrijving uitkomsten werkzaamheden:

Wij hebben kennisgenomen van document "Wtp Eenmalige datakwaliteitsrapportage Zoetwaren" (Versie 3.0 d.d. 26-04-2024). In deze rapportage is een beschrijving opgenomen van de verschillende uitkomsten

van de generieke en specifieke analyses. De verschillende uitkomsten van deze analyses hebben een impactclassificatie gekregen (signalering, laag, midden, hoog, blokkerend). Middels vragen om inlichtingen bij de pensioenuitvoeringsorganisatie hebben wij vastgesteld dat uitkomsten met een impactclassificatie van ten minste "midden" buiten de risicobereidheid vallen. De pensioenuitvoeringsorganisatie heeft geadviseerd aan de pensioenuitvoerder om de uitkomsten van de analyses met een impactclassificatie "laag" eveneens op te lossen, gezien deze mogelijk ook buiten de risicobereidheid vallen. In reactie hierop heeft de pensioenuitvoerder voor de analyses met uitkomsten die als "laag" geclassificeerd zijn, op individueel niveau geëvalueerd of de betreffende uitkomsten al dan niet opgelost moeten worden. Deze evaluatie is beschreven in document "Oplegnotitie Plan van Aanpak en Eenmalige Rapportage" versie 8 februari 2024. Daarnaast wordt in de rapportage beschreven dat ook die dataconstateringen die buiten de vooraf gestelde grenswaarden vallen, buiten de risicobereidheid vallen. Hierbij merken wij op dat niet zichtbaar is gedocumenteerd welke analyses horen bij de verschillende grenswaarden. Hierdoor is het voor ons niet mogelijk om vast te stellen of alle analyses gekoppeld zijn aan een grenswaarde.

Reactie fonds:

In de eenmalige rapportage heeft TKP een overzicht opgenomen van de generieke analyses en de wijze waarop deze afgedekt worden door de query's van TKP. Voor enkele generieke analyses zijn grenswaardes gedefinieerd die door het fonds vastgesteld moeten worden. Indien een data-element buiten deze grenswaardes komt dienen hier aanvullende activiteiten op uitgevoerd te worden. De bevinding ziet er op toe dat niet voor alle analyses duidelijke grenswaardes zijn vastgesteld. Het fonds heeft vastgesteld dat de grenswaardes op enig moment uit de eenmalige rapportage verwijderd zijn door TKP (dit om de rapportage algemeen toepasbaar te maken voor andere klanten). Het fonds heeft TKP verzocht om deze grenswaardes opnieuw op te nemen, echter TKP heeft hier vooralsnog geen gehoor aan gegeven. Het fonds zal TKP nogmaals verzoeken om deze grenswaardes op te nemen.

23a. Wij stellen vast dat door de pensioenuitvoerder onderzoek is gedaan (integraal dan wel bij deelwaarneming) naar de uitkomsten uit de generieke data-analyses die buiten de vooraf gedefinieerde verwachting vallen (zgn. 'outliers').

Beschrijving uitkomsten werkzaamheden:

Wij zijn op dit moment niet in staat om vast te stellen of de pensioenuitvoerder volledig onderzoek heeft gedaan (integraal dan wel bij deelwaarneming) naar de uitkomsten uit de generieke data-analyses die buiten de vooraf gedefinieerde verwachting vallen, gezien deze werkzaamheden nog niet zijn verricht door de pensioenuitvoerder. Wij hebben kennis genomen van document "Plan van aanpak Oplossen data constatering" versie 3.0 d.d. 26-04-2024. In dit plan van aanpak is het voorstel opgenomen om het onderzoek naar de uitkomsten van generieke data-analyses integraal te laten plaatsvinden. Het bestuur heeft het plan van aanpak vastgesteld in de bestuursvergadering van 16 mei 2024.

Reactie fonds:

Het bestuur heeft besloten om de outliers integraal op te lossen (voor zover deze een impact-inschatting kennen van laag of hoger). Tevens zal het fonds ook als onderdeel van stay clean de outliers blijven analyseren en oplossen. Door deze aanpak wordt de datakwaliteit tot invaren zowel vanuit 'get clean' als 'stay clean' geborgd.

23c. Deze groepen van outliers, rekening houdend met de MTA, input vormen voor hieronder opgenomen stappen 3.2B en 3.3.

Beschrijving uitkomsten werkzaamheden:

Wij hebben vastgesteld dat per heden het onderzoek nog niet heeft plaatsgevonden en de groepen van outliers nog niet expliciet zijn gedefinieerd. Derhalve is het nog niet mogelijk om vast te stellen of de betreffende groepen van outliers, rekening houdend met de MTA, input vormen voor stappen 3.2B en 3.3.

Reactie fonds:

Het bestuur heeft besloten om de outliers integraal op te lossen (voor zover deze een impact-inschatting kennen van laag of hoger). Tevens zal het fonds ook als onderdeel van stay clean de outliers blijven analyseren en oplossen. Door deze aanpak wordt de datakwaliteit tot invaren zowel vanuit 'get clean' als 'stay clean' geborgd. Indien uit een grondoorzakenanalyse (n.a.v. uitgevoerde correcties) blijkt dat er structurele issues zijn, zal beoordeeld worden of aanvullende structurele maatregelen noodzakelijk zijn. De verwachting is echter dat de keuze om bevindingen structureel op te lossen (en blijven op te lossen) eventuele risico's die vanuit de outliers naar voren komen in voldoende mate afgedekt worden.

24d. groepen van outliers, rekening houdend met de MTA, input vormen voor stap 3.3 'Deelwaarnemingen'.

Beschrijving uitkomsten werkzaamheden:

Wij hebben kennis genomen van Bijlage 6 van document "Wtp Eenmalige datakwaliteitsrapportage Zoetwaren" Versie 3.0 d.d. 26-04-2024. In deze bijlage zijn de uitkomsten van de uitgevoerde data-analyses opgenomen. Hierbij zijn de groepen van outliers gedefinieerd, echter is hierbij geen zichtbaar onderscheid gemaakt tussen de generieke en specifieke data-analyses. In document "Plan van aanpak Oplossen data constatering" versie 3.0 d.d. 26-04-2024 is een voorstel opgenomen om alle outliers integraal te analyseren en waar nodig deze te herstellen. Het bestuur heeft het plan van aanpak vastgesteld in de bestuursvergadering van 16 mei 2024. De pensioenuitvoerder concludeert vervolgens dat gezien alle outliers worden geanalyseerd en opgelost, er geen specifieke deelwaarnemingen dienen te worden uitgevoerd op de outliers.

Reactie fonds:

Het bestuur heeft besloten om de outliers integraal op te lossen (voor zover deze een impact-inschatting kennen van laag of hoger). Tevens zal het fonds ook als onderdeel van stay clean de outliers blijven analyseren en oplossen. Door deze aanpak wordt de datakwaliteit tot invaren zowel vanuit 'get clean' als 'stay clean' geborgd.

26. Wij stellen bij de algemene deelwaarnemingen op risicogroepen vast dat de pensioenuitvoerder de pensioenaanspraak / bij kapitaal heeft nagerekend voor de onder stap 1.2 geïdentificeerde KDE's met onderliggende bescheiden en brondocumentatie.

Beschrijving uitkomsten werkzaamheden:

Middels vragen om inlichtingen bij de pensioenuitvoeringsorganisatie hebben wij toelichting verkregen bij de wijze waarop de pensioenuitvoerder voor de algemene deelwaarnemingen op risicogroepen de pensioenaanspraak/bij kapitaal heeft nagerekend voor de onder stap 1.2 geïdentificeerde KDE's met onderliggende bescheiden en brondocumentatie. Hierbij hebben wij voor één deelwaarneming onderbouwing verkregen bij de verrichte narekening en hiervan kennis genomen. Voor deze narekening

hebben wij vastgesteld dat de narekening heeft plaatsgevonden middels het inladen van brondata uit de PPS applicatie, waarbij een vergelijking is gemaakt met de rekenregels die voortvloeien uit het door het bestuur vastgestelde pensioenreglement.

Reactie fonds:

De constatering van de accountant voorziet er in dat de accountant niet heeft kunnen vaststellen dat de deelwaarneming conform alle bronbescheiden heeft plaatsgevonden. TKP heeft aan het fonds en de accountant uitgelegd hoe de aansluiting met de brondocumentatie (procesmatig) geborgd is. Tevens heeft de accountant voor enkele steekproeven vast kunnen stellen dat de brondocumentatie aansluit. TKP, de werkgroep en de accountant zijn het erover eens dat een volledige controle op alle brondocumentatie niet werkbaar is, echter aangezien de AUP een rapport van feitelijke bevindingen betreft en de werkstap niet spreekt van een steekproef was het voor de accountant noodzakelijk om dit zo te documenteren. Als aanvullend feit dient benoemd te worden dat veel deelwaarnemingen de aanspraak exact kunnen narekenen met PPS. Indien de bronbescheiden niet overeenkomen (volgende de procesmatige koppeling) zouden er meer afwijkingen zichtbaar moeten worden. Deze bevinding behoeft dan ook geen opvolging.

27. Wij stellen bij de specifieke deelwaarnemingen vast dat de pensioenuitvoerder de 'outliers' uit de data-analyses uit stap 3.2A en stap 3.2B integraal of bij deelwaarneming heeft onderzocht met brondocumenten en/of nagerekend voor de relevante KDE's van de outliers.

Beschrijving uitkomsten werkzaamheden:

Wij hebben vastgesteld dat in document "Plan van aanpak Oplossen data constatering" versie 3.0 d.d. 26-04-2024 een voorstel is opgenomen om het onderzoek naar de uitkomsten van de specifieke data analyses en deelwaarnemingen integraal te laten plaatsvinden. Het bestuur heeft het plan van aanpak vastgesteld in de bestuursvergadering van 16 mei 2024. Het onderzoek heeft nog niet plaatsgevonden.

Reactie fonds:

Het bestuur heeft besloten om de outliers integraal op te lossen (voor zover deze een impact-inschatting kennen van laag of hoger). Tevens zal het fonds ook als onderdeel van stay clean de outliers blijven analyseren en oplossen. Door deze aanpak wordt de datakwaliteit tot invaren zowel vanuit 'get clean' als 'stay clean' geborgd. Zie ook 23a en c en 24d.

28. Wij stellen vast dat de pensioenuitvoerder een schriftelijke risico-inschatting heeft gemaakt van de afwijkingen groter dan de maximaal toegestane afwijking (MTA) en dat de pensioenuitvoerder conform de risico-inschatting nader onderzoek naar de data heeft uitgevoerd hetzij middels data analyse, hetzij middels deelwaarnemingen.

Beschrijving uitkomsten werkzaamheden:

Wij hebben vastgesteld dat in Hoofdstuk 3 van het document "Wtp Datakwaliteitsrapportage Pensioenfonds Periodieke rapportage: Voortgang oplossen pensioenfonds Zoetwaren" de uitkomsten van de deelwaarnemingen zijn geanalyseerd door de pensioenuitvoerder. Hierin is middels een risico-inschatting schriftelijk vastgelegd of sprake is van afwijkingen die groter zijn dan de gedefinieerde maximaal toegestane afwijkingen (MTA). Van dergelijke afwijkingen is volgens de pensioenuitvoerder geen sprake. In document "Plan van aanpak Oplossen data constatering" versie 3.0 d.d. 26-04-2024 is

een voorstel opgenomen om het onderzoek naar de uitkomsten van de specifieke deelwaarnemingen integraal te laten plaatsvinden. Het bestuur heeft het plan van aanpak vastgesteld in de bestuursvergadering van 16 mei 2024. Derhalve is enkel voor de algemene deelwaarnemingen vast te stellen dat onderzoek is gedaan naar de uitkomsten.

Reactie fonds:

De bevinding ziet er op toe dat voor de specifieke deelwaarnemingen niet zijn uitgevoerd en dat de integrale analyse van de outliers nog dient plaats te vinden. Het bestuur heeft besloten om de outliers integraal op te lossen (voor zover deze een impact-inschatting kennen van laag of hoger). Tevens zal het fonds ook als onderdeel van stay clean de outliers blijven analyseren en oplossen. Door deze aanpak wordt de datakwaliteit tot invaren zowel vanuit 'get clean' als 'stay clean' geborgd (zie ook 23a en c, 24d en 27).

33b. de sleutelfunctiehouder(s) de werkzaamheden onder stap a) heeft (hebben) beoordeeld en de bevindingen naar aanleiding van deze beoordeling schriftelijk heeft (hebben) gedocumenteerd.

Beschrijving uitkomsten werkzaamheden:

Wij hebben kennis genomen van document "658402 - WTW opinie AFH datakwaliteit BPF Zoetwaren 31 mei 2024.pdf", waarin de opinie vanuit de sleutelfunctiehouder actuariael is opgenomen. In dit document concludeert de sleutelfunctiehouder actuariael dat de pensioenuitvoerder een plan van aanpak heeft opgesteld wat een heldere en gestructureerde aanpak voor het oplossen van de data issues voor de pensioenuitvoerder beschrijft. De sleutelfunctiehouder actuariael heeft hierbij in overweging gegeven om de resultaten van de aanvullende controles in een definitieve notitie vast te leggen of toe te voegen aan de totaalrapportage datakwaliteit.

Wij hebben kennis genomen van document " 20240621 risico opinie datakwaliteit definitief datum 21 juni 2024, waarin de opinie vanuit de sleutelfunctiehouder risicobeheer is opgenomen. In dit document concludeert de sleutelfunctiehouder risicobeheer dat de pensioenuitvoerder in voldoende mate aantoonbaar heeft gemaakt dat conform het correctie- en herzieningenbeleid gecorrigeerd gaat worden, danwel dat er conform het beleid gecorrigeerd is. Hierbij merkt de sleutelfunctiehouder risicobeheer wel op dat er niet voor alle correcties duidelijk gemaakt wordt wat de impact van de correctie is (op de aanspraak). De sleutelfunctiehouder risicobeheer beveelt aan om in het kader van stay clean (ook na invaren) te beoordelen in hoeverre de analyses leiden tot bevindingen buiten de risicohouding en om te evalueren in hoeverre deze analyses gehandhaafd dienen te worden na invaren dan wel dat andere structurele beheersmaatregelen geïmplementeerd dienen te worden. De verwijzing naar de documenten waarop de sleutelfunctiehouders het oordeel hebben gebaseerd is opgenomen in de opinies.

Als sluitstuk van het datakwaliteitsproces is gekeken naar de wijze waarop het bestuur is omgegaan met de bevindingen vanuit de AUP en op welke wijze deze zijn geadresseerd.

Hierbij merkt de SFH risicobeheer op dat nog niet alle bevindingen zijn opgelost op moment van schrijven. Voor dat deel van de bevindingen heeft de SFH risicobeheer kennis genomen van het plan van aanpak om de openstaande bevindingen op te lossen.

Overall is de SFH risicobeheer van mening dat het fonds/bestuur op een deugdelijke manier is omgegaan met de bevindingen vanuit de UAP waarbij:

- Merendeel van de bevindingen op een deugdelijke manier zijn opgelost;
- Voor de openstaande bevindingen er een deugdelijk plan van aanpak ligt om zaken op te lossen voor de gestelde termijnen.

Wij hebben kennis genomen van document "2405026 Def Opinie SFH IA datakwaliteit Zoetwaren schoon.pdf", waarin de opinie van de sleutelfunctiehouder internal audit is opgenomen ten aanzien van deze werkstap. In deze opinie is vastgesteld dat de correcties waartoe besloten is, zijn uitgevoerd of zullen worden uitgevoerd. Bij de opinie van de sleutelfunctiehouder internal audit zijn door hem diverse beperkingen en opmerkingen opgenomen.

Reactie fonds:

Conform de werkstap hebben de sleutelfunctiehouders een opinie afgegeven t.a.v. het plan van aanpak waaruit blijkt dat conform het correctie- en herzieningenbeleid gecorrigeerd is. Uit deze bevindingen zijn enkele aanbevelingen gekomen die door het fonds nader opgepakt zullen worden. In de bestuursvergadering van 6 juni 2024 zijn alle openstaande bevindingen vanuit sleutelfunctiehouders opgesomd en voorzien van een reactie.

34. Wij stellen vast dat het bestuur een rapportage heeft opgesteld met een voorlopig oordeel over de datakwaliteit, mede op basis van de opinie van de sleutelfunctiehouder(s).

Beschrijving uitkomsten werkzaamheden:

Wij hebben vastgesteld dat de pensioenuitvoerder een rapportage heeft opgesteld met een voorlopig oordeel over de datakwaliteit. Wij hebben kennis genomen van paragraaf 3.4.2 Voorlopig oordeel van document "20240604 Eindrapportage Datakwaliteit versie juni 2024 v2 (clean)." Uit het voorlopig oordeel blijkt dat het fonds op dit moment nog niet kan vaststellen dat de datakwaliteit voldoende is voor het moment van invaren. Wel is het bestuur van oordeel dat er verschillende stappen gedefinieerd zijn om op 30 september 2024 tot een oordeel te komen. De pensioenuitvoerder heeft sleutelfunctiehouders gevraagd om een advies te geven t.b.v. dit oordeel via een integrale opinie. Vanuit de pensioenuitvoerder is een reactie geschreven op deze opinies en is aan de sleutelfunctiehouders gevraagd om tot een definitieve opinie te komen. Het pensioenfonds heeft het voorlopig oordeel mede gebaseerd op de volgende documenten: "658402 - WTW opinie AFH datakwaliteit BPF Zoetwaren 31 mei 2024.pdf", "RB 2040621 risico opinie datakwaliteit definitief.pdf" en "2405026 Def Opinie SFH IA datakwaliteit Zoetwaren schoon.pdf". Echter is het voorlopig oordeel nog niet vastgesteld door het bestuur.

Reactie fonds:

Per 6 juni 2024 was het fonds van oordeel dat op dat moment de datakwaliteit nog niet voldoende was voor invaren. Wel zijn er stappen gedefinieerd om op een later moment (01/11/2024) tot een definitief oordeel te kunnen komen. Merk op dat besloten is het "go- / no go moment op te schuiven in de bestuursvergadering van 13 juni, dit conform de overige "go- / no go momenten.

Hierbij is gedefinieerd wat de randvoorwaarden zijn (e.g. voldoende zaken opgelost, wat niet opgelost moet gekwantificeerd kunnen worden, de benodigde reservering voor deze openstaande bevindingen moet voor het fonds acceptabel zijn en het moet mogelijk zijn om via TWK2 mutaties deze na invaren alsnog te corrigeren. De verwachting is tevens dat de noodzakelijke stappen voor die tijd in voldoende mate zullen zijn afgerond.

35. Wij stellen vast dat de sleutelfunctiehouder(s) de rapportage van het bestuur heeft (hebben) beoordeeld en de bevindingen naar aanleiding van deze beoordeling schriftelijk heeft (hebben) gedocumenteerd.

Beschrijving uitkomsten werkzaamheden:

Als gevolg van onvoldoende documentatie of het niet hebben uitgevoerd van deze stap door de pensioenuitvoerder, is de uitkomst van de werkzaamheden niet gedocumenteerd.

Reactie fonds:

Per 6 juni 2024 heeft het fonds een eindrapportage opgesteld waarin ook het voorlopige oordeel is opgenomen. T.b.v. deze rapportage hebben de verschillende sleutelfunctiehouders het fonds geadviseerd, de reactie t.a.v. de sleutelfunctiehouders is tevens opgenomen in dezelfde eindrapportage. N.a.v. de vaststelling is aan de sleutelfunctiehouders gevraagd om met een finaal oordeel te komen die geagendeerd staat voor de bestuursvergadering van 13 juni 2024.

Conclusie fonds n.a.v. AUP

Op 12 van de 70 (sub)werkstappen heeft de accountant feitelijke bevindingen geplaatst.

- **Aantoonbare aansluiting op de administratie (2):** Constateringen t.a.v. werkstap 8 en 18 voorzien erin dat de aansluiting op de administratie niet voldoende aantoonbaar gemaakt kan worden. Het fonds is van oordeel dat dit onlosmakelijk verbonden is aan het feit dat er sprake is van een feitenadministratie. TKP heeft voldoende aangetoond hoe de aansluiting procesmatig geborgd is.
- **Verwachtingswaarden niet gedefinieerd (1):** De accountant stelt terecht dat de verwachtingswaarden t.b.v. verschillende analyses die outliers moeten identificeren niet zijn opgenomen in de eenmalige rapportage vanuit TKP. Bij een update van het document zijn deze uit de rapportage gehaald door TKP en sindsdien (ondanks verzoeken vanuit het fonds) nog niet teruggeplaatst. Het fonds zal TKP alsnog verzoeken de verwachtingswaarden op te nemen in de eenmalige rapportage.
- **Integraal uitvoeren analyse outliers (5):** Constateringen t.a.v. werkstap 23a, 23c, 24d, 27 en 28 komen voort uit het feit dat het fonds heeft besloten outliers integraal op te lossen, dit zowel als onderdeel van 'get clean' als 'stay clean'. Op deze wijze worden bevindingen die vanuit outliers naar voren komen structureel opgelost tot aan het moment van invaren.
- **Narekenen generieke deelwaarnemingen op basis van bronbescheiden (1):** 1 feitelijke constatering ziet er op toe dat de accountant niet van alle deelwaarnemingen alle brondocumentatie heeft onderzocht, maar dat de accountant kennis heeft genomen van procesbeschrijvingen en een enkele steekproef heeft uitgevoerd. Het fonds is van oordeel dat een volledige controle niet doelmatig is. De steekproef van de accountant alsmede de uitkomsten van de narekening bieden voldoende houvast dat is aangesloten bij de brondocumentatie zover bekend in het pensioenadministratiesysteem.
- **Opinie sleutelfunctiehouders (2):** De accountant heeft vastgesteld dat de SFH's een opinie hebben afgegeven t.a.v. het plan van aanpak (waaruit blijkt dat conform het correctie- en herzieningenbeleid gecorrigeerd gaat worden). In de opinies doen de sleutelfunctiehouders nog wel enkele aanbevelingen die ook door het fonds geadresseerd zijn of zullen worden. Hiernaast heeft de accountant nog niet kunnen vaststellen dat de sleutelfunctiehouders de eindrapportage met het voorlopig oordeel hebben kunnen beoordelen. Deze beoordeling staat gepland voor 13 juni 2024.
- **Voorlopig Oordeel (1):** De opmerking van de accountant voorziet er in dat het fonds op dit moment nog niet tot het oordeel kan komen dat de datakwaliteit op dit moment op orde is. Het fonds heeft echter wel stappen gedefinieerd die uitgevoerd moeten worden om per 01/11/2024 wel tot een definitief oordeel te kunnen komen.

Het fonds heeft kennis genomen van de bevindingen en zal waar nodig additionele acties ondernemen om enkele openstaande bevindingen op te lossen. De AUP geeft geen aanleiding om tot een andere conclusie te komen dan dat het fonds de juiste acties heeft gedefinieerd om per 01/11/2024 tot een definitief oordeel te kunnen komen.

4.10. Onderzoek van de datakwaliteit na het invaarmoment

4.10.1. Beschrijving van de opdracht en werkzaamheden van de externe accountant/IT-auditor

Het fonds zal Deloitte opdracht geven de datakwaliteit van de deelnemersadministratie na de transitie en het invaren te onderzoeken. De NBA (De Koninklijke Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants) zal hiertoe een standaard ontwikkelen. Deze standaard zal door het fonds gevolgd worden in haar opdrachtbevestiging aan Deloitte.

4.10.2. Werkwijze hoe het fonds omgaat met de bevindingen van de externe accountant/IT-auditor

Het fonds zal eventuele bevindingen van de externe accountant meenemen in een plan van aanpak, welke moet voorzien in het herstel van data na het invaarmoment.

4.11. Onderzoek van de datakwaliteit na het invaarmoment (stay clean)

Draaien query's (get clean en stay clean)

De belangrijkste maatregel betreft het oplossen van de issues die naar voren zijn gekomen uit de query's. Deze worden zowel als onderdeel van 'get clean' als 'stay clean' opgelost. Merk op dat deze query's de meeste gedefinieerde risico's raken. Op een later moment zal onderzocht worden of na invaren alle query's dienen blijven te draaien, of dit afgebouwd moet worden, of dat andere beheersmaatregelen geïmplementeerd dienen te worden.

Vanuit het draaien van deze query's kan het pensioenfonds monitoren in welke mate er nieuwe issues blijken / bestaande issues weggewerkt worden.

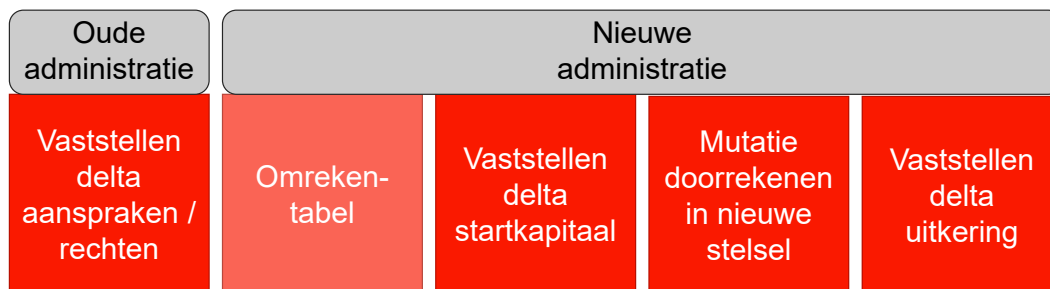
Om zicht te houden op de voortgang van het oplossen van de data constatering leverf TKP in de eerder genoemde rapportage (zie bijlage 27) onderbouwing van de Stay Clean op.

Op deze wijze laat TKP op aantoonbare wijze de beheersing van de datakwaliteit zien door het inzichtelijk maken van de Stay Clean activiteiten.

4.12. Afspraken hoe na daadwerkelijk invaren wordt omgegaan met issues in datakwaliteit inclusief een beschrijving hoe het fonds omgaat met het verwerken van eventuele terugwerkende kracht pensioenmutaties

Na overgang naar de SPR-regeling kan het voorkomen dat er mutaties ontvangen worden, die betrekking hebben op de periode vóór ingang SPR-contract.

Hiervoor wordt een proces ingericht om de gevolgen door te rekenen vanuit de oude regeling naar de nieuwe regeling, zie afbeelding.



Gedurende een nader vast te stellen overgangssituatie dient de 'oude' administratie toegankelijk te blijven voor geautomatiseerde verwerking van TWK's, eerst in de oude administratie (PPS) zelf, later en voor onbepaalde tijd mogelijk met een history-tool

In geval een mutatie betrekking heeft op de periode voorafgaand aan de transitie Wtp noemen we dit een Type 2 TWK. In geval van een Type 2 TWK wordt bij verwerking de mutatie eerst verwerkt in de oude pensioenadministratie (PPS) en vanuit die mutatie de delta tussen de oorspronkelijke en de gemuteerde aanspraak vastgesteld. Vervolgens wordt die delta opnieuw ingevaren langs de omreken-tabel met factoren die is gehanteerd bij het invaren door het fonds (en is aangedragen vanuit het fonds). Ook hier geldt dat de beschrijving van het proces naar huidige inzichten is en nog nader wordt uitgewerkt.

In de nieuwe administratie (Plexus) wordt op basis van de ingevaren delta voortkomend uit die (terugwerkende kracht) mutatie opnieuw het startkapitaal voor betreffende deelnemer bepaald en indien van toepassing ook de startuitkering. De ervaring met terugwerkende kracht mutaties leert dat deze over de tijd afnemen, maar nooit volledig uitsterven. Op een gegeven en tussen TKP en het fonds nader af te spreken zal de verwerking van dergelijke TWK-mutaties niet meer plaats vinden in de oude pensioen administratie, maar worden aangehouden tegen een eindstand in een historytool zoals nu ook bij collectieve waardeoverdrachten het geval is.

In het document Procedure herziening pensioenen "20230901 Procedure herziening pensioenen (versie 9 februari 2023)" in bijlage 35 beschrijft de procedures hoe het fonds omgaat met het verwerken van eventuele terugwerkende kracht pensioenmutaties.

5. Invaren

Het implementatieplan beschrijft het waarom en het hoe van het invaren op hoofdlijnen. Verdere onderbouwingen en precieze berekeningen e.d. worden meegeleverd bij de invaarmelding.

5.1. **Werkwijze: voorbereidingen voor en invulling van het besluit⁷ inzake de omrekenmethoden en het aanwenden van het vermogen voor pensioenvermogen (Pensioenwet artikel 150n)**

Sociale partners hebben in 2022 de intentie tot invaren uitgesproken. Invaren is het omzetten van bestaande aanspraken en rechten in het huidige pensioenstelsel naar persoonlijke pensioenvermogens in het nieuwe pensioenstelsel middels een interne collectieve waardeoverdracht volgens artikel 150m van de Pensioenwet. In 2023 is in de stuurgroep WTP (22-03-2023) door sociale partners aangegeven dat zij geen andere informatie hebben dan bij het eerdere besluit en sociale partners zagen dan ook geen reden om anders over het invaren te denken. Daarmee hebben de sociale partners de intentie tot invaren herbevestigd. Ook het bestuur van het fonds heeft in 2022 en 2023 op kwalitatieve basis de voorkeur voor invaren uitgesproken. De kwalitatieve beweegredenen voor het invaren waren samengevat als volgt:

- De wetgever heeft voor invaren als standaardpad gekozen.
- Sociale partners en het bestuur van het fonds onderschrijven de redenen daarvoor (en ziet die ook onderbouwd in de uitgevoerde prognoseberekningen):
- de voordelen van de nieuwe regeling worden ook van toepassing op de in het verleden opgebouwde pensioenen
- en invaren kan de kosten van de compensatie verlagen of voorkomen (“dubbele transitie”)
- Leeftijdsafhankelijk beleggen past beter bij de wensen en risicohouding van verschillende leeftijdsgroepen.
- Ingegane uitkeringen kunnen naar verwachting eerder worden verhoogd in het nieuwe stelsel.
- Er wordt voorkomen dat er twee systemen (huidig en nieuw financieel toetsingskader) gehanteerd moeten worden binnen het fonds.
- Er wordt voorkomen dat er een schot tussen de bestaande en nieuwe pensioenaanspraken ontstaat.
- Er wordt voorkomen dat er een gesloten pensioenregeling ontstaat, waarin veroudering zal optreden.
- Bij een voldoende hoge dekkingsgraad bij transitie kan bij invaren gestart worden met een gevulde solidariteitsreserve. Dit verlaagt het risico dat het pensioen verlaagd kan worden in de jaren na transitie.

Deze voordelen wegen volgens sociale partners en het bestuur van het fonds zwaarder dan de nadelen:

- Er is sprake van een wijziging van de pensioentoezegging en de deelnemer heeft geen inspraak.
- Het verdelen van het collectief vermogen is complex en brengt mogelijk juridisch risico met zich mee.
- Mogelijk lager pensioen als het tegenzit.
- De voorspelbaarheid van het pensioen in de opbouwfase is lager dan in het huidig Financieel Toetsingskader.

⁷ De sociale partners dienen het verzoek tot invaren bij het bestuur in en stellen het transitieplan op. Het bestuur besluit de het verzoek tot invaren en de uitvoering van het transitieplan al dan niet te aanvaarden.

- Het invaren leidt tot eenmalige kosten.
- De impact van invaren is op voorhand niet volledig vast te stellen.

Vervolgens zijn door sociale partners de transitiedoelstellingen en voorrangsregels vastgesteld en is de evenwichtigheid van de transitie beoordeeld.

In het besluitvormingsproces van Sociale partners Zoetwaren is uitgebreid aandacht besteed aan de wenselijkheid en de manier van invaren. Het fonds is via de stuurgroep op de hoogte gebleven van dit proces en heeft ook informatie aangeleverd (o.a. kwantitatieve analyses). Ten aanzien van de consequenties van invaren zijn meerdere berekeningen uitgevoerd, uitgaande van verschillende hoogtes van de dekkingsgraad en de rentestand op het moment van invaren. Hierbij zijn de resultaten op doelgroep en geboortegaarniveau geanalyseerd. Naast UPO-berekeningen, berekening van de vervangingsratio, zijn ook netto-profijtberekeningen uitgevoerd, zoals omschreven in de wet- en regelgeving. Deze onderzoeken hebben het besluit van de sociale partners helpen vormen en onderbouwen. Dit is vastgelegd in het transitieplan.

Sociale partners Zoetwaren hebben het verzoek ingediend bij het fonds om de bij het fonds opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten in te varen naar het nieuwe pensioenstelsel. Het fonds kan dit verzoek al dan niet inwilligen. Het verantwoordingsorgaan heeft adviesrecht en de Raad van Toezicht een goedkeuringsrecht op het gebied van invaren.

Het bestuur heeft besloten om het opgebouwd pensioen in het huidige pensioenstelsel op het moment van de transitie in te varen in het nieuwe pensioenstelsel. Het bestuur beoordeelt het invaren van het opgebouwd pensioen in het nieuwe pensioenstelsel als evenwichtig. Ten behoeve van deze beoordeling van de evenwichtigheid is een evenwichtigheidskader opgesteld en zijn uitgebreide kwantitatieve analyses gemaakt.

Het besluit van het bestuur van het fonds en de bijbehorende onderzoeken zijn beschreven in het document Inzichten evenwichtigheid Zoetwaren _02052024 in bijlage 41

Het bestuur heeft de methoden van invaren en hun voor- en nadelen besproken. Op basis hiervan heeft het bestuur in een overleg op 12 mei 2023 het besluit genomen om voor de standaardmethodiek te kiezen. In bijlage 4 van het document evenwichtigheid invaren in bijlage 41 worden de argumenten uitgebreid beschreven. De standaardmethode is door de wetgever als default aangewezen. De (verruimde) standaardmethode is gebaseerd op de verdeling van het vermogen op basis van de huidige voorziening pensioenverplichtingen. De standaardmethode sluit aan bij het huidige FTK en is eenvoudiger uitlegbaar dan de VBA-methode. Het fonds kent geen kenmerken die vragen om toepassing van de VBA-methode (bijvoorbeeld een bijstortverplichting, een hoge dekkingsgraad, onvoorwaardelijke indexatie of andere bijzonderheden in de regeling of het beleid).

Het bestuur heeft de voorkeur voor een proces waarbij de consequenties van het invaren via diverse kwantitatieve methoden (UPO-berekeningen, berekening van de vervangingsratio en netto-profijtberekeningen) inzichtelijk worden gemaakt en waarbij deze consequenties en andere inzichten op basis van kwalitatieve argumenten gewogen worden. De standaardmethode biedt de mogelijkheid om de verschillende inzichten mee te wegen in de toedeling van het vermogen, om te komen tot een naar de mening van het bestuur meer evenwichtige verdeling. Het bestuur is van mening dat het hanteren van de standaardmethode uitlegbaar, uitvoerbaar en evenwichtig is.

5.2. Beschrijving hoe het fonds wenst om te gaan met de opgebouwde rechten

Het fonds heeft samen met Sociale partners Zoetwaren verschillende financiële en economische scenario's verkend, waarbij de verdeling van het beschikbare vermogen volstaat en er dus geen nadere besluitvorming meer nodig is. In deze situaties kan de verdeling zoals hierna beschreven onverkort worden uitgevoerd. De bandbreedte van de dekkingsgraad waarbij geen nadere besluitvorming meer nodig is, is door partijen vastgesteld op circa 103% tot 150%. Indien op het transitiemoment de dekkingsgraad tussen 103% en 150% ligt, wordt naar de mening van fonds en Sociale partners Zoetwaren in voldoende mate voldaan aan de transitiedoelstellingen, rekening houdend met de aangegeven prioritering, en liggen de transitie-effecten binnen de afgesproken grenzen.

Indien de dekkingsgraad op het moment van transitie buiten deze bandbreedte valt, treden sociale partners en het fondsbestuur in overleg. Daarbij wordt bezien of de voorrangsregels in de specifieke situatie, die zich voordoet, leiden tot een evenwichtige transitie. Sociale partners en het fondsbestuur zetten zich in deze situatie in om bij voorkeur binnen een half jaar, maar anders in elk geval binnen een jaar nadere afspraken te maken, zodat de transitie (ruim) binnen de wettelijke termijnen (uiterlijk 1 januari 2028) kan worden afgerond. In deze situatie stemmen sociale partners opnieuw het hoorrecht af met de Anbo en doorloopt het fonds met de fondsorganen en DNB de benodigde advies- en goedkeuringsprocessen.

Mocht het nodig zijn, dan kan de regeling onder het huidige FTK worden voortgezet. In het fallback scenario in bijlage 17 is beschreven hoe de regeling onder FTK voort te zetten, zonder onderbreking van de dienstverlening aan werkgevers en deelnemers.

5.2.1. Welk gedeelte van het vermogen wordt gebruikt om te voldoen aan de vereisten ten aanzien van het minimaal vereist eigen vermogen

De wettelijk verplichte reserves (het Minimaal Vereist Eigen Vermogen en de voorziening operationele risico's⁸) worden op het moment van transitie gevuld tot het benodigde niveau. Tezamen zullen zij circa 2% van de dekkingsgraad bedragen, naast de voor dit doel bestaande voorzieningen en reserves. Het fonds stelt de exacte hoogte op het moment van de transitie vast. Het Minimum Vereist Eigen Vermogen bedraagt daarbij volgens de huidige inschattingen 0,75% tot 1% van het vermogen.

5.2.2. Welke methode wordt gebruikt voor de waardering van de pensioenaanspraken en pensioenrechten en het aanwenden van het vermogen

De pensioenaanspraken en -rechten zullen worden gewaardeerd volgens de standaardmethode waarbij de rentestand en UFR op de transitiedatum en de meest recente actuariële grondslagen van het fonds bepalend zijn. Zie het Besluitvormingsdocument gebruik standaardmethode In bijlage 4 van het document evenwichtigheid invaren in bijlage 41 voor een uitgebreide argumentatie voor het gebruik van deze methode.

Conform de wens van Sociale partners Zoetwaren wordt het beschikbare vermogen van het fonds op het moment van de transitie naar de nieuwe pensioenregeling en het invaren van de opgebouwde pensioenen als volgt verdeeld (voorrangsregels):

- Het aanleggen van het Minimum Vereist Eigen Vermogen, de reserve operationele risico's en de voorziening operationele risico's

⁸ Een aantal componenten die in het nieuwe stelsel opgenomen zullen worden in de VOR zijn nu reeds opgenomen in de voorziening pensioenverplichtingen. De VOR zal daarom in het nieuwe pensioenstelsel (veel) hoger zijn dan 2% van de som van de persoonlijke pensioenvermogens.

1. Het toekennen van de voorziening pensioenverplichtingen aan alle deelnemers. Hierdoor blijft het ingegaan pensioen en het opgebouwd pensioen op het moment van de transitie gelijk
2. Het toekennen van compensatie aan actieve deelnemers, die er op achteruit gaan in verwacht pensioen door de afschaffing van de doorsneesystematiek van premie en pensioenopbouw. Het gaat hierbij om het gecombineerde effect van het nieuwe pensioenstelsel en het afschaffen van de doorsneesystematiek, dus om het verschil in verwacht pensioen.
3. Het aanleggen van een solidariteitsreserve van maximaal 3%. Dit zorgt ervoor dat de gepensioneerden - net als nu - naar verwachting geen verlaging van het pensioen zullen hebben in de komende jaren.
- Het toekennen van compensatie tot de gewenste hoogte, ten behoeve van het afschaffen van de doorsneesystematiek van premie en pensioenopbouw. Dit zorgt voor een evenwichtigere verdeling van de lusten en de lasten van de overgang naar het nieuwe pensioenstelsel, de verschillen tussen de leeftijden worden dan minder groot.
- Het resterend vermogen wordt als volgt verdeeld:
 - a. 1/3e van het resterend vermogen wordt gebruikt voor het vullen van de solidariteitsreserve, totdat de solidariteitsreserve maximaal 6% is. Als er meer vermogen beschikbaar is dan benodigd voor het vullen van de solidariteitsreserve tot 6% wordt het meerdere evenredig verdeeld over b en c.
 - b. 1/3e van het resterend vermogen wordt gebruikt voor het verhogen van het persoonlijke pensioenvermogen van alle deelnemers met een gelijk percentage tot maximaal de (in het jaarverslag genoemde) cumulatieve toeslagachterstand op de transitiedatum. Als er meer vermogen beschikbaar is dan benodigd voor deze doelstelling, wordt het meerdere op de in c beschreven wijze verdeeld.
- 1/3e van het resterend vermogen wordt gebruikt voor het toekennen van extra persoonlijk pensioenvermogen aan deelnemers op leeftijdscohortniveau. Het hiervoor beschikbaar onverdeeld vermogen wordt hierbij via de standaardmethode verdeeld over de leeftijdscohorten. Hierbij wordt een spreidingsperiode van 10 jaar gebruikt. Op grond van de deelnemerskenmerken van het fonds ziet het fonds geen aanleiding om van deze default periode af te wijken.

5.2.3. Invulling aan de bestuurlijke ruimte binnen de gekozen methode

De wettelijke regels zijn als volgt:

- Na invaren dient het persoonlijk pensioenvermogen voor elke deelnemer ten minste gelijk te zijn aan het minimum van 1 en 2:
- 95% van het kapitaal bij invaren met de standaardmethode
- De waarde van de technische voorziening
- Als de dekkingsgraad lager is dan 105%, mag maximaal 5% van de waarde van de opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten worden gebruikt voor:
 - Het vullen van de solidariteitsreserve,
 - Compensatie voor deelnemers door het toekennen van pensioenaanspraken, of
 - Extra toekennen pensioenrechten aan pensioengerechtigden tot maximaal hun technische voorziening.
- Mits:
 - De aanwending is opgenomen in het transitieplan
 - Het fonds advies heeft verkregen van het verantwoordingsorgaan
- Indien de dekkingsgraad hoger is dan 105% kan er geschoven worden met een deel van het vermogen om te komen tot een meer evenwichtige verdeling van het onverdeeld vermogen:

- Als de dekkingsgraad hoger is dan 105%, maar lager dan 110% is een fonds bevoegd om - op verzoek van de werkgever - het vermogen aan te wenden voor initiële vulling van de solidariteitsreserve of compensatie, mits voor initiële vulling alleen het vermogen wordt aangewend dat niet strekt ter dekking van de technische voorzieningen. Daarnaast mag maximaal 5% van het vermogen worden verschoven tussen de deelnemers, mits dit bijdraagt aan de evenwichtigheid van de transitie (na initieel vullen van solidariteitsreserve en compensatie).
- Als de dekkingsgraad hoger is dan 110%, is een fonds bevoegd om - op verzoek van de werkgever - het vermogen aan te wenden voor initiële vulling van de solidariteitsreserve of compensatie, mits voor initiële vulling alleen het vermogen wordt aangewend dat niet strekt ter dekking van de technische voorzieningen. De solidariteitsreserve mag bij aanvang meer dan 15% zijn, maar dient uiterlijk op 1 januari 2037 maximaal 15% te zijn. Het fonds mag de uitkomsten van de standaardmethode aanpassen, mits dit bijdraagt aan de evenwichtigheid van de transitie.

Er wordt geen gebruik gemaakt van het herverdelen van het vermogen, zoals bedoeld onder 1.

Er wordt wel gebruik gemaakt van de onder punt 2 geschetste mogelijkheden bij dekkingsgraden tussen 103% en 105%. Een minimale startdekkingsgraad van circa 103% wordt door sociale partners en het bestuur van het fonds nodig geacht voor een evenwichtige overgang. In deze situatie wordt een basiscompensatie gegeven aan actieve deelnemers en arbeidsongeschikten, die zodanig geraakt worden door het afschaffen van de doorsneesystematiek van premie en pensioenopbouw dat de vervangingsratio in het nieuwe stelsel lager is dan in het huidige stelsel. De opgebouwde pensioenen blijven in deze situatie gelijk. Er is dus geen sprake van herverdeling van het vermogen. Er is bij lage dekkingsgraden (103%) echter geen vermogen om te starten met een gevulde solidariteitsreserve, waardoor er in de eerste jaren na transitie sprake is van een reëel kortingsrisico. Bij een dekkingsgraad tussen 103% en 105% wordt de solidariteitsreserve gedeeltelijk gevuld.

Er wordt wel gebruik gemaakt van de onder punt 3 geschetste mogelijkheden. Er is dan sprake van een solidariteitsreserve van maximaal 6% en van compensatie van het afschaffen van de doorsneesystematiek van premie en pensioenopbouw vanuit het fondsvermogen.

5.2.4. Indien van toepassing, de hoogte van de initiële vulling van het compensatiedepot

Er is geen sprake van een compensatiedepot. Wel wordt – bij voldoende hoge dekkingsgraden compensatie vanuit het vermogen toegekend aan actieve en arbeidsongeschikte deelnemers die worden geraakt door het afschaffen van de doorsneesystematiek van premie en pensioenopbouw. De compensatiestaffel staat daarbij vast, maar wordt naar rato toegekend als er sprake is van een te laag vermogen voor volledige compensatie. Daarbij is een minimale compensatie (basiscompensatie) van toepassing.

De kosten voor de eenmalige toekenning van compensatie voor het afschaffen van de doorsneesystematiek van premie en pensioenopbouw bedragen circa 4% dekkingsgraad.

5.2.5. De initiële vulling van de solidariteitsreserve en de regels die voor die reserve geldt

De solidariteitsreserve is een integraal en belangrijk onderdeel van de nieuwe pensioenregeling. Door middel van de solidariteitsreserve worden financiële mee- en tegenvallers gedeeld. De solidariteitsreserve heeft de volgende doelstellingen:

- Het beperken van de kans op een daling van een ingegane pensioenuitkering.

- Het verbeteren van de voorspelbaarheid van het pensioen in de jaren net voor pensionering.
- Het voorkomen van negatieve pensioenvermogens.

Daarnaast wenst Sociale partners Zoetwaren – als onderdeel van het solidariteitsbeleid – een collectieve uitkeringsfase te hanteren, zodat ingegane pensioenuitkeringen jaarlijks procentueel met allemaal hetzelfde percentage stijgen of dalen.

Naast een solidariteitsreserve kent het pensioenfonds het Minimaal Vereist Eigen Vermogen en de voorziening operationele risico's (hierna: overige reserves). Eventuele tekorten en overschotten in deze overige reserves dienen in eerste instantie in beginsel met de andere reserves verrekend te worden voor zover dit wettelijk is toegestaan.

Initiële vulling

De solidariteitsreserve wordt na het Minimum Vereist Eigen Vermogen (MVEV), de voorziening operationele risico's en de reserve operationele risico's, persoonlijke pensioenvermogens ter grootte van 100% van de voorziening en het toekennen van de basiscompensatie (voorrangsregel 3) gevuld, in eerste instantie tot een niveau van 3%. Als het beschikbaar vermogen hoger is dan circa 110%, dan wordt het resterende vermogen voor een derde gebruikt voor het vullen van de solidariteitsreserve, totdat de solidariteitsreserve maximaal 6% is.

Vulling en spending na transitie

Het fonds vult de solidariteitsreserve bij invaren en vanuit overrendement. Het vullen van de solidariteitsreserve vanuit premie wordt door sociale partners en het bestuur niet evenwichtig gevonden.

De jaarlijkse toedeling vanuit het overrendement is 2,5% van het positieve overrendement. De solidariteitsreserve bedraagt maximaal 6%. Indien het niveau van 6% bereikt is wordt geen overrendement meer toebedeeld aan de solidariteitsreserve (tot het moment dat de solidariteitsreserve onder het niveau van 6% komt). Het eventuele overschot wordt aan deelnemers toebedeeld, rekening houdend met hun persoonlijk pensioenvermogen.

Het fonds hanteert de volgende doelstellingen voor het solidariteitsbeleid:

- Het voorkomen van negatieve vermogens :
 - Eventuele negatieve vermogens door het opheffen van de leenrestrictie (voor jongeren) worden vanuit de solidariteitsreserve aangevuld
1. Het beperken van de kans op en mate van daling van ingegane pensioenuitkeringen, voor zover de daling van deze ingegane pensioenuitkeringen niet wordt veroorzaakt door bijvoorbeeld echtscheiding.
 - De ingegane uitkering wordt vanuit de solidariteitsreserve aangevuld (voor zover de solidariteitsreserve hiervoor toereikend is) tot het niveau van het jaar daarvoor als de nominale uitkering van pensioengerechtigden in het lopende jaar daalt door ontwikkelingen op de financiële markten of bijvoorbeeld het macrolanglevenrisico.
 - Als de solidariteitsreserve leeg is, hebben economische risico's en bijvoorbeeld macrolanglevenrisico impact op de ingegane pensioenuitkering.
 - Daarbij hanteert het fonds een spending rule, die jaarlijks de maximale onttrekking uit de solidariteitsreserve vaststelt, om te voorkomen dat de solidariteitsreserve in 1 keer kan worden leeggetrokken.
2. Het vergroten van de voorspelbaarheid van de pensioenuitkering voor bijna gepensioneerden.
 - a. Bij het aan nieuw gepensioneerden in enig jaar toekennen van een pensioenuitkering wordt rekening gehouden met de collectieve spreidingsfactor binnen de collectieve

uitkeringsfase in dat jaar en een procentuele aanvulling vanuit de solidariteitsreserve, indien en voor zover er ook voor gepensioneerden in dat jaar sprake is van een procentuele aanvulling vanuit de solidariteitsreserve.

Doelstelling 1 heeft daarbij prioriteit. In enig jaar is de volledige solidariteitsreserve hiervoor beschikbaar. Vervolgens is voor doelstelling 2 en 3 is jaarlijks 25% van de omvang van de (resterende) solidariteitsreserve beschikbaar (spending rule).

De spending rule is het percentage van de aanwezige solidariteitsreserve dat in enig jaar wordt gebruikt voor de eventuele aanvulling van de pensioenuitkering, in het geval van een daling door economische ontwikkelingen, macrolangleven of wijziging van grondslagen. Om te voorkomen dat de solidariteitsreserve in 1 keer wordt leeg getrokken hanteert het fonds een spending rule van 25%: jaarlijks is 25% van de aanwezige solidariteitsreserve beschikbaar voor het beperken of voorkomen van een daling van een ingegane uitkering. De spending rule is niet van toepassing bij de compensatie van negatieve vermogens als gevolg van het opheffen van de leenrestrictie.

Naast de bovenstaande doelstellingen mag de solidariteitsreserve ook gebruikt worden voor bijvoorbeeld het beschermen tegen het inflatierisico, het beschermen tegen macro-langlevenrisico (ook voor niet-gepensioneerden) en het aanvullen van het pensioen in de opbouwfase in situaties dat het economisch tegenzit. Sociale partners en het fonds hebben hier niet voor gekozen, omdat:

- Sociale partners en het fonds de solidariteitsreserve doelgericht en op efficiënte wijze wil inzetten, zodat de kostprijs van solidariteit beperkt blijft. Daarom wordt gekozen voor het aanvullen van een pensioenuitkering en niet voor het aanvullen van het persoonlijk pensioenvermogen.
- Partijen zijn van mening dat (gedeeltelijke) inflatiebescherming via het rendement moet worden gefinancierd en niet via de solidariteit. Er wordt daarom geen gebruik gemaakt van de mogelijkheid om inflatiebescherming te bieden via de solidariteitsreserve.

5.2.6. Wijze waarop het fonds rekening heeft gehouden met de gevolgen voor deelnemers, gewezen deelnemers, gewezen partners en pensioengerechtigden van gebruikmaking van overbruggingsplannen (als bedoeld in artikel 150p van de Pensioenwet dan wel artikel 145o van de Wet verplichte beroepspensioenregeling)

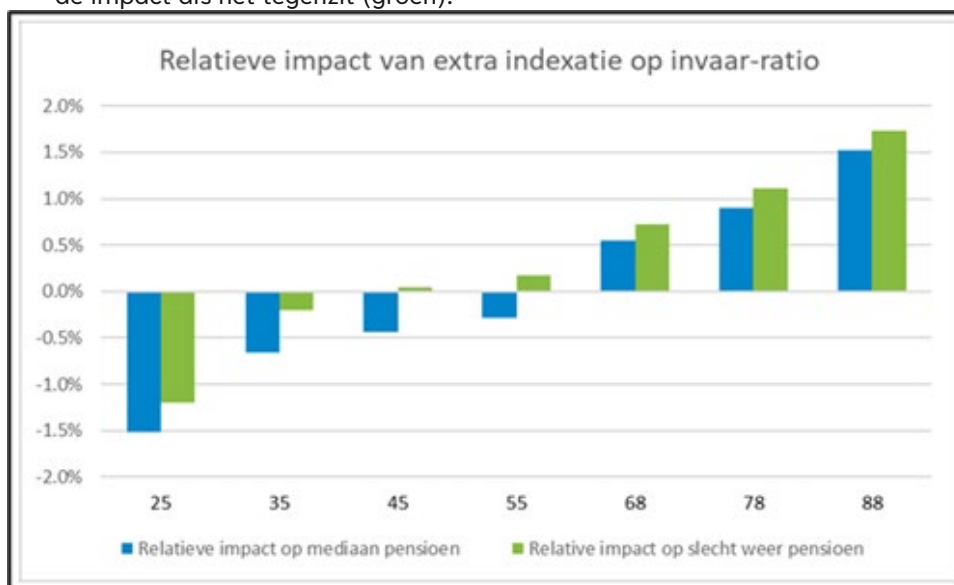
Het fonds heeft geen overbruggingsplan opgesteld.

5.2.7. Hoe het fonds rekening heeft gehouden met de gevolgen voor deelnemers, gewezen deelnemers, gewezen partners of pensioengerechtigden wanneer gebruik is gemaakt van de mogelijkheid in de jaren 2022 en 2023 toeslag te verlenen bij een beleidsdekkingsgraad vanaf 105%

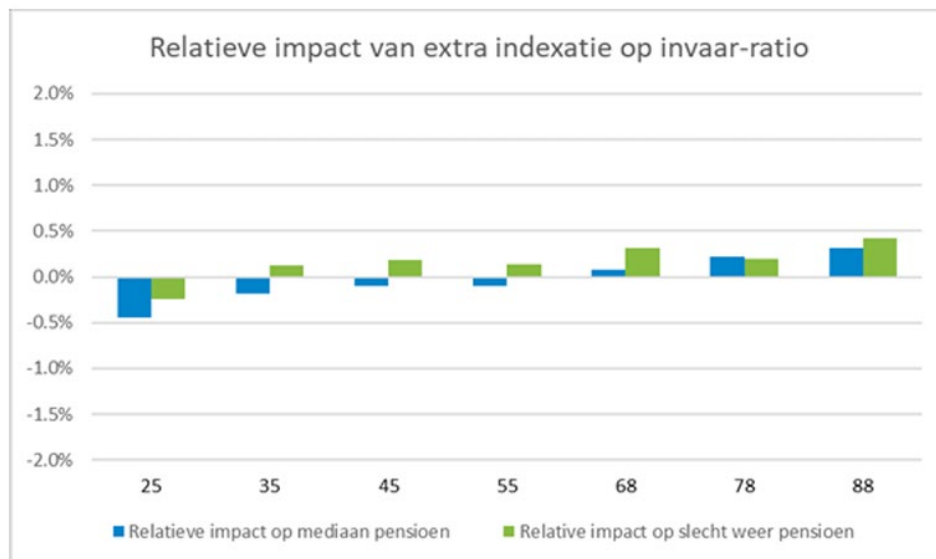
Het fonds heeft wel gebruik gemaakt van de versoepelde toeslagregels volgens het Besluit van 7 juni 2022 tot wijziging van het Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen in verband met toeslag vanwege voorgenomen transitie en het Besluit van 12 april 2023 tot wijziging van het Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen in verband met toeslag vanwege voorgenomen transitie in 2023.

Bij de beoordeling van de evenwichtigheid zijn bestuursbesluiten vanaf 1 januari 2022 meegewogen. Vooralnog gaat het om de volgende genomen besluiten:

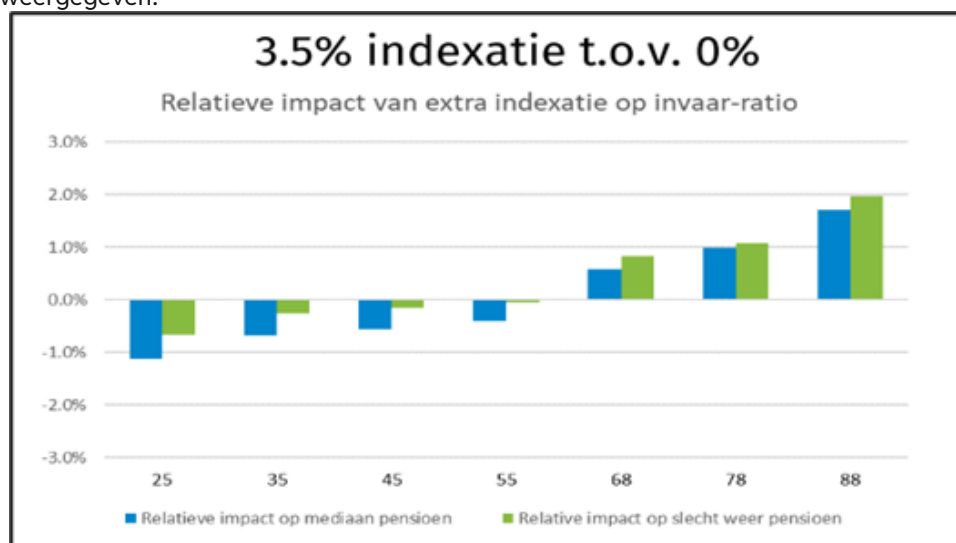
- In 2022 heeft het bestuur besloten om gebruik te maken van de Algemene Maatregel van Bestuur (AMvB). Per 1 september 2022 heeft het fonds een toeslag verleend van 3,28%, zijnde de gemiste toeslag per 1 januari 2022. In de onderstaande grafiek is de invloed van deze toeslag op de invaarratio weergegeven. Dit is het gecombineerde effect van de verhoging van het opgebouwd pensioen door toeslagverlening en de wijziging van de impact op het persoonlijk pensioenvermogen dat op de transitiedatum aan de deelnemers wordt toegekend. Dit is afhankelijk van iemands leeftijd en de hoogte van het (opgebouwde) pensioen. Hoe ouder de deelnemer, hoe positiever het effect. En hoe jonger de deelnemer, hoe negatiever het effect. Bij de berekeningen zijn veronderstellingen gemaakt met betrekking tot de economische ontwikkelingen tot de transitiedatum. Daarom wordt zowel de impact in de mediaan (blauw) weergegeven als de impact als het tegengit (groen).



- Daarnaast is er een toeslag verleend van 6,6% per 1 januari 2023. Hierbij is gebruik gemaakt van de versoepelde toeslagregeling op grond van de Algemene Maatregel van Bestuur (AMvB). Indien geen gebruik gemaakt was van de versoepelde toeslag had een lagere toeslag toegekend kunnen worden, namelijk 5,2%. In de onderstaande grafiek wordt de impact van deze extra toeslag weergegeven:



- In 2023 heeft het bestuur besloten om wederom gebruik te maken van de Algemene Maatregel van Bestuur (AMvB) en een toeslag te verlenen van 3,5% per 1 januari 2024. Indien geen gebruik gemaakt was van de versoepelde toeslagregels zou geen toeslag verleend kunnen worden per 1 januari 2024. In de onderstaande grafiek is de invloed van deze toeslag op de inwaarratio weergegeven.



- In de periode 2021-2023 was sprake van een verlaagde pensioenopbouw (1,7% i.p.v. 1,875%). Het bestuur heeft besloten om de pensioenopbouw van de actieve deelnemers te verhogen van 1,70% naar 1,875% van de pensioengrondslag vanaf 1 januari 2024. Gezien de gestegen marktrente is de premie ruim voldoende om de beoogde pensioenopbouw te financieren. De premiedekkingsgraad (PDG) draagt in 2024 naar verwachting positief bij aan de dekkingsgraadontwikkeling.

Uit evenwichtigheidsberekeningen blijkt dat de extra toeslagverlening door het gebruik maken van de versoepelde toeslagregels in het voordeel van oudere deelnemers heeft uitgepakt:

- De opgebouwde pensioenen van alle deelnemers worden verhoogd. Dit is voor iedereen positief. Alle opgebouwde pensioenen zijn immers in gelijke mate verhoogd.
- De dekkingsgraad wordt lager door toeslagverlening. Op het transitiemoment is er dan ook minder dekkingsgraad beschikbaar voor het verhogen van het persoonlijk pensioenvermogen. Immers door de verhoging van de pensioenen wordt er eerder meer geld uitgekeerd aan de gepensioneerden. Op basis van de uitdeelregels op het moment van de transitie krijgen jongere deelnemers een relatief groter deel van deze verhoging op het transitiemoment dan oudere deelnemers. Zij worden dan ook harder geraakt door de lagere dekkingsgraad op het transitiemoment.
- Het gecombineerde effect leidt voor jongere deelnemers tot een negatieve impact en voor oudere deelnemers tot een positieve impact.

In onderstaande tabel is de impact op de verschillende op een vereenvoudigde wijze schematisch weergegeven.

Impact besluitvorming				
	Toeslag 09-2022	Toeslag per 1-1-2023	Toeslag per 1-1-2024	Opbouw 2024
Actief	Jong -	Jong -	Jong -	+
	Midden -	Midden -	Midden -	
	Oud +	Oud +	Oud +	
Slaper	Jong -	Jong -	Jong -	+ (hoge PDG)
	Midden -	Midden -	Midden -	
	Oud +	Oud +	Oud +	
Gepensioneerd	++	++	++	+ (hoge PDG)

Bij de beoordeling van de evenwichtigheid van de transitie is door het bestuur van het fonds re de impact van de besluitvorming betreffende premie/opbouw en toeslag voor de verschillende deelnemersgroepen meegewogen.

5.2.8. Hoe het fonds omgaat met arbeidsongeschiktheidspensioen, premievrije voortzetting en nabestaandenpensioen

Arbeidsongeschiktheidspensioen

De pensioenregeling van Bpf Zoetwaren kent geen arbeidsongeschiktheidspensioen.

Premievrije voortzetting bij arbeidsongeschiktheid

Premievrije voortzettingen bij arbeidsongeschiktheid betreffen na de transitie de premievrijstelling van de totale premie in plaats van premievrije voortzetting van de pensioenopbouw (zoals in het huidige stelsel). Hierbij bestaat aanspraak op de reglementaire beschikbare premies en de reglementaire overlijdensrisicodekkingen. De premievrijstelling is afhankelijk van de mate van arbeidsongeschiktheid. De premievrijstellingsregeling voor arbeidsongeschikten blijft zoveel mogelijk gelijk. De hiervoor toepasselijke klassenindeling wordt niet gewijzigd. De premievrijstellingsdekking voor actieve deelnemers wordt gefinancierd middels een ex-ante kostendekkende risicopremie. De actuariële winsten en verliezen worden via de voorziening operationele risico's gedeeld.

Indien er sprake is van voortzetting van de pensioenopbouw bij arbeidsongeschiktheid in de huidige regeling, zal deze moeten worden gecontinueerd in de nieuwe regeling. In de nieuwe regeling is echter sprake van voortzetting van de premie en in de huidige regeling van voortzetting van de pensioenopbouw:

- De opgebouwde pensioenen worden ingevaren conform de andere pensioenaanspraken.
- De voorziening toekomstige (premiëvrijgestelde) pensioenopbouw arbeidsongeschikten en de schadereserve (voor toekomstige arbeidsongeschikten) worden als extra voorziening toegevoegd aan de voorziening operationele risico's (als apart onderdeel, zodat het verloop geanalyseerd kan worden). Omdat er sprake is van een premievrije voortzetting van de premie in plaats van een premievrije voortzetting van de pensioenopbouw, is de benodigde voorziening voor arbeidsongeschiktheid hoger. Naar de huidige inzichten is de verwachting dat de benodigde stijging van deze voorziening 0,2% dekkingsgraad kost. Op dit moment is de jaarlijkse stijging van de pensioengrondslag voorwaardelijk en wordt gefinancierd uit de dekkingsgraad. In het nieuwe pensioenstelsel is dit niet meer mogelijk en zal een vaste stijging van 2% van de pensioengrondslag

worden toegekend. De waarde hiervan wordt opgenomen in de voorziening arbeidsongeschiktheid. Hierdoor stijgt de voorziening met circa 0,3% extra. Daarnaast zal in het nieuwe

- De risicopremie voor nieuwe arbeidsongeschikten wordt onttrokken aan de totale premie- inleg. De risicopremie wordt vastgesteld, rekening houdend met de jaarlijkse stijging van de pensioengrondslag met 2%. De risicopremie wordt in eerste instantie toegevoegd aan de voorziening voor zieken. Indien deelnemers arbeidsongeschikt worden wordt de contante waarde van de toekomstige premies (rekening houdend met de stijging van de pensioengrondslag) toegevoegd aan de voorziening arbeidsongeschiktheid.
- Jaarlijks wordt vanuit de voorziening arbeidsongeschiktheid per arbeidsongeschikte deelnemer de voor de deelnemer van toepassing zijnde premie toegevoegd aan het persoonlijk pensioenvermogen.
- Indien de deelnemer weer (deels) arbeidsgeschikt wordt, komt de premievrijstelling te vervallen en hiermee een deel van de gereserveerde voorziening operationele risico's.

Nabestaandenpensioen

Er is sprake van een eerbiedigende werking van de opgebouwde nabestaandenpensioenen. Deze eerbiedigende werking wordt als volgt vormgegeven:

- De waarde van het opgebouwde partnerpensioen voor en na pensionering vormt de basis voor de eerbiedigende werking. Het persoonlijk pensioenvermogen dat hierbij hoort wordt door TKP bij de deelnemer geadministreerd. Hierop vindt bijschrijving van overrendement en beschermingsrendement plaats, zodat het pensioen uit de eerbiedigende werking meebeweegt met de resultaten.
- De opgebouwde aanspraken op wezenpensioen zijn ook na invaren leidend voor de hoogte van de uitkering bij overlijden.

Daarnaast wordt in het nieuwe pensioenstelsel gespaard voor persoonlijk pensioenvermogen dat na pensionering kan worden aangewend voor ouderdompensioen en nabestaandenpensioen. Er is daarnaast een risicodekking voor nabestaandenpensioen van toepassing voor actieve en arbeidsongeschikte en actieve deelnemers. Voor hen is aanvullend op de eerbiedigde werking 27,5% van het pensioengevend inkomen verzekerd als levenslang partnerpensioen en 12.500 (op fulltimebasis) tijdelijk partnerpensioen. Voor wezen is er sprake van een risicoverzekering gelijk aan 20% van het pensioengevend inkomen totdat de wees 25 jaar is.

De ingegane partner- en wezenpensioenen worden ingevaren in het nieuwe pensioenstelsel. Deze pensioenen vormen onderdeel van de collectieve uitkeringsfase en de toedelingsregels van overrendement en beschermingsrendement zijn dan ook gelijk aan die voor gepensioneerden. Voor bestaande wezen met een ingegaan wezenpensioen geldt een overgangsregeling. Deze overgangsregeling houdt in dat de eindleeftijd van de uitkering wordt verlengd tot leeftijd 25. Voor bestaande wezen, die op de transitiedatum ouder dan 18 zijn, geldt tijdelijk een vaste eindleeftijd van 27 jaar.

De uitkeringen van het nabestaandenpensioen zijn te vinden in het document pensioenreglement Zoetwaren WTP juni 2024 in bijlage 42.

5.2.9. De wijze waarop uitvoering zal worden gegeven aan de pensioenovereenkomst met inachtneming van de toepasselijke wet- en regelgeving, waaronder de gelijke behandelingswetgeving (150i -2f)

De pensioenregeling die is opgenomen in het transitieplan is door het fonds verder ingevuld via het beleid. De pensioenregeling is nader uitgewerkt in het pensioenreglement (bijlage 42). Dit reglement is door TKP getoetst op uitvoerbaarheid. Daarbij heeft ook een juridische toets plaatsgevonden.

Het bestuur van het fonds heeft getoetst of de pensioenregeling en financiële opzet in lijn zijn met de wet- en regelgeving. De uitkomst is dat pensioenregeling en financiële opzet compliant zijn met wet- en regelgeving. Wel zijn er op dit moment nog risico's op het gebied van wet- en regelgeving. Met betrekking tot de regelgeving inzake de collectieve uitkeringsfase en het geheugenloos spreiden is de consultatiefase net afgerond. TKP heeft aangegeven dat de wijze van uitvoering in lijn is met de wet- en regelgeving, inclusief de uitvoering van de collectieve uitkeringsfase (ervan uitgaande dat de consultatiewetgeving ook de definitieve wetgeving wordt).

De wijze waarop uitvoering wordt gegeven aan de pensioenovereenkomst, voldoet tevens aan de eisen en normen die worden gesteld in gelijke behandeling-wetgeving (de Wet gelijke behandeling van mannen en vrouwen en de Wet gelijke behandeling op grond van leeftijd bij de arbeid). Gelijke arbeid dient gelijk te worden beloond. Onder die beloning valt ook de pensioenregeling. De toegezegde premie is de arbeidsvoorwaardelijke beloning voor premieregelingen. Met betrekking tot de premie geldt dat, als gevolg van invaren, alle deelnemers, gewezen deelnemers, pensioengerechtigden en andere aanspraakgerechtigden, zowel mannen als vrouwen, overgaan naar de nieuwe pensioenregeling. De overdrachtswaarde wordt door het fonds zodanig vastgesteld dat de voor mannen en vrouwen te verwerven pensioenrechten gelijk zijn waarbij aan het vereiste van collectieve actuariële gelijkwaardigheid op basis van dezelfde grondslagen wordt voldaan. Daarbij is aldus geen sprake van het maken van onderscheid en ongelijke behandeling.

42

5.2.10. Onderbouwing van de transitie-effecten en de compensatie

De effecten van de wijziging van de pensioenregeling en de wijze waarop wordt omgegaan met de opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten (transitie-effecten) zijn kwantitatief inzichtelijk gemaakt in bijlage 41.

Onderbouwing van transitie-effecten

Scenarioset

Bij de evenwichtigheidsberekeningen en -beoordelingen worden de DNB p-set als uitgangspunt gehanteerd bij de berekening van de vervangingsratio en UPO-bedragen, omdat dit ook de set is op basis waarvan (via de UPO-bedragen) aan deelnemers gecommuniceerd moet worden en op basis waarvan de evenwichtigheidsanalyses aan DNB worden aangeleverd. Bij de wijziging netto profijt per leeftijd is de DNB q-set het uitgangspunt.

Maatmensen

De evenwichtigheidsanalyses zijn uitgevoerd op maatmensniveau. Daarbij is de maatmens gebaseerd op de gemiddelde deelnemer in een leeftijdsgroep. Er is een aanvullende analyse gedaan voor maatmensen zonder pensioenopbouw.

Resultaten kwantitatieve analyses

Ten behoeve van de beoordeling van de evenwichtigheid van de transitie zijn de volgende kwantitatieve maatstaven inzichtelijk gemaakt.

- Impact van de transitie op de vervangingsratio per generatie en doelgroep
- Impact van de transitie op de UPO-bedragen per generatie en doelgroep
- Impact van de transitie op het netto profijt per generatie en doelgroep

Daarnaast is apart het effect van het afschaffen van de doorsneesystematiek voor premie en pensioenopbouw inzichtelijk gemaakt en van het gewijzigde beleggingsrisico in het nieuwe pensioenstelsel (zie bijlage 41). Ook is inzichtelijk gemaakt welke invloed het nieuwe pensioenstelsel heeft op het verhogingspotentieel en kortingsrisico van een ingegane pensioenuitkering.

Deze maatstaven zijn inzichtelijk gemaakt voor de verschillende leeftijdscohorten en voor de volgende doelgroepen:

- actieve deelnemers
- slapers (gewezen deelnemers)
- pensioengerechtigden

Toetsing evenwichtigheid

Bij de beoordeling van de kwantitatieve analyses hanteert het bestuur van het fonds de volgende prioritering:

- De evenwichtigheid wordt in eerste instantie beoordeeld op basis van de verwachte uitkeringen (mediaan vervangingsratio: gemiddelde uitkering over uitkeringsperiode, overlevingskans gewogen).
- Er wordt echter ook gekeken naar de uitkering in slecht weer en de kans en mate van verhoging en verlaging. Omdat jongeren in het nieuwe stelsel een hoger risico lopen dan ouderen, kan dit een reden zijn dat de verwachte uitkering van jongeren relatief meer stijgt dan de verwachte uitkering van ouderen.
- Daarnaast kunnen wettelijke bepalingen of de verhouding tussen het opgebouwd pensioen en het in de toekomst op te bouwen pensioen de mogelijkheden om de uitkomsten evenwichtiger te maken beïnvloeden.
- Deelnemers hebben straks inzicht in de UPO bedragen in het huidig en nieuw stelsel (net voor en net na transitie). Er vindt daarom een communicatietoets plaats: is de uitkomst intuïtief te begrijpen en voelt dat eerlijk?
- De verwachte pensioenuitkering en de pensioenuitkering als het tegengit geeft meer inzicht in de absolute hoogte van het pensioen dan netto profijt. Een negatief netto profijt kan dan ook acceptabel zijn bij een voldoende hoge verwachte pensioenuitkering.

Nadere uitwerking startdekkingsgraad 115%

In de basisberekeningen is uitgegaan van een dekkingsgraad van 115%. Dit is ongeveer de dekkingsgraad eind 2023 na toeslagverlening per 1 januari 2024. Bij een dekkingsgraad van 115% wordt het vermogen als volgt verdeeld:

1. MVEV en VOR	2%
2. Voorziening pensioenverplichtingen	100%
3. Solidariteitsreserve	5%
4. Compensatie	4%
5. Verhoging persoonlijk pensioenvermogen	4%

Daarnaast zijn analyses gemaakt voor andere dekkingsgraden (103%, 105%, 109%, 130% en 150%) en is een gevoeligheidsanalyse uitgevoerd voor rentescenario's. (zie hoofdstuk 3.2.11)

Vergelijking pensioenuitkering (vervangingsratio's)

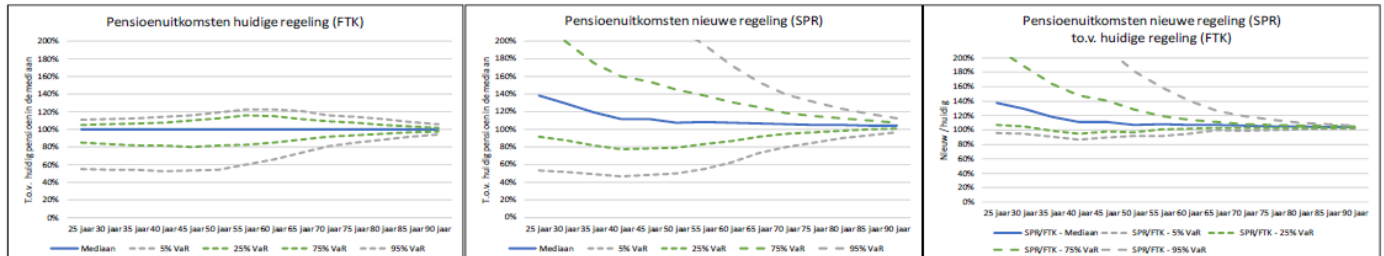
In onderstaande grafieken wordt een vergelijking van de vervangingsratio's getoond voor de verschillende doelgroepen (actieven, slapers en gepensioneerden) en leeftijden. De inzichten zijn gegeven voor maatmensen met een (van het bestand van het fonds afgeleide) gemiddelde pensioenopbouw. Op individueel niveau kan de vergelijking anders uitpakken.

De vervangingsratio is een maatstaf voor het pensioen dat over de gehele uitkeringsperiode wordt ontvangen (de gemiddelde levensverwachting gewogen reële pensioenuitkering). Bij de beoordeling van de evenwichtigheid van de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel hanteert het bestuur van het fonds de vergelijking van de vervangingsratio als primaire maatstaf. Bij een percentage van 100% of hoger kent het nieuwe pensioenstelsel een hogere vervangingsratio dan het huidige pensioenstelsel.

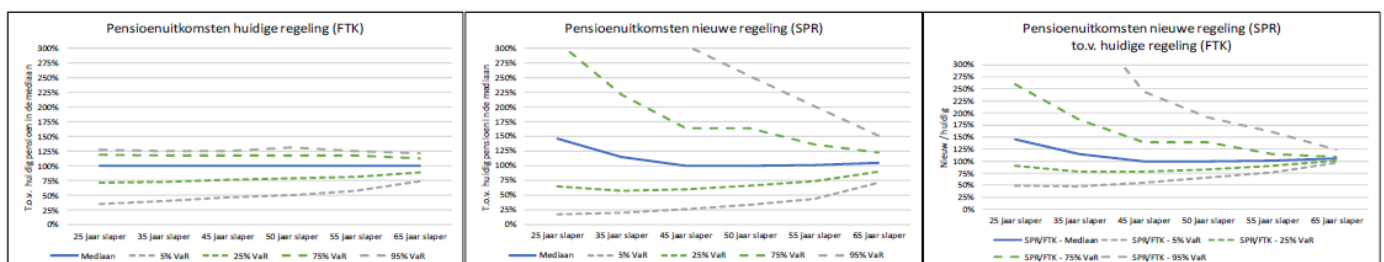
NB. In de grafieken is sprake van genormeerde vervangingsratio's. Dit zegt dus niks over de absolute hoogte van het pensioen, maar wel over de verhouding tussen het pensioen in het huidig stelsel (FTK) en het pensioen in het nieuw stelsel (SPR). De getoonde effecten zijn inclusief de effecten van de compensatieregeling en de solidariteitsreserve.

Vervangingsratio's - DNB Scenario's (P-set)

Pensioenuitkomsten - Actieven en gepensioneerden



Pensioenuitkomsten - Gewezen deelnemers (slapers, voormalig werknemers)



Uit de bovenstaande grafieken blijkt dat het nieuwe pensioenstelsel voor actieve deelnemers en gepensioneerden naar verwachting tot een hoger pensioen leidt. Als het economisch slecht gaat kan het pensioen in het nieuwe pensioenstelsel ook lager uitvallen dan in het huidige pensioenstelsel.

De gepensioneerden gaan er in verwacht pensioen op vooruit. Op de transitiedatum krijgen deelnemers een eenmalige verhoging van hun pensioen, indien de dekkinggraad 115% is. De exacte verhoging is leeftijdsafhankelijk. In het nieuwe pensioenstelsel wordt daarnaast een lagere reserve aangehouden dan op dit moment het geval is. Hierdoor kunnen de ingegane pensioenen eerder worden verhoogd. Door de bescherming van het ingegaan pensioen via de solidariteitsreserve, ligt het pensioen in het nieuwe stelsel (gemeten over de uitkeringsperiode, dus inclusief toekomstige verhogingen en verlagingen) ook hoger dan in het huidige stelsel als het economisch slecht gaat. Als de dekkinggraad van het fonds op het transitiemoment 115% bedraagt gaan gepensioneerden er derhalve op vooruit.

De meeste slapers gaan er in verwacht pensioen op vooruit. Op de transitiedatum krijgen deelnemers een eenmalige verhoging van hun pensioen, indien de dekkinggraad 115% is. De exacte verhoging is leeftijdsafhankelijk. In het nieuwe stelsel wordt daarnaast een lagere reserve aangehouden dan op dit moment het geval is en is er sprake van leeftijdsafhankelijke toedeling van beleggingsresultaten. Slapers profiteren hier naar verwachting van. In economisch slechte tijden kan het pensioen in het nieuwe pensioenstelsel echter ook lager uitvallen dan in het huidige pensioenstelsel.

Voor slapers in de leeftijdscategorie 45-50 laten de berekeningen echter een beperkt lagere vervangingsratio in het nieuwe pensioenstelsel zien dan in het huidige pensioenstelsel (maximaal 1% lager). Uit een detailanalyse blijkt dat hier twee elementen een belangrijke rol spelen:

- Ten eerste is dat de kans op inhaalindexatie in het huidige pensioenstelsel. Het fonds kent een beleid waarin inhaaltoeslagen niet gelimiteerd zijn over de tijd. In de prognoses neemt in de mediaan de dekkinggraad in het huidige FTK toe. Dit betekent dat toeslagachterstanden in het huidige stelsel op termijn modelmatig worden ingehaald. Indien hiermee geen rekening gehouden wordt, gaan alle slapers er op vooruit in het nieuwe pensioenstelsel. Er zou dus gesteld kunnen worden dat bij een

dekkingsgraad van 115% voor een groep slapers geen volledige compensatie wordt gegeven voor de kans op inhaalindexatie in het huidige pensioenstelsel. Daarbij wordt opgemerkt dat in de programmatuur geen rekening is gehouden met de feitelijke toeslagachterstand van individuele deelnemers. Hierdoor wordt de toeslagachterstand in het huidige pensioenstelsel voor deze groep deelnemers in het model iets overschat.

- Daarnaast kent de rente in de DNB scenarioset een bijzonder verloop. Voor deze slapers heeft dit renteverloop een negatieve impact op de uitkomsten van de pensioenregeling in het nieuwe stelsel, omdat zij op grond van het beoogde beleid in het nieuwe stelsel in de eerste jaren na de transitie – waarin een dalende rente volgt uit de scenarioset – beperkter zijn afgedekt voor rentewijzigingen dan in de jaren daarna – waarin een stijgende rente volgt uit de scenarioset. De negatieve gevolgen van de veronderstelde dalende rente in de eerste jaren wegen daardoor zwaarder door in de uitkomsten van de nieuwe pensioenregeling dan de positieve gevolgen van de veronderstelde rentestijging in latere jaren.

De jongste deelnemers gaan er in verwacht pensioen het meest op vooruit. Zij ontvangen aan het begin van de deelnemersperiode relatief meer premie dan in het huidige pensioenstelsel (die nog lang belegd kan worden) en profiteren daarnaast naar verwachting van de leeftijdsafhankelijke toedeling van beleggingsresultaten. Zij kennen echter ook een grote spreiding van het pensioen: het pensioen wordt minder zeker. Dit komt door de leeftijdsafhankelijke toedeling van beleggingsresultaten in het nieuwe pensioenstelsel en door de lagere buffers in het nieuwe pensioenstelsel.

De middengroep actieven wordt geraakt door het afschaffen van de doorsneesystematiek van premie en pensioenopbouw. Zij worden hiervoor gecompenseerd. Deze compensatie leidt tot een evenwichtigere verdeling van de consequenties van het nieuwe pensioenstelsel over de generaties heen.

Geconcludeerd kan worden dat alle actieve en gepensioneerde deelnemers er in mediaan vervangingsratio op vooruit gaan bij een dekkingsgraad van 115%. Hierbij is rekening gehouden met de compensatieregeling voor het afschaffen van de doorsneesystematiek van premie en pensioenopbouw.

Oordeel bestuur

Bij een dekkingsgraad van 115% worden alle transitiedoelstellingen behaald:

- Het opgebouwd pensioen blijft ten minste gelijk
- Het verwacht pensioen blijft ten minste gelijk
- Er wordt gestart met een adequate solidariteitsreserve
- Er wordt gestart met een adequate compensatieregeling

Hoe jonger de deelnemer is, hoe hoger de vervangingsratio. Omdat jongeren in het nieuwe stelsel een hoger risico lopen dan ouderen, accepteert het bestuur dat de verwachte uitkering van jongeren relatief meer stijgt dan de verwachte uitkering van ouderen. Verder geldt dat hoe jonger de deelnemer is, hoe zwaarder de toekomstige pensioenopbouw in de vervangingsratio van het nieuwe stelsel weegt en hoe minder zwaar het in te varen opgebouwd pensioen weegt. Daarnaast profiteren jongere deelnemers meer van een hoger rendement als gevolg van de lagere buffers in de regeling.

Voor slapers in de leeftijdscategorie 45-50 laten de berekeningen een beperkt lagere vervangingsratio in het nieuwe pensioenstelsel zien dan in het huidige pensioenstelsel (maximaal 1% lager). Zoals hierboven beschreven laten detailanalyses zien dat dit veroorzaakt wordt door de kans op inhaalindexatie, ook in combinatie met de gehanteerde scenarioset.

UPO-bedragen

Deelnemers ontvangen rond de transitiedatum informatie over hun pensioen net voor en net na de transitie. Dit gebeurt via zogenaamde UPO-bedragen (uniform pensioenoverzicht). In het UPO wordt zowel het verwacht pensioen getoond als het pensioen als het (economisch) mee- of tegenzit. Bij de beoordeling van de evenwichtigheid van de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel hanteert het bestuur van het fonds de vergelijking van de UPO-bedragen als communicatietoets.

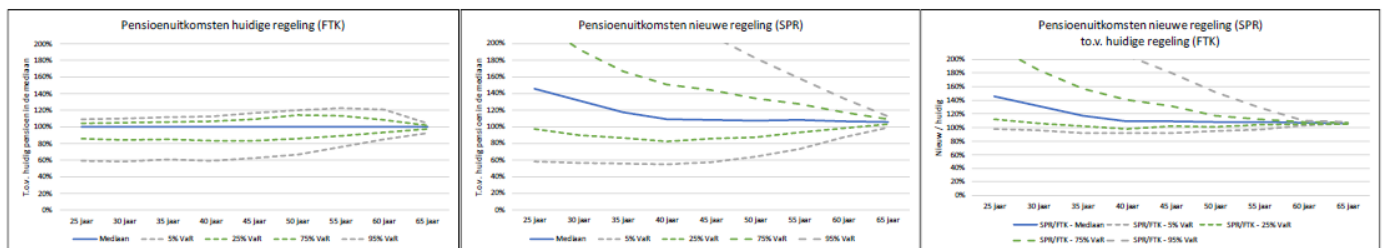
De methodiek voor het bepalen van de UPO-bedragen wordt voorgeschreven door DNB. Er worden geen carrièrekansen meegerekend, en daarnaast is de looninflatie gelijk aan de prijsinflatie. Het UPO bedrag voor niet-gepensioneerden is het bedrag op de pensioendatum. Het UPO bedrag voor pensioengerechtigden vergelijkt het pensioen over 10 jaar. Bij een percentage van 100% of hoger is het UPO-bedrag in het nieuwe pensioenstelsel hoger dan in het huidige pensioenstelsel.

NB. In de volgende vergelijkingen is sprake van genormeerde UPO bedragen. Dit zegt dus niks over de absolute hoogte van het pensioen, maar wel over de verhouding tussen het pensioen in het huidige stelsel (FTK) en het pensioen in het nieuw stelsel (SPR).

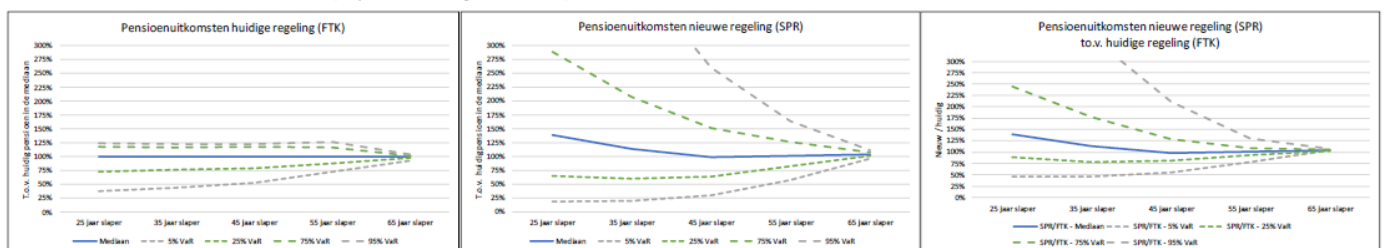
De vergelijking is in de onderstaande grafiek opgenomen voor de verschillende leeftijdscohorten en deelnemersgroepen. Op individueel niveau kan de vergelijking anders uitpakken. De getoonde effecten zijn inclusief de effecten van de compensatieregeling en de solidariteitsreserve.

UPO bedragen - DNB Scenario's (P-set)

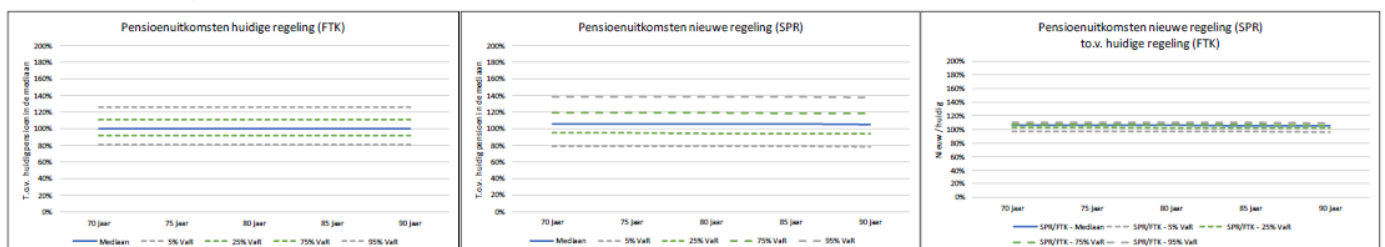
Pensioenuitkomsten - Actieven



Pensioenuitkomsten - Gewezen deelnemers (slapers, voormalig werknemers)



Pensioenuitkomsten - Gepensioneerden



Voor actieven is het verwacht pensioen op de pensioendatum (UPO-bedrag) in het nieuwe pensioenstelsel hoger dan in het huidige pensioenstelsel. In economisch slechte tijden kan het pensioen op de pensioendatum in het nieuwe pensioenstelsel lager zijn dan in het huidige pensioenstelsel. In economisch goede tijden kan het pensioen in het nieuwe pensioenstelsel veel hoger zijn dan in het huidige pensioenstelsel. Dit beeld is in lijn met het beeld dat uit de vervangingsratio-analyse volgt.

Gepensioneerden gaan er naar verwachting op vooruit in UPO-termen. Als het economisch tegenzit kan het pensioen in het nieuwe pensioenstelsel ook lager zijn dan in het huidige pensioenstelsel. Dit beeld is in lijn met het beeld dat uit de vervangingsratio-analyse volgt.

De slapers (voormalig werknemers) gaan er in verwacht pensioen op vooruit, m.u.v. de 45-jarige. In economisch slechte tijden kan het pensioen in het nieuwe pensioenstelsel echter ook lager uitvallen dan in het huidige pensioenstelsel. Dit beeld is in lijn met het beeld dat uit de vervangingsratio-analyse volgt.

Oordeel bestuur

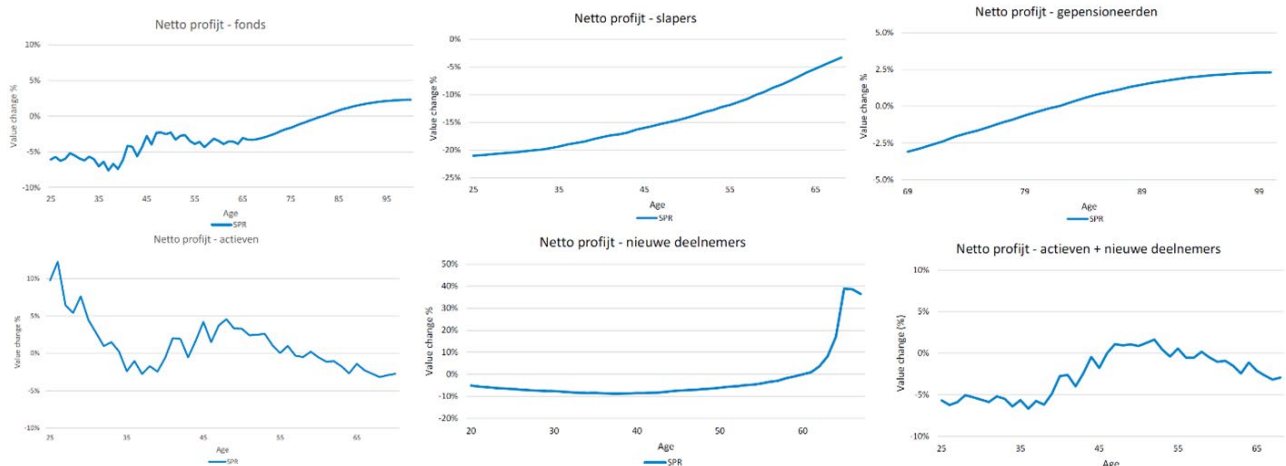
Het bestuur beoordeelt de resultaten in termen van UPO-bedragen als evenwichtig over de generaties heen. Hiervoor geldt dezelfde argumentatie als voor de vervangingsratio.

Netto profijt

De effecten van de wijziging van de pensioenregeling en het invaren van de opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten zijn tevens berekend door het zogenoemde netto profijt van het ongewijzigd voortzetten van het huidige pensioenstelsel af te zetten tegen het netto profijt van het opbouwen van pensioen in het nieuwe pensioenstelsel, inclusief het invaren van de opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten en de compensatieregeling. Het netto profijt is het verschil tussen de marktwaarde van de te verwachte pensioenuitkeringen en de marktwaarde van de toekomstige premie-inleg. Hierbij worden alle toekomstige scenario's gewogen tot 1 kengetal. In tegenstelling tot de getoonde analyse op basis van de vervangingsratio's wordt hierbij uitgegaan van een risicovrije waardering: er wordt verondersteld dat het beleggen in aandelen niet meer rendement oplevert dan het beleggen in risicovrije producten.

Het in de onderstaande grafieken getoonde verschil in netto profijt is het verschil tussen het netto profijt van de nieuwe pensioenregeling en het netto profijt van de huidige regeling, uitgedrukt in de marktwaarde van de te verwachten pensioenuitkeringen van de huidige pensioenregeling. Wanneer het netto profijt van het nieuwe stelsel hoger is dan het huidige stelsel, ontvangen deelnemers meer uitkering voor hun betaalde premie in het nieuwe stelsel dan in het huidige stelsel. Dit betekent dat het verschil tussen de uitkering en de premie hoger is.

Deze vergelijking is in de onderstaande grafieken opgenomen voor de verschillende leeftijdscohorten en deelnemersgroepen. Op individueel niveau kan de vergelijking anders uitpakken. De getoonde effecten zijn inclusief de effecten van de compensatieregeling en de solidariteitsreserve. Op de x-as van de onderstaande grafieken worden de leeftijden getoond en op de y-as het verschil in netto profijt tussen het huidige pensioenregeling en de nieuwe pensioenregeling.



NB. De actieve deelnemers zijn de deelnemers die bij aanvang actief zijn. Deze deelnemers kunnen gedurende de prognose uit dienst treden. Nieuwe deelnemers zijn deelnemers die gedurende de prognose in dienst komen en eventueel daarna ook weer uit dienst kunnen gaan.

Uit de bovenstaande analyse blijkt dat in netto profijt termen verschillende groepen deelnemers erop achteruitgaan in het nieuwe pensioenstelsel:

- Voor actieve maatmensen met pensioenopbouw op de transitiedatum wordt verondersteld dat zij tot hun pensioendatum deelnemer blijven bij het fonds. In termen van netto profijt gaat de middengroep erop vooruit en gaan de jongere en oudere actieve maatmensen erop achteruit.
- Actieve maatmensen zonder pensioenopbouw op de transitiedatum gaan er in termen van netto profijt op vooruit, met uitzondering van jongere actieve deelnemers.
- Slapers (voormalig werknemers) en gepensioneerden gaan er in netto profijt termen veelal op achteruit.

De netto profijtanalyses geven andere inzichten dan de vervangingsratio's en UPO-cijfers. Uit een detailanalyse blijkt dat verschillende effecten hierbij een rol spelen:

- In de netto profijtberekeningen wordt uitgegaan van een risicovrije waardering. Er wordt derhalve verondersteld dat in het nieuwe pensioenstelsel geen extra rendement op aandelen wordt gemaakt ten opzichte van risicovrije producten. Dit is een belangrijk verschil met de berekeningen die ten grondslag liggen aan de vervangingsratio en UPO-bedragen. In de netto profijtberekeningen wegen negatieve scenario's ook zwaarder door, omdat sprake is van een middeling over de scenario's.
- De veronderstelde ontwikkeling van de premiedekkingsgraad in het huidige stelsel speelt een belangrijke rol. Gegeven de risicovrije DNB-scenarioset, is de premiedekkingsgraad in de prognose van het huidige pensioenstelsel veelal hoger dan 100%. Er kunnen hele hoge premiedekkingsgraden ontstaan in hoog rente scenario's. Dit betekent dat in de prognose van het huidige pensioenstelsel in die scenario's een deel van de premie naar de buffer gaat en niet naar de pensioenopbouw van actieve deelnemers. Dit is ongunstig voor actieve deelnemers en gunstig voor slapers en gepensioneerden. In het nieuwe pensioenstelsel vervalt dit effect, de premie (na aftrek van kosten en risicopremies) komt dan immers volledig ten goede aan het pensioen aan actieve deelnemers. De bedoeling van het nieuwe pensioenstelsel is ook om deze herverdelingseffecten af te schaffen.
- In het nieuwe pensioenstelsel wordt de doorsneesystematiek voor premie en pensioenopbouw afgeschaft. In de risicovrije DNB-scenarioset, die wordt gebruikt voor netto profijtberekeningen,

stijgt de rente gedurende de gehele prognoseperiode. In het huidige pensioenstelsel pakt de doorsneepremiesystematiek bij een stijgende rente voor deelnemers, die actief blijven, gunstig uit. Een actieve deelnemer heeft meer voordeel van de doorsneepremie op late leeftijd (als de rente hoog is) dan het nadeel dat de deelnemer heeft bij een lagere rente op jongere leeftijden. Bij het afschaffen van de doorsneesystematiek van premie en pensioenopbouw valt dit voordeel deelnemers weg.

- Bij de transitie wordt (afhankelijk van de dekkingsgraad op het moment van transitie) het persoonlijk pensioenvermogen eenmalig verhoogd. Dit is gunstig voor alle deelnemers.
- In het nieuwe pensioenstelsel vindt minder buffervorming plaats. Dit is gunstig voor alle deelnemers.
- In het nieuwe pensioenstelsel wordt geld opzij gezet voor compensatie. Dit is ongunstig voor alle deelnemers. De deelnemers die de compensatie ontvangen gaan er in netto profijt termen door de compensatie flink op vooruit, dit gaat ten kostte van deelnemers die geen compensatie ontvangen.

Oordeel Bestuur

De netto profijt toets geeft met name weer waar de risico's van de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel zitten. Er wordt – zoals aangeven – uitgegaan van een risicovrije waardering, waarbij verondersteld wordt dat in het nieuwe pensioenstelsel geen extra rendement op aandelen wordt gemaakt ten opzichte van risicovrije producten.

In netto profijt termen is er sprake van een ander beeld dan bij de vervangingsratio's en de UPO-bedragen: in netto profijttermen gaan jongeren en ouderen erop achteruit en de middengroep erop vooruit. Uit de bovenstaande analyse van oorzaken blijkt dat dit onder andere komt omdat in het nieuwe pensioenstelsel een aantal herverdelingseffecten vervallen. De bedoeling van het nieuwe pensioenstelsel is ook om deze herverdelingseffecten af te schaffen

Naar de mening van het bestuur van het fonds geeft de verwachte pensioenuitkering (vervangingsratio en UPO bedragen) en pensioenuitkering in slecht weer meer inzicht in het te verwachten pensioen dan netto profijt. Het bestuur is daarom van mening dat een negatief netto profijt acceptabel is bij een voldoende hoge verwachte pensioenuitkering.

Onderbouwing van compensatie

Effecten van het afschaffen van de doorsneepremie in combinatie met toekomstige pensioenopbouw in het nieuwe pensioenstelsel voor deelnemers (per leeftijdscohort)

Zonder rekening te houden met de effecten van de dubbele transitie heeft het afschaffen van de doorsneesystematiek de volgende impact op de vervangingsratio van actieve deelnemers:

Actieven - impact afschaffen doorsneepremie op vervangingsratio		
Leeftijd	verwachting	Als het tegenzit
25	103%	95%
35	93%	86%
45	89%	84%
55	89%	86%
65	96%	95%

NB. In de vergelijking is sprake van genormeerde vervangingsratio's. Dit zegt dus niks over de absolute hoogte van het pensioen, maar wel over de verhouding tussen het pensioen in het huidige stelsel (FTK) en het pensioen in het nieuwe stelsel (SPR).

Geconcludeerd kan worden dat de meeste actieve deelnemers erop achteruitgaan door het afschaffen van de doorsneesystematiek van premie en pensioenopbouw. Voor de meeste deelnemers wordt dit effect echter gecompenseerd door de voordelen van het nieuwe pensioenstelsel, zoals het verminderen van de buffers, het leeftijdsafhankelijk beleggen en het eerder kunnen beleggen van de premie. Dit blijkt uit de eerdere vergelijking van de vervangingsratio in dit hoofdstuk, waarbij rekening is gehouden met de dubbele transitie.

Onderbouwing van de kostenneutraliteit van de compensatie

In het transitieplan dat sociale partners hebben opgesteld is opgenomen, dat de compensatie wordt gefinancierd uit het collectief fondsvermogen. De compensatie wordt op het moment van transitie in een keer toegekend aan de op dat moment actieve en arbeidsongeschikte deelnemers. De compensatie heeft derhalve geen negatieve invloed op het beschikbare premiebedrag voor deelnemers.

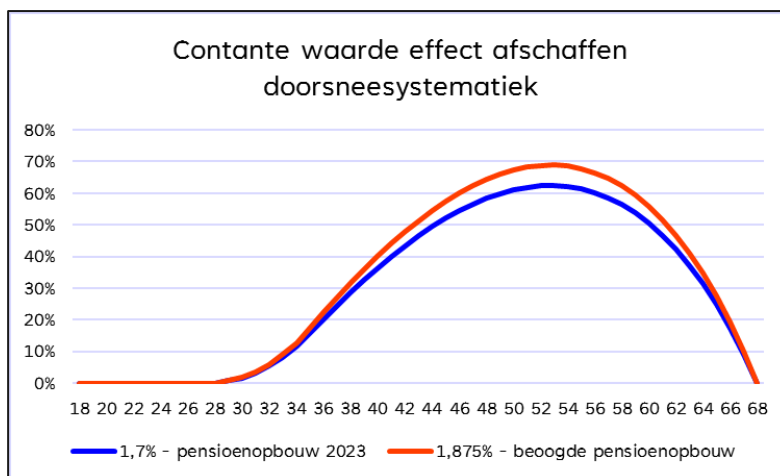
Financiering compensatie

In het transitieplan dat sociale partners hebben opgesteld is opgenomen, dat de compensatie wordt gefinancierd uit het collectief fondsvermogen. De compensatie wordt op het moment van transitie in een keer toegekend aan de op dat moment actieve en arbeidsongeschikte deelnemers.

Methodiek

De compensatie is vastgesteld per leeftijdscohort. De compensatiestaffel is vastgesteld door sociale partners en vastgelegd in het transitieplan.

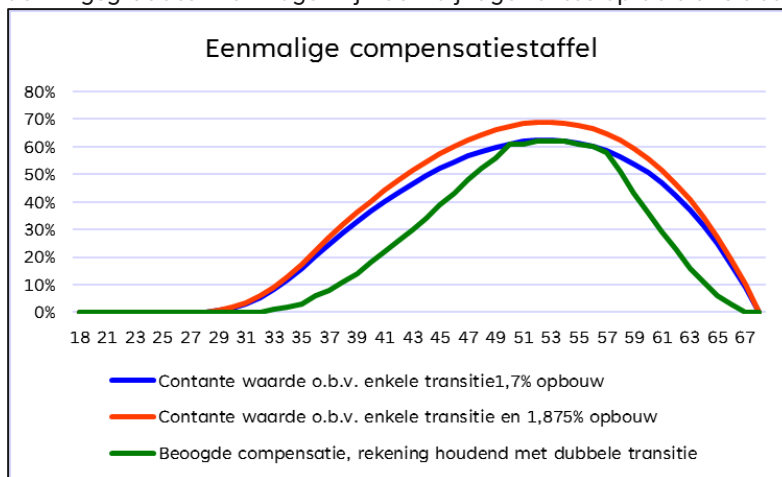
De compensatiestaffel is in eerste instantie vastgesteld op basis van de actuariële waarde van de afschaffing van de doorsneesystematiek van premie en pensioenopbouw. Via deze methodiek resulteert de onderstaande compensatiestaffel, waarin de eenmalige compensatie voor actieven per leeftijd als percentage van de pensioengrondslag wordt weergegeven. De kostprijs van deze compensatiestaffel is circa 4,7% van de voorziening pensioenverplichtingen per 31 december 2022 als wordt uitgegaan van een opbouwpercentage van 1,7% en 5,2% bij een opbouwpercentage van 1,875%.



- De bovenstaande compensatielasten zijn vastgesteld rekening houdend met de enkele transitie (alleen de impact van het afschaffen van de doorsneesystematiek van premie en pensioenopbouw). Bij het vaststellen van de compensatie wordt rekening gehouden met de dubbele transitie. Dit houdt in dat de aldus resulterende compensatiestaffel zodanig wordt aangepast dat in termen van mediaan vervangingsratio een evenwichtige impact van de overgang naar het nieuwe pensioenstelsel voor de diverse generaties en doelgroepen resulteert.

Op basis van de resulterende vervangingsratio's is de volgende aangepaste compensatiestaffel door Ortec doorgerekend (groene lijn). De kostprijs van deze compensatiestaffel is circa 3,9% van de voorziening pensioenverplichtingen per 31 december 2022.

NB. De kostprijs voor de compensatie staat niet vast. Bij hoge rentes zal de compensatielast in dekkingsgraadtermen hoger zijn dan bij lage rentes op de transitiedatum.



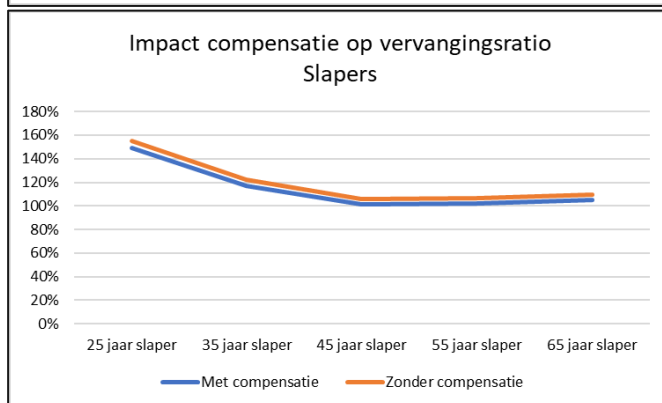
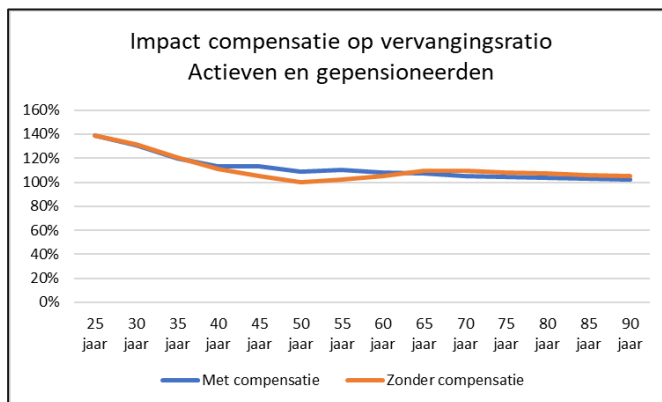
Impact compensatie op berekeningsresultaten

Impact compensatie op vervangingsratio

In de onderstaande grafiek wordt de impact van de compensatie op de mediaan vervangingsratio getoond. In deze grafiek is uitgegaan van een dekkingsgraad van 109%:

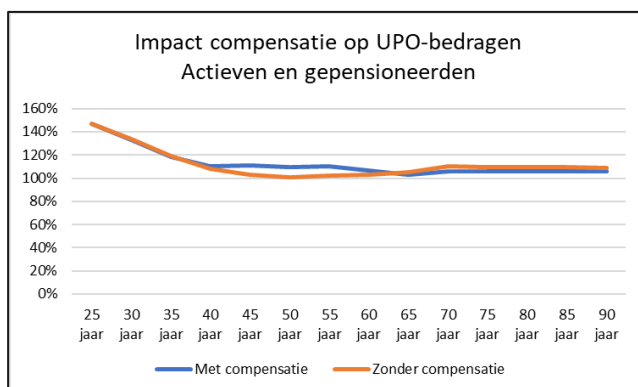
- MVEV en VOR 2%
- Solidariteitsreserve 3%
- Compensatie 4% van de voorziening pensioenverplichtingen

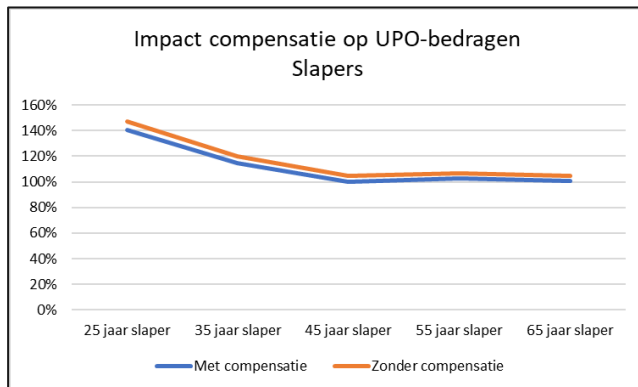
De compensatie verhoogt de vervangingsratio van deelnemers die erop achteruit gaan door het afschaffen van de doorsneesystematiek van premie en pensioenopbouw. Door de compensatie wordt de vervangingsratio van oudere deelnemers en slapers lager.



Impact compensatie op UPO-bedragen

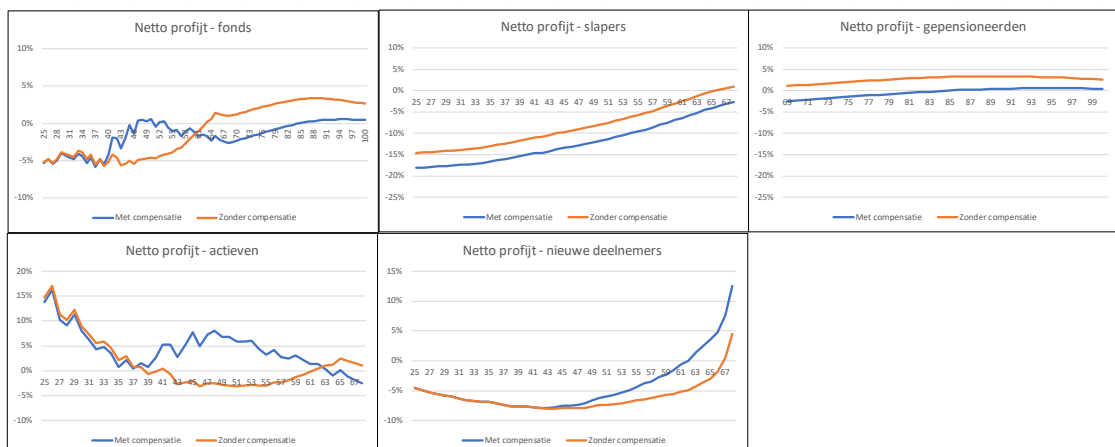
In de onderstaande grafiek wordt de impact van de compensatie op de mediaan UPO-bedragen getoond. Het beeld lijkt op het beeld dat de vergelijking van de vervangingsratio's laat zien.





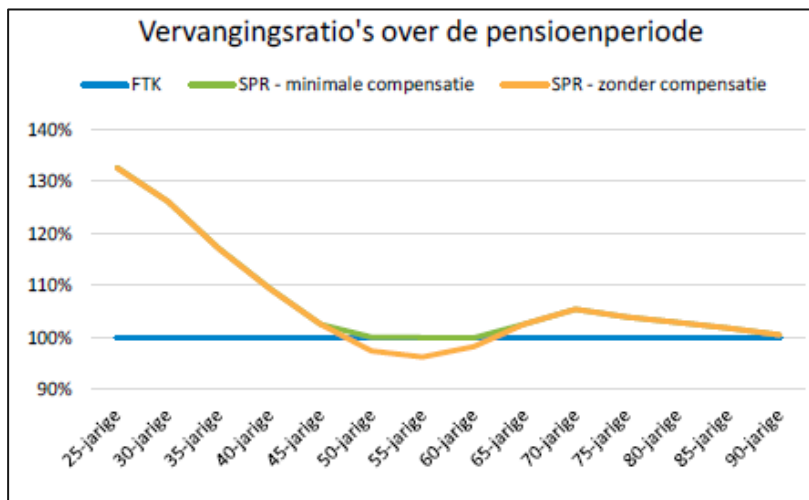
Impact compensatie – Netto profijt

In de onderstaande grafiek wordt de impact van de compensatie op het netto profijt getoond. Het beeld lijkt op het beeld dat de vergelijking van de vervangingsratio's laat zien: de (actieve) deelnemers die compensatie ontvangen gaan erop vooruit. De overige deelnemers gaan erop achteruit in termen van netto profijt.



Basiscompensatie

Als er op het transitie moment sprake is van een lage dekkingsgraad, is er onvoldoende vermogen beschikbaar voor volledige compensatie. In het transitieplan is opgenomen dat in die situaties een basiscompensatie wordt gehanteerd. De basiscompensatie wordt zodanig vastgesteld, dat de vervangingsratio voor de actieve en arbeidsongeschikte deelnemers, die door de afschaffing van de doorsneesystematiek er in vervangingsratio op achteruit gaan, op leeftijdscohort niveau voor en na transitie ten minste gelijk is. In de onderstaande grafiek wordt dit aangeduid met “SPR-minimale compensatie”.



De basiscompensatie wordt bij lage dekkingsgraden op de transitiedatum vastgesteld. De kostprijs staat niet vast. Op basis van de bovenstaande berekeningen bedraagt de minimale compensatie circa 0,8% van de voorziening pensioenverplichtingen.

Oordeel bestuur

Het bestuur van het fonds concludeert dat – bij voldoende vermogen – de compensatieregeling zodanig is ingericht dat de vervangingsratio's in de mediaan over de leeftijden een meer "rechte" dalende lijn (van jong naar oud) vertoont. Daarmee beoordeelt het bestuur de compensatieregeling als adequaat.

Het bestuur van het fonds beoordeelt het financieren van de beoogde compensatieregeling op basis van de voorrangregels evenwichtig. Met het afschaffen van de doorsneesystematiek voor premie en pensioenopbouw valt een stukje van de solidariteit die in het huidige pensioenstelsel zit weg. Deelnemers die nadeel ondervinden van het afschaffen van de doorsneesystematiek van premie en pensioenopbouw hebben in de eerste fase van hun pensioenopbouw bijgedragen aan de opbouw van oudere deelnemers.

5.2.11. Onderbouwing van de evenwichtige belangenbehartiging

Het bestuur van fonds heeft de evenwichtigheid van de transitie integraal beoordeeld en onderbouwd. Daarbij heeft het evenwichtigheidskader als uitgangspunt gehanteerd. Het bestuur komt tot de conclusie dat de transitie niet tot onevenwichtig nadeel zal leiden voor actieven, slapers of gepensioneerden.

Evenwichtigheidskader



In het proces zijn de verschillende stappen van het evenwichtigheidskader doorlopen. In het besluitvormingsdocument evenwichtigheid (bijlage 41) is dit nader uitgewerkt. Het bestuur oordeelt dat er sprake is van een evenwichtige transitie van het huidige pensioenstelsel met de huidige pensioenregeling naar het nieuwe pensioenstelsel een dekkingsgraad van 103%-150%.

In dit kader zijn de volgende transitiedoelstellingen vastgesteld:

- Het vormgeven van de verplichte reserves. (Minimaal Vereist Eigen Vermogen en Voorziening Operationele Risico's).
- De opgebouwde pensioenen zijn direct voor en direct na transitie ten minste gelijk.
- De verwachte pensioenen zijn direct voor en direct na transitie ten minste gelijk.
- Er wordt gestart met een gevulde solidariteitsreserve.
- Er is sprake van een adequate compensatieregeling voor het afschaffen van de doorsneesystematiek van premie en pensioenopbouw.

In de uitwerking van de impact van het nieuwe pensioenstelsel en nieuwe pensioenregeling constateert het bestuur dat de voorgenomen transitie in voldoende mate beantwoordt aan deze kwalitatieve doelstellingen. Het bestuur heeft in de uitwerking van de impact van de transitie ook inzichtelijk gemaakt op welke wijze gescoord wordt ten aanzien van de bandbreedtes bij de verschillende dekkingsgraden op het moment van transitie. Deze analyse is in de onderstaande tabellen opgenomen.

Toetsing aan maatstaven en bandbreedtes bij verschillende dekkinggraden

In de onderstaande tabel wordt een samenvatting gegeven van de scores bij verschillende dekkinggraden op de bandbreedtes van de transitiedoelstellingen en de aanvullende toetsingen.

Bandbreedte transitiedoelstellingen	102%+ Basis- compensatie	105%	109%	115% (huidig)	130%	150%
MVEV+VOR circa 2%	Voldaan	Voldaan	Voldaan	Voldaan	Voldaan	
Solidariteitsreserve: • 0%-6% reserve	Voldaan 0% reserve	Voldaan 2% reserve	Voldaan 3% reserve	Voldaan 5% reserve	Voldaan 6% reserve	Voldaan 6% reserve
Persoonlijk pensioen- vermogen >= 100% VPV en >= 95% standaardmethode	Voldaan	Voldaan	Voldaan	Voldaan	Voldaan	Voldaan
Verwacht pensioen UPO voor transitie <= na transitie	Voldaan	Voldaan	Voldaan M.u.v. 45-jarige slaper (-0,04%) ¹ .	Voldaan M.u.v. 45-jarige slaper (-1,4%) ² .	Voldaan	Voldaan
Adequate compensatieregeling	Voldaan Basis- compensatie	Voldaan Basis- compensatie	Voldaan volledige compensatie	Voldaan volledige compensatie	Voldaan volledige compensatie	Voldaan volledige compensatie

- Dit wordt veroorzaakt door de scenarioset en de mogelijke inhaaltoeslag. Daarom beoordeelt het bestuur dit niet als onevenwichtig.

Aanvullende toetsingen	102%+ Basis- compensatie	105%	109%	115% (huidig)	130%	150%
Mediaan vervangingsratio voor transitie <= na transitie	Voldaan	Voldaan	Voldaan	Voldaan M.u.v. 45-jarige slaper (-0,1%) en 50-jarige slaper (-1%) ¹ .	Voldaan	Voldaan
De vervangings- ratio's in slecht weer mag niet te veel verlaagd worden ten opzichte van het huidig FTK.	Voldaan - Omdat er niet gestart wordt met een solidariteits-reserve kan de vervangingsratio in slecht weer van gepensioneerden 4% lager zijn dan in het huidig stelsel. - Voor (40 tot 45-jarige) actieven kan de vervangingsratio 7% lager zijn in slecht weer. - Het pensioen van slapers is in slechte tijden veel lager (tot -20%) en in goede tijden veel hoger dan in het huidig stelsel.	Voldaan - Voor gepensioneerden is het verschil maximaal -3%. - Voor (40 tot 45-jarige) actieven kan de vervangingsratio 8% lager zijn in slecht weer. - Het pensioen van slapers is in slechte tijden veel lager (tot -20%) en in goede tijden veel hoger dan in het huidig stelsel.	Voldaan - Voor gepensioneerden is het verschil beperkt (maximaal -1%). - Voor (40 tot 45-jarige) actieven kan de vervangingsratio 6% lager zijn in slecht weer. - Het pensioen van slapers is in slechte tijden veel lager (tot -20%) en in goede tijden veel hoger dan in het huidig stelsel.	Voldaan - Voor gepensioneerden is het verschil beperkt (maximaal -1%). - Voor (40-jarige) actieven kan de vervangingsratio 7% lager zijn in slecht weer. - Het pensioen van slapers is in slechte tijden veel lager (tot -21%) en in goede tijden veel hoger dan in het huidig stelsel.	Voldaan - Voor gepensioneerden is het verschil positief. - Voor (40 tot 45-jarige) actieven kan de vervangingsratio 8% lager zijn in slecht weer. - Het pensioen van slapers is in slechte tijden veel lager (tot -21%) en in goede tijden veel hoger dan in het huidig stelsel.	Voldaan - Voor gepensioneerden is het verschil positief. - Voor (40 tot 45-jarige) actieven kan de vervangingsratio 8% lager zijn in slecht weer. - Het pensioen van slapers is in slechte tijden veel lager (tot -20%) en in goede tijden veel hoger dan in het huidig stelsel.

Aanvullende toetsingen	102%+ Basis-compe nsatie	105%	109 %	115 % (hui dig)	130%	150%
De mediaan vervangingsratio dient een evenwichtig verloop te kennen over de generaties. ----- Toetsing verschillen rekening houdend met levensverwachting (signaleringsgrens: verschillen tussen generaties>1%)	Voldaan Er is wel een dip zichtbaar i.v.m. het afschaffen van de doorsneepremie, omdat alleen de basiscompensatie van toepassing is. Daarnaast lopen gepensioneerden het risico op een dalende uitkering omdat niet gestart kan worden met een solidariteitsreserve. Wanneer rekening gehouden wordt met de levensverwachting zijn de verschillen tussen de generaties beperkt (<1%).	Voldaan Er is wel een dip zichtbaar i.v.m. het afschaffen van de doorsneepremie, omdat alleen de basiscompensatie van toepassing is. Wanneer rekening gehouden wordt met de levensverwachting zijn de verschillen tussen de generaties beperkt (<1%).	Voldaan Wanneer rekening gehouden wordt met de levensverwachting zijn de verschillen tussen de generaties beperkt (<1%).	Voldaan Wanneer rekening gehouden wordt met de levensverwachting zijn de verschillen tussen de generaties beperkt (<1%).	Voldaan Voor de deelnemers jonger dan 75 zijn de levensverwachtingen verschillen beperkt (<1%). Oudere deelnemers gaan er relatief wat meer op vooruit. Het bestuur vindt dit evenwichtig, gegeven de toeslagachterstand van circa 11%.	Voldaan Gepensioneerden gaan er (levensverwachting)gewogen aan er iets meer op vooruit dan andere groepen deelnemers Voor de deelnemers jonger dan 70 zijn de levensverwachtingen verschillen beperkt (<1%). Oudere deelnemers gaan er relatief wat meer op vooruit. Het bestuur vindt dit evenwichtig, gegeven de toeslagachterstand van circa 11%.
De netto profijt-effecten zijn verklaarbaar en geven geen aanleiding om transitie als onevenwichtig te beoordelen.	Voldaan Voor alle deelnemers ouder dan 35 is het netto profijt negatief. Op fondsniveau ligt het netto profijt tussen -7,5% en +0%. Voor slapers loopt het netto profijt op naar -17%.			Voldaan Voor ouderen en actieve deelnemers <35 en 45-55 is het netto profijt positief. Voor slapers en de meeste nieuwe deelnemers is het netto profijt negatief. Op fondsniv	Voldaan Voor ouderen en actieve deelnemers > 40 en <30 is het netto profijt positief. Voor slapers en de meeste nieuwe deelnemers is het netto profijt negatief. Op fondsniveau ligt het	

	eau ligt	netto
	het netto	profijt
	profijt	tussen
	tussen	-7,5%
	-7,5% en	(jongeren)
	+2,5%.	en +15%
	Voor	(gepension
	slapers	eerden).
	loopt het	Voor
	netto	slapers
	profijt op	loopt het
	naar -	netto
	10%.	profijt op
		naar -25%

Bij een dekkingsgraad van 109% of hoger kan worden voldaan aan de transitiedoelstellingen. Bij lagere dekkingsgraden vindt er geen volledige compensatie vanuit het fondsvermogen plaats voor het afschaffen van de doorsneesystematiek van premie en pensioenopbouw en/of kan de solidariteitsreserve niet worden gevuld tot het gewenste niveau.

De aanvullende toetsingen laten zien welke aandachtspunten er zijn bij de verschillende dekkingsgraden.

Een minimale startdekkingsgraad van circa 103% (102% plus basiscompensatie) wordt ook door het bestuur van het fonds nodig geacht voor een evenwichtige overgang. In deze situatie wordt een basiscompensatie gegeven aan actieve deelnemers en arbeidsongeschikten, die zodanig geraakt worden door het afschaffen van de doorsneesystematiek van premie en pensioenopbouw dat de vervangingsratio in het nieuwe stelsel lager is dan in het huidige stelsel. De opgebouwde pensioenen blijven in deze situatie gelijk. Er is in deze situatie geen vermogen om te starten met een gevulde solidariteitsreserve, waardoor er in de eerste jaren na transitie sprake is van een reëel kortingsrisico van ingegane pensioenen.

Bij een startdekkingsgraad lager dan 103% of hoger dan 150% zullen partijen met elkaar in overleg gaan om de mogelijkheden van invaren nader te onderzoeken. Daarbij wordt bezien of de voorrangsregels in de specifieke situatie, die zich voordoet, leiden tot een evenwichtige transitie. Sociale partners en het fondsbestuur zetten zich in deze situatie in om bij voorkeur binnen een half jaar, maar anders in elk geval binnen een jaar nadere afspraken te maken, zodat de transitie (ruim) binnen de wettelijke termijnen (uiterlijk 1 januari 2028) kan worden afgerond. De dekkingsgraad wordt door het bestuur van het fonds in de periode tot de transitie nauwgezet gevolgd. Het bestuur van het fonds houdt sociale partners in de komende periode op de hoogte van de dekkingsgraadontwikkeling. Voor details zie bijlage 41

5.2.12. Beschrijving en onderbouwing van de evenwichtigheid van de invaardekkingsgraad

Een minimale startdekkingsgraad van circa 103%-150% wordt nodig geacht voor een evenwichtige overgang. In deze situatie wordt een basiscompensatie gegeven aan actieve deelnemers en arbeidsongeschikten, die zodanig geraakt worden door het afschaffen van de doorsneesystematiek van premie en pensioenopbouw dat de vervangingsratio in het nieuwe stelsel lager is dan in het huidige stelsel. De opgebouwde pensioenen blijven in deze situatie gelijk. Er is in deze situatie geen vermogen om te starten met een gevulde solidariteitsreserve, waardoor er in de eerste jaren na transitie sprake is van een reëel kortingsrisico. Voor het bestuur is dit – net als voor sociale partners – de ondergrens waarbij transitie op voorhand evenwichtig wordt geacht. Bij een lagere startdekkingsgraad zullen partijen met elkaar in overleg gaan om de mogelijkheden van invaren nader te onderzoeken.

6. Transitie-FTK en overbruggingsplan

Het fonds maakt geen gebruik van het Transitie FTK. Derhalve heeft het fonds geen overbruggingsplan ingediend.

7. Transitieplan

7.1. Beschrijving van het besluitvormingsproces rondom het transitieplan (hoe zijn de betrokken partijen tot de besluitvorming gekomen en zijn fondsgremia hierbij betrokken geweest)

Het transitieplan is de vastlegging van hetgeen de CAO-partijen (Vereniging voor Bakkerij- en Zoetwarenindustrie, FNV, CNV en De Unie) zijn overeengekomen over de nieuwe pensioenovereenkomst, het invaren van de opgebouwde pensioenaanspraken en verworven pensioenrechten naar die nieuwe pensioenregeling en over de compensatie voor de gevolgen van de afschaffing van de doorsneepremiesystematiek. De uitkomsten van het overleg tussen partijen zijn opgenomen in bijlage 43.

FNV, CNV en De Unie hebben hun in de bedrijfstak werkzame achterbannen geraadpleegd. De achterbannen staan positief tegenover de nieuwe pensioenregeling, het invaren en de compensatie zoals beschreven in dit transitieplan.

Ingevolge artikel 150g van de Pensioenwet stellen CAO-partijen een vereniging van pensioengerechtigden (respectievelijk een vereniging van gewezen deelnemers), die een representatief gedeelte van de gepensioneerden vertegenwoordigen, in de gelegenheid om een oordeel uit te spreken over het transitieplan. Zij moeten bedoelde verenigingen 'horen'. Om deze reden is in augustus 2023 een oproep op de website geplaatst om melding te doen van het bestaan van een dergelijke vereniging. Hierop heeft de Anbo zich gemeld. De reactie is opgenomen in het document "hoorrecht bakkers anbo-pcob" in bijlage 43.

Op basis van artikel 150h is door de overheid een onafhankelijke transitiecommissie ingesteld. De transitiecommissie heeft tot taak te bemiddelen tussen partijen en/of partijen bindend te adviseren die een pensioenregeling sluiten, indien deze partijen daartoe gezamenlijk een verzoek doen. Van deze transitiecommissie is door cao-partijen geen gebruik gemaakt.

Via de stuurgroep, waarin een afvaardiging van sociale partners en het fondsbestuur zitting hebben is er afstemming geweest tussen sociale partners en het fonds over de nieuwe pensioenregeling en de invulling daarvan. Het fondsbestuur heeft fondsorganen op de hoogte gehouden met betrekking tot de voortgang van het transitieplan en de door sociale partners beoogde invulling van de pensioenregeling en het invaren van de opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten in het nieuwe pensioenstelsel.

7.2. Toelichting op de wijze waarop bestuur de evenwichtigheid van het transitieplan heeft vastgesteld en welke rol de bestuursorganen (RvT, VO) en sleutelfunctiehouders daarbij hebben bekleed

Het fonds is vanaf het begin (vanaf 2021) door sociale partners via de daartoe in het leven geroepen stuurgroep. Sociale partners en het fonds hebben daarbij de activiteiten op elkaar afgestemd en hebben dezelfde informatie gebruikt bij de eigen besluitvorming. Het fonds heeft daarbij de cijfermatige analyses ter beschikking gesteld aan sociale partners. Het fondsbestuur heeft de fondsorganen regelmatig ingelicht over de voortgang en ontwikkelingen bij sociale partners. Daarbij is het fonds behulpzaam geweest bij de analyses van de betrokken partijen. Deze analyses heeft het fonds betrokken in zijn besluitvorming over de evenwichtigheid van de maatregelen uit het transitieplan.

Mijlpalen in het kader van de beoordeling en besluitvorming omtrent de evenwichtigheid van de transitie zijn:

- In vergadering van november 2022 heeft het bestuur het evenwichtigheidskader vastgesteld. Het evenwichtigheidskader dient ter onderbouwing en verantwoording van de genomen besluitvorming gedurende de transitieperiode en bij invaren.
- In het eerste helft van 2023 zijn de onderwerpen invaren, voorrangsregels, transitiedoelstellingen, compensatie en evenwichtigheid kwalitatief uitgewerkt en besproken. Ook het evenwichtigheidskader is in deze periode verder aangescherpt.
- In september 2023 heeft Ortec de eerste benodigde inzichten geleverd ten behoeve van de kwantitatieve onderbouwing van de evenwichtigheid van de overgang naar het nieuwe stelsel.
- In het vierde kwartaal van 2023 heeft het bestuur – rekening houdend met de kwantitatieve inzichten met betrekking tot de eerder genoemde onderwerpen, de evenwichtigheid naar het nieuwe stelsel verder besproken. In deze periode heeft er tevens afstemming plaatsgevonden met sociale partners en overige fondsorganen.
- In januari 2024 hebben sociale partners het concept transitieplan afgerond. Er heeft een achterbanraadpleging plaatsgevonden en de ANBO-PCOB is in de gelegenheid gesteld om het hoorrecht uit te oefenen. Sociale partners hebben de reactie van de ANBO besproken en het transitieplan in maart 2024 definitief gemaakt. Vervolgens hebben zij de opdracht geven aan het pensioenfonds om het nieuwe pensioenstelsel uit te voeren.
- Op 28 maart 2024 heeft het bestuur een voorlopig besluit genomen en de transitie als evenwichtig beoordeeld. De onderbouwing van de evenwichtigheid is vastgelegd in het besluitvormingsdocument evenwichtigheid die als bijlage 41 is toegevoegd.
- Op 16 mei 2024 heeft het bestuur de opinies van de sleutelfunctiehouders besproken en beoordeeld inzake de evenwichtigheid van de transitie. Het besluitvormingsdocument evenwichtigheid is naar aanleiding van deze opinies verder aangescherpt.
- Op 13 en 20 juni 2024 heeft het bestuur het advies van het verantwoordingsorgaan en de reactie van de Raad van Toezicht besproken.
- Vervolgens heeft de Raad van Toezicht op 21 juni 2024 per e-mail aangegeven dat de Raad van Toezicht goedkeuring geeft op het invaarbesluit, met aanvullende voorwaarden voor de datum van overgang.
- Eind juni 2024 wordt het invaarsjabloon ingediend bij DNB, ten behoeve van de verklaring van geen bezwaar.

7.3. Toelichting op de wijze waarop het fonds de uitvoerbaarheid van het transitieplan heeft vastgesteld en welke rol de bestuursorganen (RvT, VO) en sleutelfunctiehouders daarbij hebben bekleed

Het fonds heeft een requirementsdocument opgesteld, waarin de beoogde pensioenregeling wordt vergeleken met de propositie van TKP. Deze vergelijking gaat zowel over de onderwerpen die in het pensioenreglement terugkomen (nieuwe pensioenregeling en overgangsregelingen) als over het beleid in het nieuwe pensioenstelsel. Het requirementsdocument is door TKP beoordeeld. Daarnaast heeft TKP een toets gedaan op het uitvoeringsreglement en het pensioenreglement. Op basis van deze analyse beoordeelt het bestuur van het fonds dat de regeling technisch uitvoerbaar is, maar dat er wel een voorbehoud moet worden gemaakt met betrekking tot de transitiedatum 1-1-2025. Op een aantal punten is er nog geen volledige duidelijkheid hoe dit door TKP zal worden ingeregeld. Dit is ook aangegeven in de opdrachtbevestiging aan sociale partners. Daarnaast moeten bijvoorbeeld ook de ketentesten nog plaatsvinden en moet het invaarproces nog getest worden.

TKP is nog bezig met het vormgeven van de pensioenadministratie in het nieuwe pensioenstelsel en ook lopen er nog gesprekken tussen de vermogensbeheerders over de koppeling van het administratiesysteem en vermogensbeheer. Het fonds is een koploper fonds en zal als een van de eerste fondsen in Nederland het nieuwe pensioenstelsel implementeren. Dit betekent dat er geen zekerheid is over de technische uitvoerbaarheid te verkrijgen is, tot vlak voor het moment van implementatie. Op dit moment is duidelijk dat per 1 januari 2025 in elk geval niet alle processen STP zullen verlopen.

Het fonds heeft daarom diverse go/no go momenten gedefinieerd met betrekking tot de transitiedatum van 1 januari 2025. Het fonds hanteert daarbij een fallback scenario, waarbij het huidige FTK ook na 1 januari 2025 wordt gecontinueerd.

De huidige stand van zaken is beschreven in het volgende document 09d4d Notitie gereedheid IT systemen incl bijlagen in bijlage 12. Een samenvatting hiervan staat in hoofdstuk 3.2 van dit implementatieplan.

Opinie SFH Risk tav haalbaarheid

De SFH Risk heeft geen expliciete opinie gegeven over de haalbaarheid. Wel heeft de SFH een Risico-opinie geschreven bij de opdrachtaanvaarding, waar de haalbaarheid onderdeel van uitmaakt (zie 20240624 - Risico opinie Opdrachtaanvaarding in bijlage 5.)

De sleutelfunctie risicobeheer kan zich in grote lijnen vinden in de Opdrachtaanvaarding (versie 20 juni 2024). De SFH Risicobeheer kan zich vinden in de Opdrachtaanvaarding. In separate risico opinies heeft de SFH Risicobeheer risico's beschreven en de goedkeuring door de RvT als randvoorwaarde gesteld.

Advies verantwoordingsorgaan

Het bestuur van het fonds heeft het verantwoordingsorgaan van het fonds in lijn met artikel 150m lid 4 van de Pensioenwet in de gelegenheid gesteld advies uit te brengen over het voorgenomen besluit tot invaren van de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten. Daarnaast heeft het verantwoordingsorgaan in lijn met artikel 115a adviesrecht over het uitvoeringsreglement. Het bestuur heeft van het verantwoordingsorgaan een (unaniem) positief advies ontvangen met betrekking tot het voorgenomen besluit tot invaren van de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten (zie bijlage 5). Het Verantwoordingsorgaan staat unaniem positief tegenover het invaarbesluit. Daarbij geeft het Verantwoordingsorgaan wel mee dat zij enige bedenkingen heeft bij een overgang per 1 januari 2025 als koploper. Bij het Verantwoordingsorgaan geldt het uitgangspunt dat zorgvuldigheid belangrijker is dan de hardheid van de overgangsdatum. Daarnaast zijn de aspecten datakwaliteit en goed werkende ICT systemen bij de uitvoerder TKP van groot belang. Het verantwoordingsorgaan adviseert positief onder voorwaarde dat dit in september 2024 goed gecontroleerd is en dat het bestuur hier vertrouwen in heeft.

Goedkeuring Raad van Toezicht

Het bestuur van het fonds heeft de Raad van Toezicht van het fonds in lijn met artikel 150m lid 7 van de Pensioenwet goedkeuring gevraagd voor het voorgenomen besluit tot invaren van de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten. Daarop heeft het bestuur in de bestuursvergadering 20 juni 2024 een mondelinge reactie ontvangen. Vervolgens heeft de Raad van Toezicht op 21 juni 2024 per e-mail aangegeven dat de Raad van Toezicht goedkeuring geeft op het invaarbesluit, met aanvullende voorwaarden voor de datum van overgang. Sociale partners, het verantwoordingsorgaan en De Nederlandsche Bank worden op de hoogte gesteld zodra de schriftelijke reactie van de Raad van Toezicht beschikbaar is.

7.4. Toets op de conformiteit van het transitieplan met wettelijke voorschriften

Het transitieplan is door de adviseur van sociale partners getoetst op wet- en regelgeving. Daarnaast heeft het fonds op basis van het transitieplan een toetsing gedaan aan de producten en diensten catalogus van TKP en is er een pensioenreglement en uitvoeringsreglement opgesteld door een jurist van Sprenkels. TKP heeft het pensioenreglement en het uitvoeringsreglement getoetst. Ook hierbij zijn juristen betrokken geweest. Hieruit zijn geen bevindingen gekomen, die impliceren dat de regeling niet aan wet- en regelgeving zou voldoen.

Wel zijn er op dit moment nog risico's op het gebied van wet- en regelgeving. Zo is de consultatie rondom de wetgeving inzake de collectieve uitkeringsfase in combinatie met geheugenloos spreiden.

7.5. Gemotiveerde toelichting of het fonds wel dan niet afwijkt van transitieplan NVT

7.6. Financiële grenzen (dekkingsgraad) voorwaardelijk aan het transitieplan

De bandbreedte van de dekkingsgraad waarbij geen nadere besluitvorming meer nodig is, is door partijen vastgesteld op circa 103% tot 150%. Indien op het transitiemoment de dekkingsgraad tussen 103% tot 150% ligt, wordt naar de mening van het fonds en Sociale partners Zoetwaren in voldoende mate voldaan aan de transitiedoelstellingen, rekening houdend met de aangegeven prioritering, en liggen de transitie-effecten binnen de afgesproken grenzen. Bij een lagere startdekkingsgraad zullen partijen met elkaar in overleg gaan om de mogelijkheden van invaren nader te onderzoeken.

De gedetailleerde onderbouwing van deze bandbreedte kan gevonden worden in hoofdstuk 5.2.11 van dit implementatieplan en in bijlage 41.

7.7. Afspraken en werkwijze (concreet en haalbaar plan) als financiële grenzen transitieplan worden overschreden

Bij een dekkingsgraad buiten het in 7.6. genoemde bereik treden Sociale partners Zoetwaren en het fonds in overleg.

Mocht het nodig zijn, dan kan de regeling onder het huidige FTK worden voortgezet. In het fallback scenario in bijlage 17 is beschreven hoe de regeling onder FTK voort te zetten, zonder onderbreking van de dienstverlening aan werkgevers en deelnemers.

8. Communicatie

Zie het bijgevoegde communicatieplan in bijlage 45.

Bijlagen

1. Actuariële en Bedrijfstechnische nota

Abtn Zoetwaren

2. Aspecten van de samenwerking met betrekking tot geautomatiseerde informatie uitwisseling tussen PUO en vermogensbeheerder

TKP Pensioen - Geautomatiseerde informatieuitwisseling puo en vermogensbeheerder
20240507 - Zoetwaren swimming lane en proces set-up nav overleg op 07 mei - PS
Planning koppeling PUO. Vermogensbeheer partijen

3. Inventarisatie benodigde kennis

Bijlage 2 inventarisatie kennis en kunde
231207 Brief aan Pensioenfonds ZTW inzake uitvoering dienstverlening na invoering WTP
2023-10-09 Klanten call WTP
2023-10-17 WTP vragen Bakkers en Zoetwaren
Tijd en expertise BNYM bevestiging
2023-10-17 WTP vragen Bakkers en Zoetwaren (002)
RE assurance bestuursbureau
RE implementatieplan kennis capaciteit Ortec
NFR voor klanten 23Q3

4. Mijlpalenplanning TKP

Mijlpaalplanning Zoetwaren juni 2024

5. Risico opinies en Oordelen fondsgremia

240625 Def memo opinie SFH IA implementatieplan
20240624 - Risico opinie Implementatieplan (zonder TC)
09d2c SFH Actuariel - Opinie implementatieplan en inzichten evenwichtigheid BPF Zoetwaren
DEFINITIEF - opdrachtaanvaarding Zoetwaren_25062024
20240517 Advies VO transitie WTP
Brief VO
240621 Brief aan ZTW inzake toets uitvoerbaarheid v1.0
20240621 risico opinie datakwaliteit definitief
20240621 - Risico opinie Communicatieplan
Risico opinies SFH Risk
09a SFH RB 20240417 RO GO NOGO

6. Risk Self Assessments

20240516 B - RSA Nieuwe pensioenstelsel

20230906 G Ap4b Financiële risico's NPS v1.1_na geBAC

7. Risicorapportage TKP

240423 TKP - Programma Wtp - Risicorapportage 1e kwartaal 2024
Risk Log WTP Zoetwaren - TKP Q1-24 0.2. pdf
240508 Zoetwaren RSA transitie WTP

8. Change Impact assessment

240328 Change Impact Assessment TKP vs. 0.6 ZTW

9. Changemanagementbeleid Bpf Zoetwaren

Change management beleid Zoetwaren

10. Kosten transitie en implementatie

Kostenstructuur Zoetwaren v23jan

11. Eigen Risico Beoordeling

20240108 ERB Bpf Zoetwaren

12. Gereedheid IT systemen

09d4d Notitie gereedheid IT systemen incl bijlagen
240618 Ketentestplan Wtp v1.0 140624
03e NC 20240516 Bestuursvergadering vdef
NC 20240620 Bestuursvergadering deel 1 (agendapunt 1-2)
240625 sessie over assurance
Plan van aanpak assurance Wtp

13. <Vervallen>

14. Analyse en afdekking financiële risico's

20240405 DNB beantwoording aanvullende vragen
20230906 G Ap4b Financiële risico's NPS v1.1_na geBAC

15. <Vervallen>

16. Opdrachtaanvaarding

opdrachtaanvaarding Zoetwaren_25062024

17. Fallback scenario

memo fallback_31-5-2024

18. Go-no go criteria

Go no-go def schoon

19. Assurance migratie- en test aanpak Plexus pensioenadministratie

20231103 Assurance migratie- en test aanpak Plexus pensioenadministratie

20. Migratieplan TKP

TKP Migratieplan Zoetwaren V0.1

21. Addendum uitbestedingsovereenkomst TKP

Addendum II BPFZoetwaren wtp afspraken v20231116 getekend

22. Uitbestedingen en afspraken met uitbestedingspartijen

20231108 Aanpak en planning cloud dossier en assurance aanpak Keylane
202309 Uitbestedingsregister TKP

23. MVEV en voorziening en reserve operationele risico's

MVEV en voorziening en reserve operationele risico's

24. Beleid Data Kwaliteit

20230901 Beleid datakwaliteit v1.5

25. Master Test plan TKP

MTP Implementatie WTP v1.11

26. Risicobeoordeling Datakwaliteit

ZW - Risicobeoordeling 10032024 v1.2

27. Periodieke rapportage data kwaliteit

Periodieke rapportage PF Zoetwaren v2.0

28. Overzicht beheersmaatregelen Zoetwaren

Overzicht beheersmaatregelen_ZTW

29. Betrouwbaarheid brondata

Betrouwbaarheid_brondata_v1.0_BaZo

30. Aanvullende controles en beheersmaatregelen

Fase 2.3 memo advies aanvullende controles - voorstel Zoetwaren v1.0

31. Terugwerkende kracht mutaties voor transitiedatum

240508_TWK voor transitiedatum

32. Oplegnotie risicobeoordeling

Oplegnotitie Risicobeoordeling 13112023

33. Pensioenuitvoerder risicoindicatoren

8) 6a - 02f2 ZW - Pensioenuitvoerders Risicoindicatoren 31082023

34. Memo opvolging nazorglijst

ZW - Memo opvolging nazorglijst 31082023

35. Correctie en herzieningenbeleid

20230901 Procedure herziening pensioenen (versie 9 februari 2023)

36. Eindrapportage Datakwaliteit

20240620 Eindrapportage Datakwaliteit versie 20 juni 2024

37. Eenmalige Datakwaliteitsrapportage

Wtp Datakwaliteitsrapportage_Zoetwaren_v3.0

38. Plan van Aanpak Data Kwaliteit

Plan van aanpak oplossen_Zoetwaren_v3.02

39. AUP Datakwaliteit

RE AUP Datakwaliteit

40. AUP rapportage

31010.34 FINAL Rapport van feitelijke bevindingen - AUP Datakwaliteit PFZoetwaren 12 juni 2024

41. Evenwichtigheid invaren

Inzichten evenwichtigheid Zoetwaren _02052024

42. Pensioenregeling

pensioenreglement_Zoetwaren_WTP_juni 2024

43. Uitkomst raadpleging achterban CAO partijen

20240208 Akkoord ledenraadpleging CNV
20240214 Akkoord ledenraadpleging transitieplan FNV
hoorrecht bakkers anbo-pcob

44. Vrijwillig aangesloten ondernemingen, excedentregelingen en gedispenseerden

S-2023-2340 Vrijwillige aansluitingsovereenkomsten naar WTP zoetwaren v31102023

45. Communicatieplan

02d Communicatieplan inzicht in je nieuwe pensioen – BPF Zoetwaren

Datum
26 juni 2024

Ons kenmerk
SV-2023-2790

Pagina
111 van 112

Initialen
JB

