

Implementatieplan WTP

*De overgang van de oude
naar de nieuwe pensioenregeling*

1 februari 2025

Inhoudsopgave

Voorwoord.....	6
1. Inleiding.....	7
1.1 Opbouw document.....	8
1.2 Samenhang met overige documenten	8
2. Belangrijkste kenmerken van nieuwe Bpf MITT pensioenregeling	10
3. Inrichting projectorganisatie	12
3.1 Inleiding	12
3.2 Arbeidsvoorwaardelijk overleg.....	12
3.2.1 Sociale partners	12
3.2.2 Fonds.....	13
3.3 Beschrijving projectorganisatie	14
3.3.1 Afstemmingsoverleg	14
3.3.2 Projectleider.....	15
3.3.3 Werkstromen.....	15
3.3.4 Raad van toezicht.....	16
3.3.5 Verantwoordingsorgaan	16
3.3.6 Sleutelfunctiehouders.....	17
3.4 Projectrisico's	17
3.5 Gerealiseerde mijlpalen tot aan implementatiefase.....	17
3.6 Vervolgstappen tot aan transitie	19
3.7 Implementatiefase	20
3.7.1 Werkstroom PUCC-Uitbestedingen	20
3.7.2 Projectleider.....	20
3.7.3 Uitbestedingspartijen	20
3.8 Projectorganisatie uitbestedingspartijen	20
3.8.1 Projectorganisatie vermogensbeheerder MN	21
3.8.2 Projectorganisatie pensioenuitvoerder AZL.....	21
4. Belangrijke beslismomenten tijdens de implementatiefase	24
4.1 Vier belangrijke beslismomenten.....	24
4.2 Transitiecriteria voor invaren.....	24
4.3 In uitvoering nemen nieuwe solidaire premieregeling per 1 januari 2026.....	25
4.4 Invaren per 1 januari 2026.....	25
4.5 Transitiecommunicatie na invaren	25

5.	Risicoanalyse en beheersmaatregelen	27
5.1	Impactanalyse	27
5.1.1	Pensioenadministratie en communicatie	28
5.1.2	Vermogensbeheerketen	29
5.1.3	‘Governance’ en procesbeheersing	29
5.1.4	Kostenstructuur	29
5.2	Operationele en IT-risico’s en beheersmaatregelen	30
5.3	Uitbestedingsrisico’s en beheersmaatregelen	32
5.3.1	Beleggingen	33
5.3.2	Target Operating Model (TOM)	33
5.3.3	(Onder)uitbestedingen	34
5.4	Financiële risico’s en beheersmaatregelen	35
5.5	Juridische en privacy risico’s en beheersmaatregelen	37
5.5.1	Juridische risico’s	38
5.5.2	Privacy risico’s	39
5.6	Governance- en omgevingsrisico’s en beheersmaatregelen	39
6.	Data en datakwaliteit	41
6.1	Algemeen	41
6.2	Beschikbaarheid van data voor, tijdens en na de transitie	41
6.2.1	Beschikbaarheid data voor transitie	41
6.2.2	Beschikbaarheid data tijdens transitie	42
6.2.3	Beschikbaarheid data na transitie	42
6.3	Risicoanalyse van de datakwaliteit voor, tijdens en na transitie	42
6.3.1	Risicoanalyse voor transitie	43
6.3.2	Risico-inventarisatie	43
6.3.3	Risicobeoordeling	46
6.3.4	Vaststellen aanvullende activiteiten	46
6.3.5	Risicoanalyse tijdens transitie	47
6.3.6	Risicoanalyse na transitie	47
6.4	Overzicht belangrijkste risico’s en complexe dossiers datakwaliteit	48
6.5	Risicobereidheid en toegestane afwijkingen in datakwaliteit	48
6.6	Verrichte werkzaamheden	49
6.6.1	Fase 1 - Opzet datakwaliteit	49
6.6.2	Fase 2 - Risico-inventarisatie en beoordeling	49
6.6.3	Fase 3 - Data-analyses en deelwaarnemingen	50
6.6.4	Fase 4 - Rapportage en beoordeling	51

6.6.5	Fase 5 - Verrichten van overeengekomen specifieke werkzaamheden door de externe accountant	51
6.6.6	Fase 6 - Besluit over invaren datakwaliteit	51
6.7	Bevindingen voortkomend uit uitgevoerde werkzaamheden en oplossing.....	51
6.8	Nog te nemen stappen ter borging datakwaliteit voor invaren.....	52
6.8.1	Get clean	52
6.8.2	'Stay clean'	52
6.9	Rapportage externe accountant voorafgaand aan invaren	52
6.9.1	De opdracht en werkzaamheden van de externe accountant.....	52
6.9.2	Uitkomsten van de werkzaamheden en bevindingen van de accountant.....	53
6.9.3	Beoordeling en conclusie bestuur.....	53
6.10	Onderzoek datakwaliteit na invaarmoment.....	54
6.10.1	De opdracht en werkzaamheden van de accountant.....	54
6.10.2	Bevindingen van de externe accountant	54
6.11	Omgang verwerking terugwerkende kracht pensioenmutaties.....	54
7.	Invaren.....	55
7.1	Verzoek van sociale partners om de opgebouwde pensioenaanspraken- en rechten bij Bpf MITT in te varen naar nieuwe pensioenregeling en overwegingen daarbij.....	55
7.1.1	Keuze wel of niet invaren	55
7.1.2	Waarborgen in arbeidsvoorwaardelijke fase	56
7.2	Invulling van het besluit tot invaren.....	56
7.3	Beschrijving hoe het fonds omgaat met de opgebouwde pensioenen.....	57
7.4	Invulling van de bestuurlijke ruimte binnen de gekozen methode.....	61
7.4.1	Vermogen voor compensatie	62
7.4.2	Initiële vulling solidariteitsreserve	62
7.4.3	Netto profijt berekeningen	64
7.5	Overbruggingsplan	67
7.6	Hoe het pensioenfonds rekening heeft gehouden met de mogelijkheid om een toeslag te verlenen bij een beleidsdekkingsgraad vanaf 105%.....	67
7.7	Hoe het pensioenfonds omgaat met de premievrije voortzetting bij arbeidsongeschiktheid, arbeidsongeschiktheidspensioen en nabestaandenpensioen	68
7.7.1	Premievrije voortzetting bij arbeidsongeschiktheid	68
7.7.2	Nabestaandenpensioen	68
7.8	Onderbouwing van de transitie-effecten bij de overgang naar een nieuwe pensioenregeling	69
7.9	Toetsing evenwichtigheid.....	72

8. Transitie FTK en overbruggingsplan	77
9. Transitieplan	78
9.1 Beschrijving van het besluitvormingsproces rondom het transitieplan: hoe de betrokken partijen tot de besluitvorming zijn gekomen en hoe fondsgremia hierbij betrokken zijn geweest.....	78
9.2 Toelichting op de wijze waarop het bestuur de evenwichtigheid van het transitieplan heeft vastgesteld en welke rol de bestuursorganen en de sleutelfunctiehouders daarbij hebben bekleed	79
9.3 Toelichting op de wijze waarop het bestuur de uitvoerbaarheid van het transitieplan heeft vastgesteld en welke rol de fondsorganen en de sleutelfunctiehouders daarbij hebben bekleed	80
9.4 Toets op de conformiteit van het transitieplan met wettelijke voorschriften.....	80
9.5 Toelichting of het pensioenfonds afwijkt van het transitieplan.....	81
9.6 Financiële grenzen (dekkingsgraad) voorwaardelijk aan transitieplan	81
10. Communicatieplan.....	83
10.1 Doelstellingen	83
10.2 Doelgroepen en instrumenten	83
Bijlage 1: Risicoanalyse	85

Voorwoord

Nederland staat aan de vooravond van een grote wijziging van het pensioenstelsel; de Wet toekomst pensioenen is ingegaan per 1 juli 2023. Dit betekent dat er nieuwe regels voor pensioen zijn. Deze zijn het resultaat van een maatschappelijk debat dat meer dan 15 jaar is gevoerd en dat eind maart 2022 heeft geresulteerd in een wetsvoorstel Wet toekomst pensioenen. Op 22 december 2022 heeft de Tweede Kamer het wetsvoorstel aangenomen. De Eerste Kamer heeft dat op 30 mei 2023 gedaan.

De memorie van toelichting op de Wet toekomst pensioenen onderscheidt drie (wettelijke) mijlpalen tijdens de transitieperiode naar het nieuwe pensioenstelsel:

Mijlpaal 1: transitieplan moet uiterlijk 1 januari 2025 klaar zijn.

In het transitieplan leggen sociale partners hun keuzes en overwegingen vast met betrekking tot de nieuwe pensioenregeling. Ook hoe het pensioenfonds omgaat met de opgebouwde pensioenaanspraken- en rechten die deelnemers tot aan de transitiedatum hebben opgebouwd. Tenslotte verantwoordt sociale partners in het transitieplan waarom er sprake is van een evenwichtige transitie.

Mijlpaal 2: implementatieplan moet uiterlijk 1 juli 2025 klaar zijn.

In het implementatieplan legt het pensioenfonds schriftelijk vast hoe het zich (tot nu toe heeft) voorbereidt op de uitvoering van de nieuwe pensioenregeling. En hoe het pensioenfonds de nieuwe pensioenregeling gaat uitvoeren. Het communicatieplan is onderdeel van het implementatieplan. Daarin staat hoe en wanneer deelnemers, gewezen deelnemers, pensioengerechtigden en andere aanspraakgerechtigden worden geïnformeerd over de consequenties van de wijzigingen.

Mijlpaal 3: uiterste transitiedatum is 1 januari 2028.

De voorbereiding van de transitie is afgerond. Vanaf uiterlijk 1 januari 2028 dient de nieuwe pensioenopbouw onder de nieuwe regels van de Wet toekomst pensioenen plaats te vinden.

Het transitieplan van sociale partners in de sector Mode-, Interieur-, Tapijt- en Textielindustrie en Textielverzorging is op 1 juli 2024 vastgesteld. Bedrijfstakpensioenfonds MITT, het pensioenfonds voor de sector Mode-, Interieur-, Tapijt- en Textielindustrie, wil op 1 januari 2026 overgaan naar het nieuwe pensioencontract. De deadline voor het indienen van het implementatieplan is dan 1 juli 2025.

Dit implementatieplan is geschreven door bedrijfstakpensioenfonds MITT (hierna: Bpf MITT of het fonds). Met het implementatieplan beoogt het bestuur van Bpf MITT alle risico's in kaart te brengen die samenhangen met de overgang naar het nieuwe pensioencontract. Het document beschrijft hoe het fonds deze risico's beheerst. In het implementatieplan beschrijft het fonds ook de voorbereidingen om zo gecontroleerd en onderbouwd mogelijk de 'overstap' naar het nieuwe pensioencontract te maken.

1. Inleiding

Als gevolg van de invoering van de Wet toekomst pensioenen (Wtp), wordt de pensioenregeling van de sectoren Mode-, Interieur-, Tapijt- en Textielindustrie en Textielverzorging aangepast. De aanpassing van de pensioenregeling is op 1 juli 2024 overeengekomen met de sociale partners. Zij hebben Bpf MITT verzocht de aangepaste pensioenregeling vanaf 1 januari 2026 uit te voeren. Met het oog op dat verzoek hebben sociale partners een transitieplan aan het fonds verstrekt. Hierin staat ook een beschrijving van de gewijzigde pensioenovereenkomst. Het transitieplan is samen met een leesbare samenvatting ervan op de website van het fonds geplaatst.

De sociale partners geven het fonds de opdracht om:

- de pensioenaanspraken- en rechten die tot aan de transitiedatum zijn opgebouwd, in te varen. Dan worden alle pensioenaanspraken- en rechten door een interne collectieve waardeoverdracht overgezet naar de nieuwe pensioenregeling.
- actieve deelnemers te compenseren als zij nadeel ondervinden van de transitie. Het nadeel ontstaat door de afschaffing van de zogeheten doorsneesystematiek. Hoe actieve deelnemers worden gecompenseerd, staat in het transitieplan.

In het transitieplan hebben sociale partners de gemaakte keuzes, overwegingen en berekeningen vastgelegd die ten grondslag liggen aan de wijziging van de pensioenregeling. Ook de manier waarop sociale partners willen omgaan met de tot de transitiedatum opgebouwde pensioenaanspraken- en rechten. Tenslotte verantwoorden de sociale partners in het transitieplan waarom zij vinden dat de transitie evenwichtig is.

Het fondsbestuur heeft in de bestuursvergadering van 17 juli 2024 kennisgenomen van het transitieplan en besloten om uitvoering te geven aan het verzoek van sociale partners. Conform artikel 102a 'PW' en artikel 28d 'Besluit uitvoering PW' heeft het bestuur van het fonds op basis van de gewijzigde pensioenregeling en het daarop gebaseerde invaarverzoek het 'invaarbesluit' genomen op 12 december 2024. Op 3 februari 2025 heeft het bestuur van het fonds de opdrachtbevestiging aan sociale partners vastgesteld. Het bestuur heeft geen argumenten vastgesteld om het verzoek tot invaren van sociale partners af te wijzen. Op grond van artikel 150i 'PW' heeft het fonds dit implementatieplan opgesteld. Hoe het bestuur tot de bovengenoemde besluiten is gekomen, wordt beschreven in dit implementatieplan. Op 3 februari 2025 heeft het bestuur het implementatieplan vastgesteld.

Voor de implementatie van de nieuwe pensioenregeling onder het nieuwe pensioenstelsel heeft het bestuur van Bpf MITT de volgende doelstelling geformuleerd:

een beheerste en gecontroleerde transitie van de huidige pensioenregeling naar een uitvoerbare, uitlegbare en kostenefficiënte nieuwe pensioenregeling onder het nieuwe pensioenstelsel.

De implementatie van de nieuwe pensioenregeling is een omvangrijk en complex proces. Bij de besluitvorming hierover heeft het bestuur een zorgvuldig proces gevolgd. Het bestuur heeft hierbij de geldende wet- en regelgeving, de memorie van toelichting bij de Wet, het Besluit toekomst pensioenen, het Besluit uitvoering Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling en de diverse beleidsuitingen zoals Good Practices over het implementatieplan van De Nederlandsche Bank (DNB) nageleefd.

1.1 Opbouw document

In dit implementatieplan beschrijft het fonds hoe ze zich voorbereidt en zich nog gaat voorbereiden op het uitvoeren van de gewijzigde pensioenregeling. Ook beschrijft het fonds hoe ze de gewijzigde pensioenregeling praktisch gaat vormgeven. En hoe tot de transitiedatum omgaat met de opgebouwde pensioenaanspraken- en rechten.

In hoofdstuk 2 zijn de hoofdkenmerken van de nieuwe pensioenregeling beschreven. In hoofdstuk 3 wordt de projectorganisatie voor de transitie toegelicht en is het besluitvormingsproces beschreven. In hoofdstuk 4 wordt aangegeven welke mijlpalen, inclusief de besluitvorming door het bestuur, nog moeten worden gerealiseerd tijdens de implementatiefase na het indienen van het invaarbesluit. In hoofdstuk 5 beschrijft het fonds de analyse van de risico's in relatie tot de transitie en op welke wijze de geïdentificeerde risico's worden beheerst. Hoofdstuk 6 gaat over de datakwaliteit, zowel vanuit een 'get clean'- als een 'stay clean'-perspectief. Dit hoofdstuk beschrijft welke werkzaamheden zijn verricht om de data van de deelnemers zo goed mogelijk vast te stellen, hoe de kwaliteit van de data wordt gewaarborgd en hoe het fonds naar de toekomst toe wil waarborgen dat de data op een kwalitatief goed niveau blijft. In hoofdstuk 7 worden diverse aspecten rondom het invaren beschreven. Het besluit om geen gebruik te maken van het zogeheten transitie-FTK is weergegeven in hoofdstuk 8. Hoofdstuk 9 belicht diverse aspecten uit het transitieplan. Het Communicatieplan Wtp wordt toegelicht in hoofdstuk 10.

1.2 Samenhang met overige documenten

Het implementatieplan is een van de documenten die in het kader van de transitie naar de nieuwe pensioenregeling is opgesteld. Dat document hangt in belangrijke mate samen met:

Transitieplan

In het transitieplan hebben sociale partners onder andere opgenomen een beschrijving van de nieuwe pensioenregeling, de wijze waarop risico's worden gedeeld binnen en tussen generaties, het invaren van opgebouwde pensioenaanspraken- en rechten, en de compensatie voor de afschaffing van de doorsneesystematiek.

Communicatieplan

Het communicatieplan richt zich op de wijze waarop de deelnemers en de werkgevers worden geïnformeerd over de transitie naar de nieuwe pensioenregeling. Het communicatieplan is onderdeel van het implementatieplan en wordt ter beoordeling ingediend bij de Autoriteit Financiële Markten (AFM).

Invaarbesluit

Het besluit van het fondsbestuur om de opgebouwde pensioenaanspraken- en rechten in te varen naar de nieuwe pensioenregeling vloeit voort uit een verzoek van sociale partners. Het bestuur heeft bij zijn besluit de keuzes en afwegingen uit het transitieplan meegenomen. Hoe het bestuur tot zijn beslissing is gekomen, staat in dit implementatieplan.

Invaarsjabloon

In het invaarsjabloon staat een gedetailleerde toelichting van alle aspecten van de transitie en de nieuwe pensioenregeling. Inclusief de cijfermatige effecten. Het invaarsjabloon wordt tegelijkertijd met het implementatieplan ingediend bij De Nederlandsche Bank (DNB).

Dit implementatieplan wordt binnen twee weken na datum van vaststelling naar DNB gestuurd. Tegelijkertijd publiceren we het plan op de website van het fonds, zodat alle deelnemers en werkgevers het kunnen lezen. Het fonds informeert de deelnemers en werkgevers over de indiening en de inhoud van het implementatieplan. Hieronder vallen de voorgenomen wijzigingen in de pensioenregeling, de gemaakte keuzes, het verdere proces en de zogeheten invaarberekeningen vóór en ná de transitiedatum.

Dit implementatieplan is vastgesteld op 3 februari 2025.

G.A.J. Lamers

N. Mol

Voorzitter van het bestuur Bpf MITT

Vicevoorzitter van het bestuur Bpf MITT

2. Belangrijkste kenmerken van nieuwe Bpf MITT pensioenregeling

Sociale partners hebben afspraken gemaakt over het wijzigen van de pensioenregeling per 1 januari 2026. Die afspraken zijn vastgelegd in het transitieplan, zoals is bedoeld in artikel 150d van de Pensioenwet (hierna PW).

De huidige pensioenregeling van Bpf MITT is een uitkeringsovereenkomst. Deelnemers bouwen pensioen op in een voorwaardelijke middelloonregeling. De nieuwe regeling is een solidaire premieregeling (SPR), zoals is bedoeld in artikel 10, lid 2, onder a PW.

Hierna worden de belangrijkste kenmerken van de solidaire premieregeling beschreven.

Kenmerk	SPR
Pensioenopbouw (ouderdoms- en nabestaandenpensioen ná pensionering)	- Persoonlijk pensioenvermogen - Nabestaandenpensioen bedraagt (maximaal) 70% van ouderdomspensioen (70% is default)
Pensioenrichtleeftijd	- 68 jaar
Nabestaandenpensioen vóór pensioendatum	- Verzekerd op risicobasis - Nabestaandenpensioen: 25% van het pensioengevend salaris, plus tijdelijk nabestaandenpensioen (tot AOW-datum van partner): € 5.000 per jaar (jaarlijks aangepast) - Wezenpensioen: 10% van het pensioengevend salaris - Voortzetting na einde deelneming: gedurende 3 maanden
Premie	- Bruto premie: 26,4% x pensioengrondslag - Netto premie: 21,6% x pensioengrondslag (inclusief 3% excasso opslag) - Netto premie jaarlijks afhankelijk van ontwikkeling opslag kosten/risicopremie - Opslag voor kosten/risicopremie: op basis van 2024 informatie een inschatting van 4,8% punt (exclusief 3% excasso opslag) - Leeftijdsonafhankelijk premie - Assumed payment-methodiek
Grondslag	- Vast en variabele salariscomponenten - Franchiseniveau 2025: € 18.612 - Maximumsalaris niveau 2025: € 137.800 - Peildatum 1 januari
Beleggingen	- Eén collectief beleggingsbeleid, rekening houdend met de leeftijdsafhankelijke toedeelregels
Risicodeling	- Solidariteitsreserve: tot maximaal 6% van fondsvermogen - Spreiding: geheugenloze spreidingsmethode met spreidingsperiode van 3 jaar
Vullen solidariteitsreserve	- Bij invaren uit fondsvermogen: 4%, afhankelijk van hoogte dekkingsgraad op het moment van invaren - Via overrendement: 4% van positief overrendement - Solidariteitsreserve bedraagt maximum van 6% van fondsvermogen

Compensatie	- Geen compensatie(depot)regeling afgesproken - Eventuele compensatie vindt ineens plaats op het transitiemoment op basis van een leeftijdsafhankelijk percentage van de pensioengrondslag. - Maximaal 2,5% van het totale fondsvermogen (inclusief solidariteitsreserve en reserves) beschikbaar voor compensatie
Reserves	- Wettelijke reserves: Minimaal vereist eigen vermogen en Operationele Reserve - De Operationele Reserve wordt geormerkt voor de volgende doelen: terugwerkende kracht mutaties, schade vanwege 'geen premie, wel recht', te late premiebetaling, resultaten op overlijden (kortleven), premievrijstelling, flexibilisering, niet opgevraagde pensioen en kosten, aanpassing van actuariële grondslagen voorzieningen risico fonds, resultaten op beleggingen voorzieningen risico fonds - Financiering: uit fondsvermogen bij invaren - Bij onvoldoende reserve: aanvullen uit persoonlijk pensioenvermogen
Uitdeling solidariteitsreserve	- Opvangen daling uitkering in uitkeringsfase - Bescherming bijna gepensioneerden door bij ingang pensioen direct dezelfde procentuele aanvulling als overige uitkeringsgerechtigden te geven - Maximale jaarlijkse onttrekking aan de reserve van 20% - Aanvullen negatieve kapitalen als gevolg van beperkt opheffen leenrestrictie
Risicotoedeling	- Gezamenlijk dragen van risico's
Rendementstoedeling	- Beschermingsrendement + overrendement op basis van verdeelregels (leeftijdscohorten)
Uitkeringsfase	- Collectief met variabele uitkering o.b.v. projectierendement - Uniforme aanpassing na overgang - Rendementen worden gespreid

Bpf MITT kiest ervoor zoveel mogelijk elementen uit de huidige regeling te behouden, mits die elementen passen in het nieuwe wettelijke kader en binnen het AZL-productmodel. Dit betreft onder meer de pensioenleeftijd, de pensioengrondslag maar ook de flexibiliseringsmogelijkheden en de arbeidsongeschiktheidsdekking.

Naast de keuze voor de solidaire premiereregeling en de invulling van het contract (zie hiervoor) hebben de sociale partners bij het fonds een verzoek tot invaren gedaan, zoals is bedoeld in artikel 150d PW. De sociale partners hebben vastgesteld dat de invulling van de nieuwe pensioenregeling voldoet aan de gestelde doelstellingen en dat herverdeling tussen de generaties binnen acceptabele grenzen ligt. Dit staat in hoofdstuk 6 van het transitieplan. Sociale partners vinden dat de nadelen van het afschaffen van de doorsneesystematiek voor actieve en arbeidsongeschikte deelnemers zo adequaat mogelijk moeten worden gecompenseerd. Als deze deelnemers nadeel ondervinden, dan kent het fonds hen extra pensioenrechten toe. Dit wordt vormgegeven uit de compensatieregeling zoals is bedoeld in artikel 150f PW. Sociale partners hebben in hoofdstuk 5 van het transitieplan opgenomen dat de compensatie voor zover mogelijk moet worden gefinancierd uit het fondsvermogen bij het invaren. De compensatie wordt niet uit de (spaar)premie gefinancierd.

3. Inrichting projectorganisatie

3.1 Inleiding

Het bestuur van Bpf MITT heeft besloten dat naast het reguliere uitvoeringsproces een aparte projectstructuur moet worden ingericht. De 'project governance' is vastgelegd in het projectplan 'Wet toekomst pensioenen'. De 'scope' van het project is het tijdig, zorgvuldig en verantwoord overgaan van de huidige FTK-pensioenregeling naar een nieuwe regeling die voldoet aan de eisen.

De sociale partners hebben Bpf MITT verzocht om per 1 januari 2026 een nieuwe pensioenregeling uit te gaan voeren. Ook hebben de sociale partners Bpf MITT verzocht om de bestaande pensioenaanspraken- en rechten in te varen.

Het fonds en de sociale partners zijn gezamenlijk verantwoordelijk voor het project. Hieronder valt de monitoring van het projectplan en de sturing op de voortgang en het budget. Sociale partners en het fonds hebben gezamenlijk de oriëntatie-, verkennings-, verdiepings- en besluitvormingsfase doorlopen. Dit heeft geleid tot het transitieplan van sociale partners, de vaststelling van de risicohouding, de financiële opzet, de evenwichtigheidsbeoordeling van de transitie door het fonds en de daaropvolgende invaarbesluit, de opdrachtbevestiging, het implementatie- en communicatieplan.

In de gekozen organisatorische opzet (zie 3.3) was het uitgangspunt dat alle betrokken partijen hun wettelijke rollen konden uitvoeren: de sociale partners, het bestuur van Bpf MITT, het verantwoordingsorgaan, de raad van toezicht en de sleutelfunctiehouders.

3.2 Arbeidsvoorwaardelijk overleg

3.2.1 Sociale partners

Sociale partners gaan over de arbeidsvoorwaarde pensioen en zijn eigenaar van de nieuwe regeling. Dit betekent dat sociale partners verantwoordelijk zijn voor:

- De keuze tussen de twee contracten: de solidaire premieregeling of flexibele premieregeling;
- De keuze waar de nieuwe pensioenregeling wordt ondergebracht: de regeling wordt uitgevoerd door Bpf MITT;
- De vaststelling van de premie en de ambitie;
- Het leveren van input voor de risicohouding;
- Het vaststellen van de doelen van een solidariteitsreserve;
- Het vaststellen van de kaders voor de vormgeving van de uitkeringsfase;
- Het besluit om aan het fonds al dan niet te verzoeken om in te varen;
- Het vaststellen van de benodigde compensatie voor de aanpassing van de premiesystematiek en de financiering daarvan;
- Het opstellen van het transitieplan;
- Het inwilligen van het hoorrecht aan representatieve verenigingen van gepensioneerden en slapers over het transitieplan.

Deze verantwoordelijkheden hebben betrekking op de werkzaamheden en de besluitvorming in de fases voorafgaand aan de implementatiefase. In de implementatiefase worden sociale partners door het bestuur geïnformeerd over de voortgang van de implementatie. Daarnaast worden sociale partners op de hoogte gehouden over de ontwikkeling van de financiële positie.

Als de dekkingsgraad op het invaarmoment lager is dan 100%, verhoogd met het minimaal vereist eigen vermogen en de operationele reserve (nu op 102% gesteld), dan vindt de transitie naar het nieuwe stelsel (inclusief invaren) niet plaats, aangezien de pensioenen dan verlaagd zouden moeten worden bij de transitie. Bepalend is de verwachting van Bpf MITT of de dekkingsgraad eind 2025 boven 102% blijft of komt, gegeven de stand van de dekkingsgraad en verwachtingen per 31 mei 2025. Indien de verwachting is dat dit niet zo is treden partijen (sociale partners en bestuur van Bpf MITT) binnen een maand na constatering hiervan in overleg en bespreken de dan ontstane situatie dat geen transitie plaatsvindt per 1 januari 2026 en hoe dan uiterlijk 1 januari 2028 te komen tot een transitie naar de nieuwe regeling (al dan niet inclusief invaren).

3.2.2 Fonds

Het bestuur Bpf MITT bepaalt hoe het de nieuwe pensioenregeling gaat uitvoeren. En stelt het beleid hierover vast. Dit betekent dat het fonds verantwoordelijk is voor:

- De opdrachtbevestiging, inclusief een toets op (technische) uitvoerbaarheid, evenwichtigheid en (technische) haalbaarheid van de pensioenregeling;
- Het toetsen en vaststellen van de financiële risico's en beheersmaatregelen (risicohouding);
- Het vaststellen van het beleggingsbeleid;
- Het vaststellen van de vul- en onttrekregels van de solidariteitsreserve;
- Het vaststellen van het projectierendement;
- Het besluit tot al dan niet invaren (wanneer de sociale partners dit hebben verzocht);
- Het verdelen van het fondsvermogen en de toets op de evenwichtigheid daarvan bij het invaren;
- Het toekennen van de compensatie vanuit het fondsvermogen en toetsen of dit evenwichtig is. Deelnemers krijgen compensatie wanneer de afschaffing van de doorsneesystematiek voor hen nadelig blijkt;
- Het verkrijgen van advies van het verantwoordingsorgaan over het invaren;
- Het verkrijgen van instemming van de raad van toezicht over het invaren;
- De communicatie aan (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden;
- Het opstellen van een implementatieplan;
- Het opstellen van een communicatieplan;
- De implementatie van de benodigde wijzigingen in de gehele bedrijfsvoering;
- De opdrachtaanvaarding om de nieuwe pensioenregeling uit te voeren zoals vastgelegd in de opdrachtbevestiging, uitgewerkt in het uitvoeringsreglement en het pensioenreglement.

Het bestuur neemt de benodigde besluiten over de definitieve afronding van de mijlpalen en de vaststelling van de formele documenten. Voorbeelden van formele documenten zijn het pensioenreglement, het uitvoeringsreglement, de actuariële en bedrijfstechnische nota (ABTN) en het strategisch beleggingsplan. Tijdens de besluitvorming wordt rekening gehouden met de bestaande 'governance' structuur. Waar nodig stemt het bestuur af met de verschillende stakeholders binnen en buiten het fonds verlopen via het bestuur: de sociale partners, de raad van toezicht en het verantwoordingsorgaan, de sleutelfunctiehouders en de toezichthouders (DNB en AFM).

3.3 Beschrijving projectorganisatie

3.3.1 Afstemmingsoverleg

Het fonds en sociale partners hebben aan de leden van het zogeheten afstemmingsoverleg de opdracht gegeven om het project te realiseren. Een onafhankelijk technisch voorzitter leidt het afstemmingsoverleg. Die rol wordt ingevuld door AethiQs. Zij zorgen ook voor de secretariële ondersteuning. Het afstemmingsoverleg geeft richting aan de projectorganisatie. Dit betekent dat in het overleg de laatste besluiten worden genomen over de inrichting van de nieuwe regeling: de inhoud van de regeling, het wel of niet invaren, het wel of niet verlenen van compensatie en de financiering daarvan. Het afstemmingsoverleg bewaakt de algehele voortgang van het project en ontvangt de tussentijdse voortgangsrapportage van de projectleider en adviezen uit de werkstromen.

Bij het afstemmingsoverleg zijn naast de onafhankelijk voorzitter ook de volgende partijen aanwezig:

- Bestuursleden van het fonds,
- Vertegenwoordigers namens de werknemersorganisatie MITT,
- Vertegenwoordigers namens de werknemersorganisatie Textielverzorging,
- Vertegenwoordigers namens de werkgeversorganisatie MITT, en
- Vertegenwoordigers namens de werkgeversorganisatie Textielverzorging.

Op afroep nemen de projectleider, vaste adviseurs van het fonds of sociale partners of externe deskundigen deel aan het afstemmingsoverleg.

Het afstemmingsoverleg is de 'linking pin' tussen sociale partners en het fonds. Het overleg heeft als belangrijkste taken en bevoegdheden:

- Periodiek rapporteren aan het fonds en de sociale partners over de voortgang van het project;
- Regie voeren over de uitvoering van het projectplan, het beheersen van prioriteiten en ervoor zorgen dat de uitvoering van het plan binnen de 'scope' van het plan blijft;
- Monitoren en bespreken van risico's en knelpunten, vaststellen van (aanvullende) beheersmaatregelen en/of oplossingen;
- Deliverables van het project beoordelen op 'bestuursrijpheid' en waar relevant voorzien van een (aanvulling op) advies en een (aanvulling op) beslisdocument. Onder deliverables van het project vallen het transitie-, implementatie- en communicatieplan.;
- Bewaken dat alle besluitvorming door het fonds en cao-partijen plaatsvindt op basis van 'bestuursrijpe' stukken.

De voorzitter van het afstemmingsoverleg heeft de onderstaande taken en bevoegdheden:

- Organiseren en voorzitten van de afstemmingsoverleggen;
- Bieden van tegenmacht aan leden en adviseurs van het bestuur en sociale partners;

Oplossen van problemen en knelpunten, en het escaleren van deze problemen en knelpunten naar het fonds en sociale partners.

In overleg met de sociale partners en het bestuur van het fonds is besloten het afstemmingsoverleg vanaf begin 2024 te beëindigen. Dit is het moment waarop sociale partners MITT en Textielverzorging en het fonds consensus over de (inhoud van de) nieuwe solidaire pensioenregeling hebben bereikt. Er is toen gekozen voor een apart overleg van de sociale partners. Daarnaast

kwamen er extra bestuursvergaderingen Wtp om partijen beter in staat te stellen hun rol en verantwoordelijkheid in te vullen. Periodiek wordt de voortgang van het project nu naar alle partijen teruggekoppeld in de bedrijfstakuitvoeringsoverleggen (BUO-overleg), waaronder onder andere de planning.

3.3.2 Projectleider

Binnen de context van het project vervult de projectleider van AethiQs een cruciale rol. Zijn taken en bevoegdheden zijn als volgt samen te vatten:

- Opstellen van een projectplan, inclusief een mijlpalenplanning en kritiek pad;
- Opstellen van een detailplanning;
- Bewaken van de tijdlijnen en (inhoud van de) resultaten van de werkstromen. Ook het opstellen van een voortgangsrapportage over de inhoud en het proces van het project voor het afstemmingsoverleg en het bestuur;
- Beoordelen van aangereikte informatie op inhoudelijke aspecten;
- Bespreken van knelpunten/risico's en vaststellen van (aanvullende) beheersmaatregelen. Bijvoorbeeld het organiseren van (periodieke) 'risk self assessments';
- Organiseren en bewaken van het opstellen van het implementatieplan;
- Organiseren en bewaken van het opstellen van het communicatieplan;
- 'Deliverables' beoordelen op 'bestuursrijpheid' en waar relevant voorzien van een advies en een beslisdocument;

3.3.3 Werkstromen

Het project onderkent vier werkstromen. De werkstromen zijn gekoppeld aan de commissies van Bpf MITT. De werkstroom DB+ wordt ingevuld door het dagelijks bestuur Bpf MITT, de vaste adviseur van WillisTowersWatson (WTW) en de projectleider. Vanaf medio 2022 heeft het bestuur besloten de werkstroom DB+ te vervangen door het volledige bestuur.

In onderstaande tabel zijn de 'deliverables' per werkstroom weergegeven.

Werkstroom	Deliverable
Beleggingen	- Opzet organisatie en uitvoering vermogensbeheer - Bijdrage aan risicopreferentieonderzoek - Inrichting van beleggingsbeleid en solidariteitsreserve - Rapportages vermogensbeheer - Meerjarenbeleggingsplan
DB+/bestuur	- Overzicht huidige pensioenregeling (bijzonderheden/overgangsregelingen) - Uitvoeren risicopreferentieonderzoek - Vormgeving van de pensioenregeling (incl. premie- en ambitieniveau, advies invaren en compensatie) - Toepassing transitie-FTK - Opdrachtbevestiging - Overbruggingsplan - Opdrachtaanvaarding

PUCC-Uitbestedingen	- Analyse gevolgen NPS bij huidige pensioenadministrateur (uitvoerbaarheidstoets aan de hand van productnavigators en Target Operation Model) - Complexiteitsreductie - Datakwaliteit: opzet beleid, impactanalyse datakwaliteit administratie en plan van aanpak verbetering datakwaliteit - Implementatieplan
PUCC-Communicatie	- Communicatiebeleid - Communicatieplan (transitie en implementatie) - Opzet wettelijke communicatie-uitingen (o.a. persoonlijk overzicht)

Verder zijn per werkstroom de deelnemers en ‘het aanspreekpunt voor de verslaglegging’ vastgelegd. ‘Het aanspreekpunt’ is verantwoordelijk voor de detailplanning en levert input voor de voortgangsrapportage aan projectleider. Daarnaast stelt het aanspreekpunt de agenda voor de overleggen vast en nodigt het in overleg met de projectleider experts uit voor inbreng en verdieping.

3.3.4 Raad van toezicht

Het intern toezicht bij Bpf MITT is belegd bij de raad van toezicht. De raad beoordeelt het bestuurlijk proces in het algemeen en het proces in de richting van een nieuwe pensioenregeling in het bijzonder. De raad van toezicht heeft goedkeuringsrecht op het invaarsbesluit (volgens artikel 150m PW). De raad van toezicht houdt toezicht op de voorgenomen interne collectieve waardeoverdracht en legt hierover verantwoording af in het bestuursverslag. Als onderdeel van haar wettelijke taak ziet de raad van toezicht ook toe op de implementatiefase.

De raad van toezicht wordt door het bestuur op de hoogte gehouden van de voortgang van de implementatie. De raad van toezicht heeft voor die toezichtstaak toegang tot alle bestuursstukken. Verder informeert het bestuur de raad van toezicht over de besluiten die worden genomen op de mijlpaalmomenten en over het definitieve invaarsbesluit kort voor het invaarmoment.

3.3.5 Verantwoordingsorgaan

Het verantwoordingsorgaan heeft in aanvulling op de reguliere adviesrechten in het transitietraject enkele specifieke wettelijke rechten. De belangrijkste is het adviesrecht over het voornemen om over te gaan tot een collectieve interne waardeoverdracht: ‘het invaren’. Tijdens de implementatieperiode wordt het verantwoordingsorgaan gevraagd advies te geven over nieuwe fondsdocumenten, zoals het pensioenreglement, de ABTN en het uitvoeringsreglement. In het algemeen wordt het verantwoordingsorgaan geïnformeerd over de voortgang van de implementatiefase.

3.3.6 Sleutelfunctiehouders

Sleutelfunctiehouders vertegenwoordigen het actuariaat, risicobeheer en interne audit. Zij zijn gedurende het besluitvormingsproces op diverse momenten gevraagd hun opinie te geven over de:

- Risicoanalyse en beheersmaatregelen (sleutelfunctiehouder risicobeheer)
- Datakwaliteit bij het invaren;
- Risicohouding;
- Financiële opzet, solidariteitsreserve en transitie-effecten;
- Evenwichtigheidsbeoordeling van de transitie voor het invaarbesluit;
- Procesbeschrijving plausibiliteitsbeoordeling;
- Implementatieplan inclusief communicatieplan

De sleutelfunctiehouders blijven betrokken bij de implementatiefase. Aan de sleutelfunctiehouder risicobeheer en de sleutelfunctiehouder actuariael worden gevraagd hun opinies te geven over de verschillende deelbesluiten (zie hoofdstuk 4). De sleutelfunctiehouder interne audit stelt een overkoepelende opinie/rapportage op over de interne beheersing en processen tijdens de implementatiefase.

3.4 Projectrisico's

In het projectplan zijn een aantal projectrisico's onderkend. De verantwoordelijkheid voor het risicomanagement van het project ligt bij de leden van het afstemmingsoverleg. Zij hebben het eerstelijns risicomanagement van Bpf MITT verzocht een 'risk self assessment' uit te voeren. De onderkende risico's en de beheersmaatregelen die daarbij horen, worden door het afstemmingsoverleg en vanaf januari 2024 in het bestuur van het fonds doorlopend gemonitord.

3.5 Gerealiseerde mijlpalen tot aan implementatiefase

Hieronder staat een overzicht van de belangrijkste gerealiseerde mijlpalen uit het transitietraject tot aan de implementatiefase:

Mijlpaal	Product	Wanneer	Betrokkenen
Vorbereiding	Plan van aanpak project Wtp	2 mei 2022	Bestuur en sociale partners, (VO, RvT zijn geïnformeerd)
	Risicoanalyse project Wtp	14 juni 2022 29 november 2024	Bestuur, SFH-risicobeheer, (VO, RvT zijn geïnformeerd)
Toeslag op basis van AMvB	Toeslag van 3,28% per 1 oktober 2022	22 september 2022	Bestuur, SFH-risicobeheer (VO is geïnformeerd)
	Toeslag van 3,5% per 1 januari 2023	15 december 2022	
	Toeslag van 3,51% per 1 januari 2024	11 december 2023	
Risicohouding	Risicopreferentieonderzoek	2 november 2022	Bestuur en sociale partners
	Vaststellen risicohouding	7 november 2024	Bestuur, VO (toets), RvT, SFH's
Contract	Principe besluit contractkeuze	29 januari 2024	Sociale partners
	Transitieplan	1 juli 2024	Sociale partners
	Financiële opzet, solidariteitsreserve	12 december 2024	Bestuur, VO, RvT, SFH's
Operationele inrichting	Datakwaliteit (fase 1/4)	12 december 2024	Bestuur, SFH's, RvT
	Datakwaliteit (fase 5 + 6)	28 januari 2024	Bestuur, SFH's, RvT, accountant
Invaren	Transitie-effecten	12 december 2024	Bestuur, VO, RvT, SFH's
	Evenwichtigheid	12 december 2024	Bestuur, VO, RvT, SFH's
	Invaarbesluit	12 december 2024	Bestuur, VO, RvT, SFH's
Afronding	Implementatieplan	3 februari 2025	Bestuur, SFH's
	Communicatieplan	28 januari 2025	Bestuur, VO, SFH's
	Opdrachtbevestiging	3 februari 2025	Bestuur, sociale partners

Het plan van aanpak project Wtp is vastgesteld in het Afstemmingsoverleg en daarna gedeeld met het verantwoordingsorgaan en de raad van toezicht.

De risicoanalyse project Wtp is in eerste aanleg vastgesteld in het Afstemmingsoverleg, beoordeeld door sleutelfunctiehouder risicobeheer en gedeeld met het verantwoordingsorgaan en de raad van toezicht. De risicoanalyse is daarna periodiek gemonitord in het Afstemmingsoverleg en later in het bestuur en waar nodig bijgewerkt indien zich nieuwe risico's voordeden dan wel (aanvullende) beheersmaatregelen bij de risico's nodig waren. Ten behoeve van het invaarbesluit is de

risicoanalyse opnieuw opgesteld en na beoordeling en opiniering door de sleutelfunctiehouder risicobeheer vastgesteld door het bestuur en gedeeld met het verantwoordingsorgaan en de raad van toezicht.

In 2022 heeft het bestuur van het fonds een risicopreferentie-onderzoek onder de deelnemers laten uitvoeren. De uitkomsten van dit onderzoek zijn in het afstemmingsoverleg besproken. De uitkomsten van het risicopreferentie-onderzoek vormen de basis van de risicohouding. De risicohouding is na een iteratief proces van toetsing bij het verantwoordingsorgaan, een eerste beoordeling door sleutelfunctiehouders gevolgd door opiniering van sleutelfunctiehouders en voorlegging aan de raad van toezicht vastgesteld door het bestuur.

De besluitvorming en opiniering van project datakwaliteit is beschreven in hoofdstuk 6.

De financiële opzet, de solidariteitsreserve, de transitie-effecten en de evenwichtigheid zijn als onderliggende documenten bij het invaarbesluit samen met het invaarbesluit na een iteratief proces van eerst beoordeling door sleutelfunctiehouders gevolgd door opiniering door sleutelfunctiehouders voorgelegd aan het verantwoordingsorgaan voor advies en aan de raad van toezicht voor goedkeuring. Met positief advies van het verantwoordingsorgaan en goedkeuring van de raad van toezicht is het invaarbesluit met de onderliggende documenten vastgesteld door het bestuur.

Het communicatieplan is ter beoordeling voorgelegd aan het verantwoordingsorgaan en sleutelfunctiehouders en daarna vastgesteld in het bestuur. Het implementatieplan is ter beoordeling voorgelegd aan sleutelfunctiehouders en daarna vastgesteld in het bestuur en gedeeld met het verantwoordingsorgaan en de raad van toezicht. Het implementatieplan en communicatieplan zullen nog ter opiniering worden voorgelegd aan sleutelfunctiehouders

De opdrachtbevestiging is door het bestuur vastgesteld. Het bestuur heeft 3 februari 2025 een voorgenomen besluit genomen om de opdracht te aanvaarden om de nieuwe pensioenregeling uit te voeren zoals vastgelegd in de opdrachtbevestiging en dat zij als gevolg van deze opdrachtaanvaarding het proces zal opstarten om de nieuwe pensioenregeling uit te werken in het uitvoeringsreglement waar advies zal worden gevraagd aan het verantwoordingsorgaan en opiniering gevraagd zal worden van de sleutelfunctiehouders. Feitelijke besluitvorming van de opdrachtaanvaarding volgt voor 1 juli 2025.

3.6 Vervolgstappen tot aan transitie

Het bestuur stelt het onderhavige implementatieplan vast. Dit implementatieplan is vastgesteld door het bestuur op 3 februari 2025. Het communicatieplan Wtp is als separaat document in de bestuursvergadering van 28 januari 2025 vastgesteld. Het implementatieplan moet met het meldingsformulier 'invaarbesluit en implementatieplan' via DLT bij DNB worden ingediend. Het implementatieplan is onderdeel van het totale invaardossier. Volgens de planning is het invaardossier op 3 februari 2025 ingediend.

In de maanden tot aan het transitiemoment op 1 januari 2026 moet het fonds onder meer nog de volgende stappen uitvoeren:

- Monitoring van de voortgang van de implementatie van de nieuwe pensioenregeling bij uitbestedingspartijen;
- Monitoring van de ontwikkeling financiële positie van het fonds (gewenste en benodigde invaardeckingsgraad);

- Besluiten nemen op de 'go'/'no go'-momenten, eventuele terugvalopties en/of aanvullende 'assurance' mogelijkheden;
- Voorbereiden en uitvoeren van transitiecommunicatie;
- Fondsdocumenten (laten) opstellen en vaststellen door het bestuur, zoals het pensioenreglement, het uitvoeringsreglement, de ABTN en het beleggingsbeleid;
- Beheersingskaders aanpassen geschikt maken voor de uitvoering van de nieuwe pensioenregeling, zoals 'assurance' scope op de uitbestedingen en de informatiebeveiliging;
- Nieuwe dienstverleningsovereenkomsten met bijbehorende SLA's afsluiten met de uitbestedingspartijen;
- Beheersen van de datakwaliteit ('get clean en stay clean') en het toetsen van de datakwaliteit net voor het invaarmoment.

3.7 Implementatiefase

In de implementatiefase ligt de nadruk veel meer op de operationele implementatie en komen er minder beleidsmatige vraagstukken aan de orde. In die fase gaat het meer om de monitoring en sturing van de uitbestedingspartijen. En minder om de (wettelijke) rollen van fondsorganen en/of sociale partners. Uiteraard worden de normale 'governance' structuur én de wettelijke rollen van de verschillende fondsorganen binnen het transitieproces gevolgd als er formele besluiten nodig zijn.

3.7.1 Werkstroom PUCC-Uitbestedingen

PUCC-Uitbestedingen voert de regie in de implementatiefase en wordt daarbij ondersteund door de projectleider. Deze werkstroom draagt zorg voor de monitoring van de uitbestedingspartijen die een cruciale rol hebben in de tijdige implementatie van de nieuwe regeling. De werkstroom heeft geen besluitvormende bevoegdheden met betrekking tot beleid(sdocumenten). Die besluitvorming verloopt volgens de reguliere 'governance' structuur.

De werkstroom stuurt dus op de voortgang met het oog op een tijdige en zorgvuldige implementatie van de nieuwe pensioenregeling die past binnen de kaders van de opdrachtbevestiging en rapporteert daarover aan het afstemmingsoverleg c.q. BUO-overleg en het bestuur.

3.7.2 Projectleider

De dagelijkse coördinatie ligt bij de projectleider. De projectleider draagt zorg voor de afstemmingen tussen alle uitbestedingspartijen onderling en het fonds. Daarnaast voert de projectleider voortgangsgesprekken. Daarmee bewaakt hij de voortgang van de implementatie. De projectleider monitort de implementatierisico's en bespreekt eventuele knelpunten met de werkstroom.

3.7.3 Uitbestedingspartijen

Voor de volledige implementatie van de overeengekomen pensioenregeling is Bpf MITT in hoge mate afhankelijk van het tijdig operationeel zijn van de systemen en processen van AZL (pensioenuitvoeringsorganisatie) en MN (vermogensbeheerder). Zij moeten zorgdragen voor voldoende beschikbaarheid en deskundigheid bij medewerkers over de nieuwe regeling en de daarbij behorende processen. Met partijen zijn op de verschillende projectonderdelen afspraken gemaakt ten aanzien van doorlooptijd van de implementatie en oplevermomenten. De mijlpalen van het fonds moeten synchroon lopen met de 'tollgates' van de uitbestedingspartijen.

3.8 Projectorganisatie uitbestedingspartijen

Niet alleen de projectorganisatie van het fonds is van belang met het oog op een tijdige en zorgvuldige overgang naar de nieuwe pensioenregeling. Dit geldt ook voor de projectorganisatie van

de belangrijkste uitbestedingspartijen, vermogensbeheerder MN en pensioenuitvoeringsorganisatie AZL. Het fonds is door beide partijen uitgebreid geïnformeerd over hun voorbereidingen op de transitie.

3.8.1 Projectorganisatie vermogensbeheerder MN

De vermogensbeheerder van Bpf MITT, MN, heeft met het oog op de implementatie van het nieuwe wettelijke pensioenkader een projectorganisatie ingericht. Met het Business Transformatie Plan (BTP) beoogt MN de dienstverlening aan haar klanten vóór, tijdens en ná de implementatie van het nieuwe pensioencontract te borgen. Binnen dat BTP-programma zijn met name de thema's Implementatie Pensioenakkoord en Pensioenvermogen-communicatie direct relevant voor pensioenfondsen. De overige thema's zien meer toe op strategische keuzes van MN.

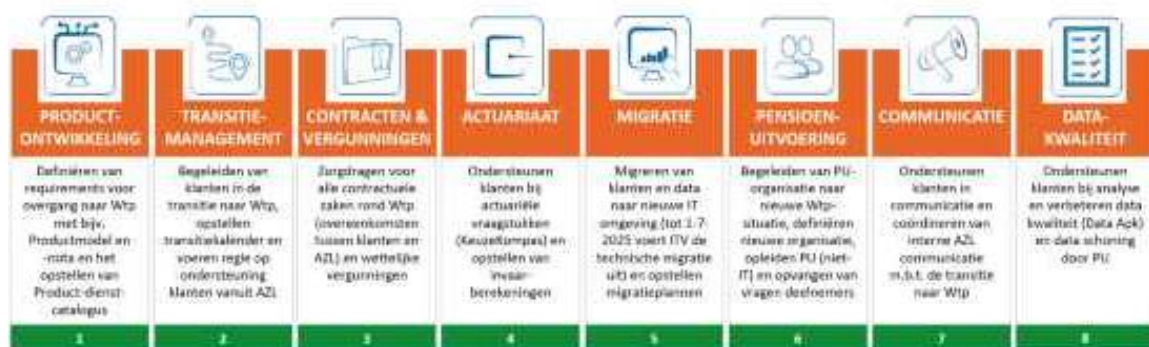
In de 'governance' van het BTP-programma is de nodige aandacht besteed aan een zo efficiënt mogelijke inrichting. En aan duidelijkheid creëren over de rollen en bijbehorende verantwoordelijkheden die alle betrokkenen hebben. De structuur en processen van de 'governance' zijn uitgebreid beschreven. Door de juiste afstemming tussen uitvoering, sturing en besturing te waarborgen, zorgt MN ervoor dat het programma beschikt over de nodige instrumenten om bij te sturen als dat nodig is. De 'governance' van het BTP-programma dient niet alleen als een leidraad voor het managementteam, maar ook als een referentiepunt voor alle teamleden, stakeholders en belanghebbenden. Het biedt een duidelijk kader waarbinnen beslissingen worden genomen, verantwoordelijkheden worden verdeeld en communicatie en samenwerking worden gestimuleerd.

3.8.2 Projectorganisatie pensioenuitvoerder AZL

Met de overgang naar het nieuwe pensioenstelsel staat AZL voor de uitdaging om haar klanten in een beperkt aantal jaren te migreren naar de nieuwe pensioencontracten. Daartoe is AZL het programma Vernieuwing Pensioenen gestart. Dit programma:

- Begeleidt de fondsen naar het nieuwe pensioenstelsel;
- Migreert de fondsen naar het nieuwe pensioencontract;
- Is gericht op de transitie naar en implementatie van Wtp-regelingen;
- Levert producten en diensten op die fondsen ondersteunen bij deze transitie;
- Definieert de 'requirements' voor IT-Vernieuwing.

Het programma bestaat uit 8 werkstromen (streams):



Voor het programma Vernieuwing Pensioenen is een projectorganisatie ingericht met een projectmanager. Aan elke stream zijn medewerkers toegewezen die verantwoordelijke zijn voor hun stream. De projectmanager legt verantwoording af aan de AZL-directie.

Daarnaast werkt AZL aan een toekomstbestendig IT-landschap: het programma IT-Vernieuwing. Het doel is duidelijk: het koploperfonds moet op de voorgenomen transitiedatum 'live' kunnen gaan. Hierbij streeft AZL naar een oplevering van het IT-programma per 1 juli 2025. De systeemvernieuwing bij AZL wordt elders in dit implementatieplan beschreven.

Ook voor de IT-Vernieuwing heeft AZL een projectorganisatie ingericht. Het programma bestaat uit 7 werkstromen, die gezamenlijk zorgen voor de technische livegang.



Met de sessies 'Samen Bouwen' informeert AZL haar klanten regelmatig over de voortgang in beide programma's. Dit globale programma strekt zich uit over de jaren 2022 tot en met 2026. In het programma zijn verschillende mijlpalen voor de fondsen gedefinieerd. AZL werkt in verschillende fases toe naar de migratie van de fondsen.

Voor de IT-Vernieuwing heeft AZL Festina Finance als platform voor het nieuwe pensioenadministratiesysteem geselecteerd. Op dat platform kan AZL de benodigde functionaliteiten bouwen die passen bij het AZL-productmodel. Zo bouwt AZL nieuwe portalen voor de deelnemers.

AZL draagt zorg voor de vernieuwing van het IT-landschap opdat er sprake is van een optimale dienstverlening onder de Wtp. AZL heeft Bpf MITT van het begin af aan meegenomen in keuzes die de uitvoeringsorganisatie maakt. AZL is verantwoordelijk voor het productmodel met een zogeheten 'sterke basis' (wettelijke modaliteiten) en de mogelijkheid voor het fonds om aanvullende modulaire functionaliteiten toe te voegen. AZL ondersteunt het fonds bij de migratie van de pensioenaanspraken- en uitkeringen onder het FTK-contract naar persoonlijke pensioenvermogens onder de Wtp. Het fonds is daarentegen verantwoordelijk voor het 'Wtp proof' karakter van de nieuwe pensioenregeling. Het is ook de verantwoordelijkheid van het fonds dat de transitie evenwichtig is en dat het voldoet aan de eisen met betrekking tot de transitie.

De uitvoering door AZL van een 'Wtp proof' pensioenregeling maakt dat het transitiemoment afhankelijk is van de 'go'- of 'no-go' momenten bij zowel het fonds als bij AZL.

Voor het fonds is het belangrijk om voldoende, tijdige en relevante verantwoordingsinformatie van de uitbestedingspartijen te ontvangen. Alleen dan kan het bestuur waar nodig bijsturen. Concrete afspraken tussen het fonds en de uitbestedingspartij over de frequentie en de inhoud van de rapportages zijn dus essentieel.

AZL draagt als pensioenuitvoeringsorganisatie- in opdracht van het fonds zorg voor het beheren en administreren van de data. AZL implementeert processen en controles voor het gegevensbeheer. Het is de verantwoordelijkheid van het fonds dat op de juiste, volledige en tijdige verwerking van aanspraken en uitkeringen (straks pensioenvermogens) regelmatig controles worden uitgevoerd. Ook is het fonds verantwoordelijk voor het opsporen en corrigeren van eventuele fouten in de administratie.

Om deze samenwerking met AZL te waarborgen, draagt het fonds zorg voor:

- De vastlegging van de contractuele afspraken, bijvoorbeeld rondom de beheersing van datakwaliteit;
- Een periodiek overleg op verschillende niveaus tussen het pensioenfondsbestuur en de pensioenuitvoeringsorganisatie;
- De afstemming over besluiten van het fonds die de ketenpartners raken (met name vermogensbeheerketen);
- Een gezamenlijk streven naar de mogelijkheden van complexiteitsreductie van de pensioenregelingen (in samenwerking met sociale partners);
- Een periodieke, kwantitatieve rapportage met kritieke prestatie-indicatoren.

Ter illustratie

In de administratieve keten heeft het fonds te maken met partijen die data aanleveren, zoals de werkgevers, het UWV, of data vanuit de Basis Registratie Personen. Het beheersen van datakwaliteit begint bij de kwaliteit van de gegevensaanlevering van deze dataleveranciers. De dataleveranciers zijn verantwoordelijk voor het verzamelen, opslaan en verstrekken van gegevens die aan de behoeften van het fonds of de pensioenadministrateur voldoen. Wanneer deze gegevens niet tijdig, volledig of juist worden aangeleverd, kan de pensioenadministrateur de datakwaliteit minder goed beheersen. Het fonds neemt de regie op de gegevensaanleveringen in samenwerking met de pensioenadministrateur-.

4. Belangrijke beslismomenten tijdens de implementatiefase

4.1 Vier belangrijke beslismomenten

Bpf MITT onderscheidt vier belangrijke beslismomenten tijdens de implementatiefase:

1. Transitiecriteria voor invaren;
2. In uitvoering nemen van de nieuwe pensioenregeling;
3. Invaren;
4. Transitiecommunicatie na invaren

Per beslismoment worden de criteria die het fonds hanteert, eventuele terugvalopties, de rol van sleutelfunctiehouders en de raad van toezicht beschreven.

4.2 Transitiecriteria voor invaren

Volgens planning wordt de eerste transitiecommunicatie in november 2025 verzonden.

Bpf MITT gaat dan in ieder geval uit van:

- Het deelnemersbestand per 30 juni 2025 met de verwachte status van de deelnemers per 1 januari 2026;
- De dekkingsgraad per 30 juni 2025.

Deze twee gegevens leiden volgens het bestuur tot de beste inschatting van het vermogen per 31 december 2025.

In de tweede helft van augustus 2025 beoordeelt het bestuur of de voortgang van het implementatietraject voldoende is gevorderd om deze eerste transitiecommunicatie in november 2025 te verzenden. Het fonds houdt daarbij rekening met:

- de (voorlopige) bevindingen van DNB. Dit mogen geen blokkerende bevindingen zijn want deze kunnen ertoe leiden dat er geen goedkeuring aan het invaarbesluit wordt gegeven;
- de opmerkingen van de AFM bij het Communicatieplan Wtp;
- de status van de inrichting van het pensioenbeheer. De readiness (compliance) van AZL voor invaren en uitvoering solidaire premiereregeling moet onderbouwd zijn betreffende het IT-landschap, de migratie- en invaarstraat, de pensioenuitvoering inclusief terugwerkende kracht mutaties en de datakwaliteit ('get clean en stay-clean');
- de actuariële juistheid en volledigheid van de te hanteren rekenregels bij invaren;
- dat de opdrachtbevestiging geen aanleiding heeft gegeven tot aanpassing van de pensioenregeling, inclusief de financiële opzet;
- dat de fondsdocumenten (pensioenreglement), de ABTN en het uitvoeringsreglement moeten zijn vastgesteld;
- dat de overeenkomsten met uitbestedingspartijen zijn geactualiseerd naar de dienstverlening voor de nieuwe pensioenregeling;

Sociale partners hebben één terugvaloptie geformuleerd en wel een beoordeling van de dekkingsgraad per 31 mei 2025. Bepalend is de verwachting van Bpf MITT of de dekkingsgraad eind 2025 boven 102% blijft of komt, gegeven de stand van de dekkingsgraad en verwachtingen per 31 mei 2025. Indien de verwachting is dat dit niet zo is treden partijen (sociale partners en bestuur van

Bpf MITT) binnen een maand na constatering hiervan in overleg en bespreken de dan ontstane situatie dat geen transitie plaatsvindt per 1 januari 2026 en hoe dan uiterlijk 1 januari 2028 te komen tot een transitie naar de nieuwe regeling (al dan niet inclusief invaren).

De certificerende actuaris en de sleutelfunctiehouder actuarieel toetst de rekenregels voor het invaren. De sleutelfunctiehouder risicobeheer en interne audit schrijven een opinie over het bestuursbesluit respectievelijk het besluitvormingsproces. De opinie(s) en/of rapportages van de sleutelfunctiehouders worden gedeeld met de raad van toezicht, samen met het besluit van het bestuur.

4.3 In uitvoering nemen nieuwe solidaire premiereregeling per 1 januari 2026

Het in uitvoering nemen van de nieuwe pensioenregeling vergt weliswaar een separaat bestuursbesluit maar is afhankelijk van het besluit over het invaren: zonder invaren wordt niet gestart met opbouw in de nieuwe regeling. Andersom geldt dat er niet kan worden ingevaren als er geen nieuwe regeling in uitvoering is genomen.

Om te kunnen besluiten over het uitvoeren van de nieuwe regeling, moet DNB hebben bevestigd de voorgenomen interne collectieve waardeoverdracht niet te verbieden op 1 januari 2026. Daarnaast geldt dat de actuele dekkingsgraad op het beslismoment binnen de afspraken valt die zijn vastgelegd in het transitieplan.

4.4 Invaren per 1 januari 2026

Zoals in paragraaf 4.3 al is opgemerkt, is dit besluit mede afhankelijk van het besluit over het in uitvoering nemen van de nieuwe pensioenregeling. De belangrijkste voorwaarde om over het invaren te kunnen beslissen, is dat DNB de voorgenomen collectieve waardeoverdracht niet verbiedt. Voor het overige gelden dezelfde criteria als genoemd in paragraaf 4.2, waaronder het realiseren van de minimaal benodigde invaardekkingsgraad. Verder geldt dat het bestuur een besluit neemt na afstemming met AZL. Net zoals bij het besluit over het in uitvoering nemen van de nieuwe regeling.

Het ligt voor de hand dat de opinie van de sleutelfunctiehouders ingaat op het besluit tot invaren en het besluit tot het in uitvoering nemen van de nieuwe regeling. Want deze twee zaken hangen samen. Hierbij gaat de sleutelfunctiehouder risicobeheer in op de vraag in hoeverre het bestuur de eventuele restrisico's voldoende heeft erkend. De opinie van de sleutelfunctiehouders wordt samen met het bestuursbesluit gedeeld met de raad van toezicht.

4.5 Transitiecommunicatie na invaren

Een besluit over de definitieve transitiecommunicatie is alleen aan de orde als de nieuwe regeling in uitvoering is genomen. En als de interne collectieve waardeoverdracht is uitgevoerd. Om over te kunnen gaan tot de transitiecommunicatie na invaren, dient vastgesteld te worden dat de verdeling van het collectieve pensioenvermogen naar persoonlijke pensioenvermogens, de reserves en voorzieningen goed zijn uitgevoerd. Vervolgens wordt besloten op welk moment de definitieve transitiecommunicatie moet worden verzonden.

Het besluit hiertoe kan naar verwachting in maart of april 2026 worden genomen. Dat hangt onder meer af van de te verkrijgen Assurance over de hoogte van het fondsvermogen per 31 december 2025. Daarnaast moet onder andere de omvang van de compensatieregeling zijn vastgesteld.

Van de sleutelfunctiehouders risicobeheer en interne audit wordt een opinie verwacht over de uitgevoerde werkzaamheden en het besluitvormingsproces als zodanig. De sleutelfunctiehouder actuarieel valideert de rekenregels van het invaren en stelt een opinie op over de datakwaliteit op het invaarmoment.

De opinies van de sleutelfunctiehouders worden samen met het bestuursbesluit gedeeld met de raad van toezicht. De raad van toezicht kan dan tot een oordeel komen over de werkzaamheden die het bestuur heeft uitgevoerd. Dit zijn onder andere de werkzaamheden met betrekking tot het definitieve invaarproces.

5. Risicoanalyse en beheersmaatregelen

In dit hoofdstuk worden de risicoanalyses en de beoogde maatregelen ter beheersing van de risico's beschreven. Deze hangen samen met de implementatie van de nieuwe pensioenregeling. De bijbehorende risico-inschattingen (zowel bruto als netto) zijn opgenomen in de risicomatrix. Deze is te vinden in bijlage 1 van dit implementatieplan.

De risicoanalyses zijn als risico 'self assessment' (RSA) opgesteld onder verantwoordelijkheid van het bestuur. Daarna zijn de risicoanalyses afgestemd met de sleutelfunctiehouder risicobeheer en de portefeuillehouder risicobeheer. De sleutelfunctiehouder risicobeheer heeft een opinie opgesteld waarna tenslotte de risicomatrix met het gehele bestuur is besproken en vastgesteld.

Bij het maken van de risicoanalyses, is het bestaande risicoraamwerk van het fonds gebruikt. De risicoanalyses geven een beeld van de inschattingen. Gaande het implementatietraject kunnen deze inschattingen veranderen. Dit is afhankelijk van de daadwerkelijk gerealiseerde resultaten. De inschattingen zijn dan ook geen statisch gegeven. Er worden aanvullende beheersmaatregelen getroffen als restrisico's in de loop van de tijd niet meer worden geaccepteerd en dus buiten de risicobereidheid van het fonds vallen. De risicoanalyse wordt vanaf 1 januari 2025 in elke bestuursvergadering besproken en waar nodig aangepast.

5.1 Impactanalyse

De invoering van de Wtp is een ingrijpende stelselwijziging. Van een systeem dat is gebaseerd op de opbouw van pensioenaanspraken en de pensioenpremie als variabele, wordt overgegaan naar een systeem van pensioenvermogen met de pensioenpremie als vast gegeven. Het beleggen van de (gezamenlijk) ingelegde premies blijft in essentie ongewijzigd. De effecten van de rendementen die worden behaald, worden wel direct(er) zichtbaar voor de individuele deelnemers.

Met buffers (minimaal vereist eigen vermogen en vereist eigen vermogen) wordt in een 'FTK-pensioenregeling' een bepaalde mate van zekerheid geboden aan de deelnemers. De beleggingsresultaten hebben in een 'FTK-pensioenregeling' in mindere mate een directe invloed op de hoogte van de pensioenaanspraken en/of -uitkeringen. In het nieuwe stelsel zijn er minder buffers waardoor positieve én negatieve beleggingsrendementen meer direct invloed hebben op de (verwachte) pensioenuitkering. Deze rendementen leiden tot variabele pensioenuitkeringen en fluctuaties in de verwachte pensioenuitkeringen. De processen bij de pensioenuitvoeringsorganisatie moeten hierop worden aangepast. Ook de communicatie over pensioenen wordt hierdoor beïnvloed. In paragraaf 5.1.1 wordt de impact op de pensioenadministratie- en de communicatie beschreven.

Het nieuwe stelsel leidt ertoe dat de processen binnen de pensioenadministratie en het vermogensbeheer meer dan in het verleden op elkaar moeten worden afgestemd. De beleggingsresultaten hebben een directe invloed op de persoonlijke pensioenvermogens en vervolgens op de (verwachte) pensioenuitkering. Omgekeerd hebben de bestandssamenstelling en de bijbehorende persoonlijke pensioenvermogens effect op de (strategische) beleggingsportefeuille. Dit vraagt om een frequentere uitwisseling van gegevens tussen de pensioenadministratie en de vermogensbeheeradministratie.

In paragraaf 5.1.2 wordt de impact van de transitie op de vermogensbeheerketen beschreven.

De impact op de 'governance' en de procesbeheersing is beschreven in paragraaf 5.1.3.

Tot slot hebben de transitie en de gewijzigde opzet van de uitvoering van processen mogelijk impact op de kostenstructuur van het fonds. Daarbij wordt gedacht aan de (eenmalige) transitiekosten maar ook aan de structurele uitvoeringskosten na de transitie. De inzichten daarover zijn beschreven in paragraaf 5.1.4.

5.1.1 Pensioenadministratie en communicatie

Het fonds heeft het pensioenbeheer uitbesteed aan AZL. Hieronder vallen onder meer de volgende processen:

- Administratie van aanspraken en rechten;
- Mutatieverwerking;
- Premie-inning;
- Verzorgen van uitkeringen;
- Deelnemerscommunicatie (inclusief helpdesk-functie);
- Financiële administratie;
- Handhaving;
- Klachtenadministratie.

In essentie blijft het aantal processen dat door AZL wordt uitgevoerd ongewijzigd. Inhoudelijk leidt de uitvoering van de nieuwe pensioenregeling wel tot aanpassingen van bestaande processen. AZL heeft een gedetailleerde uitwerking van alle bedrijfsprocessen vastgelegd en de nieuwe werkwijze geïmplementeerd. AZL informeert het fonds regelmatig over de voortgang, zodat het fonds zelfstandig de voortgang van de procesinrichting kan beoordelen.

De nieuwe pensioenregeling van Bpf MITT is een premieregeling met een directe(re) toerekening van de resultaten aan de pensioenvermogens. Het proces van de premie-inning bij de aangesloten ondernemingen wijzigt hierdoor. Er komt in ieder geval meer nadruk te liggen op de tijdige premieafdracht. AZL heeft een generieke aanpak die gekoppeld is aan de mutatie-aanlevering via het werkgeversportaal. De aangesloten ondernemingen moeten maandelijks de verschuldigde premie voldoen direct na de mutatie-aanlevering (via het werkgeversportaal). Als de premie tijdig is ontvangen, kan deze ook tijdig worden belegd volgens het beleggingsbeleid van het fonds. Als de premie niet tijdig wordt ontvangen, leidt dat tot een voorfinanciering van de premie-inleg door het fonds vanuit de operationele reserves. Aangezien het fonds de reserves zo klein mogelijk wil houden, moeten goede betalingsafspraken worden gemaakt en gehandhaafd.

Wat betreft de deelnemerscommunicatie wijzigt de inhoud van de (standaard) procesbrieven. Tijdens de transitieperiode is het van belang dat alle deelnemers van het fonds tijdig informatie ontvangen over de wijzigingen in de nieuwe pensioenregeling en de impact die de transitie op hen heeft. Dit geldt ook voor de gewezen deelnemers en andere pensioen- en aanspraakgerechtigden. De wijze waarop het fonds met deelnemers over de transitie communiceert, is beschreven in het Communicatieplan-Wtp, dat wordt ingediend bij de Autoriteit Financiële Markten (AFM). Naast de schriftelijke communicatie, is AZL ook verantwoordelijk voor de klantcontacten inclusief de klachtenadministratie. Deze klantcontacten worden onderhouden door de medewerkers van de Helpdesk. Het fonds monitort de tijdige opleidingsactiviteiten van die medewerkers binnen AZL. AZL implementeert nieuwe deelnemersportalen waardoor 'real-time' informatie over de persoonlijke pensioenvermogens en/of behaalde rendementen op deelnemersniveau mogelijk wordt.

Ook de tijdige verwerking van financiële boekingen wordt belangrijker in het nieuwe stelsel. Diverse boekhoudkundige resultaten dienen op reguliere basis te worden meegenomen in de pensioenadministratie. En omgekeerd ook: de verwerking van mutaties in de operationele reserves en voorzieningen.

Er wordt een koppeling gerealiseerd vanuit AZL met de vermogensbeheerder van het fonds, MN. Bij die gegevensuitwisseling is de SIVI-standaard¹ het uitgangspunt. AZL draagt er zorg voor dat de ontvangst en verzending van de betreffende informatiestromen tijdig en juist verloopt. Voor een verdere beschrijving hiervan wordt verwezen naar het Target Operating Model (TOM). Het TOM is nader beschreven in paragraaf 5.3.

5.1.2 Vermogensbeheerketen

Alle deelnemers hebben in de nieuwe pensioenregeling een persoonlijk pensioenvermogen. Dit pensioenvermogen leidt tot een (verwachte) pensioenuitkering, die meebeweegt met de behaalde beleggingsresultaten. Dat maakt een directe informatiestroom tussen de pensioenadministratie en de vermogensbeheerketen noodzakelijk. Desondanks verandert de basis van de verschillende processen in de vermogensbeheerketen niet veel. Het is met name de frequentie van de uitgevoerde processen die verandert: een maandelijkse uitwisseling van gegevens tussen vermogensbeheer en pensioenbeheer.

Het fonds ziet toe op de benodigde aanpassingen in de processen bij vermogensbeheerder MN door middel van periodieke overleg met onder meer de ketenmanager van MN. Het fonds ziet ook toe op de wijzigingen in de processen en systemen bij AZL in relatie tot de vermogensbeheerketen. Het fonds wordt daarover door AZL geïnformeerd en heeft daarover regelmatig contact met AZL. Over de aansluiting van de systemen van het pensioenbeheer en het vermogensbeheer loopt een ketenoverleg.

De ketenpartners hebben een TOM voor het vermogensbeheer opgesteld. Hierin zijn de processen, de werkzaamheden en de verantwoordelijkheden per ketenpartners beschreven. Daarnaast voorziet het TOM in de uitwerking van 'fall back'-procedures in het geval informatiestromen onjuist blijken te zijn, of als systemen en/of processen onverwachts worden onderbroken. In het TOM is eveneens de realisatieplanning opgenomen. Het TOM is nader beschreven in paragraaf 5.3.

5.1.3 'Governance' en procesbeheersing

Het fonds voorziet geen wijzigingen in de organisatie en de 'governance' als gevolg van de implementatie van de nieuwe pensioenregeling. Ook in de relatie met AZL en MN voorziet het fonds geen of nauwelijks veranderingen. De reguliere afstemming tussen het fonds en de uitbestedingspartijen wordt in beginsel ongewijzigd voortgezet.

5.1.4 Kostenstructuur

De kosten die verband houden met de uitvoering van de pensioenovereenkomst bestaan uit kosten voor het fonds (Bpf MITT), pensioenuitvoeringskosten (AZL) en vermogensbeheerkosten (MN). Het fonds voorziet geen majeure aanpassing in de kostenstructuur. Het fonds verwacht daarom geen stijging van de reguliere uitvoeringskosten.

Toelichting bij de eenmalige kosten voor het fonds

Om de transitie beheerst en zorgvuldig te laten verlopen, heeft het fonds een externe projectmanager aangesteld. Deze projectmanager begeleidt het hele transitieproces en draagt zorg voor de tijdige oplevering van rapportages en berekeningen. De kosten van de projectmanager komen voor rekening van het fonds. Verder maakt het fonds extra kosten voor onder meer onderzoek naar de datakwaliteit, de 'governance' (extra bestuursvergaderingen), de ondersteuning via een Bestuursbureau, externe consultants, et cetera.

Toelichting bij de pensioenuitvoeringskosten

De huidige kostenstructuur voor de pensioenadministratie bestaat uit een vaste vergoeding die met

¹ SIVI (Kennis – en standaardisatie instituut voor de financiële dienstverlening) ontwikkelt standaarden voor het digitaal zakendoen in onder meer de pensioensector

een overeengekomen percentage toe- of afneemt door een wijziging in het totaal aantal deelnemers. De nieuwe vergoeding bestaat uit een vaste vergoeding voor de zogeheten 'Sterke Basis' (met onder andere de nieuwe wettelijke vereisten) en een additionele vergoeding voor de modulaire opties. De vier aanvullende modules die het fonds afneemt zijn: 'Assumed payment', 'Collectieve uitkeringsfase', 'Vrijwillige voortzetting pensioenopbouw' en 'Variabele dekking opgebouwd nabestaandenpensioen'. De vergoeding wijzigt door de eventuele groei of krimp van de populatie van het fonds.

Het kostenniveau voor de pensioenuitvoering is vergelijkbaar met het huidige kostenniveau. Specifieke situaties en/of werkzaamheden zijn inbegrepen in het nieuwe contract en leiden tot extra kosten. Of worden separaat in rekening gebracht. De nieuwe vergoedingen gaan uit van een digitale dienstverlening en een grote mate van 'selfservice' via de portalen. In de vergoeding is uitgegaan van een ongewijzigde contactfrequentie ten opzichte van de huidige situatie. Voor de verwerking van de uitval in de STP-processen worden extra kosten in rekening gebracht. De uitval te wijten aan de kwaliteit van de aanlevering.

Eenmalige fondsspecifieke migratiekosten bestaan uit een aantal onderdelen:

- Technische migratie;
- Transitie management;
- Onderzoek naar datakwaliteit en dataherstel;
- Definiëren van nieuwe Wtp-regeling en invaren;
- Communicatieplan opstellen en uitvoeren;
- Training/ opleiding in nieuwe regeling en schaduw draaien;
- Opschalen van Klantenservice;
- Terugwerkende kracht mutaties;
- Gegevensopslag van huidige regeling.

De migratie naar het nieuwe pensioencontract vindt plaats onder begeleiding van een AZL-transitiemanager. Deze wordt ondersteund door specialisten vanuit de AZL-organisatie, zoals adviseurs op het gebied van productontwikkeling, organisatie van de totale keten en datakwaliteit. De rol van de transitiemanager is dus een andere dan die van de door het fonds aangestelde projectmanager.

Vermogensbeheerkosten

De kosten van het vermogensbeheer worden verrekend met het bruto rendement.

5.2 Operationele en IT-risico's en beheersmaatregelen

Op basis van artikel 46, lid 3, sub a Besluit uitvoering PW wordt in deze paragraaf een analyse gemaakt van de operationele- en IT-risico's. Hieronder vallen de continuïteit en betrouwbaarheid van de dienstverlening voor, tijdens en na de transitie, de beschikbaarheid van data voor, tijdens en na de transitie en de beheersing van deze risico's.

Het fonds ziet voor de periode tussen indiening van dit implementatieplan en het transitiemoment risico's. In de tabel staat hoe elk risico wordt beheerst.

Omschrijving van risico	Wijze van beheersing
Het risico dat de reguliere voortgang van de bestuurlijke processen of dienstverlening ('going concern') in gevaar komt als gevolg van capaciteit die nodig is voor Wtp.	- Keuze voor inrichting projectorganisatie met externe begeleiding. - Extra vergaderingen kunnen worden georganiseerd voor Wtp. - Strikte scheiding tussen bestuursoverleggen regulier en Wtp, ook in het vastleggen daarvan. - Periodiek overleg met zowel AZL als MN.
Het risico dat de data niet juist zijn of dat er data ontbreken. Het gevolg hiervan is dat de juiste kapitalen niet kunnen worden berekend voor deelnemers en invaren niet mogelijk is. Het fonds, de externe accountant van het fonds of DNB oordeelt dan dat de datakwaliteit voor invaren onvoldoende is (negatief oordeel). Voorbeelden zijn: onjuiste salarisgegevens en het risico dat reglementen door de tijd heen niet op elkaar aansluiten.	- Volgen van Kader Datakwaliteit. - Afspraken maken over en monitoren van de 'get-clean'- en 'stay-clean'-werkzaamheden bij AZL tot transitiedatum voor de COMPAS administratie.
Het risico dat de (wettelijke voorlopige en definitieve) transitie-communicatie naar de deelnemers niet tijdig is, onvolledig is of is gebaseerd op onjuiste data. Of niet voldoet aan de wettelijke vereisten (Zorgplicht).	- Monitoren voortgang implementatie AZL. Regie voeren op de inhoud. - Gerichtes controles op berekeningen (laten) uitvoeren.
Het risico van onjuiste besluitvorming in de transitie NPS als gevolg van fouten in de ontwikkeling, de implementatie of het gebruik van (interne) modellen. Beslissingen worden voornamelijk gebaseerd op de output van deze (interne) modellen.	- MITT maakt gebruik van een gerenommeerde partij (WTW). - Plausibiliteitscontroles worden uitgevoerd door de WTW. - Het model van WTW is door een onafhankelijke partij gevalideerd. - SFH ACT heeft de uitkomsten op plausibiliteit beoordeeld. - Het fonds monitort transitie-effecten tot aan moment van invaren en herzielt besluiten voorafgaand aan het transitiemoment wanneer nodig.

Samenvattende conclusie bestuur

Het bestuur acht de operationele en IT-risico's beheersbaar op basis van de huidige inzichten en plannen. AZL vervangt weliswaar de kritische IT-systemen maar is daarmee al in een ver gevorderd stadium. Per 1 juli 2025 verwacht AZL dat de administratie van het koploperfonds bij AZL op het nieuwe platform draait. AZL houdt het fonds continue op de hoogte van de voortgang in de systeemwijzigingen: het fonds heeft hierdoor een goed beeld van de stand van zaken. Dit geeft het fondsbestuur vertrouwen in een beheerste transitie. Door middel van periodieke contacten met de transitie-manager en het management van AZL kan het fonds de voortgang van de implementatie blijven monitoren. Het risico dat het transitietraject de operationele uitvoering van de huidige pensioenregeling beïnvloed, wordt beperkt. Dit komt door de inrichting van een aparte projectorganisatie ten opzichte van de reguliere uitvoeringsorganisatie bij AZL.

Een update van de planning (van 6 december 2024) van de implementatie voor Bpf MITT geeft het fonds voldoende vertrouwen in een tijdige inrichting van de fondsspecifieke pensioenadministratie. Uit die planning blijkt dat AZL ervan uitgaat dat het nieuwe systeem volledige draaiende is in april 2025. Volgens deze ‘roadmap’ is op dat moment sprake van ‘readiness’ bij AZL. Dat wil zeggen een generieke livegang van het eerste fonds met een solidaire premiereregeling. De scope hiervan ziet toe op de functionaliteit van het nieuwe IT-landschap, de operationele pensioenuitvoering, de functionaliteit van de migratie- en invaarstraat, het vaststellen van het proces van terugwerkende krachtmutaties en de materiële bevindingen in de datakwaliteit (AZL breed).

De ‘user acceptance tests’ (UAT) blijven een belangrijke indicator voor de onderbouwing van een functioneel IT-landschap. En de proefmigraties voor de functionaliteit van de migratie- en invaarstraat. Het proefdraaien heeft een belangrijk ander doel maar is geen indicator voor de besluitvorming. Dit gaat om het inwerken van de specialisten binnen de pensioenuitvoering in de laatste fase vóór het invaren en vóór de uitvoering van de nieuwe pensioenregeling.

Het fonds ziet straks toe op de juiste uitkomsten van de testwerkzaamheden. Dit zijn onder andere het omzetten van bestaande pensioenaanspraken en het verdelen van het collectief vermogen naar persoonlijke pensioenvermogens en collectieve reserves. Daarbij is het fonds voornemens om een onafhankelijke toetsberekening op individueel niveau te laten uitvoeren door WTW. Volgens het fonds wordt er geen risico gelopen dat de datakwaliteit op transitiemoment niet op orde is. De datakwaliteit is namelijk op orde (zie hoofdstuk 6) en de operationele processen binnen de pensioenuitvoering bij AZL zijn dat ook. Er wordt daarnaast ingezet op een ‘stay-clean’ proces.

Om te toetsen op de juiste werking van die generieke omgeving, draagt AZL zorg voor de noodzakelijke Assurance. Naast de resultaten van de user acceptance tests (UAT), de proefmigratie en het proefdraaien verstaat AZL onder ‘readiness AZL voor invaren en uitvoering SPR’ de onderbouwing over de volgende aspecten:

- IT-landschap functioneel;
- Pensioenuitvoering operationeel ready;
- Migratie- en invaarbesluit functioneel;
- TWK-proces vastgesteld;
- Materiële bevindingen datakwaliteit opgelost.

De ketenpartners in de vermogensbeheerketen dragen zorg voor een gestandaardiseerde uitwisseling van gegevens tussen die ketenpartners zoals beschreven in de TOM. Alhoewel de functionaliteit belangrijk is voor de juiste werking van de nieuwe regeling, is de technische koppeling op basis van de specificaties van SIVI niet complex. Daarnaast is er een goede ‘fall back’-optie beschreven in het TOM.

5.3 Uitbestedingsrisico’s en beheersmaatregelen

Op basis van artikel 46, lid 3, sub e Besluit uitvoering PW wordt in deze paragraaf een analyse gemaakt van de risico’s die samenhangen met de uitbesteding van werkzaamheden en de beheersing van deze risico’s.

In het kader van de uitvoering van de nieuwe pensioenregeling wil het fonds de zekerheid hebben - dat de IT-systemen van de uitvoeringspartijen op tijd in staat zijn om alle processen uit te voeren. Bovendien moet het fonds dat kunnen aantonen. De vraag of de uitvoering van de regeling haalbaar is, raakt een aantal risico’s van het integraal risicomanagement. Het focuspunt is: de beheersing vóór, tijdens en ná de transitie van de uitvoerbaarheid. De beheersmaatregelen zien onder meer toe op de betrouwbaarheid van de dienstverlening, vóór, tijdens en ná de transitie.

De volgende beschrijving van het uitbestedingsrisico wordt benaderd vanuit de twee belangrijkste uitvoeringsorganisaties: AZL als pensioenuitvoeringsorganisatie en MN als vermogensbeheerder. Het fonds ziet erop toe dat ook de koppelingen tussen het pensioen- en vermogensbeheer voldoen aan

het uitbestedings- en IT-beleid. En daarmee aan alle relevante wet- en regelgeving. Een efficiënt, volledig en adequaat pensioen- en vermogensbeheer vereist een procesinrichting die doeltreffend is. De continuïteit van de dienstverlening voor het fonds van de uitbestedingspartijen in zowel het pensioen- als het vermogensbeheer moet worden uitgewerkt in de dienstverleningsovereenkomsten met bijbehorende SLA's. Dat is met inbegrip van bedoelde koppelingen tussen systemen.

De beoordeling van de haalbaarheid van de uitvoering van de nieuwe pensioenregeling raakt dus tegelijkertijd het IT-risico, het operationeel risico en het uitbestedingsrisico.

Hierna wordt een drietal thema's in relatie tot uitbesteding beschreven: de beleggingen, het Target Operating Model (TOM) en (onde)ruitbestedingen.

5.3.1 Beleggingen

De belangrijkste verandering in het vermogensbeheer ziet toe op de maandelijkse toewijzing van het rendement aan de persoonlijke pensioenvermogens. En de overige voorzieningen en reserves. Daarvoor is een intensivering van de informatie-uitwisseling noodzakelijk. Het fonds gaat met MN afspraken maken over de verwerking van de vermogensbeheerkosten bij de toedeling van rendementen.

De waardering van de beleggingen ondergaat naar verwachting geen verandering in systematiek, zowel niet vóór als na de transitie. Deze processen zijn al bestaand en de wijze van waardering van de beleggingen wordt niet anders dan onder het huidige Financieel Toetsings Kader (FTK). De waardering van de beleggingen wordt gereconcilieerd volgens bestaande werkprocessen. De waardering van de illiquide beleggingen is wel een aandachtspunt, maar naar verwachting zonder groot effect. De waarderingen van de illiquide beleggingen komen over het algemeen later binnen. Daarom is het essentieel duidelijke afspraken te maken over hoe om te gaan met de schattingen in deze portefeuille vóór en na de transitie. Er kan immers een herwaardering plaatsvinden. Maar de ervaring is dat deze in de regel niet binnen een maand beschikbaar is.

De impact op het portefeuillebeheer door vermogensbeheerder MN, is minimaal aangezien de portefeuille collectief beheerd blijft. En er geen majeure wijzigingen in de gekozen beleggingsfondsen- en mandaten zijn voorzien. Besluit het fonds alsnog tot een wijziging in de allocatie van beleggingen vóór of na de overgang op de nieuwe pensioenregeling? Dan wordt dit uitgewerkt in een vermogensbeheertransitieplan. In dit transitieplan worden onder andere de allocatiewijzigingen en het moment van wijzigen vastgelegd. Het fonds gaat met MN afspraken maken over de rapportages over het collectief beheerde vermogen evenals hun tarief(structuur). Mogelijk brengen externe dienstverleners nog additionele kosten in rekening, bijvoorbeeld in verband met toezichtrapportages. Deze zijn op dit moment nog niet bekend. De eventuele aanpassing van de allocatie van de beleggingen kan tot transactiekosten leiden.

De 'datagovernance' wordt door het fonds beoordeeld aan de hand van de ISAE-rapportage van MN. Eventuele veranderingen in het waarderingsproces worden hierin beschreven. De rapportages worden aangepast naar de uitgangspunten van de Wtp. Dat is een integraal onderdeel van het Wtp-project binnen MN.

5.3.2 Target Operating Model (TOM)

In het TOM hebben de ketenpartners de processen, de werkzaamheden en de verantwoordelijkheden per ketenpartners beschreven. Deze drie zaken gaan over het maandelijks uitwisselen van vermogensbeheer gerelateerde (SIVI-)gegevens. Het TOM voorziet ook in de uitwerking van 'fall back'-procedures. Bijvoorbeeld in het geval informatiestromen onjuist blijken te zijn of als systemen en/of processen onverwachts worden onderbroken. In het TOM is een overzicht opgenomen met de contactpersonen en hun vervangers bij de ketenpartners. Dan kan onderling snel worden geschakeld als een 'fall back'-procedure zich voordoet. Wanneer ketenpartners er

onderling niet uit zouden komen, zal te allen tijde contact worden opgenomen met Bpf MIIT voor advies.

Het TOM bevat:

- Al hetgeen noodzakelijk is om de portefeuille van Bpf MITT te kunnen bijsturen en beheren;
- Hoe AZL het rendement kan toedelen aan de persoonlijke pensioenvermogens en overige voorzieningen respectievelijk reserves; en
- Informatie-uitwisselingen en samenwerkingen tussen partijen voor zover deze niet in onderlinge documenten beschreven zijn en (juridisch) zijn vastgelegd.

Voorafgaand aan het invaren is het essentieel om de administratieve IT-ketens van AZL en vermogensbeheerder MN, te configureren aangezien er maandelijks een uitwisseling van gegevens plaatsvindt. Het gebruik van de zogeheten SIVI-standaard vormt hierbij het uitgangspunt. De gedetailleerde beschrijving van de gegevensuitwisseling is vastgelegd in het TOM.

AZL voegt de beschrijving van het TOM als bijlage toe aan de uitbestedingsovereenkomst met het fonds.

5.3.3 (Onder)uitbestedingen

Voor het fonds is van belang hoe AZL haar uitbestedingen heeft geregeld. Afspraken met onderuitbestedingspartijen zijn door AZL vastgelegd voor het fonds. Naast Festina zijn er nog andere kritische onderuitbestedingen: Salesforce (CRM-systeem), Unit4 (administratieve processen) en Microsoft Azure (cloud services). Het uitbestedingsbeleid van Bpf MITT regelt hoe AZL omgaat met het inschakelen van externe partijen. In de ISAE 3402-verklaringen van AZL worden kritische uitbestedingen opgenomen. Voor iedere uitbesteding wordt een 'Outsourcing Risk Assessment and Notification' (ORAN) uitgevoerd. De ORAN bestaan uit 3 onderdelen:

- ORAN DNB: 10 DNB-vragen;
- ORAN NN: 33 vragen waarin aanvullende risico's worden benoemd voor NN Group, moedermaatschappij van AZL, die mogelijk ontstaan door deze uitbesteding;
- ORAN AZL: 7 vragen waarin aanvullende risico's worden benoemd voor AZL die ontstaan door deze uitbesteding.

Het Fonds ziet voor de periode tussen de indiening van dit implementatieplan en het transitiemoment de volgende uitbestedingsrisico's in aanvulling op de operationele- en IT-risico's en beheersmaatregelen. Deze zijn in de voorgaande paragraaf opgenomen en toegelicht.

Omschrijving van risico	Wijze van beheersing
Het risico dat het inregelen van de pensioenadministratie en/of de vermogensbeheeradministratie niet gelijk of niet tijdig klaar is. Het gevolg is dat de transitiedatum niet wordt gehaald.	- Inzicht in de planning ('roadmap') en voortgang op basis van voortgangsrapportages van zowel AZL als MN. Voortgangsrapportages worden besproken in bestuur. - Periodiek overleg met AZL en MN over voortgang. - Vastleggen van Target Operating Model (TOM) met het fonds, AZL en MN. In het TOM ligt vast wie wat doet en op welk moment. - Transitiedatum verschuiven ('fall back'-scenario). Voorwaarden voor een 'go'/'no-go'-besluit om in te varen op 1 januari 2026 opstellen.

Het risico dat er geen marktpartijen beschikbaar zijn voor de implementatie van de regeling op 1 januari 2026.	- Inzicht in de planning (roadmap) en voortgang op basis van voortgangsrapportages van zowel AZL als MN. Voortgangsrapportages worden besproken in bestuur. - Periodiek overleg met AZL en MN over voortgang. - Transitiedatum verschuiven ('fall back'-scenario).
--	--

Samenvattende conclusie bestuur

Het bestuur acht de uitbestedingsrisico's beheersbaar op basis van de huidige inzichten. Vanuit de transitie worden er een beperkt aantal aanvullende uitbestedingsrisico's gezien.

Eén van de belangrijkste uitbestedingspartijen is AZL. AZL maakt ook gebruik van uitbestedingspartijen waarbij Festina Finance de belangrijkste is. Festina Finance is de leverancier van het pensioenadministratiepakket. Voldoende capaciteit bij deze (onder)uitbestedingspartij is noodzakelijk om de benodigde wijzigingen door te voeren. AZL heeft de afspraken met Festina gemaakt over de inzet van de benodigde capaciteit. Het fonds acht dat voldoende, maar monitort de voortgang op de implementatieplanning aandachtig.

De projectorganisatie bij AZL is toegevoegd aan de reguliere operatie. Hiermee wordt de reguliere operatie minder belast maar de kwaliteit van de uitvoering van de bestaande (FTK)-regeling lijdt daar niet of nauwelijks onder. Zowel in de projectorganisatie als de reguliere operatie werkt AZL waar nodig met gespecialiseerde externe inhuur.

In de vermogensbeheerketen zijn de veranderingen beperkter van omvang. Over de interne voorbereidingen bij MN wordt het fonds regelmatig geïnformeerd. In de projectplanning van de vermogensbeheerder is voldoende ruimte opgenomen om de koppeling tussen pensioen- en vermogensbeheer (volgens SIVI-standaard) te testen. De afstemming tussen ketenpartners AZL en MN verloopt voorspoedig.

Belangrijkste uitbestedingspartijen

Uitbestedingspartij	Beschrijving uitbesteding
AZL	Pensioenuitvoeringsorganisatie
MN	(Fiduciair) vermogensbeheerder

Kritische onderuitbestedingrelaties

Onderuitbestedingspartij	Beschrijving onderuitbesteding	Gelieerde uitbestedingspartij
Festina Finance	Pensioenadministratiepakket	AZL
Salesforce	CRM-systeem	AZL
Unit4	Administratieve processen	AZL
Microsoft Azure	Cloud services	AZL

5.4 Financiële risico's en beheersmaatregelen

Op basis van artikel 46, lid 3, sub f Besluit uitvoering PW wordt in deze paragraaf een analyse gemaakt van de financiële risico's en de beheersing van deze risico's.

Het fonds ziet voor de periode tussen indiening van dit implementatieplan en het transitiemoment de volgende financiële risico's:

Omschrijving van risico	Wijze van beheersing
Het risico dat voor het uitvoeren van het project onvoldoende budget beschikbaar gesteld wordt. Hierdoor wordt het project niet tijdig of met voldoende kwaliteit doorlopen.	- Projectbegroting wordt gemonitord bij het Bestuursbureau. - 'Commitment' van partijen over verdeling kosten. - Korte lijnen met adviseurs en AZL over uit te voeren werkzaamheden en kosten. Voor de werkzaamheden wordt gekeken hoe deze zo kostenefficiënt kunnen worden uitgevoerd.
Het risico dat de dekkingsgraad lager wordt dan de minimale dekkingsgraad (102%).	- Monitoren van de dekkingsgraad. - De renteafdekking is verhoogd (binnen SAA/beleid). - Onderzoeken wat de kans is dat de dekkingsgraad onder deze gewenste dekkingsgraad uitkomt. - Uitwerken communicatie naar deelnemers. - Indien nodig overwegen om de huidige dekkingsgraad meer te beschermen zodat de invaardekkingsgraad ook gehaald wordt.
Het risico dat de dekkingsgraad op moment van invaren lager is dan de dekkingsgraad in het basisscenario. Hierdoor kunnen verwachtingen niet worden gerealiseerd (minder of geen solidariteitsreserve; minder of geen compensatie'; minder of geen verhoging).	- Monitoren van de dekkingsgraad. - De renteafdekking is verhoogd (binnen SAA/beleid). - Onderzoeken wat de kans is dat de dekkingsgraad onder deze gewenste dekkingsgraad uitkomt. - Uitwerken communicatie naar deelnemers. - Indien nodig overwegen huidige dekkingsgraad meer te beschermen zodat de invaardekkingsgraad ook gehaald wordt.
Het risico dat de SAA niet, of niet tijdig, of alleen met ongunstige financiële resultaten kan worden gerealiseerd. Dit is het gevolg van geen of beperkte verhandelbaarheid op of rondom het transitiemoment. Ongunstige financiële resultaten zijn hoge negatieve rendementen of hoge transactiekosten.	- Tijdige analyse van huidige portefeuille en doelportefeuille. - Vooraf uitwerken van een transitieplan voor vermogensbeheer. - De waardering van de beleggingen is vastgelegd in het MN Waarderingsbeleid en handboek. In geval van marktstress kan de actuele waardering op basis van 'professional judgement' worden uitgevoerd. -
Het risico dat de illiquide portefeuille niet of niet tijdig kan worden gewaardeerd voor het invaren.	- Tijdige analyse van huidige portefeuille en doelportefeuille.

Het risico dat de reserves (onderdeel van de financiële opzet) niet voldoen als gevolg van gewijzigde omstandigheden of voortschrijdend inzicht.	- Herijken en/of herzien van de percentages of bedragen voorafgaand aan het transitiemoment. - Periodiek monitoren na transitie.
--	---

Samenvattende conclusie bestuur

Het bestuur acht de financiële risico's beheersbaar op basis van de huidige inzichten en marktomstandigheden. De huidige dekkingsgraad (118,1% eind december 2024) is ruim voldoende om aan alle transitiedoelstellingen van sociale partners te voldoen.

De mogelijkheden om aan alle transitiedoelstellingen te voldoen, hangt sterk af van de financiële positie van het fonds op het transitiemoment. Deze financiële positie is afhankelijk van de economische ontwikkelingen. Deze ontwikkelingen zijn niet te sturen door het fonds behalve met de beheersmaatregelen die onderdeel zijn van het reguliere beleggingsbeleid. Die zijn erop gericht om beheerste risico's te nemen om aan de doelstellingen van het fonds te voldoen. Daarbij worden onbeloofde risico's zo veel als mogelijk gemitigeerd. Dit leidt ertoe dat binnen het huidige beleid marktschokken kunnen worden geabsorbeerd door de buffers van het fonds.

Dat neemt het risico van een te lage invaardekkingsgraad (de dekkingsgraad op het moment van invaren) niet volledig weg. Dat is voor de sociale partners een dekkingsgraad lager dan 102%. Bij die dekkingsgraad worden de bestaande aanspraken en rechten niet omgezet in persoonlijke pensioenvermogens, zoals dat is vastgelegd in het transitieplan. Sociale partners willen voorkomen dat bij de transitie de pensioenaanspraken- en rechten moeten worden verlaagd. Is de invaardekkingsgraad te laag? Dan wordt het invaarmoment uitgesteld. In overleg met alle betrokken partijen wordt dan bezien op welke wijze en welk tijdstip het fonds alsnog kan overgaan op de uitvoering van het nieuwe pensioencontract vóór 1 januari 2028. Als beheersmaatregel hebben sociale partners in samenspraak met het fonds afgesproken dat er een ijkmoment is medio 2025. Vanuit de gedefinieerde doelstellingen zijn maatstaven vastgesteld waarin kwantitatieve grenzen zijn gekoppeld. De uitkomsten van de transitie moeten op het ijkmoment binnen deze grenswaarden liggen.

5.5 Juridische en privacy risico's en beheersmaatregelen

In aanvulling op de analyse van de risico's zoals opgenomen in artikel 46, lid 3 besluit uitvoering PW, wordt in dit hoofdstuk een analyse gemaakt van de juridische- en privacyrisico's. Ende beheersing van deze risico's.

5.5.1 Juridische risico's

Het fonds ziet voor de periode tussen indiening van dit implementatieplan en het transitiemoment volgende juridische risico's:

Omschrijving van risico	Wijze van beheersing
Het risico op rechtszaken omdat een deelnemer of groep deelnemers van mening is dat ze onvoldoende gehoord zijn.	- Eigen juridische toetsing uitvoeren. - Communicatie over invaren testen om zorgen weg te nemen. - Beleid, beleidskeuzes en invaarmethodiek voldoen aan wetgeving. - Besluitvorming heeft plaatsgevonden binnen wettelijke bepalingen. - Kader Datakwaliteit is gevolgd.
De nieuwe pensioenregeling is in strijd met Europese wetgeving.	- Eigen juridische toetsing uitvoeren.
Het risico dat (juridische) fondsdocumenten niet juist, tijdig of volledig zijn aangepast volgens aanpassingen in de Pensioenwet en/of aanpalende wet- en regelgeving	- Uitvoeringsreglement en pensioenreglement worden na indienen aanvraag door AZL opgesteld om aan te sluiten bij de uitvoering in de praktijk. - Toets wordt door een onafhankelijke juridische partij uitgevoerd.

Samenvattende conclusie bestuur

Het fonds is zich ervan bewust dat het invaren mogelijk tot juridische risico's leidt. Het fonds heeft de standaardroute op basis van de wetgeving gevolgd. Daarmee wordt echter niet voorkomen dat er juridische procedures kunnen worden gestart die deze wetgeving ter discussie stellen. Het fonds is van mening dat zij alle werkzaamheden heeft uitgevoerd om de kans op individuele of collectieve civiele procedures te beperken.

Het bestuur acht de juridische risico's beheersbaar op basis van de huidige inzichten. Daarbij wordt opgemerkt dat de actualiteiten gedurende de implementatieperiode ertoe kunnen leiden dat daar verandering in komt.

Alle bij de transitie betrokken partijen volgen de ontwikkelingen op het gebied van wet- en regelgeving nauwgezet. Eventuele aanbevelingen bespreekt het bestuur met externe deskundigen. Bij de inrichting van de nieuwe regeling en de besluitvorming over het invaren zijn juridische argumenten uitgewisseld en beoordeeld. Het bestuur is op de hoogte van de geldende wet- en regelgeving, wint advies in bij externe deskundigen en voert waar nodig het overleg met de toezichthouders van DNB en de AFM, alsook met de Pensioenfederatie. De documenten worden gebaseerd op en getoetst aan de beleidsuitingen van de toezichthouders.

Door middel van de rapportages 'niet-financiële risico's' ontvangt het fonds informatie over de niet-financiële en juridische risico's van AZL en MN. Deze rapportages worden ter beoordeling voorgelegd aan de sleutelfunctiehouder risicobeheer.

5.5.2 Privacy risico's

Omschrijving risico	Wijze van beheersing
Het risico dat migratie applicatie van AZL niet veilig is met als gevolg dat er gegevens van deelnemers op straat komen te liggen.	- 'Best practice' voor wat betreft onderuitbesteding volgen. - Assurance vragen van AZL. Bijvoorbeeld ISO-certificering. - Toetsen informatiebeveiliging beleid van AZL aan eigen beleid.

Samenvattende conclusie bestuur

Met het oog op de privacy risico's heeft AZL-procedures 'in place'. Het nieuwe pensioenadministratiesysteem van AZL voldoet aan de privacy vereisten (AVG). Alle bestaande procedures en protocollen met betrekking tot de dataprivacy.) zijn gevolgd. Ook bij de uitbestedingspartijen.

Omdat sprake is van bestaande en bewezen procedures acht het bestuur de privacy risico's beheersbaar. Om de persoonsgegevens van deelnemers te beschermen vóór, tijdens en ná de transitie, heeft AZL-procedures ingericht en maatregelen getroffen. Deze zijn beschreven in haar privacy beleid. Hierin verandert niets ten opzichte van de huidige bescherming. Daartoe behoort ook dat bij een uitbesteding een verwerkersovereenkomst wordt afgesloten.

5.6 Governance- en omgevingsrisico's en beheersmaatregelen

In aanvulling op de analyse van de risico's zoals die zijn opgenomen in artikel 46, lid 3 'Besluit uitvoering PW' wordt in deze paragraaf een analyse gemaakt van de 'governance'-en omgevingsrisico's en de beheersing van deze risico's.

Het fonds ziet de in de tabel opgenomen risico's als de belangrijkste risico's voor de periode tussen het indienen van dit implementatieplan en het transitiemoment.

Omschrijving van risico	Wijze van beheersing
Het risico dat er onvoldoende capaciteit beschikbaar is bij het fonds, de adviseurs en de uitbestedingspartijen. Dit is het gevolg van veranderde inzichten of eisen van de wetgever of toezichthouder die niet gehaald worden, of niet goed worden uitgevoerd, of onder druk van het project niet de juiste 'governance' wordt gevolgd. Hierdoor worden de (extra) mijlpalen van het Wtp project niet gehaald.	- Tijdige alignement betrokken partijen - Uitstellen indienen aanvraag - Uitstellen transitiedatum
Er is sprake van veel wisselingen in het bestuur of bij sociale partners ('key spelers') in korte tijd. Hierdoor gaat historische kennis verloren en moeten er nieuwe personen opnieuw worden meegenomen in het traject.	- Eventueel statuten van het fonds aanpassen om langere zittingstermijn mogelijk te maken. - Afspraken maken met voordragende partijen over langere zittingstermijn. - Vanuit het fonds en of projectorganisatie met nieuwe vertegenwoordigers contact opnemen en ze meenemen in het Wtp proces.

Het risico dat leden van de diverse gremia onvoldoende tijd hebben gehad waardoor de besluitvorming niet tijdig is en de transitie niet kan plaatsvinden.	- In de planning is rekening gehouden met de doorlooptijd voor de verschillende gremia. - Hoofdzaken van bijzaken scheiden. - Extra vergaderingen kunnen worden georganiseerd voor Wtp. - Periodieke afstemming met sleutelfunctiehouders. - 'Soft controls' inzetten (elkaar aanspreken, in gesprek blijven, tijdig stukken opleveren etc.). - VO en RvT worden periodiek bijgepraat en meegenomen in het proces om besluitvorming straks te bespoedigen.
--	---

Gedurende het afwikkelen van het implementatieplan is het omgevingsrisico met betrekking tot de verplichtstelling actueler geworden nu zienswijzen die tegen de Algemeen Verbindend Verklaring zijn ingediend (nog) niet zijn opgelost in onderling overleg met alle partijen die zienswijzen hebben ingediend. Dit overleg wordt als beheersmaatregel nog steeds gevoerd.

Daarnaast wordt als extra beheersmaatregel op korte termijn een nieuwe beschrijving van de verplichtstelling aan de Ministerie van Sociale Zaken voorgelegd, die naar de mening van het bestuur niet tot zienswijzen zal leiden die de Algemeen Verbindend Verklaring van de verplichtstelling zouden kunnen belemmeren. Hierdoor kan binnen de wettelijke termijn na deze nieuwe aanvraag alsnog de verklaring worden afgegeven waardoor een mogelijke intrekking van de verplichtstelling kan worden voorkomen en de transitie naar de nieuwe pensioenregeling per 1-1-2026 conform de planning kan worden uitgevoerd.

Samenvattende conclusie bestuur

Het bestuur acht de 'governance'- en omgevings- beheersbaar op basis van de huidige inzichten. Daarbij wordt opgemerkt dat de onzekerheid ten aanzien van eventuele wijzigingen of aanvullingen in wet- en regelgeving dusdanig is, dat het fonds hierop extra alert is.

Het fonds is van mening dat het, mede door de ingerichte projectorganisatie, op een goede manier de regie tijdens de implementatiefase kan worden gevoerd.

6. Data en datakwaliteit

6.1 Algemeen

Om datakwaliteit te borgen, identificeert en mitigeert Bpf MITT de risico's voor de datakwaliteit. Bpf MITT heeft een eigen beoordeling gemaakt van de datakwaliteit en heeft daarbij gebruik gemaakt van het Kader Datakwaliteit van de Pensioenfederatie. Het Kader Datakwaliteit onderscheidt zes fasen met daarbinnen verschillende uit te voeren stappen. Deze fasen zijn door middel van een iteratief proces tot stand gekomen waarbij Bpf MITT als dataverantwoordelijke sturend geweest is in uitvoering en planning van de onderstaande fasen:

- Fase 1: Opzet Datakwaliteit: in deze fase wordt het beleid voor datakwaliteit (her)geformuleerd en worden kritieke data-elementen (KDE) geïnventariseerd.
- Fase 2: Risico-inventarisatie- en beoordeling: hierbij worden relevante risicofactoren geanalyseerd waaronder het datakwaliteitsbeheersingsraamwerk en specifieke deelnemersrisico's.
- Fase 3: Data-analyses en deelwaarnemingen: deze fase omvat 'data profiling'. Dit is het uitvoeren van generieke analyses en deelwaarnemingen om de datakwaliteit te beoordelen.
- Fase 4: Rapportage en beoordeling: in deze fase worden de bevindingen gerapporteerd en beoordeeld, inclusief besluitvorming en eventuele correcties.
- Fase 5: verrichten van overeengekomen specifieke werkzaamheden door externe accountant (Agreed Upon Procedures; AUP). Dit betreft de specifieke werkzaamheden die door een accountant of IT-auditor worden uitgevoerd om de datakwaliteit te waarborgen.
- Fase 6: besluit over datakwaliteit voor invaren. De laatste fase omvat het nemen van een definitief besluit over de datakwaliteit voorafgaand aan het invaren naar het nieuwe pensioenstelsel.

Het Kader Datakwaliteit ziet met name toe op de datakwaliteit in relatie tot het invaren. In dit hoofdstuk wordt beschreven op welke wijze Bpf MITT de datakwaliteit voor, tijdens en na de transitie heeft vormgegeven.

6.2 Beschikbaarheid van data voor, tijdens en na de transitie

De beschikbaarheid van data speelt een cruciale rol in het hele traject rond de overgang naar het nieuwe pensioenstelsel. Voor, tijdens en na de Wtp-transitie zullen deze data beschikbaar moeten zijn op die momenten die relevant zijn voor de procesgang van Bpf MITT.

6.2.1 Beschikbaarheid data voor transitie

Bpf MITT heeft sinds 2006 haar pensioenuitvoering bij AZL ondergebracht. Sinds 2006 worden data door deelnemers, werkgevers en externe bronnen (o.a. SUAG, BRP) aan AZL geleverd. En door AZL verwerkt en digitaal gearchiveerd. De data werden eerst verwerkt in het systeem Compas Classic en per 2016 in het systeem Compas Configuratiemodel (hierna: Compas). AZL beschikt daarmee over een dataset die sinds 2016 bruikbaar is voor data-analyses, 'data profiling' en deelwaarnemingen.

De data in het digitale archief zijn beschikbaar sinds 2006. Voor die tijd was er sprake van een papieren archief waar het fonds toegang tot heeft. In het documentmanagementsysteem 'Documentum' wordt output (binnengekomen post of uitgaande post) tegenwoordig automatisch in het archief geladen. Uitzonderingen hiervoor zijn handmatige of semi geautomatiseerde processen en mutaties, zoals verevening, –chtscheiding en het pensioen van derden.

Voorafgaand aan de transitie is een uitgebreide inventarisatie gemaakt van de bestaande data, het kritieke karakter daarvan en de bijbehorende kwaliteit. Deze analyse zorgt ervoor dat essentiële informatie beschikbaar is en adequaat kan worden geïntegreerd in het nieuwe systeem. Na de analyse zijn verbeteracties uitgevoerd om de datakwaliteit zo optimaal mogelijk te maken. Mochten uit de reguliere monitoringsprocessen nog nieuwe bevindingen komen, dan worden deze volgens het reguliere proces voor incidentenmanagement opgelost.

6.2.2 Beschikbaarheid data tijdens transitie

Tijdens de feitelijke transitie worden data volgens de drie stappen van ETL (Extract, Transformatie, Load) overgeheveld naar het nieuwe systeem, Festina.

- Extract: de data worden systematisch onttrokken aan het huidige systeem
- Transformatie: de 'routekaart' voor de data van het oude naar het nieuw systeem; de data worden toegewezen aan en getransformeerd volgens het format van het nieuwe systeem.
- Load: de output van de Transform-stap wordt in het nieuwe systeem geladen.

AZL is verantwoordelijk voor de uitvoering van deze stappen om ervoor te zorgen dat de data tijdig, volledig en juist overgaan naar de nieuwe administratie. Gedurende de transitiefase monitort Bpf MITT nauwgezet de voortgang op basis van gesprekken met en rapportages van AZL. Met AZL worden afspraken gemaakt om te borgen dat de te doorlopen stappen voorzien in aansluitingscontroles en controles op volledigheid en juistheid. Zo kan Bpf MITT de kwaliteit monitoren en borgen. Ook ziet Bpf MITT hier het belang van assurance-rapportage ten behoeve van bijvoorbeeld een aantoonbare aansluiting van de eindstand en de beginstand. Tot slot zal het fonds in nauwe samenwerking met AZL en de sleutelfunctiehouders tijdig controleplannen opstellen en deze ten uitvoer brengen.

6.2.3 Beschikbaarheid data na transitie

Na de transitie ligt de focus op het handhaven van optimale databeschikbaarheid en het beheersen van risico's op de lange termijn. Data in oude en nieuwe systemen en informatie zoals deelnemerscommunicatie, worden beschouwd als archiefwaardige informatie. Hierop is het 'records-managementbeleid' van AZL-toepassing. Dit beleid kent lange bewaartermijnen op basis van wettelijke richtlijnen. Beleid en de effectiviteit van de naleving ervan worden periodiek door AZL gemonitord als 'key risk'. Dit is onderdeel van hun 'control framework'.

Bpf MITT heeft de ambitie om datakwaliteit onverminderd voort te zetten, te borgen en te monitoren. Dit betekent dat voorafgaand aan het invaren, fase 1 en 2 van het kader datakwaliteit opnieuw worden doorlopen met in achtneming van de nieuwe regeling. In het eerste jaar na het invaren worden ook fase 3 en 4 nogmaals doorlopen. Bpf MITT maakt afspraken met AZL over op te leveren rapportages en uit te voeren audits op het gebied van datakwaliteit.

6.3 Risicoanalyse van de datakwaliteit voor, tijdens en na transitie

Hieronder staat de wijze beschreven waarop Bpf MITT de datakwaliteitsrisico's voor, tijdens en na de transitie in kaart heeft gebracht, inclusief de beheersing daarvan.

6.3.1 Risicoanalyse voor transitie

Voor de risicoanalyse vóór het transitiemoment, heeft Bpf MITT Fase 2 van het Kader Datakwaliteit gevolgd. Dit verliep in een aantal stappen. Hierin zijn achtereenvolgens:

- de relevante risico-indicatoren voor Bpf MITT geïnventariseerd;
- het aanwezige datakwaliteitsbeheersingsraamwerk beoordeeld,
- de specifieke deelnemersrisico-indicatoren en risicovolle events onderkend. Deze komen voort uit het karakter van Bpf MITT, de regeling die zij uitvoert en de deelnemerspopulatie.

Op basis van deze inventarisatie heeft een risicobeoordeling plaatsgevonden per KDE. KDE's zijn de elementen die in de pensioenadministratie als essentieel worden beschouwd om te komen tot een juiste en volledige berekening van aanspraken. Op basis van de risico-inventarisatie en -beoordeling heeft Bpf MITT vastgesteld welke activiteiten er nodig waren om te komen tot een aantoonbare datakwaliteit ten behoeve van het invaren. En welke kenmerken, bijzonderheden en indicatoren in deze activiteiten betrokken moesten worden.

De gevolgde stappen voor risico-inventarisatie en risicobeoordeling staan hieronder uitvoerig toegelicht. De risicoanalyses hebben voor een deel plaatsgevonden in samenwerking met specialisten van AZL door middel van workshops, overleggen en rapportages.

6.3.2 Risico-inventarisatie

Inventarisatie van risico-indicatoren pensioenuitvoerder

Op basis van de karakteristieken en historie van Bpf MITT, zijn eerst de risico's met betrekking tot de pensioenuitvoerder in kaart gebracht. Kenmerken die zorgen voor risico's ten aanzien van de datakwaliteit betreffen:

- kenmerken die specifiek zijn voor de branche- van de werkgevers waarvoor Bpf MITT de regeling uitvoert. Hieronder vallen wijzigingen in het toeslagenbeleid en afwijkende verzekeringsvormen zoals OP62 en expiratedata);
- 'workarounds' waarmee AZL werkt en EUC voor specifieke mutaties. Deze beperken zich tot de mutaties afkoop, ingang OP, flexibiliseringsmogelijkheden ingang OP en interne waardeoverdrachten. (Hierbij wordt opgemerkt dat de PUO beschikt over spreadsheetbeleid dat valt binnen het 'ISAE-framework'.);
- de verschillende wijzen van gegevensaanlevering door werkgevers door de jaren heen;
- het doorlopen van transitie naar nieuwe systemen en collectieve waardeoverdrachten in het verleden (zie ook DRI-events: Risicovolle gebeurtenissen).

Daarnaast zijn er kenmerken die de risico's ten aanzien van datakwaliteit verlagen, namelijk:

- een overzicht van events en wijzigingen uit het verleden waarbij verschillende experts waren betrokken. Rapportages hierover zijn beschikbaar;
- de uitgevoerde datacontroles met behulp van de Data APK. Dit is het datakwaliteitsprogramma dat het fonds in nauwe samenwerking met AZL heeft doorlopen.

Datakwaliteitsbeheersingsraamwerk

Een tweede stap in de risico-inventarisatie betrof de beoordeling van het datakwaliteitsbeheersingsraamwerk. Hierbij is gekeken naar het datakwaliteitsbeleid en het herzieningsbeleid van het fonds. En de aansluiting op het beleid van AZL en de uitvoerbaarheid door AZL.

Het resultaat van deze stap is een adequaat opgesteld datakwaliteitsbeleid met aandacht voor rollen en verantwoordelijkheden, datastromen, preventieve en detecterende beheersmaatregelen en datamonitoring. In het datakwaliteitsbeleid zijn de KDE's opgenomen die bij risicobeoordelingen als uitgangspunt dienen. Ook is in dit beleid de risicobereidheid ten aanzien van datakwaliteit geformuleerd. Deze risicobereidheid is nader uiteengezet in paragraaf 6.5. Het beleid is getoetst op aansluiting bij en uitvoerbaarheid door AZL. Dit had een positieve uitkomst.

Deelnemersrisicoindicatoren (DRI's)

Bpf MITT heeft in kaart gebracht welke indicatoren (mutatiesoorten, gegevenssoorten) voor deelnemers een verhoogd risico op het gebied van datakwaliteit met zich meebrengen: de zogenoemde deelnemersrisicoindicatoren (DRI's). De DRI's zijn vastgesteld door te inventariseren welke risicovolle events zich hebben voorgedaan (DRI-events) en welke klachten en incidenten met impact op datakwaliteit zich hebben voorgedaan (DRI-incidenten en klachten). Deze indicatoren staan hieronder beschreven en worden meegenomen en meegewogen in de risicobeoordeling op KDE-niveau. Op basis van de geïnventariseerde DRI's zijn risicogroepen vastgesteld. Deze risicogroepen worden in hoofdstuk 6.4 nader uiteengezet.

DRI-events: Risicovolle gebeurtenissen

Bpf MITT heeft een inventarisatie gemaakt van alle events en risicovolle processen die zich sinds het bestaan van Bpf MITT hebben voorgedaan. Deze events en risicovolle processen hebben mogelijk invloed op de kwaliteit van de data.

De volgende belangrijkste events zijn onderkend:

Jaartal	Belangrijkste events
2006	Fusie bedrijfstakpensioenfondsen voor de Textielindustrie (Bpf Textielindustrie) en de Confectie-Industrie (SBC).
	Pensioenadministratie SBC van PVF Achmea naar AZL.
2011	Quinto-onderzoek (geselecteerd door DNB)
2015	Pensioenrichtleeftijd van 65 naar 67 en opbouwpercentage verlaagd naar 1,60%.
	Overgangsregeling: collectieve omzetting alle aanspraken en rechten. En eenmalige verhoging voor eerder vrijgestelde personen vanuit Bpf Confectie vanuit bestemmingsreserve SUC (VUT-regeling in bedrijfstak confectie).
2016	Collectieve waardeoverdracht Bpf Textielverzorging.
	Wijziging in pensioenreglement: toeslagenbeleid aangepast.
	Conversie Compas classic naar Compas Configuratiemodel.
	Onsite DNB-onderzoek pensioenadministratie.
2018	Collectieve waardeoverdracht Opf Koninklijke Ten Cate
	Pensioenrichtleeftijd van 67 naar 68.
	Wijziging pensioenreglement bepaling PP, WzP (knip OP 67 en OP 68).
2020	DARE-onderzoek door PWC: integrale controle van de deelnemersadministratie.
2021	Wijziging opbouwpercentage in pensioenreglement naar 1,56%
2022	Geen toepassing transitie FTK, wel toepassing AMvB versoepeld indexeren.
2023	Geen toepassing transitie FTK, wel toepassing AMvB versoepeld indexeren.
2024	Wijziging in pensioenreglement: leeftijd aanvang opbouw is aangepast (naar 18 jaar).
	Wijziging in pensioenreglement: toeslagenbeleid is aangepast en geen toepassing transitie FTK. Wel toepassing AMvB versoepeld indexeren.

Alle events zijn vanuit risicoperspectief beoordeeld. Hierbij is onderscheid gemaakt tussen ontwikkelingen binnen het fonds, in de regeling, en in de administratiesystemen, en gebeurtenissen op deelnemersniveau. Voor alle bovengenoemde events is bepaald op welke KDE het event invloed zou kunnen hebben. Waar relevant zijn deze events vervolgens meegenomen en meegewogen in de risicobeoordeling per KDE (zie paragraaf 6.3.3).

DRI Klachten en incidenten

Bpf MITT heeft alle klachten en incidenten die zich de afgelopen jaren hebben voorgedaan, in kaart gebracht. Dit is inclusief de getroffen beheersmaatregelen ter afhandeling van de klacht of het incident. En waar mogelijk de voorkoming van nieuwe soortgelijke klachten en incidenten. Bpf MITT heeft in kaart gebracht of deze klachten en incidenten in relatie stonden met datakwaliteit. En zo ja, welke KDE's hierbij zijn geraakt. Dit maakt het mogelijk om de klachten en incidenten mee te laten wegen in de risicobeoordeling per KDE. Uit analyse is naar voren gekomen dat er tot dusver geen klachten of incidenten zijn geweest die duiden op structurele dataproblemen. Er is dan ook geen aanleiding geweest voor het treffen van structurele aanvullende maatregelen voor datakwaliteit.

Tijdshorizon

Het inventariseren van de Bpf MITT-karakteristieken, de risicovolle events en de incidenten en klachten heeft Bpf MITT inzicht gegeven in de momenten waarop impactvolle wijzigingen hebben plaatsgevonden. En welke beheersingsmaatregelen er op de verschillende momenten zijn toegepast. Deze inventarisatie heeft het uitgangspunt gevormd voor de vaststelling van de tijdshorizon. Dit is de periode waarover data-analyses en deelwaarnemingen als gevolg van de risicoanalyse zijn uitgevoerd.

Voor de tijdshorizon heeft het bestuur besloten terug te gaan tot *1 januari 2016*.

Hiervoor wordt door het pensioenfonds de volgende onderbouwing gegeven:

- In december 2011 heeft AZL een Quinto-P rapportage opgeleverd. Op basis van dit onderzoek heeft het fonds inzicht gekregen in de juistheid en volledigheid van de geregistreerde pensioenrechten- en aanspraken per deelnemers. Er zijn in dit onderzoek geen bijzonderheden geconstateerd die betrekking hebben op het fonds.
- Daarnaast heeft DNB in 2016 een onderzoek uitgevoerd naar de pensioenadministratie. De bevindingen van dit onderzoek zijn in 2016/2017 opgepakt. Het oplossen van de bevindingen is in 2017 voltooid. Verder is op te merken dat ISAE3402-rapportages een onderdeel vormen van het risicoraamwerk van Bpf MITT en door AZL worden vervaardigd. Ook hieruit zijn geen bevindingen naar voren gekomen die betrekking hebben op het fonds. Dit, wat wijst erop dat de data over die periode schoon zijn.
- Tot op heden zijn er geen structurele tekortkomingen met betrekking tot de data gedetecteerd op basis van onze incidenten analyse over de afgelopen drie jaar.
- Het fonds heeft geconstateerd dat de data met betrekking tot bovengenoemde periodes juist en volledig zijn. In het licht van de conversie van Compas Classic naar het Compas Configuratiemodel, wil het fonds de data integraal controleren over de periode 1-1-2016 tot en met heden. De conversie naar het Compas Configuratiemodel werd op 1-1-2016 gerealiseerd).

Met de Data APK wil het fonds echter valideren dat de beoordeling van het fonds ten aanzien van het niveau van de datakwaliteit gebaseerd is op feiten.

6.3.3 Risicobeoordeling

De resultaten uit de bovenstaande risico-inventarisatie zijn gebruikt voor de beoordeling van de risico's op KDE-niveau. Bpf MITT heeft haar KDE's geïdentificeerd en vastgesteld. Hierbij is een beheersingsraamwerk ingericht en vastgesteld dat integraal onderdeel uitmaakt van de risicobeoordeling.

Voor elke KDE is vastgesteld:

- welk risico zich bij het betreffende KDE kan voordoen (o.a. op basis van de DRI-events en DRI-klachten en incidenten);
- wat de inschatting is van het bruto risico;
- wat de effectiviteit van de bestaande en geïmplementeerde beheersingsmaatregelen, en gegevensgerichte werkzaamheden zijn;
- wat de inschatting is van het netto risico.

De beheersmaatregelen op de risico's voor de KDE's zijn talrijk en liggen op het gebied van onder andere automatische aanlevering, ingebouwde plausibiliteits- en volledigheidsccontroles, vierogen-principes, steekproeven, aansluitingscontroles, werkinstructies, testwerk en externe assurance.

Op basis van de risicobereidheid is vastgesteld dat er bij 14 KDE's risico's buiten de risicobereidheid vallen. Dit zijn onder meer de KDE's die betrekking hebben op (extra) deelnemingstijd, Arbeidsongeschiktheid, Pensioenflexkeuzes, Aanspraken DB en de rechten van de ex-partner.

Bij de overige KDE's zijn geen risico's die buiten de risicobereidheid vallen. Voor iedere KDE die buiten de risicobereidheid valt, zijn aanvullende maatregelen getroffen in de vorm van specifieke analyses of deelwaarnemingen.

6.3.4 Vaststellen aanvullende activiteiten

Op basis van de risico-inventarisatie-en beoordeling heeft Bpf MITT vastgesteld welke activiteiten er nodig waren om te komen tot een aantoonbare datakwaliteit ten behoeve van het invaren. En welke kenmerken, bijzonderheden en indicatoren in deze activiteiten betrokken moesten worden. Bpf MITT heeft de volgende activiteiten uitgevoerd:

- 'Data profiling'-controles over alle KDE's voor alle deelnemersgroepen waarbij de data worden gecontroleerd op:
 - compleetheid (ontbrekende relevante waardes);
 - juistheid (juiste datatype, validiteit);
 - verwachte domeinwaarden; data distributie (verdeling van de data).
- Generieke data-analyses (op basis van verwachte uitkomsten en toegestane afwijkingen);
- Specifieke data-analyses (op basis van de uitkomsten van de risicobeoordeling en de bovengenoemde data-analyses);
- Deelwaarnemingen (een volledige doorrekening van de aanspraken voor deelnemers uit vastgestelde risicogroepen).

Deze analyses hebben verschillende bevindingen opgeleverd die worden dan wel reeds zijn opgelost. Onderdeel van het oplossen was het analyseren van de oorzaak van een dataconstatering en/of het vaststellen of er herstel dient plaats te vinden. Ook is er gekeken of er mogelijk structurele dataproblemen zijn. Tot dusver zijn er geen vermoedens van structurele dataproblemen die aanvullende onderzoeken vragen. Het bestuur blijft het oplossen van de bevindingen (get clean) en

het borgen van de datakwaliteit (stay clean) activiteiten nauwgezet volgen. De bevindingen en de daaraan gekoppelde acties zijn toegelicht in paragraaf 6.7 en 6.8.

6.3.5 Risicoanalyse tijdens transitie

Na de voorbereidingsfase en de controle op datakwaliteit wordt de transitie technisch uitgevoerd. De impact van onvoldoende datakwaliteit is hoog en de fase van de feitelijke transitie is daarin cruciaal. Voor de beheersing zijn adequate maatregelen rond het omzetten van huidige pensioenen naar individuele pensioenvermogens getroffen. Hiermee wordt gewaarborgd dat de data volledig, tijdig en juist overgaan van het oude naar het nieuwe systeem.

De datamigratie bestaat uit het opmaken van de definitieve eindstand uit Compas en het migreren van deze eindstand naar het nieuwe platform Festina. Voor een beheerst verloop van de datamigratie heeft AZL in samenspraak met Bpf MITT een gedetailleerd migratiedraaiboek opgesteld. Hierin worden de invaarstappen in detail beschreven. De stappen zijn eveneens opgenomen in een separaat stappenplan waarin de activiteit, de rolverdeling en het tijdsplan zijn uiteengezet.

De definitieve eindstand uit Compas vormt de migratiestand. De migratiestand bevat alle data die nodig zijn voor het invaren en voldoet aan de afgesproken kwaliteitsvoorwaarden. AZL toetst de migratiestanden op volledigheid en juistheid volgens de afgesproken standaarden. Hierbij is onder meer aandacht voor een 'freeze' op individuele waardeoverdrachten en controles op het correct uitvoeren van alle correcties uit het Datakwaliteitonderzoek en de mutaties. Na een positieve uitkomst van alle controles worden de migratiestanden vrijgegeven.

De migratiestand vormt de basis voor het invaren. Deze overgang naar de nieuwe regeling in het bijbehorende nieuwe platform verloopt via een aantal stappen die gedetailleerd zijn beschreven in het migratiedraaiboek. Na de invaarstappen ontstaat een startresultaat voor de nieuwe regeling: een persoonlijk of collectief pensioenvermogen.

Voor het aantoonbaar maken van beheerst invaren worden diverse controles uitgevoerd. Zo mag de totaalstelling van alle voorzieningen en reserves niet meer bevatten dan het bedrag van het totale vermogen vóór het invaarproces. Een integrale controle op het correct omrekenen en toewijzen, wordt uitgevoerd in nauwe samenwerking met AZL.

De uitgevoerde stappen worden door AZL verantwoord in een controleverslag. De omzetting en omrekening zal worden gevalideerd door een externe partij, hiervoor wordt een daartoe adequaat geachte partij geselecteerd. Het controleverslag en de externe validatie vormen een vertrekpunt voor de verdere controles na de transitie door de externe accountant en de sleutelfunctiehouders.

6.3.6 Risicoanalyse na transitie

Met AZL zijn afspraken gemaakt over wanneer de 'stay clean' aanpak in de nieuwe keten wordt opgeleverd en ook wanneer deze 'stay clean' aanpak is geïmplementeerd.

Na de transitie zal de risicobeheercyclus rondom datakwaliteit herijkt worden. Het datakwaliteitsbeleid en de KDE's moeten beoordeeld worden op actualiteit en relevantie. Hierbij wordt de gehele keten in ogenschouw genomen. Daarnaast zal opnieuw een risico-inventarisatie en risicobeoordeling plaatsvinden op basis van de Festina uitvoeringsketen, die zijn toegespitst op de Wtp. Bpf MITT zal met AZL afspraken maken over de SLA-normen en rapportages op het gebied van datakwaliteit. Ook zullen periodiek datacontroles worden uitgevoerd. De nieuwe processen moeten ingebed worden in de ISAE- (of soortgelijke) rapportages van de uitbestedingspartijen. Waar dit nog niet direct mogelijk is, zullen aanvullende controlemaatregelen worden afgestemd en ingericht.

Datakwaliteit behoudt op deze wijze een structurele plaats binnen het totale risicoraamwerk van Bpf MITT.

6.4 Overzicht belangrijkste risico's en complexe dossiers datakwaliteit

Op basis van relevante events (DRI-events) en incidenten en klachten (DRI-incidenten en klachten) hebben Bpf MITT en AZL samen de risicogroepen (risicovolle domeinen en deelnemersgroepen) bepaald. Eerst is het totaalbeeld van alle events en incidenten bekeken waarna men door middel van de tijdshorizon, logica en getroffen beheersmaatregelen tot de risicogroepen is gekomen. Voor elke risicogroep is vervolgens vastgesteld welke KDE's geraakt worden.

Vanuit de DRI-events heeft Bpf MITT 4 risicogroepen geïdentificeerd:

- (Extra) Deelnemingstijd
- Arbeidsongeschiktheid
- Pensioenflexkeuzes
- Scheiding

Vanuit de DRI-incidenten en klachten heeft Bpf MITT 2 risicogroepen geïdentificeerd:

- Wijzigingen in het toeslagenbeleid
- Afwijkende verzekeringsvormen

De risicogroepen zijn meegenomen in de deelwaarnemingen die Bpf MITT heeft verricht in fase 3 van het kader datakwaliteit (zie paragraaf 6.3.3.3 onderdeel deelwaarnemingen).

6.5 Risicobereidheid en toegestane afwijkingen in datakwaliteit

Vanwege het belang van betrouwbare data voor Pensioenfonds Bpf MITT kent het fonds ten aanzien van datakwaliteit een lage risicobereidheid. Dit betekent dat het pensioenfonds bij het realiseren van haar doelstellingen slechts in beperkte mate risico's van een bepaald soort en aantal accepteert. En fouten in de uitvoering van IT-kernprocessen zo veel mogelijk wil voorkomen. Op basis van deze ambitie en de risicobereidheid heeft Bpf MITT het volgende risicobereidheidsprincipe ten aanzien van datakwaliteit geformuleerd:

“Data voldoen aan de gestelde eisen met betrekking tot de juistheid, volledigheid, en actualiteit conform de gestelde normen opgenomen in dit beleid. Datakwaliteit wordt risico gebaseerd benaderd. Bpf MITT realiseert zich dat niet alle data voorzien kunnen worden van volledige ‘assurance’ over datakwaliteit omdat dit mede vanuit het oogpunt van kosten en baten niet altijd mogelijk en realistisch wordt geacht”.

Bovengenoemde risicobereidheid betreft een kwalitatieve norm. Daarnaast heeft Bpf MITT een kwantitatieve norm vastgesteld in de vorm van een Maximaal Toegestane Afwijking (MTA). De MTA is de praktische vertaling van de kwalitatieve risicobereidheid voor datakwaliteit naar een kwantitatieve risicobereidheid op de KDE van de (individuele) pensioenaanspraak.

De MTA is door Bpf MITT bepaald door vast te stellen hoeveel verschil er maximaal mag zijn op de aanspraak per individuele deelnemer als gevolg van tekortkomingen in de pensioenadministratie. De MTA geeft een grenswaarde weer wanneer de uitkomsten van de onderzochte individuele aanspraken nader onderzocht moeten worden.

Het bestuur heeft vastgesteld dat een MTA van € 12,- per jaar past het beste bij de risicohouding en kernwaarden van het fonds. Dit bedrag ligt namelijk zeer dicht tegen de waarde waar de deelnemers recht op hebben, maar voorkomt onnodige intensieve vervolganalyses in het geval er bijvoorbeeld sprake is van afrondingsverschillen.

Naast de MTA hanteert Bpf MITT ook een correctiegrens. Waar de MTA de grens bepaalt vanaf welke afwijking aanspraken nader onderzocht worden, bepaalt de correctiegrens vanaf welke afwijking Bpf MITT de aanspraak of uitkering aan de deelnemer daadwerkelijk corrigeert. De correctiegrens is vastgelegd in het herzieningenbeleid. Hierbij is vastgesteld dat totaalbedragen kleiner dan € 12,- bruto vanuit kostentechnische redenen niet worden teruggevorderd bij al afgesloten dossiers.

6.6 Verrichte werkzaamheden

Om de datakwaliteit vóór het invaren te kunnen vaststellen, heeft Bpf MITT gebruik gemaakt van het Kader datakwaliteit van de Pensioenfederatie. Dit kader bestaat uit zes stappen. Per stap staan hieronder de uitgevoerde werkzaamheden beschreven. Bpf MITT heeft dit kader in nauwe samenwerking met AZL gevolgd en uitgevoerd.

6.6.1 Fase 1 - Opzet datakwaliteit

In fase 1 van het kader datakwaliteit heeft Bpf MITT het datakwaliteits- en herzieningenbeleid vastgesteld. Het datakwaliteitsbeleid stelt de kaders, uitgangspunten en randvoorwaarden voor de beheersing en borging van de datakwaliteit en is uitgelijnd op het Kader Datakwaliteit.

Het herzieningenbeleid geeft richtlijnen voor de situaties waarin en de wijze waarop correcties en herzieningen worden uitgevoerd.

Bpf MITT heeft haar beleidsstukken op uitvoerbaarheid beoordeeld waarbij specifiek is gelet op de (kwalitatieve) risicobereidheid van het fonds ten opzichte van de datakwaliteit. Als gevolg van deze beoordeling is het beleid daar waar noodzakelijk aangepast zodat dit uitvoerbaar is.

Als laatste onderdeel van Fase 1 heeft Bpf MITT de Kritieke Data Elementen (KDE's) vastgesteld.

Afgevaardigden van Bpf MITT en AZL hebben door het verrichten van analyses en onderlinge afstemming een KDE-lijst vastgesteld.

De tweede lijn is van mening dat voor Fase 1 een inhoudelijk goed en zorgvuldig proces is doorlopen door de werkgroep in samenwerking met AZL.

6.6.2 Fase 2 - Risico-inventarisatie en beoordeling

In fase 2 heeft Bpf MITT voor de uitvoering van de risico-inventarisatie en de risicobeoordeling gezorgd. De risicoprofielen van zowel Bpf MITT als van de deelnemers zijn in kaart gebracht. Per KDE zijn de risico's bepaald en gewogen, en zijn er beheersmaatregelen vastgesteld. De risico-inventarisatie- en beoordeling heeft plaatsgevonden met inachtneming van de door Bpf MITT vastgestelde risicohouding en risicobereidheid. Dit onderdeel is uitgebreid toegelicht in paragraaf 6.5.

De risicobeoordeling is in een aantal gezamenlijke sessies opgesteld waarna de sleutelfunctiehouder risicomanagement een positieve opinie heeft afgegeven. Het bestuur heeft de geactualiseerde risicobeoordeling op 12 december 2024 vastgesteld.

Op basis van de risicobeoordeling zijn aanvullende controles bepaald die in Fase 3 zijn uitgevoerd.

6.6.3 Fase 3 - Data-analyses en deelwaarnemingen

Het doorlopen van de derde fase heeft inzicht gegeven in de compleetheid, validiteit en accuraatheid van de data door het uitvoeren van een reeks controles. De controles die zijn uitgevoerd betreffen de data profiling controles, de generieke en specifieke data-analyses en deelwaarnemingen. In de controles zijn de verschillende vastgestelde KDE's meegenomen.

'Data profiling'-controles

Door middel van 'data profiling'-controles is onderzocht of de kenmerken van de data zoals het format, aantal karakters en verplichte velden voldoen aan de verwachtingen. Of dat de uitkomsten hiervan aanleiding geven tot nader onderzoek. De 'data profiling'-controles zijn uitgevoerd op alle door Bpf MITT vastgestelde KDE's die in scope zijn voor het invaren. Voor elke relevante KDE zijn de volgende werkzaamheden uitgevoerd:

- A. onderzoeken op compleetheid, juistheid van het datatype (validiteit), de verwachte domeinwaarden (accuraatheid) en de datadistributie;
- B. onderzoeken of de kenmerken van de data voldoen aan de vooraf gedefinieerde verwachtingen van de pensioenuitvoerder
- C. nader onderzoeken van de betreffende KDE's door de pensioenuitvoerder en identificeren van correcties en/of aanvulling van ontbrekende data. Deze taak hoeft alleen te worden uitgevoerd als de kenmerken van de data niet voldoen aan de vooraf gedefinieerde verwachtingen van de pensioenuitvoerder.

Uitgangspunt voor de 'data profiling'-controles was een dataset met gegevens uit Compas per stand 12 januari 2024. Deze dataset bevat alle KDE's die door Bpf MITT als relevant voor invaren zijn geïdentificeerd.

Generieke data-analyses

Voor de generieke data-analyses is in het Kader Datakwaliteit een lijst met 55 generieke data-analyses opgenomen. AZL heeft deze lijst als uitgangspunt genomen. Op basis van de risicobeoordeling per KDE is bepaald in hoeverre de 55 generieke data-analyses voor het fonds van toepassing zijn. Van de 55 generieke data-analyses zijn voor het fonds 53 van toepassing en 2 niet van toepassing. De geïdentificeerde risico's uit Fase 2 hebben richting gegeven aan het uitvoeren van de generieke analyses. Voorafgaand aan het uitvoeren van de generieke analyses zijn de verwachte uitkomsten en de toegestane afwijkingen bepaald. De uitkomsten kunnen feitelijkheden zijn (goed of fout) of 'outliers' (aanleiding tot nader onderzoek).

Specifieke data-analyses en deelwaarnemingen

Tijdens de bespreking van de risicobeoordeling, 'data profiling', generieke analyses en het concept plan van aanpak, zijn een aantal specifieke analyses en deelwaarnemingen overeengekomen. Aan de hand van de uitkomsten van de voorliggende analyses zijn de benodigde specifieke analyses en deelwaarnemingen bepaald en uitgevoerd. En/of is verklaard dat er door middel van de uitgevoerde Data APK door AZL (tot dusver) voldoende maatregelen zijn getroffen.

De werkgroep heeft per specifieke analyse of deelwaarneming met een 'randomizer' tool een aselechte trekking genomen voor de deelwaarnemingen. Voor deze polisnummers zijn de relevante reglementen en brongegevens verzameld en geïnterpreteerd. Waar nodig zijn berekeningen in Excel uitgevoerd en gecontroleerd (deelwaarnemingen). De uitkomsten zijn vergeleken met de resultaten in de pensioenadministratie.

6.6.4 Fase 4 - Rapportage en beoordeling

Bpf MITT heeft, op basis van input van AZL en eigen constatering en een verantwoordingsrapportage opgesteld. Hierin zijn bovenstaande stappen uitgebreid beschreven, inclusief de uitkomsten. Ook zijn op hoofdlijnen de bevindingen van de uitgevoerde werkzaamheden opgenomen. De uitkomsten van de diverse werkzaamheden zijn in de verantwoordingsrapportage geanalyseerd en beoordeeld op de vraag in hoeverre de datakwaliteit toereikend is.

AZL heeft meer gedetailleerde rapportages opgeleverd waarin de uitgevoerde datacontroles en de uitkomsten zijn beschreven. Voor de vastgestelde issues is bepaald in hoeverre deze incidenteel of structureel zijn. Daarin is ook de prioritering van de tekortkomingen meegenomen.

Daarnaast heeft AZL een 'Plan van aanpak herstelplan Fase 4' opgesteld. Dit beschrijft welke acties moeten worden uitgevoerd om de datakwaliteit op het juiste niveau voor invaren te brengen en te houden. De actuariële sleutelfunctiehouder en de sleutelfunctiehouders risicobeheer en interne audit hebben de rapportages beoordeeld. Het bestuur van Bpf MITT heeft de rapportages vastgesteld.

6.6.5 Fase 5 - Verrichten van overeengekomen specifieke werkzaamheden door de externe accountant

Bpf MITT heeft een externe accountant (KPMG) ingeschakeld voor het uitvoeren van overeengekomen specifieke werkzaamheden. Deze zijn gericht op het feitelijk verifiëren van de uitgevoerde werkzaamheden en rapporteren over de uitkomsten hiervan. Dit betreft een rapportage feitelijke bevindingen (Agreed Upon Procedures). Zie paragraaf 9.2 voor een nadere toelichting.

6.6.6 Fase 6 - Besluit over invaren datakwaliteit

Op basis van voorgaande stappen, de rapportage van feiten van de externe accountant, het plan van aanpak datakwaliteit Bpf MITT (waarin de uit te voeren 'get en stay clean' acties staan), de 1^e lijns verantwoordingsrapportage (waarin het fonds de gekozen aanpak toelicht in relatie tot de gevraagde besluiten) en bijhorende documenten en tot slot de daarbij horende opinies van de sleutelfunctiehouders, heeft het bestuur op 28 januari 2025 een besluit genomen over de datakwaliteit voor invaren. Hierbij is de risicobereidheid ten aanzien van de KDE's en de gehanteerde toegestane afwijking in de aanspraak expliciet meegewogen en gedocumenteerd. Zie paragraaf 6.9 voor een nadere toelichting.

6.7 Bevindingen voortkomend uit uitgevoerde werkzaamheden en oplossing

In fase 3 van het Kader Datakwaliteit is inzicht verkregen in de plausibiliteit en juistheid van de data door het uitvoeren van een reeks data-analyses. Naar aanleiding van de 'data profiling'-analyses, generieke en specifieke analyses en deelwaarnemingen, zijn een aantal zaken geconstateerd (dataconstatering) waarbij een verklaring of correctie nodig is. Wanneer sprake is van een correctie maakt het fonds hierbij onderscheid tussen bevindingen en incidenten.

Een **bevinding** betreft een onjuistheid in de administratie zonder impact op:

- de opgebouwde aanspraken van de deelnemer;
- pensioenuitkeringen;
- de aanspraken en/of uitkeringen die gecommuniceerd zijn naar de deelnemer;
- imagoschade voor Bpf MITT.

Een **incident** betreft een bevinding in de administratie waarbij:

- de opgebouwde aanspraken van de deelnemer niet juist geadministreerd zijn, of;
- bij pensioenuitkeringen een onjuist bedrag is uitgekeerd, of;
- de aanspraken en/of uitkeringen niet correct gecommuniceerd zijn naar de deelnemer, of;
- er (een kans is op) imagoschade is voor Bpf MITT.

Over de resultaten van de uitgevoerde 'data profiling'-controles, data-analyses en steekproeven zijn verschillende dataconstateringen gedaan. Voor elk dataconstatering wordt door AZL een nadere analyse gemaakt. Op basis daarvan wordt deze in overleg met Bpf MITT verklaard of wordt deze wel of niet gecorrigeerd.

De bevindingen worden onderzocht volgens een daartoe vastgestelde plan van aanpak.

6.8 Nog te nemen stappen ter borging datakwaliteit voor invaren

Om de datakwaliteit op voldoende niveau te krijgen en te behouden tot aan het invaarmoment, worden diverse te verrichten werkzaamheden onderkend. Hierbij is onderscheid gemaakt tussen het oplossen en corrigeren van incidenten ('get clean') en het beheersen van de datakwaliteit tot aan het invaarmoment ('stay clean'). Bpf MITT heeft voor beide doelen een plan van aanpak opgesteld.

6.8.1 Get clean

De uitvoering van de correcties is gemonitord door de datastewards. Alle incidenten zijn opgenomen in het incidentensysteem Spira. Het incidentensysteem Spira wordt gemonitord door de tweedelijns afdeling van AZL. In de Rapportage Niet Financiële risico's worden deze incidenten gerapporteerd aan het fondsbestuur van Bpf MITT.

De activiteiten ten aanzien van datakwaliteit zijn inmiddels uitgevoerd en eventuele incidenten zijn grotendeels verklaard of verholpen. De daarbij vastgestelde beheersingsmaatregelen uit het Plan van Aanpak Datakwaliteit, Correcties & Preventies, zijn geïmplementeerd.

6.8.2 'Stay clean'

Bij de verschillende data-analyses en interpretatie van de resultaten is er continu aandacht geweest voor het voorkomen van nieuwe data-afwijkingen tot aan het invaarmoment. Dit betekent dat AZL daar waar nodig aanvullende maatregelen ter verbetering en ter waarborging van de datakwaliteit heeft geïmplementeerd. Hiermee kan AZL de datakwaliteit structureel borgen en monitoren.

Als zich incidenten voordoen in de uitvoering voor Bpf MITT, zal de reguliere werkwijze ten aanzien van incidenten worden toegepast. Voor nu worden er geen aanvullende maatregelen of activiteiten voorzien. Met AZL worden afspraken gemaakt over de aanvullende 'stay clean' activiteiten.

6.9 Rapportage externe accountant voorafgaand aan invaren

6.9.1 De opdracht en werkzaamheden van de externe accountant

Bpf MITT heeft KPMG-opdracht gegeven voor het uitvoeren van overeengekomen specifieke werkzaamheden. Deze zijn gericht op het feitelijk verifiëren van de uitgevoerde werkzaamheden en het rapporteren over de uitkomsten hiervan. Dit betreft een feitelijke bevindingen rapportage, ofwel AUP. De AUP is gebaseerd op het Kader Datakwaliteit - Wet toekomst pensioenen van de Pensioenfederatie, inclusief de bijlagen A.1 tot en met A.7. In de reikwijdte van de overeengekomen specifieke werkzaamheden zijn minimaal de in dit kader beschreven fasen en stappen opgenomen.

Hierbij stelt de externe accountant/externe IT-auditor vast dat de in dit kader beschreven fasen en onderliggende stappen zijn uitgevoerd en gedocumenteerd.

De specifiek overeengekomen werkzaamheden zijn uiteengezet in het Rapport van feitelijke bevindingen met betrekking tot Overeengekomen specifieke werkzaamheden Datakwaliteit – Wet toekomst pensioenen.

6.9.2 Uitkomsten van de werkzaamheden en bevindingen van de accountant

De AUP is gebaseerd op het Kader Datakwaliteit - Wet toekomst pensioenen van de Pensioenfederatie, inclusief de bijlagen A.1 tot en met A.7. Fase 5 van dit Kader betreft het “verrichten van overeengekomen specifieke werkzaamheden door de externe accountant of externe IT-auditor”. In de reikwijdte van de overeengekomen specifieke werkzaamheden zijn de in dit kader beschreven fasen en stappen opgenomen. Hierbij stelde de externe accountant vast dat de in dit kader beschreven fasen en onderliggende stappen zijn uitgevoerd en gedocumenteerd. In de AUP-rapportage is een beschrijving van de overeengekomen specifieke werkzaamheden opgenomen en doet de accountant verslag van de feitelijke bevindingen naar aanleiding van de uitgevoerde werkzaamheden. Ook zijn in bijlage 1 van de AUP de bevindingen van de uitgevoerde werkzaamheden opgenomen. De accountant doet geen uitspraak over in hoeverre de specifiek overeengekomen werkzaamheden toereikend zijn. Ook doet de accountant geen uitspraak over wat de feitelijke bevindingen betekenen voor de datakwaliteit in zijn totaliteit.

6.9.3 Beoordeling en conclusie bestuur

Tijdens de bestuursvergadering van 12 december 2024 heeft het bestuur een voorlopig akkoord gegeven over de datakwaliteit: het bestuur acht de data van voldoende kwaliteit voor het invaren. Daarbij is zij van oordeel dat het plan van aanpak datakwaliteit (waarin de uit te voeren ‘get clean en stay-clean’ acties staan) tijdig uitvoerbaar zijn met in achtneming van de ‘get clean’- en ‘stay clean’-maatregelen. Hierbij heeft het bestuur als voorwaarde gesteld dat de datakwaliteitvoortgangsrapportage meer kwalitatieve informatie gaat bieden op de verklaringen dan wel uitgevoerde correcties. Zo is het bestuur in ‘control’. Deze randvoorwaarde blijft gelden zodat het bestuur een definitief besluit kan nemen op basis van feiten voorafgaand aan het invaren.

Op 28 januari 2025 wordt het bestuur gevraagd het volgende te verklaren:

“Het bestuur van Pensioenfonds Bpf MITT verklaart dat het, met inachtneming van het vastgestelde datakwaliteitsbeleid, de verschillende fasen van het kader voor datakwaliteit heeft doorlopen en afgerond. Op basis van de ‘get clean and ‘stay clean’-afspraken, de opinies van de relevante sleutelfunctiehouders en de AUP van de accountant, acht het bestuur de datakwaliteit van Bpf MITT voldoende om een voorgenomen besluit te nemen over de datakwaliteit voor het invaren.”

Dit besluit luidt als volgt:

“Na zorgvuldige borging en een grondige doorloop van alle fasen, concludeert het bestuur dat de datakwaliteit op een voldoende niveau is voor het nemen van een voorgenomen besluit van de datakwaliteit voor het invaren. Het bestuur verklaart nauwlettend de datakwaliteit te blijven monitoren via periodieke rapportages om zodoende adequaat invulling te geven aan de ‘get clean’ en ‘stay clean’-afspraken. Een nadrukkelijk aandachtspunt hierbij is het verbeteren van de verantwoordingsrapportages van AZL over de uitgevoerde ‘get-clean en stay-clean activiteiten. Het bestuur zal hier de komende periode nadrukkelijk op sturen en heeft vertrouwen dat dit tijdig wordt verbeterd. Op basis van dit besluit geeft het bestuur toestemming om het dossier over datakwaliteit in te dienen bij de DNB.”

Richting het invaarmoment, 1 januari 2026, neemt het bestuur een definitief besluit over de datakwaliteit voor het invaren met inachtneming van de gestelde randvoorwaarden. Hiervoor wordt een apart beslismoment ingepland, waarbij ook de uitgevoerde get-clean en stay-clean' activiteiten worden beoordeeld

6.10 Onderzoek datakwaliteit na invaarmoment

6.10.1 De opdracht en werkzaamheden van de accountant

Na het invaren zal Bpf MITT een controle laten verrichten op de data voor en na het invaren om zeker te stellen dat de data volledig en juist in de administratie zijn opgenomen. Bpf MITT zal een externe accountant hiertoe opdracht geven. De uit te voeren werkzaamheden zullen in overleg met de externe accountant vastgesteld worden.

6.10.2 Bevindingen van de externe accountant

Als de externe accountant na het invaren bevindingen constateert die duiden op onjuiste of onvolledige data, zal Bpf MITT deze bevindingen met prioriteit oppakken. Daar waar nodig wordt gebruikt gemaakt van het proces voor terugwerkende kracht pensioenmutaties (zie hoofdstuk 6.11).

6.11 Omgang verwerking terugwerkende kracht pensioenmutaties

De eerste jaren na invaren is de huidige IT-keten naast de nieuwe IT-keten nog beschikbaar. Dit maakt het mogelijk om mutaties met terugwerkende kracht in het oude systeem na te rekenen waardoor voor Bpf MITT het risico op fouten wordt verkleind. In het migratiedraaiboek van AZL zal het proces bij mutaties met terugwerkende kracht nog worden beschreven:

“De migratie naar de Nieuwe IT- keten en de Wtp-regeling worden in een aantal hoofdstappen gerealiseerd. Hierbij worden de pensioenaanspraken van Compas via de migratiestraat en invaarberekeningen naar Festina overgezet. Vervolgens wordt binnen de Festina omgeving het invaren uitgevoerd. Bij een terugwerkende kracht mutatie wordt de eindstand FTK opnieuw vastgesteld in Compas) en het invaren opnieuw uitgevoerd en naar Festina overgezet.

7. Invaren

Bij het invaren wordt het collectieve fondsvermogen omgezet naar de nieuwe pensioenregeling. Bpf MITT verdeelt het fondsvermogen over iedereen met pensioen bij het fonds en over een aantal reserves. Alle deelnemers krijgen een kapitaal voor pensioen. Het pensioen dat de deelnemer tot de start van de nieuwe pensioenregeling heeft opgebouwd, zet Bpf MITT om naar een kapitaal voor pensioen in de nieuwe pensioenregeling. Het gaat om het pensioen dat de deelnemer voor zichzelf en het pensioen dat de deelnemer voor de partner en de kinderen heeft opgebouwd.

Daarnaast moet uit het fondsvermogen een eigen vermogen en een reserve voor operationele risico's worden gevormd. Ook bestaat de mogelijkheid van een initiële storting in de solidariteitsreserve. En/of het beschikbaar stellen van fondsvermogen voor compensatie vanwege de afschaffing van de doorsneesystematiek. Sociale partners bepalen deze invaardoelstellingen. Het fondsbestuur toetst die op evenwichtigheid.

7.1 Verzoek van sociale partners om de opgebouwde pensioenaanspraken- en rechten bij Bpf MITT in te varen naar nieuwe pensioenregeling en overwegingen daarbij

Sociale partners in de sector Mode-, Interieur-, Tapijt- en Textielindustrie en Textielverzorging hebben het fonds verzocht om een interne collectieve waardeoverdracht uit te voeren, zoals is bedoeld in artikel 150m PW. Het verzoek behelst de omzetting van de tot de transitiedatum opgebouwde pensioenaanspraken- en rechten naar persoonlijke pensioenvermogens in de nieuwe pensioenregeling. Door het overbrengen van de opgebouwde pensioenaanspraken- en rechten naar het nieuwe pensioenstelsel blijven de oude en nieuwe pensioenaanspraken bij elkaar onder één pensioenregeling. En bij één en dezelfde pensioenuitvoerder. Invaren voorkomt daarmee dat er naar de toekomst toe twee pensioenregelingen in het leven gehouden moeten worden. Dit zou leiden tot meer complexiteit en kosten. De beoogde invaardatum is 1 januari 2026.

7.1.1 Keuze wel of niet invaren

Invaren is de standaard in de Pensioenwet, tenzij het tot een onevenredig nadeel leidt voor een bepaalde groep belanghebbenden. Sociale partners zien geen bezwaren tegen invaren; ze zien voordelen van het invaren ten opzichte van het splitsen van de oude en nieuwe aanspraken en rechten in twee gescheiden regelingen. Daarom hebben sociale partners het fonds verzocht om in te varen.

Sociale partners onderkennen de volgende voordelen van het invaren:

- De in te varen aanspraken en rechten profiteren van de voordelen van het nieuwe contract met kleinere buffers. Het eventuele vrijvallen van buffers maakt het mogelijk om bijvoorbeeld compensatie vanuit het fondsvermogen te financieren, de solidariteitsreserve initieel te vullen of uitkeringen bij invaren te verhogen. Daarmee biedt het invaren een goede waarborg voor een toekomstig goed en stabiel pensioen;
- Invaren draagt bij aan het solidaire karakter van de pensioenregeling. Als gevolg van het invaren, blijft de solidariteit tussen deelnemers- en leeftijdsgroepen behouden. Om de risicodeling binnen het fonds te behouden, is het van belang om geen 'schot' te plaatsen tussen de bestaande en nieuwe pensioenopbouw. Door het invaren kan het fonds borgen dat de positieve en negatieve schokken blijvend worden gedeeld;

- Na het invaren voert het fonds maar één pensioenregeling uit en hoeft het alleen over die ene regeling te communiceren. Dat is voor de deelnemers (en werkgevers) inzichtelijker en beter uitlegbaar. Tenslotte is één pensioenregeling beter uitvoerbaar waardoor er lagere kosten zijn.

7.1.2 Waarborgen in arbeidsvoorwaardelijke fase

Sociale partners hebben in de arbeidsvoorwaardelijke fase overeenstemming bereikt over de nieuwe pensioenregeling. Sociale partners hebben op 1 juli 2024 een voorkeur uitgesproken voor het invaren van de opgebouwde pensioenaanspraken- en rechten in de nieuwe pensioenregeling. Dit hebben ze vastgelegd in het transitieplan.

In het beslissingsproces van sociale partners is uitgebreid aandacht besteed aan de wenselijkheid en de wijze van invaren. Het fonds heeft deelgenomen aan dat proces en sociale partners ondersteund door berekeningen en inzichten te verstrekken. Ten aanzien van de wijze van invaren zijn diverse berekeningen uitgevoerd. Deze gaan uit van verschillende prognoses voor de hoogte van de dekkingsgraad en de rentestand op het moment van het invaren. Daarbij zijn onder meer vervangingsratio's berekend en netto-profijtberekeningen uitgevoerd. Deze analyses hebben het besluit van sociale partners helpen vormgeven en onderbouwen.

Een uitgebreide toelichting op deze zogenaamde netto-profijtberekeningen is in dit hoofdstuk opgenomen.

7.2 Invulling van het besluit tot invaren

Het fondsbestuur heeft het invaarverzoek van sociale partners getoetst aan de wettelijke criteria (artikelen 102a, 105 en 150l PW en artikel 28d 'Besluit uitvoering PW'). Op grond van de positieve uitkomst van deze toets heeft het bestuur van het fonds op basis van de gewijzigde pensioenregeling en het daarop gebaseerde invaarverzoek het 'invaarbesluit' genomen op 12 december 2024. Op 3 februari 2025 heeft het bestuur van het fonds de opdrachtbevestiging aan sociale partners vastgesteld.

Uit het transitieplan blijkt dat sociale partners het invaren evenwichtig beoordelen. Op basis van een eigen afweging is het bestuur ook van mening dat het invaren uitlegbaar, uitvoerbaar en evenwichtig is.

Alle pensioenfondsorganen zijn meegenomen in het besluitvormingsproces over het vormgeven van de nieuwe pensioenregeling, het invaren, de financiële opzet daarvan en van het aanwenden van het fondsvermogen. Aan hen is informatie verstrekt over:

- de gehanteerde omrekenmethode;
- de generatie-effecten per leeftijdscohort in hele geboortejaren waarbij onderscheid wordt gemaakt tussen deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden;
- de keuze om een deel van het fondsvermogen aan te wenden voor compensatie van de generatie-effecten van de afschaffing van de doorsneesystematiek;
- de nieuwe pensioenregeling; en
- de overwegingen waarom het voorgenomen besluit evenwichtig wordt geacht.

Het verantwoordingsorgaan heeft daarover op 5 december 2024 een positief advies afgegeven. De raad van toezicht heeft op 10 december 2024 zijn goedkeuring afgegeven over het invaarbesluit.

Inveren is de wettelijke norm. Het bestuur heeft zich naast de beoordeling van de voor- en nadelen van invaren en de daarbij toe te passen methode met name gebogen over de evenwichtigheidsvraag.

De doelstellingen van de transitie zoals die door sociale partners zijn opgenomen in het transitieplan, zijn in overleg met het fondsbestuur tot stand gekomen. Het fondsbestuur conformeert zich dan ook aan deze doelstellingen, maatstaven, grenzen en prioritering.

Daarnaast heeft het fonds nog een aanvullende doelstelling geformuleerd in het kader van de evenwichtigheid. Het fondsbestuur heeft aangegeven bereid te zijn de compensatie te financieren uit de liggende reserves. Wel heeft het fondsbestuur vastgesteld dat dit geen ‘blanco cheque’ is. De uiteindelijke compensatielast is niet bekend, omdat deze kort voor het transitiemoment finaal wordt vastgesteld op basis van doorrekeningen en economische verwachtingen en omstandigheden op dat moment. Door het bestuur is daarom een maximum gesteld van 2,5% van het fondsvermogen. Als de compensatielast meer is dan 2,5% van het vermogen zal naar rato worden gecompenseerd.

Het fonds heeft bij het beoordelen van de transitie gehouden met effecten van versoepelde toeslagverlening (zie paragraaf 7.7). Het fondsbestuur heeft beoordeeld dat het gebruik van versoepelde toeslagverlening in 2022, 2023 en 2024 niet heeft geleid tot onevenwichtigheid.

Het fonds heeft op 29 november 2024 de transitie-effecten voor verschillende financiële en economische scenario's beoordeeld. Het bestuur heeft beoordeeld dat de effecten van de transitie als geheel niet tot onevenwichtig nadeel leiden voor actieven, slapers en gepensioneerden. Het fonds zal de maatstaven over evenwichtigheid monitoren tot aan het transitiemoment zoals de toezichthouder vraagt. En voorafgaand aan de transitie een actualisatie maken van de transitie-effecten.

7.3 Beschrijving hoe het fonds omgaat met de opgebouwde pensioenen

Het fonds moet een keuze maken uit de te hanteren rekenmethoden bij het omzetten van de opgebouwde pensioenen: de standaardmethode of de ‘valuebased’-ALM-methode (VBA-methode). De standaardmethode geldt als de standaard tenzij die methode onvoldoende aansluit bij de fondsspecifieke kenmerken. Het bestuur heeft de voor- en nadelen van de rekenmethoden beoordeeld en een voorkeur uitgesproken voor de standaardmethode (zie de toelichting hierna).

Ondanks dat de standaardmethode minder maatwerk biedt, biedt de methode voldoende ruimte om het fondsvermogen gericht toe te delen aan specifieke invaardoelstellingen. Zo kan het fonds ervoor kiezen om:

- het fondsvermogen te reserveren voor compensatie in verband met het afschaffen van de doorsneesystematiek;
- het fondsvermogen apart te zetten voor het vullen van de solidariteitsreserve;
- voor zover dat nodig is, het fondsvermogen aanwenden om de ingegane pensioenen te verhogen;
- (maximaal) 5% van het fondsvermogen te herverdelen ten opzichte van de standaardregel om zodoende tot een evenwichtigere transitie te komen.

Zoals hiervoor weergegeven worden de op de transitiedatum opgebouwde pensioenaanspraken- en rechten gewaardeerd volgens de standaardmethode. De rentestand en de UFR op de transitiedatum zijn daarbij bepalende factoren. Dit geldt ook voor de meest recente actuariële grondslagen van het

fonds. Bij de toepassing van de standaardmethode wordt uitgegaan van een (standaard) spreidingstermijn van 10 jaar.

Het hanteren van de standaardmethode (zoals is beschreven in artikel 150n PW), is in overeenstemming met de voorkeur van sociale partners. Hun voorkeur is opgenomen in het transitieplan. Bij de vaststelling van het beschikbare fondsvermogen wordt in ieder geval het minimaal vereist eigen vermogen en het benodigde bedrag voor financiering van de operationele reserve afgezonderd. Het fonds vaart pas in bij een dekkingsgraad van tenminste 102%. Bij die dekkingsgraad komt de verdeling van het fondsvermogen de facto neer op het vormen van een persoonlijk pensioenvermogens ter grootte van de technische voorziening van het opgebouwde of ingegane pensioen.

De standaardmethode is volgens het bestuur het best passend voor Bpf MITT, omdat:

- de huidige pensioenregeling geen complexe elementen kent die de VBA-methode vereisen;
- de berekeningswijze relatief eenvoudig is. Hierdoor is de verdeling van het fondsvermogen voor de gemiddelde deelnemer naar verwachting het begrijpelijkst;
- een directe relatie kan worden gelegd tussen het persoonlijke vermogen in de nieuwe regeling en de huidige pensioenaanspraak. Ook dat maakt de standaardmethode eenvoudiger uit te leggen;
- deze minder complex is dan de VBA-methode.

Een spreidingstermijn van 10 jaar sluit aan bij de karakteristieken van het fonds. Onder de huidige regeling worden dekkingstekorten of overschotten ook gespreid toegedeeld aan de deelnemers. Verlagingen worden ook gespreid. Voor indexatie geldt dat deze op een toekomstbestendige wijze wordt verleend. Door bij invaren van een lange spreidingshorizon uit te gaan, wordt aangesloten bij de huidige regeling. Dit komt de evenwichtigheid van de transitie ten goede.

Wat zijn de invaardoelstellingen onder de verschillende financiële omstandigheden van het fonds.

Uit het transitieplan blijkt dat sociale partners ervan uitgaan dat het fonds de zogeheten standaardmethode (bedoeld in artikel 150n PW) hanteert bij het invaren met een spreidingstermijn van 10 jaar.

In het transitieplan zijn de volgende doelstellingen voor het invaren vastgelegd:

1. Geen directe daling van het opgebouwde pensioen of de pensioenuitkering op basis van invaarkapitaal (zonder toekomstige premies/rendementen);
2. Vulling Minimaal vereist eigen vermogen (MVEV) plus operationele reserve;
3. Vulling van de solidariteitsreserve;
4. Compensatie afschaffing doorsneesystematiek op basis van gemiddelde deelnemer per geboortejaar;
5. Invaren in persoonlijk pensioenvermogens.

Als de dekkingsgraad op het moment van invaren hoog genoeg is, kunnen alle gewenste doelen vormgegeven worden. Het kan echter ook voorkomen dat de dekkingsgraad niet hoog genoeg is. Daarom is er een prioritering gegeven ten aanzien van de doelen.

De prioriterings- of voorrangregels zijn in de onderstaande tabel (ter illustratie) opgenomen.

Dekkingsgraad	Voorziening	MVEV+OR	Solidariteits-reserve	Compensatie afschaffen doorsnee-systematiek ²	Invaren in persoonlijk pensioen-vermogen
		2,0% vermogen	4,0% vermogen	1,5% vermogen	
102%	100,0%	2,0%	0,0%	0,0%	0,0%
103%	100,0%	2,1%	0,9%	0,0%	0,0%
104%	100,0%	2,1%	1,9%	0,0%	0,0%
105%	100,0%	2,1%	2,9%	0,0%	0,0%
106%	100,0%	2,1%	3,9%	0,0%	0,0%
107%	100,0%	2,1%	4,3%	0,6%	0,0%
108%	100,0%	2,2%	4,3%	1,5%	0,0%
109%	100,0%	2,2%	4,4%	1,6%	0,8%
110%	100,0%	2,2%	4,4%	1,7%	1,8%
111%	100,0%	2,2%	4,4%	1,7%	2,7%
112%	100,0%	2,2%	4,5%	1,7%	3,6%
113%	100,0%	2,3%	4,5%	1,7%	4,5%
114%	100,0%	2,3%	4,6%	1,7%	5,5%
115%	100,0%	2,3%	4,6%	1,7%	6,4%
116%	100,0%	2,3%	4,6%	1,7%	7,3%
117%	100,0%	2,3%	4,7%	1,8%	8,2%
118%	100,0%	2,4%	4,7%	1,8%	9,2%
119%	100,0%	2,4%	4,8%	1,8%	10,1%
120%	100,0%	2,4%	4,8%	1,8%	11,0%

Het pensioenfonds zal deze voorrangregels gebruiken voor het invullen van de transitiedoelstellingen onder verschillende financiële en economische omstandigheden.

De kosten voor de compensatie zijn afhankelijk van de dekkinggraad van het fonds en de economische omstandigheden en vooruitzichten. De exacte omvang van de compensatie wordt kort voor het transitie-moment vastgesteld door het fonds.

Uit de tabel blijkt dat in het geval de dekkinggraad op moment van de transitie lager is dan 102% er in principe niet wordt ingevaren. Sociale partners willen niet dat er bij de overstap naar de nieuwe pensioenregeling een verlaging wordt doorgevoerd.

² Ter illustratie bij alle dekkinggraden gesteld op 1,5% van het vermogen in lijn met uitkomst in basisscenario per de stand van 31 december 2023. Bij hogere dekkinggraden is dat procentueel een groter deel van de dekkinggraad. De uiteindelijke hoogte is afhankelijk van omstandigheden op het moment van definitief vaststellen van de compensatiestafel.

Minimaal vereist eigen vermogen en reserve operationele risico's

Uit de tabel blijkt dat altijd eerst wordt voldaan aan het wettelijk voorgeschreven niveau voor het Minimaal Vereist Eigen Vermogen (MVEV). Ook moet er worden voldaan aan het vullen van de Operationele Reserve (OR). Voor beide geldt dat de hoogte van de dekkingsgraad er niet toe doet.

Net zoals onder het huidige FTK moet een pensioenfonds in het nieuwe pensioenstelsel beschikken over een Minimaal Vereist Eigen Vermogen (MVEV).

Het pensioenfonds dient ervoor te zorgen dat aan het eind van ieder jaar het eigen vermogen minimaal gelijk is aan het MVEV. Of het pensioenfonds moet ervoor zorgen dat het gemiddelde eigen vermogen over de afgelopen 12 maanden gelijk is aan het MVEV aan het einde van het jaar. Zo niet, dan dient het eigen vermogen aangevuld te worden tot het minimaal vereiste niveau vanuit de persoonlijk pensioenvermogens van de deelnemers (kortingsmaatregel).

Op basis van deze aannames, huidige omstandigheden en de voorgeschreven (wettelijke) bepaling is het MVEV vastgesteld.

Naast een reserve voor MVEV, wordt bij het invaren ook een Operationele Reserve gevormd. Met deze OR vangt het fonds uitgaven op in verband met:

- Terugwerkende krachtmutaties;
- Schade vanwege 'geen premie, wel recht';
- Te late premiebetaling;
- Resultaten op overlijden (kortleven), premievrijstelling, flexibilisering, niet opgevraagde pensioen en kosten herverzekering;
- Aanpassing van actuariële grondslagen voor risico fonds;
- Resultaten op beleggingen voor risico fonds;
- Datakwaliteit issues; en
- Stroppenpot.

Als percentage van het vermogen komt het totaal van MVEV en OR uit op 2,0%. In euro's is de Operationele Reserve dan ongeveer € 50 miljoen en het MVEV ongeveer € 27 miljoen. Richting invaarmoment zullen deze componenten herijkt worden op basis van de dekkingsgraad, het fondsvermogen en de technische voorziening van dat moment.

Naast de Operationele Reserve houdt het fonds een kostenvoorziening (excassokosten) aan. Arbeidsongeschikte deelnemers hebben recht op premievrije voortzetting. Zodra een deelnemer arbeidsongeschikt wordt, vormt het fonds een voorziening ter grootte van de toekomstige premies. Hierbij wordt rekening gehouden met de afgesproken vaste klimming van de pensioengrondslag (50% loontrend MITT).

Voor bestaande niet opgevraagde pensioenen wordt tot 3 jaar na beoogde ingangsdatum het persoonlijk pensioenvermogen in stand gehouden als onderdeel van het uitkeringscollectief. Niet uitbetaalde pensioenen worden separaat op een rekening gezet. 3 jaar na beoogde ingangsdatum vervalt het persoonlijk pensioenvermogen en de niet uitbetaalde pensioenen aan de overige reserves. Als een deelnemer na leeftijd X alsnog "gevonden" wordt, dan wordt het persoonlijk pensioenvermogen en de niet uitbetaalde pensioenen weer gereconstrueerd en gefinancierd vanuit de reserve. Voor nieuwe niet opgevraagde pensioenen geldt dezelfde methodiek maar dan met eindleeftijd Y.

De OR kan niet negatief worden. Het is wel mogelijk dat bepaalde sub-reserves negatief worden. Als dit door andere sub-reserves wordt gecompenseerd en er ultimo jaar per saldo een positief saldo is, dan is een negatieve subreserve toegestaan. Uitgangspunt is evenwel dat elke sub-reserve kostendekkend wordt ingericht. Door middel van een periodiek (grondslagen)onderzoek wordt bijgedragen aan de beheersing van de resultaten.

7.4 Invulling van de bestuurlijke ruimte binnen de gekozen methode

Bij keuze voor de standaardmethode is een zekere bestuurlijke ruimte beschikbaar voor de inzet van het fondsvermogen bij invaren. De bestuurlijke ruimte hangt af van de dekkingsgraad op moment van invaren. De Pensioenwet biedt ruimte voor enige directe herverdeling bij lage dekkingsgraden (<105%) als er wordt uitgegaan van een dekkingsgraadniveau zonder enige aftrek voor (wettelijke) reserves.

Bij dekkingsgraden vanaf 105% wordt gekeken naar de dekkingsgraad na afsplitsing van (wettelijke) reserves en een compensatie vanwege het afschaffen van de doorsneesystematiek en solidariteitsreserve. Als die dekkingsgraad hoger is dan 105%, dan is er ruimte voor herverdeling.

Naast de dekkingsgraadafhankelijke beleidsruimte, geldt een aantal algemene voorwaarden:

- Iedere deelnemer of andere persoon die recht heeft op aanspraken krijgt tenminste 95% van de uitkomst van de standaardregel toegepast op de dekkingsgraad op moment van invaren, of de voorziening pensioenverplichtingen (VPV) in de huidige pensioenregeling als deze lager uitvalt;
- Ongeacht de hoogte van de dekkingsgraad mag binnen de groep gepensioneerden worden herverdeeld om gelijke aanpassingen van de uitkering te krijgen.

In het transitieplan hebben sociale partners opgenomen: “Uit doorrekeningen blijkt dat in het basisscenario de gemiddelde deelnemer er qua pensioenbedrag op vooruit gaat. Dat geldt zowel voor de actieve deelnemers, de gewezen deelnemers als de gepensioneerden. In een slechtweerscenario kunnen de actieven en de slapers wel nadeel ondervinden van de transitie. Sociale partners vinden de mate van achteruitgang acceptabel.” Het bestuur heeft besloten om het resterende fondsvermogen te gebruiken om de persoonlijke pensioenvermogens te verhogen. Dit mag alleen als de dekkingsgraad op het moment van invaren voldoende is om de vereiste voorzieningen, het MVEV, de operationele reserve, de solidariteitsreserve en de compensatie (maximaal 2,5% van het fondsvermogen) maximaal te vullen.,

Door uit te gaan van een dekkingsgraad van minstens 102% op het moment van invaren, krijgt iedere deelnemer of persoon die recht heeft op aanspraken tenminste 100% van de voorziening op basis van zijn aanspraken of rechten.

Is de financiële positie bij invaren toereikend omdat de dekkingsgraad bij invaren hoger is dan 102%? Dan wordt er rekening gehouden met de initiële vulling van de solidariteitsreserve tussen de 0% en 4% afhankelijk van de hoogte van de dekkingsgraad. Het bestuur is bereid om, een gedeelte van het fondsvermogen beschikbaar te stellen voor de compensatie vanwege de afschaffing van de doorsneesystematiek. Dat bedrag is beperkt tot maximaal 2,5% van het vermogen. Het resterende vermogen kan worden gebruikt voor de verhoging van de persoonlijke pensioenvermogens.

Het bestuur heeft bij de beoordeling van de evenwichtigheid van de transitie in zijn geheel geen aanleiding gezien om, bij een dekkingsgraad van minstens 102% op het moment van invaren, na de initiële vulling van de solidariteitsreserve en het compensatiedepot, 5% van het vermogen te schuiven om evenwichtiger uitkomsten te bereiken (als bedoeld in artikel 150n, zesde lid, van de Pensioenwet).

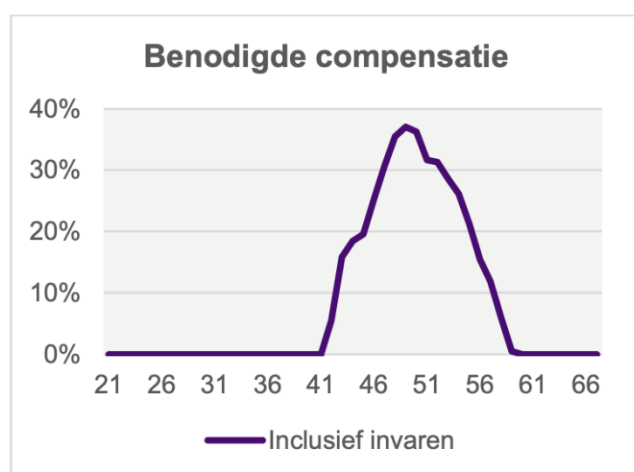
7.4.1 Vermogen voor compensatie

De compensatie vanwege de afschaffing van de doorsneesystematiek wordt afgewikkeld bij het invaren. Hiervoor is een gedeelte van het fondsvermogen beschikbaar. Dat is beperkt tot maximaal 2,5% van het fondsvermogen.

Sociale partners willen de compensatie vormgeven op basis van de ‘gemiddelde deelnemer per leeftijdscohort van één jaar’ (gemiddeld salaris en gemiddeld opgebouwd pensioen). De sociale partners accepteren dat er per cohort deelnemers zijn die door die methode te veel of te weinig compensatie ontvangen. Op basis van een bestandsanalyse heeft het fonds onderzocht of er meerdere groepen deelnemers zijn voor wie een extra compensatie moet worden geregeld. Het fonds heeft evenwel geconcludeerd dat dit niet uitvoerbaar is. Sociale partners houden bij de vaststelling van de compensatie ook geen rekening met ontslagkansen of de mogelijkheid van vervroegd pensioen.

De kosten van de compensatie zijn afhankelijk van de dekkingsgraad op het invaarmoment.

Op basis van berekeningen met peildatum 31 december 2023 is de totaal benodigde compensatie gelijk aan ongeveer 1,5% van het fondsvermogen (= 1,7%-punt dekkingsgraad). Uit die berekeningen volgt onderstaande compensatiestaffel. De exacte omvang van de compensatie wordt vóór het transitiemoment definitief vastgesteld.



Grafiek compensatie (leeftijdsafhankelijk percentage van de pensioengrondslag)

7.4.2 Initiële vulling solidariteitsreserve

De solidariteitsreserve is een aanvullend vermogen dat door het fonds wordt aangehouden boven op de persoonlijke pensioenvermogens van de deelnemers. Uit de solidariteitsreserve kunnen pensioenuitkeringen- en vermogens worden aangevuld. En kunnen risico's worden gespreid, zowel in de tijd als over cohorten. Risico's die via de solidariteitsreserve kunnen worden gespreid zijn bijvoorbeeld het beleggingsrisico maar ook het macro langlevensrisico. Sociale partners stellen de doelen van de solidariteitsreserve vast; vervolgens stelt het bestuur de vul- en uitdeelregels vast. Hierna worden de keuzes van Bpf MITT beschreven en onderbouwd.

De doelen van de solidariteitsreserve zijn het:

- verminderen van het risico op een verlaging van de pensioenuitkeringen in de uitkeringsfase;
- bijdragen aan een evenwichtige verdeling voor de huidige en toekomstige deelnemers; en
- aanvullen van negatieve kapitalen als gevolg van het opheffen van de leenrestrictie.

Bij de invaardekkingsgraad ter grootte van 102% is er geen ruimte voor een initiële vulling van de solidariteitsreserve. Bij een hogere dekkingsgraad is er wel sprake van een initiële vulling. De omvang (tussen 0% en 4%) is afhankelijk van de hoogte van de dekkingsgraad. Daarnaast stellen sociale partners dat de reserve structureel moet worden gevuld met 4% van het positieve overrendement tot een maximum van 6%. Bij dit percentage kunnen de verschillende doelstellingen van de solidariteitsreserve vanaf invaren naar verwachting voldoende worden gerealiseerd. Een en ander is verder uitgewerkt in het transitieplan. Sociale partners hebben ook nog bepaald dat de reserve niet via de premie wordt gevuld.

Volgens het bestuur van het fonds sluit de reserve aan op het doel om een daling van de uitkeringen in de uitkeringsfase te voorkomen of te verminderen. Dat blijkt uit de doorrekeningen die gemaakt zijn voor de onderbouwing van de effectiviteit en evenwichtigheid van de solidariteitsreserve. Met de reserve is de kans op een verlaging 25% lager. Op de korte termijn is de kans ongeveer 6 % als de reserve volledig is gevuld. Sociale partners zijn van mening dat de uitdeling vanuit de reserve beperkt moet worden zodat niet één financiële schok kan leiden tot het volledig 'leegtrekken' van de reserve. De onttrekking van de reserve is daarom begrensd. Dit is zodanig dat jaarlijks maximaal 20% van de reserve kan worden aangewend.

Het bestuur heeft vervolgens vastgesteld dat de inrichting van de solidariteitsreserve voldoet aan de wettelijke vereisten:

- de initiële vulling van de reserve (afhankelijk van de dekkingsgraad tussen 0% en 4%) ligt binnen de wettelijk (maximaal) toegestane initiële vulling (15%);
- de structurele vulling van de reserve (4% van het positieve overrendement van alle deelnemers) ligt binnen de wettelijk (maximaal) toegestane structurele vulling (10%);
- de maximering van de reserve op 6% voorkomt dat de reserve groter wordt dan wettelijk is toegestaan (15%);
- de reserve kan niet negatief worden door de maximering van de jaarlijkse onttrekking;
- de periodieke onttrekking van de reserve ter beperking van een daling van de uitkeringen en aanvulling van nieuw gepensioneerden voldoet aan de toegestane doelen van de reserve;
- de baten en lasten in de reserve sluiten aan bij de doelstellingen, en;
- de reserve heeft een evenwichtige impact op de verschillende generaties en deelnemersgroepen.

Het bestuur heeft op basis van een eigen afweging het volgende vastgesteld:

- er zijn adequate kwantitatieve maatstaven vastgesteld om de inrichting te beoordelen;
- de aansluiting van de reserve bij de doelstellingen en de evenwichtigheid is in kaart gebracht door middel van zowel projectiemaatstaven als waarderingsmaatstaven. Daarbij is gebruik gemaakt van stochastische analyses met een voldoende groot aantal scenario's (DNB set 2024Q1 - projectiemaatstaf: 2.000 - waarderingsmaatstaf:10.000) en een projectiehorizon die lang genoeg is (100 jaar);

- met de projectiemaatstaven 'kans op verlaging' (met en zonder reserve), 'aanvulling vanuit de reserve op pensioeningangsdatum' en 'afwijking in slechtweerscenario', wordt inzicht verkregen in de aansluiting op de doelstellingen van de reserve voor de verschillende generaties;
- met de projectiemaatstaf 'uitkeringen gedurende de gehele uitkeringsfase' (met en zonder reserve) voor verschillende deelnemersgroepen (actief, actief 'zonder verleden', slaper en gepensioneerd) en verschillende leeftijden, is inzicht verkregen in zowel de aansluiting op de doelstellingen als de evenwichtigheid;
- met de waarderingsmaatstaf 'netto profijt' (met en zonder reserve) voor verschillende deelnemersgroepen (actief, actief 'zonder verleden', slaper en gepensioneerd) en verschillende leeftijden, is inzicht verkregen in de evenwichtigheid;
- hierbij zijn verschillende startniveaus (0,0%, 4,0% en 6,0%) onderzocht en is de impact 'going concern' (zonder invaareffect) beoordeeld; en
- er is gebruikgemaakt van een gevalideerd model dat aansluit bij het beleid van het fonds.

7.4.3 Netto profijt berekeningen

De effecten van de overgang van de huidige pensioenregeling naar de nieuwe pensioenregeling worden ook berekend met behulp van het zogeheten 'netto profijt'. Het netto profijt van de nieuwe pensioenregeling wordt afgezet tegen het ongewijzigd voortzetten van de huidige pensioenregeling. Het netto profijt is het verschil tussen de marktwaarde van de te verwachte pensioenuitkeringen en de marktwaarde van de toekomstige premie-inleg. Oftewel, het netto profijt effect is het verschil tussen het netto profijt van de nieuwe pensioenregeling en van de huidige regeling, uitgedrukt in de marktwaarde van de te verwachte pensioenuitkeringen van de huidige pensioenregeling. In tegenstelling tot een analyse op basis van de vervangingsratio's wordt uitgegaan van een risicovrije waardering (op basis van de zogeheten Q-set van DNB). Sociale partners hebben grenzen gesteld aan het netto profijt effect. Deze zijn in het transitieplan vastgelegd.

1. De inrichting van de reserve sluit aan bij de van tevoren vastgestelde doelstellingen

- De reserve sluit aan op het doel om een daling van de uitkeringen in de uitkeringsfase te beperken of te voorkomen. De kans op een verlaging is op verschillende momenten (over 30, 40 en 50 jaar) mét een reserve lager dan 25%, terwijl de kans zónder reserve substantieel groter is. Op korte termijn (over 5 jaar) is de kans ongeveer 6% als de reserve volledig gevuld is; en
- De reserve sluit aan op het doel om bij te dragen aan een evenwichtige verdeling voor de huidige en toekomstige deelnemers. Voor verschillende leeftijden is vastgesteld dat er bij het 5e percentiel ('slechtweer') een materiële aanvulling vanuit de reserve plaatsvindt op het moment van pensioneren. Ook is vastgesteld dat de afwijking in een 'slechtweerscenario' voor een 63-jarige mét reserve kleiner is dan zonder reserve.

Daarmee leidt de reserve op voorhand tot gemiddeld stabielere of hogere toekomstige en al ingegane pensioenuitkeringen voor alle generaties. Dit zou niet mogelijk zijn als de reserve geen onderdeel van de pensioenregeling zou zijn.

2. De inrichting van de reserve is evenwichtig – 'going concern' (= zonder invaareffect)

- De reserve heeft een beperkt maar overwegend positief effect op de verwachte pensioenen (ongeveer tussen 0% en 3%), zonder grote uitschieters tussen de verschillende generaties;

- Met name in het 'slechtweersscenario' zijn de pensioenen hoger en doet de reserve zijn werk. De deelnemers rond de pensioenleeftijd profiteren het meest van de reserve (ongeveer 10% hoger pensioen door de reserve);
- Het netto profijt van de reserve voor de verschillende generaties beweegt zich binnen acceptabele grenzen, is positief en is redelijk gelijk verdeeld over de generaties;
- Jonge slapers hebben zowel in de mediaan als in een 'slechtweersscenario' een lager pensioen door de reserve en hebben ook in netto profijt een nadeel. Het bestuur vindt dit acceptabel, omdat:
 - slapers over het algemeen een relatief laag pensioen hebben bij Bpf MITT en mogelijk elders pensioen opbouwen. Hierdoor worden de negatieve effecten daar (deels) gecompenseerd of gedempt. En is het negatieve effect in euro's beperkt;
 - slapers de pensioenen kunnen overdragen. Ze laten dan de reserve achter, maar kunnen mogelijk instappen in een bestaande reserve van de toekomstige uitvoerder;
 - (in het bijzonder jonge) slapers naar verwachting een voordeel hebben van de transitie. Dit is te zien aan de uitkomsten van de transitie als geheel. In de transitie-effecten zit de solidariteitsreserve verwerkt. Het bestuur maakt wel de kanttekening dat er voor jonge slapers in 'slechtweer-scenario's' een grote achteruitgang kan ontstaan;
 - Tegenover de lagere pensioenen staat dat deze stabiel zijn.

Het bestuur is bij bovenstaande overwegingen uitgegaan van een reserveniveau van 4,0%.

- Bij een reserve van 6,0% zijn de mediaan-pensioenverwachtingen beter, omdat deelnemers minder overrendement bijdragen aan de reserve. Dit geldt zowel voor actieven als inactieven. De netto profijt'-uitkomsten worden ook positiever en zijn bijna voor alle slapers positief. De verschillen tussen de generaties nemen in netto profijt-termen juist iets toe. De deelnemers rond de pensioenleeftijd hebben ongeveer 6 à 7% positief netto profijt. Het bestuur vindt dit binnen acceptabele grenzen liggen;
 - Uitgaande van een reserve van 0% zijn de mediaan-pensioenverwachtingen minder goed en voor vrijwel alle generaties negatief, behalve voor de (bijna) gepensioneerden. Ook in netto profijt termen liggen de uitkomsten iets lager, maar zijn afgezien van jonge slapers niet negatief. Voor actieven en gepensioneerden zijn de netto profijt-effecten iets gelijkmatiger over de generaties verdeeld;
 - Effecten van de reserve op de mediaan en 'slechtweer'-pensioenuitkomsten en netto profijt zijn gemeten vanuit verschillende startniveaus. Volgens het bestuur zijn de verschillen voor zowel actieven, als slapers en gepensioneerden en tussen de verschillende generaties acceptabel en voldoende evenwichtig. Hierbij gelden de volgende kwantitatieve grenzen:
 - Impact op mediaan-pensioenverwachting: niet lager dan -1%, behalve voor slapers jonger dan ongeveer 45 jaar;
 - Impact op 'slechtweer'-pensioen: niet lager dan +2%, behalve voor slapers jonger dan ongeveer 45 jaar; en
 - Impact op netto profijt: tussen -10% en +10%.
3. De inrichting van de reserve is evenwichtig - transitie situatie (mét invaareffect)
- Deze vergelijking is alleen relevant voor de deelnemers die op de transitiedatum pensioen opbouwen;
- De reserve heeft een beperkt en grotendeels negatief effect op de verwachte pensioenen: ongeveer tussen +/- 4% en 0%. Er zijn geen grote uitschieters tussen de verschillende generaties. De uitkomsten zijn lager dan het 'going concern' scenario omdat er 4,0% wordt bijgedragen vanuit het liggende kapitaal;

- Met name in een 'slechtweerscenario' zijn de pensioenen hoger en doet de reserve zijn werk. Ook hier liggen de uitkomsten iets lager dan in het 'going concern'-scenario. Dat komt door de inwaartbijdrage. Maar de uitkomsten zijn daardoor ook iets gelijkmatiger over de generaties verdeeld. De deelnemers rond de pensioenleeftijd profiteren het meest: ongeveer 5% hoger pensioen door de reserve;
- Het netto profijt van de reserve voor de verschillende generaties beweegt zich binnen acceptabele grenzen, is positief en is redelijk gelijk verdeeld over de generaties. Het netto profijt is nog gelijkmatiger dan vanuit de 'going concern'-situatie; en
- Jonge slapers, maar ook wat oudere slapers, hebben zowel in de mediaan als in een 'slechtweerscenario' een lager pensioen als gevolg van de reserve en de initiële vulling daarvan. Daarnaast jonge slapers en een aantal oudere slapers ook in netto profijt een nadeel. Het bestuur vindt dit acceptabel vanwege dezelfde redenen als in de 'going concern'-situatie.

Het bestuur heeft de zojuist benoemde overwegingen in kaart gebracht op basis van een reserveniveau van 4,0%.

- Daarnaast is onderzocht of een hogere initiële vulling leidt tot betere uitkomsten. Hiervoor zijn doorrekeningen uitgevoerd op basis van een initiële vulling van 6,0%. Bij een reserve van 6,0% zijn de mediaan-pensioenverwachtingen voor oudere actieven slechter, maar voor de overige deelnemers beter vergeleken met de situatie waarin 4,0% van de reserve initieel wordt gevuld. Dit komt doordat de jongere actieven profiteren van de hogere startreserve, terwijl de prijs daarvoor beperkt is door de demping van de toekomstige pensioenopbouw. De oudere deelnemers ondervinden last van de hogere initiële bijdrage. Ditzelfde beeld is terug te zien in de netto profijt-uitkomsten. De verschillen tussen de generaties in netto profijt-termen zijn redelijk vergelijkbaar met de situatie waarin 4,0% van de reserve initieel wordt gevuld;
- Bij een reserve van 0% zijn de uitkomsten gelijk aan de uitkomsten in de 'going concern'-situatie, omdat er geen initiële bijdrage van de reserve wordt verondersteld;
- De effecten van de reserve op mediaan- en 'slechtweer'-pensioenuitkomsten en netto profijt, zijn gemeten vanuit verschillende startniveaus. Volgens het bestuur zijn de 'slechtweer'-pensioenuitkomsten en netto profijt tussen de verschillende generaties acceptabel en voldoende evenwichtig voor zowel actieven, als slapers en gepensioneerden en. In haar oordeelsvorming houdt het bestuur rekening met de eenmalige bijdrage via het invaren. Hierbij gelden de volgende kwantitatieve grenzen, rekening houdend met het invaareffect:
 - Impact op mediaan-pensioenverwachting: niet lager dan -3%, behalve voor slapers jonger dan ongeveer 45 jaar;
 - Impact op 'slechtweer'-pensioen: niet lager dan +2%, behalve voor slapers jonger dan ongeveer 45 jaar;
 - Impact op netto profijt: tussen -8% en +8%;

4. De inrichting van de reserve is evenwichtig - timing van baten

- De lasten van en de bijdrage aan de reserve vindt overwegend in de opbouwfase plaats en de baten/ontvangsten van de reserve overwegend in de uitkeringsfase;
- Het bestuur vindt dit evenwichtig omdat via de inrichting is gewaarborgd dat de reserve toekomstbestendig is. Huidige jonge deelnemers met een grote mate van zekerheid hebben zo ook bescherming kunnen ontvangen van de reserve;

- Een aandachtspunt zijn jonge slapers. Zij hebben een relatief grote kans om meer bij te dragen aan de reserve dan eruit te ontvangen. Daar staat wel een stabielere uitkering tegenover. Bovendien kunnen slapers het pensioen overdragen. Zij laten dan weliswaar de solidariteitsreserve achter, maar kunnen mogelijk instappen in een bestaande reserve bij een toekomstige uitvoerder;
- Als een deelnemer op jonge leeftijd overlijdt, ontvangt de partner langdurig en direct bescherming van de reserve. Dat geldt ook voor een slaper voor het nabestaandenpensioen waarbij de transitie sprake is van geëerbiedigde werking. Of voor het nabestaandenpensioen dat dat is opgebouwd op basis van vrijwillige dan wel de tijdelijke voortzetting van de overlijdensrisicodekking na ontslag); en
- Bij overloop van de reserve ontvangen alle deelnemers naar rato van het kapitaal een bijdrage uit de reserve.

7.5 Overbruggingsplan

Het fonds maakt geen gebruik van het transitie FTK en heeft dus geen overbruggingsplan bij de toezichthouder ingediend.

7.6 Hoe het pensioenfonds rekening heeft gehouden met de mogelijkheid om een toeslag te verlenen bij een beleidsdekkingsgraad vanaf 105%

De Minister voor Armoedebestrijding, Participatie en Pensioenen heeft een tijdelijke regeling voor toeslagverlening getroffen met het oog op voorgenomen overgang naar het nieuwe pensioenstelsel, de zogeheten indexatie-AMvB. (zie artikel 15c Besluit financieel toetsingskader pensioenfonds). Het fonds heeft besloten hiervan gebruik te maken en af te wijken van de regels van de toekomstbestendige toeslagverlening.

Het fonds heeft besloten in het recente verleden gebruik te maken van de versoepelde toeslagregels.

In overeenstemming met de eisen uit genoemd wetsartikel:

- bedroeg per de beleidsdekkingsgraad steeds meer dan 105%, en
- bedroeg de dekkingsgraad steeds meer dan 105%, ook na de toeslagverlening.

Verder heeft het fonds onderbouwd dat:

- de verwachting is dat fonds 'overstapt' naar het nieuwe pensioenstelsel, en
- dat de toeslagverlening plaatsvindt op basis van het belang van deelnemers.

Op basis van de gecorrigeerde CPI-cijfers geldt het volgende:

Toekenningsmoment	Reguliere toeslag	Toegekend	Op basis van AmvB
1-10-2022	0,00%	3,28%	3,28%
1-1-2023	0,34%	3,50%	3,16%
1-1-2024	1,20%	3,51%	2,31%

Het fonds heeft de generatie-effecten van de toeslagverlening kwantitatief beschreven. De effecten van de versoepelde toeslagverlening zijn verdisconteerd in de totaaluitkomsten van de verandering in het pensioenbedrag en netto profijt. Het bestuur heeft geoordeeld dat die totaaluitkomsten evenwichtig zijn. Voor een uitgebreidere onderbouwing zie paragraaf 7.9 'Toetsing evenwichtigheid'.

Het verantwoordingsorgaan is steeds tijdig geïnformeerd

7.7 Hoe het pensioenfonds omgaat met de premievrije voortzetting bij arbeidsongeschiktheid, arbeidsongeschiktheidspensioen en nabestaandenpensioen

7.7.1 Premievrije voortzetting bij arbeidsongeschiktheid

De huidige MITT-regeling kent wel de voorziening voor premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid, maar geen voorziening voor pensioen bij arbeidsongeschiktheid. Dit geldt ook in de gewijzigde pensioenregeling. De nieuwe regeling is van toepassing op de deelnemers die op de transitiedatum in aanmerking komen voor premievrije voortzetting bij arbeidsongeschiktheid. Zij blijven deelnemer in de nieuwe pensioenregeling. De premievrijstelling is afhankelijk van de mate van arbeidsongeschiktheid. De toepasselijke klassenindeling wordt niet gewijzigd bij de overgang naar het nieuwe contract.

Deze dekking voor de premievrijstelling wordt gefinancierd door middel van risicopremies. De actuariële winsten en verliezen worden via de OR gedeeld. De vrijgestelde voorziening van de waarde van premievrije aanspraken verandert wel. Deze gaat over naar de waarde van vrijgestelde toekomstige premies waarbij rekening wordt gehouden met de sterfteverwachting.

7.7.2 Nabestaandenpensioen

De op het transitiemoment lopende uitkeringen van het nabestaandenpensioen worden ongewijzigd voortgezet. Voorwaarde is dat naar de toekomst toe de uitkeringen jaarlijks met hetzelfde percentage worden aangepast als alle andere uitkeringen in het uitkeringscollectief. Op het transitiemoment lopen de wezenpensioenen ook door waarbij de eindleeftijd wordt gewijzigd naar 25 jaar. De uitkeringen van het wezenpensioen worden naar de toekomst toe jaarlijks met hetzelfde percentage aangepast als alle andere uitkeringen in het uitkeringscollectief.

De opgebouwde aanspraken op het nabestaandenpensioen van de (gewezen) deelnemers blijven behouden. (Zie artikel 220g PW). Het op de transitiedatum al opgebouwde partner- en wezenpensioen wordt op transitiedatum vertaald naar een kapitaal en ingevaren. Na de transitie blijven de partner (en eventuele kinderen) begunstigde, maar is de hoogte van de uitkering afhankelijk van de ontwikkeling van het voor de pensioenuitkering bestemd kapitaal. Het invaren van het opgebouwde nabestaandenpensioen betekent dat de nieuwe financiële spelregels ook gaan gelden voor het op transitiedatum al opgebouwde partner- en wezenpensioen. En dat dit variabel wordt na ingang. Deze dekking komt bij overlijden vóór pensioendatum bovenop de hiervoor genoemde overlijdensdekking. Er vindt dus geen verrekening plaats. Ook de aanspraken op het bijzonder nabestaandenpensioen blijven op de transitiedatum behouden voor de ex-partner en worden omgezet in een persoonlijk pensioenvermogen.

Aan het persoonlijk pensioenvermogen wordt een bedrag onttrokken dat nodig is om de toekenning van een nabestaandenpensioen in het betreffende jaar te financieren. Deze onttrekking gebeurt ook bij deelnemers die geen partner hebben. Als onderdeel van het overgangsrecht blijven zij immers wel meedelen in de collectieve manier van verzekeren en financieren van de nieuwe toekenningen.

7.8 Onderbouwing van de transitie-effecten bij de overgang naar een nieuwe pensioenregeling

Ten behoeve van het beoordelen van de evenwichtigheid van het invaarbesluit heeft het fonds de transitie-effecten vastgesteld en beoordeeld. In deze paragraaf worden eerst de gebruikte uitgangspunten beschreven. Vervolgens staan we stil bij de uitkomsten van de transitie-effecten.

Uitgangspunten transitie-effecten

Wat betreft de (belangrijke) uitgangspunten maakt het fonds onderscheid tussen a) de wettelijke uitgangspunten; b) de algemene uitgangspunten (generiek, zowel voor het huidige als voor het nieuwe contract van toepassing, zoals de financiële startsituatie, de economische scenario's); en c) de uitgangspunten van de contracten (financiële beleid in het huidige FTK-contract en het nieuwe contract)

Ad a) Wettelijke uitgangspunten

De wet schrijft voor dat de transitie-effecten ten minste inzichtelijk worden gemaakt door de volgende maatstaven:

- Verandering in 'netto-profijt';
- Pensioenverwachting in mediaan, 'slechtweer' en 'goedweer'

De uitkomsten onder het nieuwe pensioencontract worden afgezet tegen die onder het huidige FTK-contract.

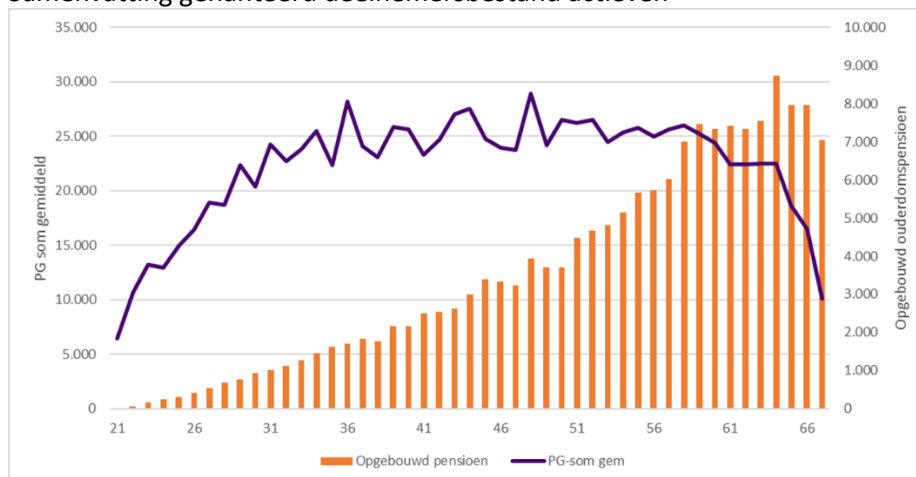
De transitie-effecten worden berekend per leeftijdscohort in gehele geboortejaren en per deelnemersgroep. Het netto profijt geeft een inclusieve waarde aan de toezeggingen van het pensioencontract. Bij de berekeningen om de transitie-effecten inzichtelijk te maken houdt het fonds naast het ouderdomspensioen ook rekening met het nabestaandenpensioen.

Ad b) Algemene uitgangspunten

De gehanteerde algemene uitgangspunten op hoofdlijnen zijn:

- Financiële startsituatie:
Het startpunt van de berekeningen is de financiële situatie ultimo 2023 met een dekkingsgraad van 116,3%. Daarnaast zijn alternatieve invaarscenario's geanalyseerd met andere fictieve startsituaties en bijbehorende dekkingsgraden.
- Economische scenario's:
 - Het uitgangspunt voor de berekeningen zijn de P & Q-set DNB van 2024Q1;
 - De ontwikkeling van het deelnemersbestand is gebaseerd op het deelnemersbestand ultimo 2022.
 - Voor de doorrekeningen is gebruik gemaakt van het totale deelnemersbestand.

Samenvatting gehanteerd deelnemersbestand actieven



Ad c) Uitgangspunten contracten Huidige regeling onder het FTK.

Het uitgangspunt voor het huidige 'FTK-contract' is het vigerende financiële beleid zoals dat is vastgelegd in de ABTN.

Bij de berekening van de transitie-effecten is op de volgende twee punten afgeweken van het beleid zoals dat is beschreven in de ABTN:

1. modelvereenvoudiging. Verondersteld is dat de indexatie-achterstand voor iedereen van toepassing is. De werkelijke achterstand verschilt per individu en kan lager zijn. Wel is de grootste achterstand recent ontstaan (1-1-2023) waardoor de vereenvoudiging een niet al te grote impact heeft. De uitkomsten van het FTK zijn hiermee op dit punt mogelijk enigszins overschat. Daar komt bij dat de inhaaltoeslag open wordt toegepast in het model en beleidsmatig onbegrensd is (geen maximale duur). Ook daardoor ontstaat een overschatting. Om materiële overschatting te voorkomen, wordt modelmatig de inhaaltoeslag begrensd op 10 jaar.
2. de gehanteerde renteafdekking is 60%. Dit wijkt wat af van de 30% zoals in de ABTN van 30-6-2022 gold en wijkt ook af van de huidige renteafdekking (70%). Dit omdat de renteafdekking deels is verhoogd met het oog op de bescherming van de dekkingsgraad. En omdat de renteafdekking deels is afgedekt vanwege de reguliere renteontwikkeling. BAC heeft aangegeven dat de renteafdekking bij continuering van het FTK verhoogd zou worden naar 60% in plaats van 70%.

De uitgangspunten voor het nieuwe contract zijn samengevat in onderstaande tabel

(sub)Onderdelen	Beleidskeuze
Beleggingsbeleid en toedeling	
Beleggingsmix	- zakelijke waarden: 54,2% - vastrentende waarden: 45,8%
Beschermingsrendement	De toedeling van beschermingsrendement zorgt ervoor dat het verwachte pensioen in de opbouw- en ingegane pensioen in de uitkeringsfase stabiel worden gehouden. Alle (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden krijgen als eerste onderdeel van het beschermingsrendement over het

	individuele kapitaal periodiek een rentevergoeding voor het verstrijken van de tijd. Vervolgens wordt de mate vastgesteld waarin deelnemersgroepen aanvullend kunnen worden beschermd tegen periodieke renteschommelingen
Leenrestrictie	De meeropbrengst van het opheffen van de leenrestrictie is beperkt vanwege de vorm van de geconstrueerde 'lifecycle' in combinatie met afbouw van het beleggingsrisico
Overrendement	Het overrendement wordt verdeeld over alle voor de uitkering gereserveerde pensioenvermogens. Dit verloopt volgens ex-ante vastgelegde toedelingsregels op basis van de risicohouding per leeftijdscohort. Omdat jongere deelnemers een relatief grotere risicodraagkracht hebben, krijgen zij een relatief groter deel van het overrendement toebedeeld. Hierdoor lopen zij echter ook een groter risico. Jongere deelnemers hebben een grotere draagkracht vanwege hun grotere toekomstige opbouw.
Uitkeringsfase	In de collectieve uitkeringsfase worden de aanpassingen van de pensioenuitkeringen voor alle uitkeringsgerechtigden gelijkgesteld. Gepensioneerden delen dan onderling de biometrische risico's en beleggingsrisico's.
Projectierendement	Omschrijving Via het projectierendement wordt in de uitkeringsfase de 'uitkeringssnelheid' bepaald. Een keuze voor het projectierendement leidt naar verwachting niet tot meer of minder pensioen. Het leidt alleen tot een andere verdeling van de pensioenuitkeringen in de tijd. Er wordt geen hoger projectierendement gebruikt dan de risicovrije rentetermijnstructuur (zonder op- of afslag).
Aanpassing van uitkeringen	In een collectieve uitkeringsfase worden de aanpassingen van de pensioenuitkeringen voor alle uitkeringsgerechtigden gelijkgesteld
Solidariteitsreserve	
- Vulmethode	De reserve wordt als volgt gevuld: 0% van premie, 4% van positief overrendement en 4% via invaren (voor zover deze haalbaar zijn op basis van de dekkingsgraad en invaardoelstellingen). De maximale omvang van de reserve is 6%.
- Uitdeelregels	Doelstelling is het beperken van de daling van de uitkering van uitkeringsgerechtigden door de uitkering aan te vullen. De jaarlijkse onttrekking is gemaximeerd op 20% van de omvang van de solidariteitsreserve.

Het bestuur heeft vastgesteld dat het wenselijk is de leenrestrictie beperkt op te heffen om ruimte te creëren tot het invullen van een efficiënte beleggingsportefeuille. Vanwege de voorgeschreven 'mapping methodiek' kunnen marktbevingen (ratings/spreads) continu van invloed zijn op de definitie van de risicozoekende portefeuille. Op basis van het doorgerekende beleggingsbeleid wordt de leenrestrictie beperkt opgeheven (101,3% zakelijke waarden exposure tot en met leeftijd 35 jaar).

Middels een ALM doorrekening (DNB set 2024Q1) is vastgesteld dat in 10.000 scenario's met een horizon van 100 jaar geen enkele keer een negatief kapitaal voor komt. Wel is het strikt formeel nodig vast te stellen dat de leenrestrictie wordt opgeheven. En dat de doelen van de solidariteitsreserve aangevuld moeten worden met 'het aanvullen van eventuele negatieve persoonlijk pensioenvermogens'.

Het bestuur stelt vast dat de volgende zaken voldoen aan de doelstellingen en kwantitatieve maatstaven die door sociale partners en het bestuur zijn opgesteld: het toedelen van overrendement aan de jongere deelnemers is wel gemaximeerd op 100%, de toegepaste risicoblootstelling past binnen de risicohouding en de uitkomsten. Het bestuur wenst het opheffen van de leenrestrictie wel te begrenzen door een maximum te hanteren voor een blootstelling van 105% in zakelijke waarden.

7.9 Toetsing evenwichtigheid

De door het fonds vastgelegde doelstellingen in het kader van de evenwichtige transitie zijn samengevat in de volgende tabel.

Doelstelling	Kwantitatieve maatstaf
1. Geen directe daling van het opgebouwde pensioen of pensioenuitkering op basis van het invaarkapitaal.	De dekkingsgraad op het invaarmoment ná vorming van de wettelijke vereiste reserves (minimaal vereist eigen vermogen en Operationele Reserve). Hierbij moet rekening worden gehouden met de benodigde voorzieningen na de transitie. Deze moeten minimaal 100% te zijn.
2. Direct na overgang bescherming kunnen bieden aan uitkeringsgerechtigden	De kans op verlaging van de uitkering is in de eerste 3 jaar na transitie niet hoger dan 5% als de solidariteitsreserve maximaal gevuld kan worden op het transitiemoment (4% van het vermogen).
3. Beperken of voorkomen van een toekomstige verlaging van de uitkering in de uitkeringsfase.	De kans op verlaging van de uitkering over 30, 40, 50 en 60 jaar moet in dat jaar kleiner zijn dan 25%.
4. A. Doelstelling is het compenseren van nadelen vanwege afschaffing doorsneesystematiek (op basis van het UPO-bedrag gemiddelde deelnemer per leeftijd).	Als compensatie volledig mogelijk is: minimaal 100% Als compensatie niet (volledig) mogelijk is: minimaal 85% (15% lager pensioen in nieuwe regeling ten opzichte van huidige regeling).
4. B. Compensatie niet meer dan 2,5% van het vermogen	Compensatie niet meer dan 2,5% van het vermogen
5. Ondergrens aan verandering in mediaan pensioenbedrag per status en cohort	Tabel

6. Ondergrens aan verandering in 'slecht weer'-pensioenbedrag per status en cohort Tabel

7. Bandbreedte rondom verandering netto profijt per status en cohort Tabel

Tabel doelstelling 5*

Verwachte ondergrens relatieve verandering pensioenbedrag (verwachting)

Leeftijdsgroep	18-29	30-39	40-49	50-59	60-69	70-79	80-89	90+
Ondergrens relatieve verandering pensioenbedrag (verwachting)								
Actieven	0%	0%	0%	0%	0%			
Slapers	0%	0%	0%	0%	0%			
Gepensioneerd					0%	0%	0%	0%

Motivering van deze ondergrens is gelegen in het uitgangspunt dat de gemiddelde deelnemer er door de transitie naar verwachting niet op achteruit mag gaan.

Tabel doelstelling 6**

Ondergrens relatieve verandering pensioenbedrag (slecht weer)

Leeftijdsgroep	18-29	30-39	40-49	50-59	60-69	70-79	80-89	90+
Ondergrens relatieve verandering pensioenbedrag (slecht weer)								
Actieven	-20%	-20%	-20%	-20%	-20%			
Slapers	-40%	-35%	-30%	-25%	-20%			
Gepensioneerd					-10%	-10%	-10%	-10%

Motivering van deze ondergrens: de WTP-regeling voegt risico toe waardoor uitkomsten in 'slechtweer' lager kunnen uitvallen dan in de FTK-regeling.

Tabel doelstelling 7 ***

Bandbreedte Netto profijt

Leeftijdsgroep	18-29	30-39	40-49	50-59	60-69	70-79	80-89	90+
Bandbreedte Netto profijt								
Actieven	-15%:15%	-15%:15%	-15%:15%	-15%:15%	-15%:15%			
Slapers	-50%:50%	-40%:40%	-30%:30%	-20%:20%	-15%:15%			
Gepensioneerd					-15%:15%	-15%:15%	-15%:15%	-15%:15%

'Netto-profijs' effecten zijn sterk afhankelijk van de economische set en horizon van de deelnemer. De verschillen tussen de uitkomsten bij verschillende economische verwachtingen zijn fors. De bandbreedte wordt daarom redelijk ruim ingestoken. De bandbreedte is voor jonge 'slapers' ruimer dan voor oudere 'slapers'. Ook vanwege het ontbreken van de dempende werking van toekomstige pensioenopbouw. Het fonds beschouwt de 'netto-profijs' effecten als secundair ten opzichte van de verandering in pensioenbedrag.

In de sector is momenteel discussie gaande of ook, en zo ja in welke mate, bovengrenzen en/of grenzen voor het 'goedweer'- scenario benodigd zijn. Er is nog veel onzekerheid over wat vereist is en hoe de toezichthouder daar tegenaan kijkt. Het bestuur volgt deze discussie en heeft ervoor

gekozen om de discussie in de sector verder af te wachten. Zodra er meer duidelijkheid is over de bovengrenzen en/of grenzen voor het ‘goedweer’-scenario stelt het bestuur deze vast in aanvulling op bovenstaande (ondergrenzen en bandbreedte).

De beoordeling van de verschillende doelstellingen, maatstaven en voorrangregels in de toetsing van de evenwichtigheid

De doelstellingen, maatstaven en voorrangregels zijn beoordeeld voor actieven, slapers en gepensioneerden en voor verschillende leeftijdscohorten.

Er zijn drie verschillende dekkingsgraadniveaus in kaart gebracht waarbij rekening is gehouden met de voorrangregels. Ook zijn twee berekeningen gemaakt met alternatieve economische sets namelijk +100bps rente en -100bps rente.

Het fonds maakt geen gebruik van het transitie-FTK en heeft daarom geen overbruggingsplan.

Het fonds heeft in 2022 en 2023 besloten gebruik te maken van de versoepelde toeslagregels. Deze heeft het fonds meegewogen in de evenwichtigheidsbeoordeling.

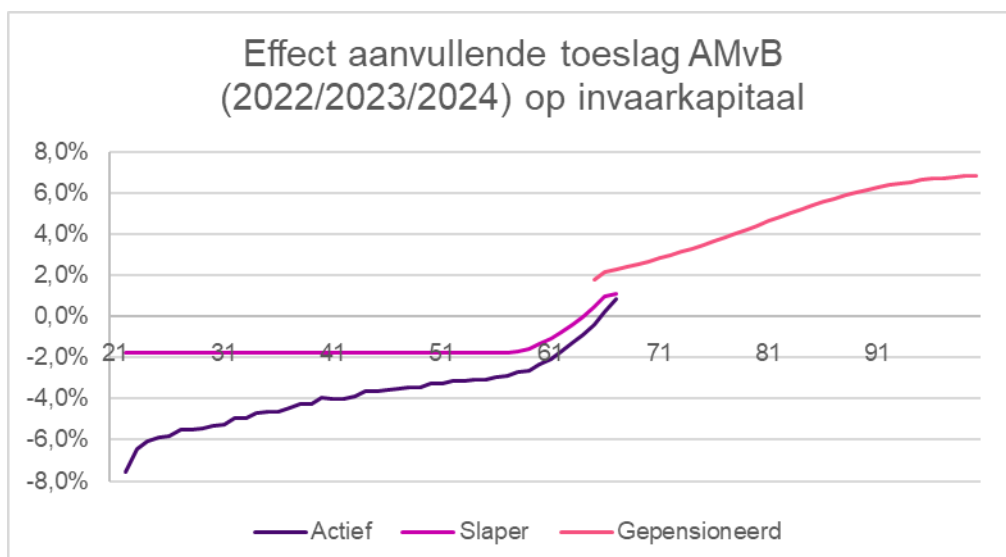
Op basis van de gecorrigeerde CPI-cijfers geldt het volgende:

Toekenningsmoment	Reguliere toeslag	Toegekend	Op basis van AmvB
1-10-2022	0,00%	3,28%	3,28%
1-1-2023	0,34%	3,50%	3,16%
1-1-2024	1,20%	3,51%	2,31%

De totale extra toeslagverlening ten opzichte van de reguliere toeslagverlening bedraagt cumulatief ongeveer 9%.

Een hogere toeslag betekent een hoger opgebouwd/ingegaan pensioen op het transitiemoment, maar ook een lager dekkingsgraadoverschot dat wordt verdeeld bij het invaren. Bovendien hebben actieven nog pensioenopbouw, waardoor een extra toeslag van 3,28% per 1-10-2022 op het transitiemoment tot een minder dan 3,28% hoger opgebouwd pensioen leidt (verwatering door toekomstige opbouw). Tenslotte ontvangen gepensioneerden tot het invaarmoment een hogere uitkering, wat leidt tot een lagere dekkingsgraad op het invaarmoment.

In onderstaande grafiek is globaal het effect weergegeven op het invaarkapitaal in combinatie met de hogere uitkering tot aan het invaarmoment van de bovengenoemde 3 versoepelde toeslagen, dit op basis van maatmensen.



Te zien is dat gepensioneerden hebben geprofiteerd. Naar mate de gepensioneerde ouder is, is het voordeel groter, doordat bij het invaren een fictieve spreidingsperiode van 10 jaar wordt gehanteerd, waardoor de lagere dekkingsgraad door de versoepelde toeslagen minder doorwerkt in het invaarkapitaal dan voor jongere deelnemers. Voor jongere actieven zijn de nadelen het grootst, doordat de (eerdere) versoepelde toeslagen relatief weinig doorwerken in verhoogd pensioen op de transitiedatum. Voor slapers is het nadeel betrekkelijk stabiel, doordat geen opbouw meer plaatsvindt.

In de figuur is geen rekening gehouden met de extra uitkering die gepensioneerden in de periode tot aan transitie ontvangen. Een gepensioneerde ontvangt, vanaf 1 oktober 2022 tot transitiemoment (1 januari 2026) extra uitkering ontvangen. Bij elkaar opgeteld is dat eenmalig een extra uitkering van ca 25% van de jaaruitkering geweest. In termen van pensioenwaarde is dat voor een jongere gepensioneerde vanwege de langere horizon in relatieve zin lager en dan voor een oudere gepensioneerde. Bij wijze van illustratie: voor een 68-jarige is de 25% extra uitkering circa 2% extra pensioenwaarde en voor een 88-jarige circa 6% extra pensioenwaarde.

Bij de oudste gepensioneerden zijn de effecten relatief groot, het betreft hier echter een zeer beperkte groep deelnemers met beperkte kapitalen. Bij de jonge actieve deelnemers is het effect relatief groot maar ook daar gaat het doorgaans om zeer beperkte kapitalen.

Het bestuur heeft deze effecten meegewogen in het totaaloordeel over de evenwichtigheid.

Oordeel bestuur

Het bestuur heeft naast deze kwantitatieve effecten ook kwalitatieve argumenten meegenomen in de besluitvorming. De focus ten aanzien van het evenwichtigheidsoordeel ligt bij de transitie als geheel. Integraal is daarbij vastgesteld door het bestuur dat ook de impact van het invaren, de compensatie en het initieel vullen van de solidariteitsreserve evenwichtig zijn.

Het bestuur heeft de voor sociale partners uitgevoerde analyses meegenomen in zijn eigen onderbouwing over de evenwichtigheid van de maatregelen uit het transitieplan.

In het transitieplan, zijn de transitie-effecten zoals deze door het bestuur zijn besproken en beoordeeld, weergegeven. Het transitieplan is gepubliceerd op de website van het fonds.

Het bestuur heeft geconstateerd dat de ondergrenzen die door sociale partners aan de transitie-effecten zijn gesteld niet worden overschreden. Uitzondering hierop zijn enkele doelstellingen in onderzochte alternatieve scenario's. Dit is toegelicht in onderstaand kader.

Het bestuur heeft in deze uitzondering geen aanleiding gezien de vormgeving van de regeling aan te passen en of te kiezen voor het herverdelen van vermogen bij invaren en of af te wijken van de uitkomsten van de standaardregel (150n, zesde lid Pw).

Het bestuur onderkent dat de evenwichtigheid is beoordeeld op basis van de gemiddelde deelnemer per leeftijdscohort. En dat op individueel niveau de uitkomsten kunnen afwijken.

Bij het invaren krijgt elke individuele deelnemer de technische voorziening. Hiermee wordt voorkomen dat een deelnemer direct bij de start van de WTP-regeling een achteruitgang heeft ten opzichte van de eindstand van de FTK-regeling.

Twee doelstellingen worden niet gehaald bij een dekkingsgraad op invaarmoment van 102%

Als op het invaarmoment de dekkingsgraad gelijk is aan 102% worden doelstelling 2 en 5 niet gehaald.

- Doelstelling 2 kan niet worden gehaald omdat er geen solidariteitsreserve gevormd kan worden. Dit is echter in lijn met afspraken met sociale partners en wordt daarom geaccepteerd.
- Doelstelling 5 wordt niet gehaald omdat het mediaan pensioen in de WTP-regeling voor actieven in cohorten 45-49 en 50-54 de mediaan beperkt onder het mediaan pensioen in FTK ligt, mede doordat geen compensatie kan plaatsvinden. Sociale partners hebben echter aangegeven dat dit in het geval van een lage dekkingsgraad op het transitiemoment niet onacceptabel is. Het bestuur sluit zich daarbij aan, gelet op de beperkte omvang van de achteruitgang (ca -1%).

Twee doelstellingen worden niet gehaald bij een dekkingsgraad op invaarmoment van 116,3%, maar met een 100bps hogere (start)rente

Als op het invaarmoment de (start)rente 100bps (1%-punt) hoger ligt dan in het basisscenario worden doelstellingen 5 en 6 niet gehaald.

- Doelstellingen 5 en 6 worden niet gehaald omdat het mediaan pensioen in de WTP-regeling voor jongere slapers onder het mediaan pensioen in FTK ligt, idem voor het slecht weer pensioen. In de mediaan betreft het een achteruitgang van ca. -5%, met name voor cohorten 40-44 en 45-49. In slecht weer (5e percentiel) zijn de effecten groter. Voor de jongste slapers tussen -50% en -60% (terwijl de grens minimaal 40% is). Dit wordt veroorzaakt door de veronderstelde hogere rente bij aanvang, maar vergelijkbare rente op de langere termijn. Sociale partners hebben echter aangegeven dat in een dergelijke situatie niet onacceptabel te vinden. Het bestuur sluit zich daarbij aan. De effecten van een dergelijke hogere startrente, gevolgd door een relatief sterke rentedaling zijn voor slapers extreem. Het effect van ca. -5% in een mediaan scenario wordt in een dergelijke situatie als relatief beperkt beschouwd. De mediaan in dit scenario kan al als een negatief scenario beschouwd worden (relatief sterkte rentedeling). Het 5e percentiel is in dat opzicht slecht weer van een slecht weer set. Bovendien wordt het effect mogelijk ook nog gedempt doordat bij een 1% hogere startrente de dekkingsgraad en daarmee het invaarkapitaal hoger ligt.

8. Transitie FTK en overbruggingsplan

De toenmalige Minister voor Armoedebeleid, Participatie en Pensioenen heeft besloten de tijdelijke regeling voor toeslagverlening (indexatie-AMvB) per 1 januari 2024 te laten vervallen.

Het fonds heeft besloten geen gebruik te maken van de mogelijkheid van het transitie-FTK. Het fonds heeft dan ook in 2024 geen overbruggingsplan ingediend.

Besluitvorming

Het besluit om geen gebruik te maken van het transitie FTK en dan ook in 2024 geen overbruggingsplan in te dienen, is behandeld in bestuursvergadering Wtp op 11 april 2024.

De belangrijkste overweging hierbij was het financiële aspect. In het transitie-FTK is er een hogere kans op korten, maar ook op grotere indexaties

Het verantwoordingsorgaan, de raad van toezicht en de sleutelfunctiehouders zijn hierover geïnformeerd

9. Transitieplan

9.1 Beschrijving van het besluitvormingsproces rondom het transitieplan: hoe de betrokken partijen tot de besluitvorming zijn gekomen en hoe fondsgremia hierbij betrokken zijn geweest

Het transitieplan is tot stand gekomen door de wisselwerking tussen sociale partners en het bestuur van Bpf MITT. De sociale partners hebben de doelstellingen vastgesteld en invulling gegeven aan de pensioenregeling; het bestuur van Bpf MITT heeft de sociale partners ondersteund met berekeningen en inzichten.

Het transitieplan is de formele vastlegging van hetgeen sociale partners in de sector Mode-, Interieur-, Tapijt- en Textielindustrie en Textielverzorging zijn overeengekomen over:

- de nieuwe pensioenregeling;
- het invaren van de opgebouwde pensioenaanspraken- en rechten naar de nieuwe pensioenregeling; en
- de compensatie voor de gevolgen van de afschaffing van de doorsneesystematiek.

Om de overgang naar het nieuwe pensioencontract te kunnen realiseren, hebben de werknemers- en werkgeversorganisaties daarover afspraken gemaakt. Deze afspraken, hun overwegingen daarbij en de berekeningen die ten grondslag liggen aan de nieuwe pensioenregeling, zijn door sociale partners (zie artikel 150d PW) vastgelegd in het transitieplan. Dit geeft niet alleen inzicht in de wijze waarop wordt omgegaan met de opgebouwde pensioenaanspraken-en rechten. Het plan is ook de verantwoording van een evenwichtige ‘overstap’ naar de nieuwe regeling.

Met het transitieplan informeren de werknemers- en werkgeversorganisaties hun achterbannen over de nieuwe pensioenregeling. En staat de hoe de sociale partners in hun afwegingen rekening hebben gehouden met de diverse belangen van de deelnemers en van de werkgevers. Daarnaast dient dit transitieplan als input voor het bestuur, zodat zij kan beoordelen in hoeverre het fonds deze pensioenregeling kan en wil uitvoeren en onder welke voorwaarden. Hierbij beoordeelt het bestuur onder meer het evenwicht tussen de verschillende belangen. Aan de hand van dit transitieplan wordt de opdracht aan het fonds gegeven tot uitvoering van de nieuwe pensioenovereenkomst. Het transitieplan is gepubliceerd op de website van het fonds.

De belangrijkste doelstellingen in de nieuwe pensioenregeling zijn dat de regeling:

1. de verplichtstelling niet ter discussie stelt (voldoende solidariteit);
2. voor iedereen geldt (er moet worden ingevaren);
3. een dekking van het nabestaandenpensioen biedt bij overlijden voor partners en kinderen;
4. de impact van de stelselwijziging evenwichtig over de verschillende groepen verdeelt;
5. de deelnemer zoveel mogelijk ontzorgt (geen keuzestress);
6. betaalbaar is
7. het behalen van schaalvoordelen mogelijk maakt door verdere groei van het fonds;
8. de meeste kans biedt op koopkrachtbehoud;
9. zorgt voor stabiele (verwachte) uitkeringen; en
10. een bepaald gewenst pensioenniveau biedt op de pensioendatum.

Er heeft achterbanraadpleging plaatsgevonden naar aanleiding van het door de sociale partners bereikte akkoord.

Op grond van artikel 150g PW stellen sociale partners een vereniging van pensioengerechtigden (of gewezen deelnemers) in de gelegenheid een oordeel uit te spreken over het transitieplan. De vereniging van pensioengerechtigden vertegenwoordigt een substantieel gedeelte van de pensioengerechtigden of gewezen deelnemers. Omdat er in de sector geen gekwalificeerde vereniging van pensioengerechtigden en/of slapers bestaat, is geen sprake geweest van een toepassing van het zogeheten hoorrecht.

9.2 Toelichting op de wijze waarop het bestuur de evenwichtigheid van het transitieplan heeft vastgesteld en welke rol de bestuursorganen en de sleutelfunctiehouders daarbij hebben bekleed

Om besluiten te beoordelen op evenwichtigheid heeft het bestuur gebruik gemaakt van een evenwichtigheidskader. Voor de beoordeling van de evenwichtigheid zijn zowel kwalitatieve als kwantitatieve maatstaven gebruikt.

Het fondsbestuur is vanaf een vroeg stadium door sociale partners op de hoogte gehouden van het besluitvormingsproces voor de gewijzigde regeling. Daarbij is het fonds behulpzaam geweest bij het uitvoeren van analyses voor sociale partners.

Het fonds heeft de voor de sociale partners uitgevoerde analyses meegenomen in zijn eigen besluitvorming over de evenwichtigheid van de maatregelen uit het transitieplan. In de Wtp is bepaald dat voor de kwantitatieve beoordeling van de evenwichtigheid van de transitie in ieder geval de maatstaven 'verwachte pensioenuitkeringen' (in drie scenario's) en netto profijt inzichtelijk moeten worden gemaakt. Het fonds heeft de evenwichtigheid van het transitieplan getoetst aan de hand van de verwachte pensioenuitkeringen in 'slechtweer'-, mediaan- en 'goedweer'-scenario (vervangingsratio's). En aan de hand van netto profijt berekeningen.

Sociale partners hebben ondergrenzen vastgesteld voor het effect op de verwachte uitkeringen en de uitkeringen in 'slecht weer'-scenario's. Daarnaast hebben ze voor het netto profijt van de overgang van de huidige naar de nieuwe pensioenregeling een bandbreedte vastgesteld. Wanneer de uitkomsten zich boven de vastgestelde ondergrenzen bevinden en binnen de bandbreedte liggen, worden de uitkomsten als evenwichtig beschouwd. De grenzen en bandbreedtes zijn in paragraaf 7.9 opgenomen.

Het bestuur heeft geconstateerd dat de ondergrenzen die door de sociale partners aan de transitie-effecten zijn gesteld, doorgaans niet worden overschreden. Daarnaast heeft het bestuur vastgesteld dat onder bepaalde omstandigheden niet alle grenswaarden worden behaald.

Sociale partners hebben aangegeven dat in een dergelijke situatie acceptabel te vinden. Het bestuur sluit zich daarbij aan.

Het principebesluit van het fonds om uitvoering te geven aan het transitieplan is met argumentatie aan het verantwoordingsorgaan en de raad van toezicht voorgelegd. En uitvoerig met hen besproken. Het verantwoordingsorgaan en de raad van toezicht hebben zich vervolgens een oordeel gevormd over het invaarbesluit en dit vastgelegd. Deze fondsorganen hebben respectievelijk positief geoordeeld en hun goedkeuring gegeven.

Opmerkingen van zowel het verantwoordingsorgaan als de raad van toezicht hebben niet geleid tot enige aanpassingen van het transitieplan.

9.3 Toelichting op de wijze waarop het bestuur de uitvoerbaarheid van het transitieplan heeft vastgesteld en welke rol de fondsorganen en de sleutelfunctiehouders daarbij hebben bekleed

De missie van Bpf MITT is: een duurzame en betrouwbare uitvoerder zijn van de pensioenovereenkomsten die sociale partners uit de bedrijfstak collectief voor de (gewezen) werknemers hebben afgesloten. Het fonds wil de pensioenregeling goed, duurzaam en kostenefficiënt uitvoeren. De pensioenregeling moet begrijpelijk zijn voor deelnemers en werkgevers. De tussen sociale partners overeengekomen pensioenregeling heeft het pensioenfonds op deze kernwaarden getoetst. Los van de betrokkenheid van het bestuur bij het overleg van sociale partners (het hiervoor bedoelde iteratief proces).

Het fonds heeft tijdens het besluitvormingsproces van sociale partners al geïnventariseerd welke IT-systemen en administratieve processen van de pensioenuitvoeringsorganisatie AZL moeten worden aangepast. Dit is nodig om de nieuwe pensioenregeling en de transitie daar naartoe - uit te kunnen voeren. Het fonds heeft daarover intensief contact gehad. In samenspraak met AZL is de beoogde nieuwe pensioenregeling en de financiële opzet daarvan verwerkt in een zogeheten klantkaart. De klantkaart is afgestemd op het AZL Productmodel. Het AZL Productmodel ondersteunt de uitvoering van een solidaire premieregeling. Het fonds heeft op 29 november 2024 op basis van de klantkaart AZL van 7 oktober 2024³ en de configuratiesheet 03 van AZL⁴ beoordeeld dat het invaarbesluit uitvoerbaar is binnen de grenzen van een beheerste en integere bedrijfsvoering.

Het fonds heeft de risico's en risicobeheersingsmaatregelen geanalyseerd. Het bestuur heeft veel aandacht besteedt aan een adequate beheersing van de risico's. Het overzicht van beslistmomenten vormt daarbij een houvast. Het fonds is van oordeel dat de transitie naar en de uitvoering van de nieuwe pensioenregeling op een beheerste en integere manier kan worden uitgevoerd

Het principeoordeel (invaarbesluit) van het fonds is aan de sleutelfunctiehouders voorgelegd ter opiniering. Ook aan het verantwoordingsorgaan en de raad van toezicht. Deze organen hebben zich vervolgens een oordeel gevormd van het invaarbesluit op 12 december 2024. De organen hebben positief geadviseerd respectievelijk hun goedkeuring gegeven.

9.4 Toets op de conformiteit van het transitieplan met wettelijke voorschriften

Het transitieplan is door het fonds getoetst aan de wettelijke eisen en de lagere regelgeving. Het fondsbestuur heeft het invaarverzoek van sociale partners getoetst aan de wettelijke criteria (artikelen 102a, 105 en 150l PW en artikel 28d 'Besluit uitvoering PW'). Op grond van de positieve uitkomst van deze toets heeft het bestuur van het fonds op basis van de gewijzigde pensioenregeling en het daarop gebaseerde invaarverzoek het 'invaarbesluit' genomen op 12 december 2024. Het fonds honoreert het verzoek tot invaren tenzij sprake is van één of meer van de drie limitatieve weigeringsgronden. Invaren mag niet:

- *leiden tot onevenwichtig nadeel* - De beoordeling van het pensioenfonds of sprake is van een onevenwichtig nadeel voor een groep belanghebbenden vertoont gelijkenissen met de door de sociale partners uit te voeren toets. Echter is het perspectief (sociale partners of pensioenfonds) anders. Bij de toets van het pensioenfonds maakt de werkgever geen onderdeel uit van de groep belanghebbenden waar het pensioenfonds van dient te onderzoeken of sprake kan zijn van een onevenwichtig nadeel.

³ laatstelijk bijgewerkt 13 november 2024

⁴ laatstelijk bijgewerkt op 12 november 2024

- *in strijd zijn met de wet* - Het verzoek tot invaren moet voldoen aan alle wettelijke vereisten waaronder het verbod op leeftijdsonderscheid.
- *onuitvoerbaar zijn* - het invaren moet uitvoerbaar zijn binnen een beheerste en integere bedrijfsvoering.

9.5 Toelichting of het pensioenfonds afwijkt van het transitieplan

In paragraaf 2.4 van het transitieplan is beschreven dat de definitieve spaarpremie rond de transitiedatum wordt vastgesteld. De definitieve spaarpremie kan dus afwijken van de spaarpremie waarmee in het transitieplan rekening is gehouden. Een afwijking kan ontstaan doordat risicopremies afhankelijk zijn van grondslagen en rentestand. De sociale partners zijn overeengekomen dat de totale premie leidend is voor de nieuwe pensioenregeling.

Verder is in het transitieplan niet beschreven in welke situatie compensatie voor het afschaffen van de doorsneesystematiek wordt verleend. En ook niet in welke mate er in dat geval wordt gecompenseerd. Eventuele compensatie wordt afgewikkeld bij het invaren. De verdeling van het fondsvermogen en daarmee het voor compensatie beschikbare bedrag zijn in het transitieplan beschreven. Het bestuur heeft voorlopig ingestemd met die verdeling. Door het bestuur is wel een maximum gesteld van 2,5% van het fondsvermogen voor compensatie. Als de compensatielast meer is dan 2,5% van het vermogen zal naar rato worden gecompenseerd.

9.6 Financiële grenzen (dekkingsgraad) voorwaardelijk aan transitieplan

Als op het transitiemoment de dekkingsgraad op of tussen de 102% en 130% ligt, wordt naar de mening van sociale partners én het fonds in voldoende mate voldaan aan de transitiedoelstellingen. Daarin houden de sociale partners rekening met de aangegeven prioritering. De transitie-effecten liggen dan binnen de afgesproken grenswaarden.

In het transitieplan zijn de afspraken opgenomen die sociale partners hebben gemaakt ten aanzien van de verdeling van het fondsvermogen bij de overgang naar de nieuwe pensioenregeling. In het hoofdstuk 'Invaren' is de verdeling van het fondsvermogen beschreven. Die verdeling is afhankelijk van de hoogte van de dekkingsgraad op het moment van invaren.

Is op het invaarmoment de dekkingsgraad lager dan 100%? En is deze verhoogd met het Minimaal Vereist Eigen Vermogen en de Operationele Reserve (die grens is voorlopig op 102% gesteld)? Dan vindt de transitie en het invaren naar het nieuwe stelsel niet plaats. Sociale partners hebben daartoe besloten, omdat in dat geval de opgebouwde pensioenaanspraken- en rechten moeten worden verlaagd.

Bij een invaardekkingsgraad van 102% is er geen budget voor de initiële vulling van de solidariteitsreserve. Ook niet voor het verhogen van de persoonlijke pensioenvermogens of voor het financieren van een compensatie uit het fondsvermogen.

Bepalend is de verwachting van Bpf MITT of de dekkingsgraad eind 2025 boven 102% blijft of komt. Want dit hangt af van de stand van de dekkingsgraad en verwachtingen van Bpf MITT per 31 mei 2025. Als de verwachting van Bpf MITT verandert, treden de sociale partners en het bestuur van Bpf MITT binnen een maand na constatering hiervan in overleg met elkaar. Dan wordt de situatie besproken waarin er geen transitie plaatsvindt per 1 januari 2026. En ook hoe de transitie en het invaren naar de nieuwe regeling uiterlijk 1 januari 2028 alsnog door kan gaan.

Het fonds kent een beperkt aantal vrijwillig aangesloten ondernemingen. De vrijwillig aangesloten ondernemingen zijn geïnformeerd over de nieuwe pensioenregeling. Voor deze ondernemingen geldt de transitiedatum van het fonds zoals de sociale partners en het bestuur van Bpf MITT hebben afgesproken.

10. Communicatieplan

Dit implementatieplan wordt gepubliceerd op de website van Bpf MITT. Onderdeel van het implementatieplan is het communicatieplan (zie artikel 150i PW). Het communicatieplan is gebaseerd op de keuzes en overwegingen die aan de nieuwe pensioenregeling ten grondslag liggen. Deze zijn beschreven in het transitie- en het implementatieplan. Het communicatieplan is een intern plan en als zodanig niet op de website van Bpf MITT gepubliceerd.

10.1 Doelstellingen

Het fonds is van mening dat communicatie over de ‘overstap’ naar de nieuwe pensioenregeling tijdig, volledig en passend moet zijn. Zo weten werkgevers, deelnemers en gepensioneerden en andere belanghebbenden wat hen te wachten staat. Het Communicatieplan Wtp heeft de volgende doelstellingen:

1. vertrouwen creëren in een goed en evenwichtig verloop van de transitie door het fonds;
2. inzicht bieden in de belangrijkste wijzigingen van de pensioenregeling.

Specifiek wil het fonds bewerkstellingen dat:

- alle deelnemers weten dat er op 1 januari 2026 een nieuwe pensioenregeling wordt ingevoerd.
- alle deelnemers zich bewust zijn van de kern van de nieuwe pensioenregeling (een solidaire premieregeling) en dat hun persoonlijke pensioenvermogen meebeweegt met de schommelingen in de rendementen van het fonds.

De ‘overstap’ naar de nieuwe pensioenregeling moet niet alleen inzichtelijk worden gemaakt. De informatie moet ook aansluiten bij de informatiebehoefte van de deelnemers en bij de kenmerken van de verschillende doelgroepen. Waar dat relevant is, moet de informatie ook aanzetten tot actie. Zo kunnen de deelnemers in voorkomende gevallen de juiste afwegingen maken over hun (toekomstige) inkomensvoorziening, bij ouderdom en/of overlijden. Alle zojuist genoemde thema’s zijn relevant in het communicatieplan.

10.2 Doelgroepen en instrumenten

In het Communicatieplan Wtp zijn onder andere de verschillende doelgroepen (persona’s), de communicatiemiddelen, de strategie, de boodschappen en de ‘roadmap’ opgenomen. Het communicatieplan bevat beschrijvingen van:

- de doelgroepen; deelnemers, pensioengerechtigden, et cetera;
- de doelstellingen; wat wil het fonds bereiken;
- de instrumenten die het fonds hanteert om te communiceren met; (digitale) nieuwsbrief, persoonlijke brief, webinar, et cetera;
- De planning; wanneer wordt welk instrument ingezet? En wanneer welke boodschap?).

De Pensioenwet schrijft voor (in artikel 150j) dat het fonds informeert over de gevolgen van de wijziging van de pensioenregeling en de wijze waarop wordt omgegaan met de opgebouwde pensioenaanspraken- en rechten. Het fonds informeert de deelnemers vóór de transitiedatum op basis van een zo nauwkeurig mogelijke prognose én na de uitvoering van de transitie is.

In lijn met het wettelijk voorschrift informeert het fonds de deelnemers in ieder geval over:

- de hoogte van het te bereiken pensioen volgens het pensioenreglement;
- de hoogte van de opgebouwde aanspraken en rechten met en zonder wijziging van pensioenregeling;
- de effecten van de omzetting van de opgebouwde aanspraken en rechten;
- de inhoud van de afspraken over compensatie en het daarbij behorende financieringsplan. Hierbij hoort in welke mate welke bron wordt ingezet);
- overige relevante informatie bij de transitie.

De in de brieven opgenomen bedragen (invaarberekeningen) worden weergegeven in verschillende scenario's zoals in het Uniform Pensioen Overzicht (UPO): pessimistisch, verwacht en optimistisch.

Ook wordt er (achtergrond)informatie verstrekt over de gevolgen van de verschillende wijzigingen en over de mogelijkheid om het nieuwe pensioenreglement op te vragen. Informatie over de gevolgen van de verschillende wijzigingen gaan over de vragen: wat gaat er(niet) wijzigen? En wat zijn de gevolgen van de wijzigingen voor de pensioenregeling en/of de deelnemers?

Bijlage 1: Risicoanalyse



	1	2	3	4	5
	Zeer gering	Laag	Middel	Hoog	Catastrofal
5	Vrijwel zeker Gebalanceerd	Opportuun Gebalanceerd	Gebalanceerd Gebalanceerd	Gebalanceerd Gebalanceerd	Gebalanceerd Gebalanceerd
4	Hoog Kritisch	Gebalanceerd Gebalanceerd	Opportuun Gebalanceerd	Gebalanceerd Gebalanceerd	Gebalanceerd Gebalanceerd
3	Middel Nul	Kritisch Gebalanceerd	Opportuun Gebalanceerd	Gebalanceerd Gebalanceerd	Gebalanceerd Gebalanceerd
2	Laag Nul	Nul Gebalanceerd	Kritisch Gebalanceerd	Opportuun Gebalanceerd	Gebalanceerd Gebalanceerd
1	Zeer gering Nul	Nul Gebalanceerd	Nul Gebalanceerd	Kritisch Gebalanceerd	Gebalanceerd Gebalanceerd
Kans x impact					

Nummer	Risicocategorie implementatieplan	Risicocategorie Bpf MITT	Risico omschrijving	Bruto risico	Aanwezige beheersmaatregelen	Netto risico	Motivatie	Risicohouding	Binnen risicohouding?	Acceptatie retrisico?	Aanvullende maatregelen
1	Operationeel	Project	Het risico dat er onvoldoende capaciteit beschikbaar is bij het fonds, de adviseurs en de uitbestedingspartijen waardoor de mijlpalen van het Wtp project niet gehaald worden of extra mijlpalen, als gevolg van veranderde inzichten danwel eisen van de wetgever of toezichhouder niet gehaald worden of met onvoldoende kwaliteit worden doorlopen of onder druk van het project niet de juiste governance wordt gevolgd.	Middel (gebalanceerd)	1. Tijdige alignment betrokken partijen 2. Uitstellen indien aanvaag 3. Uitstellen transitiedatum	Laag (kritisch)		Kritisch	Ja	Ja	
2	Financieel	Project	Het risico dat voor het uitvoeren van het project onvoldoende budget beschikbaar gesteld wordt waardoor het project niet tijdig of met voldoende kwaliteit wordt doorlopen.	Middel (gebalanceerd)	1. Projectbegroting wordt gemonitord bij Bestuursbureau. 2. Commitment van partijen over verdeling kosten 3. Korte lijnen met adviseurs en AZL over uit te voeren werkzaamheden en kosten, werkzaamheden wordt gekeken hoe deze zo kosten efficiënt kunnen worden uitgevoerd.	Middel (gebalanceerd)	-	Kritisch	Nee	Ja	
3	Financieel	Financieel	Het risico dat de dekkingsgraad zakt onder de minimale dekkingsgraad (102%)	Middel (gebalanceerd)	1. Monitoren van de dekkingsgraad 2. De rentafdekking is verhoogd (binnen SAA/beleid) 3. Onderzoeken wat de kans is dat de dekkingsgraad onder deze minimale dekkingsgraad uit komt. 4. Uitwerken communicatie naar deelnemers. 5. Indien nodig overwegen om de invaardekkingsgraad verder te beschermen.	Laag (kritisch)		Gebalanceerd/opportuun	Ja	Ja	
4	Financieel	Financieel	Het risico dat de dekkingsgraad op moment van invaren lager is dat de dekkingsgraad in het basisscenario, waardoor verwachtingen niet kunnen worden gerealiseerd (minder of geen solidariteitsreserve of minder of geen compensatie of minder of geen verhoging).	Middel (gebalanceerd)	1. Monitoren van de dekkingsgraad 2. De rentafdekking is verhoogd (binnen SAA/beleid) 3. Onderzoeken wat de kans is dat de dekkingsgraad daalt. 4. Uitwerken communicatie naar deelnemers. 5. Indien nodig overwegen om de invaardekkingsgraad verder te beschermen.	Middel (gebalanceerd)	-	Gebalanceerd/opportuun	Ja	Ja	
5	Financieel	Financieel	Het risico dat de SAA niet of niet tijdig of alleen met ongunstige financiële resultaten (hoge negatieve rendementen of hoge transactiekosten) kan worden gerealiseerd, als gevolg van geen of beperkte verhandelbaarheid op of rondom het transitiemoment.	Middel (gebalanceerd)	1. Tijdige analyse van huidige portefeuille en doelportefeuille 2. Vooraf uitwerken van een transitieplan voor VB. 3. De waardering van de beleggingen is vastgelegd in het MN Waarderingsbeleid - en handboek. In geval van marktstress kan de actuele waardering op basis van professional judgement worden uitgevoerd.	Middel (gebalanceerd)		Gebalanceerd/opportuun	Ja	Ja	
6	Financieel	Financieel	Het risico dat de illiquide portefeuille niet of niet tijdig kan worden gewaardeerd voor het invaren.	Middel (gebalanceerd)	1. Tijdige analyse van huidige portefeuille en doelportefeuille	Laag (kritisch)		Gebalanceerd/opportuun	Ja	Ja	
7	Uitbesteding	Uitbesteding	Het risico dat het inregelen van de pensioenadministratie en/ of de vermogensbeheeradministratie niet gelijk of niet tijdig klaar is met als gevolg dat de transitiedatum niet wordt gehaald.	Middel (gebalanceerd)	1. Inzicht in de planning (roadmap) en voortgang op basis van voortgangsrapportages van zowel AZL als MN. Voortgangsrapportages worden besproken in bestuur. 2. Periodiek overleg met AZL en MN over voortgang. 3. Vastleggen van Target Operating Model (TOM) met het fonds, AZL en MN. In het TOM ligt vast wie wat doet en op welk moment. 4. Transitiedatum verschuiven (Fall-back scenario). 5. Voorwaarden voor GO / NO GO voor invaren op 1 januari 2026 opstellen.	Laag (kritisch)		Kritisch	Ja	Ja	

Nummer	Risicocategorie implementatieplan	Risicocategorie Bpf MITT	Risico omschrijving	Bruto risico	Aanwezige beheersmaatregelen	Netto risico	Motivatie	Risicohouding	Binnen risicohouding?	Acceptatie restrisico?	Aanvullende maatregelen
8	IT	IT	Het risico dat de migratie applicatie van AZL niet tijdig gereed is, dan wel de conversieberekeningen voor MITT niet kan maken of een onjuiste uitkomst geeft.	Hoog (opportuun)	1. AZL tijdig betrekken in beleidslijnen voor beslisregels omzettingregels 2. AZL de kwaliteit van de migratie applicatie vroegtijdig laten aantonen 3. Vastleggen afspraken met AZL inzake overstapdatum, kritieke paden en benodigde capaciteit en kosten 4. Assurance vragen van AZL 5. Overwegen om een kwaliteitscontrole door een externe/onafhankelijke partij uit te laten voeren.	Laag (kritisch)		Kritisch	Ja	Ja	
9	IT	IT	Het risico dat er geen assurance is dat de migratie applicatie van AZL juist werkt in de migratie straat.	Middel (gebalanceerd)	1. Best practice voor wat betreft onderuitbesteding volgen 2. Assurance vragen van AZL 3. Overwegen om een kwaliteitscontrole door een externe/onafhankelijke partij uit te laten voeren.	Laag (kritisch)		Kritisch	Ja	Ja	
10	Juridisch (privacy)	Juridisch (privacy)	Het risico dat migratie applicatie van AZL niet veilig is, met als gevolg dat er gegevens van deelnemers op straat komen te liggen.	Catastrofaal (gemaximeerd)	1. Best practice voor wat betreft onderuitbesteding volgen 2. Assurance vragen van AZL (Bijvoorbeeld ISO certificering) 3. Toetsen informatiebeveiliging beleid van AZL aan eigen beleid	Laag (kritisch)		Kritisch	Ja	Ja	
11	Operationeel	Omgeving	Het risico dat de wetgever de uitwerking van de wet of de toezichthouders de eisen aan de invaaraanvraag en of documentatie bijstelt met als gevolg dat de deadline voor afronden niet wordt gehaald.	Middel (gebalanceerd)	1. Monitoren van de ontwikkelingen. 2. Lobbyen via de Pensioenfederatie. 3. Kennismaken van richtlijnen (Guidance, Best practice etc.) van toezichthouders m.b.t. volledigheid. 4. Zorgvuldig plannen van de beeld-, oordeel- en besluitvorming. 5. Vastleggen van de onderbouwing van beleidskeuzes in het verantwoordingsdocument en in de notulen.	Middel (gebalanceerd)	Accepteren dat MITT geen tot weinig mogelijkheden heeft om de toezichthouder of wetgever te beïnvloeden of te sturen.	Laag (kritisch)	Nee	Ja	
12	Operationeel	Omgeving	Het risico dat DNB geen of niet tijdig goedkeuring geeft met als gevolg dat MITT niet of later gaat invaren en de kosten voor de uitvoering onacceptabel hoog worden.	Hoog (opportuun)	1. Uitstellen van de transitie	Laag (kritisch)		Kritisch			
13	Operationeel	Operationeel	Het risico dat de reguliere voortgang van de bestuurlijke processen of de going concern dienstverlening in gevaar komt als gevolg van capaciteit die nodig is voor Wtp.	Laag (kritisch)	1. Keuze voor inrichting projectorganisatie met externe begeleiding 2. Extra vergaderingen kunnen worden georganiseerd voor Wtp. 3. Strikte scheiding tussen bestuursoverleggen regulier en Wtp, ook in vastlegging 4. Periodiek overleg met zowel AZL als MN.	Laag (kritisch)		Kritisch	Ja	Ja	
14	Operationeel	Operationeel	Er is sprake van veel wisselingen in het bestuur of bij sociale partners (key spelers) in korte tijd, waardoor historische kennis verloren gaat en nieuwe personen opnieuw moeten worden meegenomen in het traject.	Middel (gebalanceerd)	1. Eventueel statuten van het fonds aanpassen om langere zittingstermijn mogelijk te maken. 2. Afspraken maken met voordragende partijen over langere zittingstermijn. 3. Vanuit het fonds en of projectorganisatie met nieuwe vertegenwoordigers contact opnemen en ze meenemen in het Wtp proces	Laag (kritisch)	-	Kritisch	Ja	Ja	
15	Operationeel	Operationeel	Het risico dat leden van de diverse gremia onvoldoende tijd hebben gehad waardoor de besluitvorming niet tijdig is en de transitie niet kan plaatsvinden.	Hoog (opportuun)	1. In de planning is rekening gehouden met doorlooptijd voor de verschillende gremia. 2. Hoofd- van bijzaken scheiden. 3. Extra vergaderingen kunnen worden georganiseerd voor Wtp. 4. Periodieke afstemming met sleutelfunctiehouders 5. Soft controls inzetten (elkaar aanspreken, in gesprek blijven, tijdig stukken opleveren etc.) 6. VO en RvT worden periodiek bijgepraat en meegenomen in het proces om besluitvorming straks te bespoedigen	Laag (kritisch)	-	Kritisch	Ja	Ja	

Nummer	Risicocategorie implementatieplan	Risicocategorie Bpf MITT	Risico omschrijving	Bruto risico	Aanwezige beheersmaatregelen	Netto risico	Motivatie	Risicohouding	Binnen risicohouding?	Acceptatie restrisico?	Aanvullende maatregelen
16	Operationeel	Datakwaliteit	Het risico dat de data niet juist zijn of dat er data ontbreken, met als gevolg dat niet de juiste kapitalen kunnen worden berekend voor deelnemers en invaren niet mogelijk is omdat het fonds, de externe accountant van het fonds of DNB de datakwaliteit onvoldoende beoordeelt voor invaren (negatief oordeel). Voorbeelden zijn: onjuiste salaris gegevens en het risico dat reglementen door de tijd heen niet op elkaar aansluiten.	Middel (gebalanceerd)	1. Volgen van Kader Datakwaliteit. 2. Afspraken maken over en monitoren van de get-clean en stay-clean werkzaamheden bij AZL tot transitiedatum voor de COMPAS administratie.	Laag (kritisch)		Kritisch	Ja	Ja	
17	Juridisch	Juridisch	Het risico op rechtszaken omdat een deelnemer of groep deelnemers van mening is onvoldoende gehoord te zijn	Hoog (opportuun)	1. Eigen juridische toetsing uitvoeren. 2. Communicatie over invaren testen om zorgen weg te nemen. 3. beleid, beleidskeuzes en invaarmethodiek voldoen aan wetgeving. 4. Besluitvorming heeft plaatsgevonden binnen wettelijke bepalingen. 5. Kader Datakwaliteit is gevolgd	Middel (gebalanceerd)	Juridische discussie omtrent invaren en eigendomsrecht is niet direct beïnvloedbaar door fonds, echter door juiste verantwoording en uitlegbaarheid is dit mogelijk te reduceren	Kritisch	Nee	Ja	
18	Juridisch	Juridisch	De nieuwe pensioenregeling is in strijd met Europese wetgeving.	Hoog (opportuun)	1. Eigen juridische toetsing uitvoeren	Middel (gebalanceerd)	Juridische discussie omtrent invaren en eigendomsrecht is niet direct beïnvloedbaar door fonds, echter door juiste verantwoording en uitlegbaarheid is dit mogelijk te reduceren	Kritisch	Nee	Ja	
19	Juridisch	Juridisch	Het risico dat (juridische) fondsdocumenten niet juist, tijdig of volledig zijn aangepast in overeenstemming met aanpassingen in de Pensioenwet en/of aanpalende wet- en regelgeving	Middel (gebalanceerd)	1. Uitvoeringsovereenkomst en -reglement worden na indienen aanvraag door AZL opgesteld om aan te sluiten bij de uitvoering in de praktijk. 2. Toets door onafhankelijke juridische partij wordt uitgevoerd.	Laag (kritisch)		Kritisch	Ja	Ja	
20	Uitbesteding	Uitbesteding	Het risico dat er geen marktpartijen beschikbaar zijn voor de implementatie van de regeling op 1 januari 2026.	Catastrofaal (gemaaximeerd)	1. Inzicht in de planning (roadmap) en voortgang op basis van voortgangsrapportages van zowel AZL als MN. Voortgangsrapportages worden besproken in bestuur. 2. Periodiek overleg met AZL en MN over voortgang. 3. Transitiedatum verschuiven (Fall-back scenario).	Laag (kritisch)		Kritisch	Ja	Ja	
21	Operationeel	Operationeel	Het risico dat de (wettelijke voorlopige en definitieve) transitie-communicatie naar de deelnemers niet tijdig is, onvolledig is of is gebaseerd op onjuiste data of niet voldoet aan de wettelijke vereisten (Zorgplicht).	Hoog (opportuun)	1. Monitoren voortgang implementatie AZL 2. Regie voeren op de inhoud 3. Gerichte controles op berekeningen (laten) uitvoeren.	Laag (kritisch)		Kritisch	Ja	Ja	
22	Operationeel	Operationeel	Het risico van onjuiste besluitvorming in de transitie NPS als het gevolg van beslissingen die voornamelijk gebaseerd zijn op de output van (interne) modellen, als gevolg van fouten in de ontwikkeling, de implementatie of het gebruik van dergelijke modellen.	Hoog (opportuun)	1. MITT maakt gebruik van een gerenommeerde partij (WTW). 2. Plausibiliteitscontroles worden uitgevoerd door de WTW. 3. Het model van WTW is door een onafhankelijke partij gevalideerd. 4. SFH ACT heeft de uitkomsten op plausibiliteit beoordeeld. 5. Het fonds monitort transitie-effecten tot aan moment van invaren en herziet besluiten voorafgaand aan het transitiemoment wanneer nodig.	Laag (kritisch)		Kritisch	Ja	Ja	
23	Financieel	Financieel	Het risico dat de reserves (onderdeel van de financiële opzet) niet voldoen als gevolg van gewijzigde omstandigheden of voortschrijdend inzicht.	Middel (gebalanceerd)	1. Herijken en of herzien van de percentages of bedragen voorafgaand aan het transitiemoment. 2. Periodiek monitoren na transitie	Laag (kritisch)		Kritisch	Ja	Ja	
24	Financieel	Financieel	Het risico dat de beleidskeuzes voor de SPR regeling (financiële opzet etc.) na transitiedatum niet voldoen, met als gevolg dat de doelen niet worden gehaald.	Middel (gebalanceerd)	1. Afspraken maken hoe en of de doelen (en of bandbreedtes) worden gemonitord na de transitie door AZL en of actuaris van het fonds. 2. Beleidskeuze en of aspecten van beleidskeuzes van de SPR regeling opnieuw beoordelen. 3. In gesprek blijven met stakeholders over doelen en uitkomsten.	Laag (kritisch)		Kritisch	Ja	Ja	
25	Strategisch	Strategisch	Het risico dat de beleidskeuzes voor de SPR regeling na de transitiedatum niet in voldoende mate aansluiten bij de missie, visie en strategie van Bpf MITT en het risico dat de groeidoelstelling niet gehaald wordt.	Middel (gebalanceerd)	1. Beleidskeuzes en of aspecten van beleidskeuzes van de SPR regeling opnieuw beoordelen. 2. In gesprek blijven met stakeholders over doelen en uitkomsten.	Laag (kritisch)		Kritisch	Ja	Ja	