

Stichting Beroepspensioenfonds Loodsen

Implementatieplan Wet Toekomst Pensioenen

12 januari 2024





Voorwoord

Voor u ligt het implementatieplan voor Stichting Beroepspensioenfonds Loodsen (BPL). Dit implementatieplan is verplicht opgesteld vanwege de aanpassing van de pensioenregeling aan de Wet toekomst pensioenen. Een pensioenuitvoerder moet een implementatieplan opstellen per regeling, maar als meerdere regelingen binnen één financieel geheel worden uitgevoerd, kan volstaan worden met één implementatieplan. Dit implementatieplan gaat over de implementatie van het pensioenstatuut zoals overeengekomen met de Nederlandse Loodsencorporatie (NLC).

Het communicatieplan is volgens het wetsvoorstel onderdeel van het implementatieplan. Voor het communicatieplan is een zelfstandig document opgesteld. Het communicatieplan is daarom een bijlage bij dit implementatieplan.

De opzet van dit implementatieplan is gebaseerd op de op 1 juli 2023 in werking getreden Wet toekomst pensioenen, de Memorie van toelichting en de onderliggende regelgeving, en de Beleidsuitingen van De Nederlandsche Bank (DNB) over het thema implementatieplan. De invulling van het plan is afhankelijk van de gemaakte keuzes, zoals de gekozen pensioenregeling en de verdere uitwerking ervan, het wel of niet invaren en de wijze waarop gecompenseerd wordt voor het vervallen van de doorsneesystematiek.

Dit implementatieplan is geen uiterst gedetailleerd plannings- of projectdocument of compleet plan van aanpak. Er liggen veel gedetailleerdere plannen en beschrijvingen aan ten grondslag. In het implementatieplan is een beschrijving op hoofdlijnen opgenomen. Voor details wordt verwezen naar onderliggende documenten. Die zijn beschikbaar indien DNB deze opvraagt.

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

Wet toekomst pensioenen:

Wvb (Wet verplichte beroepspensioenregeling) 145b: Mijlpalen in transitieperiode
Artikel 145h. Implementatieplan

Memorie van toelichting

Pagina 54 en 55: termijnen na afronding
Pagina 58 en 59: transitie-ftk
Pagina 66: collectieve beleggingsrisico
Pagina 71: opdrachtaanvaarding
Pagina 74: relatie tot transitieplan
Pagina 84: methodiek invaren
Pagina 89: vulling solidariteitsreserve
Pagina 102: onderbouwing risico's
Pagina 106: inhoud plan
Pagina 237: schokken tijdens transitieperiode
Pagina 268: opdrachtaanvaarding
Pagina 273: informatieplicht
Pagina 323: tijdslijnen en toezicht



Besluit toekomst pensioenen

Besluit uitvoering pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling artikel 46: inhoud implementatieplan

(+ toelichting op pagina 65-70 en 143-145)

Good Practice: Inhoudsopgave implementatieplan pensioenfonds (DNB, gepubliceerd 29 juni 2023)

Factsheet Inhoud implementatieplan pensioenfondsen (DNB gepubliceerd 29 juni 2023)

Factsheet Aard en indiening implementatieplan (DNB gepubliceerd 29 juni 2023)

Disclaimer

Dit implementatieplan is met de grootst mogelijke zorg en nauwkeurigheid opgesteld ten behoeve van de transitie naar de nieuwe solidaire premiereregeling conform het verzoek van de NLc.

De in dit document opgenomen uitgangspunten en veronderstellingen over de implementatie en de transitie naar de nieuwe regeling kunnen wijzigingen naar aanleiding van nieuwe inzichten, wijzigende wet- en regelgeving etc. Het Pensioenstatuut 2025 is leidend voor de uitvoering van de solidaire premiereregeling.



Inhoudsopgave

1. Inleiding	6
2. Inrichting projectorganisatie en besluitvorming	7
2.1. Inrichting van de projectstructuur ten behoeve van transitieperiode	7
2.2. Besluitvormingsproces vaststelling implementatieplan	17
3. Risicoanalyses en beheersingsmaatregelen	19
3.1. Risico's en beheersingsmaatregelen	20
3.2. Oordeel op technische uitvoerbaarheid van de nieuwe pensioenregeling	32
3.3. Uitbestedingsrisico	37
3.4. Risicoanalyse en beheersing van de financiële risico's	41
3.5. Juridische en privacy-risico's	44
3.6. Concluderend oordeel van het bestuur, de sleutelfunctiehouder risicobeheer en het intern toezicht over de risicoanalyses en beheersingsmaatregelen.	47
4. Data en datakwaliteit	48
4.1. Datakwaliteitsbeleid, met o.a. kritische data elementen en risicohouding	48
4.2. Beschrijving van de beschikbaarheid van data voor, tijdens en na de transitie en van de beheersing van de hiermee gepaard gaande risico's	49
4.3. Risicoanalyse van de datakwaliteit voor, tijdens en na de transitie en de beheersing van de risico's hierbij alsmede de onderbouwing hoe die kwaliteit is geborgd	53
4.4. Overzicht van de belangrijkste risico's en de 'complexe dossiers' op het vlak van datakwaliteit en de getroffen beheersingsmaatregelen.	56
4.5. Onderbouwing van de risicobereidheid en de maximale toegestane afwijking ten aanzien van datakwaliteit en een beschrijving van de wijze waarop een risicobereidheid en maximale toegestane afwijking ten aanzien van datakwaliteit wordt gehanteerd	60
4.6. Beschrijving van de werkzaamheden van de pensioenuitvoerder om de datakwaliteit voor het invaren te kunnen vaststellen	61
4.7. Beschrijving van de bevindingen voortkomend uit de uitgevoerde werkzaamheden inclusief de wijze waarop de bevindingen worden opgelost	63
4.8. Nog te nemen stappen om de datakwaliteit op voldoende niveau te krijgen, ook voor 'complexe dossiers' (passend bij de risicobereidheid ten aanzien van datakwaliteit van de pensioenuitvoerder) voor het nemen van het invaarbesluit en het daadwerkelijke invaren	65
4.9. Rapportage van specifieke werkzaamheden door externe accountant of een in de ledenlijst van NOREA vermelde gekwalificeerde IT-auditor voorafgaand aan het invaarbesluit	65
4.10. Onderzoek van de datakwaliteit na het invaarmoment	66
4.11. Afspraken hoe na daadwerkelijk invaren wordt omgegaan met issues in datakwaliteit inclusief een beschrijving hoe het fonds omgaat met het verwerken van eventuele terugwerkende kracht pensioenmutaties	67
5. Invaren	68



5.1. Werkwijze: voorbereidingen voor en invulling van het besluit inzake de omrekenmethoden en het aanwenden van het vermogen voor pensioenvermogen	68
5.2. Beschrijving hoe het fonds wenst om te gaan met de opgebouwde rechten	70
6. Transitie-FTK en overbruggingsplan	78
7. Transitieplan (in hoofdlijnen)	79
7.1. Beschrijving van het besluitvormingsproces rondom het transitieplan (hoe zijn de betrokken partijen tot de besluitvorming gekomen en zijn fondsgremia hierbij betrokken geweest)	79
7.2. Toelichting op de wijze waarop bestuur de evenwichtigheid van het transitieplan heeft vastgesteld en welke rol de bestuursorganen (verantwoordingsorgaan en visitatiecommissie) en sleutelfunctiehouders daarbij hebben bekleed	80
7.3. Toelichting op de wijze waarop het fonds de uitvoerbaarheid van het transitieplan heeft vastgesteld en welke rol de bestuursorganen (VO en visitatiecommissie) en sleutelfunctiehouders daarbij hebben bekleed	80
7.4. Toets op de conformiteit van het transitieplan met wettelijke voorschriften	81
7.5. Gemotiveerde toelichting of het fonds wel dan niet afwijkt van transitieplan	81
7.6. Financiële grenzen (dekkingsgraad) voorwaardelijk aan het transitieplan	81
7.7. Afspraken en werkwijze (concreet en haalbaar plan) als financiële grenzen transitieplan worden overschreden	81
8. Communicatie	83
Bijlagen	84
1. Transitieplan NLc	84
2. Pensioenstatuut 1 januari 2025	84
3. Projectplan BSG - BPL	84
4. Opdrachtaanvaarding- en bevestiging BPL	84
5. Eigen Risicobeoordeling	84
6. Risicorapportage BSG ten aanzien van implementatieplan	84
7. Productframework BSG - BPL	84
8. Changemanagement beleid	84
9. Beleid Datakwaliteit	84
10. Schematische weergave (onder)uitbestedingsketen BPL - BSG	84
11. AUP Datakwaliteit	84
12. Correctiebeleid	84
13. Evenwichtigheidskader	84
14. Besluitvorming evenwichtige transitie	84
15. Hoogte voorziening operationele risico's	84
16. Besluitvormingsdocument beleid (financiële opzet)	84
17. Toeslagverlening 2023	84

1. Inleiding

Vanwege de invoering van de Wet toekomst pensioenen (Wtp) dient de pensioenregeling van Nederlandse Loodsencorporatie (De NLc) aangepast te worden. De aanpassing van de pensioenregeling is in de Algemene ledenvergadering van de NLc van 12 december 2023 overeengekomen. De NLc heeft opdracht gegeven aan Stichting Beroepspensioenfonds Loodsen (BPL) de aangepaste pensioenregeling vanaf 1 januari 2025 uit te voeren en heeft hiervoor op 12 december 2023 een transitieplan (Bijlage 1) en/inclusief een beschrijving van gewijzigde pensioenregeling (pensioenstatuut 2025 is opgenomen in Bijlage 2) verstrekt.

De NLc doet tevens het verzoek de op 1 januari 2025 opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten in te varen in de aangepaste pensioenregeling en de deelnemers die nadeel ondervinden van de afschaffing van de doorsneesystematiek hiervoor te compenseren op de in het transitieplan beschreven wijze.

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


BPL heeft in de bestuursvergadering van 28 december 2023 besloten de opdracht van de NLc te aanvaarden en het verzoek tot invaren in te willigen. Op grond van artikel 145h van Wet verplichte beroepspensioenregeling heeft BPL dit implementatieplan opgesteld. Hierin wordt ook het proces beschreven waarmee tot het besluit is gekomen.

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

Indien zich naar inzicht van het bestuur ingrijpende, onvoorziene omstandigheden voordoen waardoor dit implementatieplan geen accuraat beeld meer geeft, zal het bestuur hiervan mededeling doen aan de NLc, het verantwoordingsorgaan, de Vereniging van Nederlandse oud loodsens (VNoL) en aan De Nederlandsche Bank. Hierbij geeft BPL een toelichting op de verwachte implicaties en getroffen maatregelen.

Dit implementatieplan zal binnen twee weken na ondergenoemde vaststellingsdatum worden gezonden aan De Nederlandsche Bank. Het implementatieplan is opvraagbaar door alle actieve deelnemers, gewezen deelnemers, gewezen partners en pensioengerechtigden middels publicatie op de website van BPL. Zij worden hierop gewezen middels maandelijkse digitale nieuwsbrief.

Dit implementatieplan is vastgesteld op 12 januari 2024 te Amstelveen.


Naam: M. Louwerens
Functie: Voorzitter


Naam: P.B. Schoe
Functie: Secretaris/penningmeester

2. Inrichting projectorganisatie en besluitvorming

2.1. Inrichting van de projectstructuur ten behoeve van transitieperiode

Stichting Beroepspensioenfonds Loodsen (BPL) is voornemens de transitie naar de nieuwe pensioenregeling conform de Wtp per 1 januari 2025 te realiseren bij pensioenuitvoerder Blue Sky Group (BSG), fiduciair vermogensbeheerder BlackRock (BLK) en custodian Northern Trust (NT).

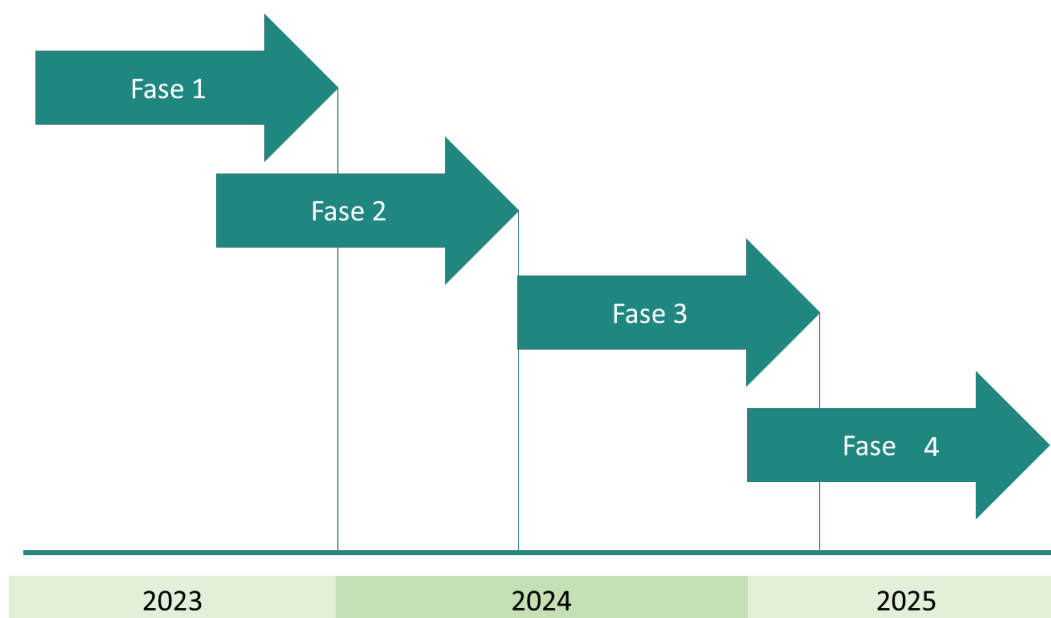
BPL heeft een projectplan opgesteld ter realisatie van de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel. Dit projectplan beschrijft de doelstellingen, de projectinrichting en projectorganisatie en de planning van de specifieke werkzaamheden in het kader van de transitie. Dit projectplan is opgenomen als bijlage bij dit implementatieplan (Bijlage 3). In dit hoofdstuk worden de hoofdlijnen van het projectplan geschetst.

De doelstelling van het project is om in de komende jaren een tijdige en beheerste transitie naar de nieuwe pensioenregeling te realiseren. De invulling van de nieuwe pensioenregeling is daarbij van groot belang.

De fondsspecifieke transitie is in hoofdlijnen opgebouwd uit de volgende fases:

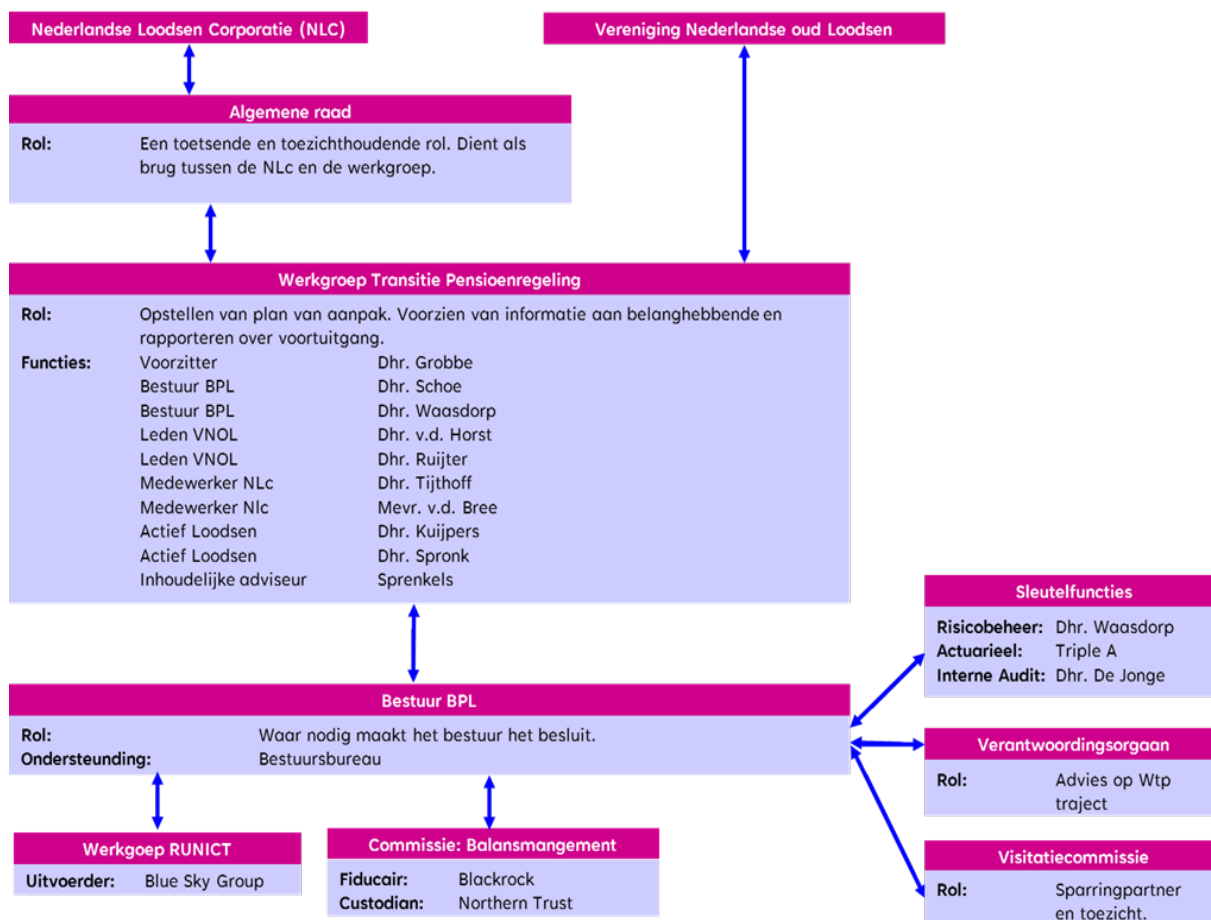
- fase 1: Projectinitiatie (vaststellen eisen en wensen, invullen randvoorwaarden en planvorming);
- fase 2: Ontwikkeling & Realisatie (ontwikkelen conversieregels en ontbrekende IT-functionaliteit, herziening contracten (SLA));
- fase 3: Transitie & Migratie (Invaren, converteren, communiceren, archiveren en schonen);
- fase 4: Nazorg (overdracht en borging naar operatie, afronding project).

In tijdslijnen zijn de verschillende fases zien er als volgt uit:



2.1.1. Samenstelling van de overkoepelende projectorganisatie

De overkoepelende projectorganisatie kan als volgt worden weergegeven:



De NLC heeft een Werkgroep Transitie Pensioenregeling ingericht. Deze werkgroep rapporteert onder meer aan het bestuur en is verantwoordelijk voor:

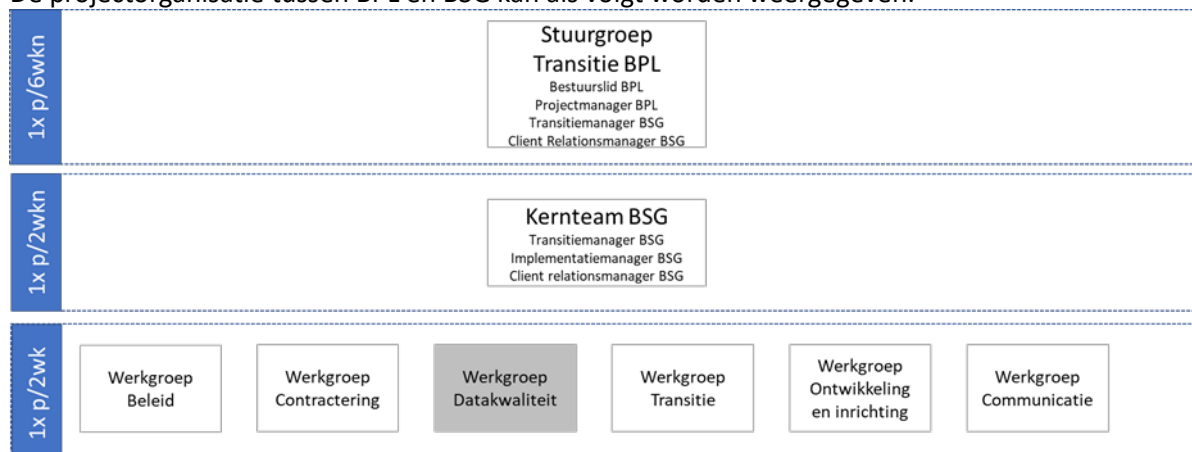
- het opstellen van het transitieplan;
- het vormgeven van de nieuwe regeling.

De Commissie Balansmanagement adviseert over deelonderwerpen, zoals de invulling van het beleggingsbeleid op detailniveau. Daarnaast heeft deze commissie de regie over de opdracht aan de uitvoerders BLK en NT.

De werkgroep RU&ICT geeft beleidsadvies over de betreffende uitvoering, uitbesteding en ICT. Daarna heeft deze werkgroep de regie over de opdrachtverlening aan de uitvoerder BSG.

2.1.2. Samenstelling van de projectorganisatie tussen BPL en BSG

De projectorganisatie tussen BPL en BSG kan als volgt worden weergegeven:



BPL en BSG hebben allebei vertegenwoordigers in de stuurgroep en hebben allebei mandaat om namens hun organisatie beslissingen te kunnen nemen.

Rolverdeling

- BPL is verantwoordelijk voor het tijdig maken en doorgeven van de benodigde keuzes voor implementatie van de pensioenuitvoering en aanlevering van de wettelijke documenten.
- BSG is verantwoordelijk voor de juiste en tijdige implementatie van de pensioenuitvoering. Om deze verantwoordelijkheid te kunnen dragen is BSG bevoegd om aan te geven op welke wijze de activiteiten uitgevoerd dienen te worden, en bepaalt ook – in overleg – wat de planning van deze activiteiten is. Hierbij rekening houdend met de startdatum van de nieuwe pensioenregeling.

Stuurgroep Transitie BPL

De stuurgroep bestaat uit de volgende leden:

- Namens BPL:
 - Eindverantwoordelijke bestuursleden voor de transitie: Joost Waasdorp, Bart Eggink
 - Uitvoerend projectmanager en voorzitter stuurgroep: Rajesh Grobbe
- Namens BSG:
 - Transitie manager: Dave van Voorst
 - Client relation partner: Pim Willemse

De activiteiten en de planning zijn vastgelegd in het projectplan. Het stuurgroepoverleg wordt voorbereid en voorgezeten door de projectmanager van BPL. BPL en BSG kunnen beide een (open) uitnodiging verstrekken aan niet-stuurgroepleden om de stuurgroep bij te wonen, als toehoorder of ter advisering. Door de stuurgroep op deze manier in te richten zitten personen met beslisbevoegdheid en personen die op de inhoud zitten bij elkaar aan tafel. De bemensing van de stuurgroep is zo ingericht dat hier alle besluiten kunnen worden genomen.

Kernteam BSG

Het kernteam bewaakt het projectresultaat, de projectdoelstelling en de projectrisico's aan de hand van de aan de stuurgroep op te leveren rapportages. Het kernteam bestaat uit de transitie manager, de implementatiemanager en de client relation partner, allen vanuit BSG.

Werkgroepen

Voor de uitvoering van de transitiewerkzaamheden zijn de hieronder genoemde werkgroepen opgericht. Dit zijn teams van experts van BSG die nauw samenwerken met BPL.

- **Werkgroep Beleid**
Deze werkgroep houdt zich bezig met de keuzes met betrekking tot de nieuwe pensioenregeling, klantbediening en vermogensbeheer. Op basis van de gemaakte keuzes wordt de vergoeding van de transitie berekend.
- **Werkgroep Contractering**
Deze werkgroep houdt zich bezig met het opstellen en opleveren van de dienstverleningsovereenkomst (DVO), Service Level Agreement (SLA) en de vergoeding voor de uitvoering van de nieuwe pensioenregeling na overdracht aan de lijn.
- **Werkgroep Datakwaliteit**
Ten aanzien van datakwaliteit vindt een separaat project plaats binnen de lijnorganisatie van BSG. Over de voortgang van het project datakwaliteit wordt het kernteam BSG geïnformeerd door de projectleider datakwaliteit.
- **Werkgroep Transitie**
In overleg met BPL wordt vastgesteld hoe het transitietraject wordt vormgeven, door het opstellen en uitwerken van het transitieframework (beheerskaders rond conversie, kapitaal en vermogen), het opstellen van de actuariële rekenregels en het feitelijk ontwikkelen, testen en uitvoeren van de conversie.
- **Werkgroep(en) Ontwikkeling & Inrichting**
Het ontwikkelen, testen en implementeren van de nog ontbrekende functionaliteit wordt uitgewerkt in deze werkgroep en beschreven in het inrichtingsplan.
- **Werkgroep Transitiecommunicatie**
Deze werkgroep houdt zich bezig met de oplevering, voorbereidingen en uitvoering van het communicatieplan van BPL. In dit plan zijn de werkzaamheden en de planning van de transitiecommunicatie beschreven.

De werkgroepen rapporteren middels een mijlpalenrapportage iedere zes weken over de voortgang van het project aan de stuurgroep.

Wijzigingen en besluiten ten aanzien van alle onderdelen van het project worden besproken en genomen in het stuurgroepoverleg. Formele communicatie met betrekking tot het besluit vindt plaats door de transitie manager en wordt vastgelegd in de besluitenlijst.



2.1.3. Belangrijkste gerealiseerde en nog te realiseren mijlpalen in de tijd

Op 1 september 2023 is het Projectplan Transitie geaccordeerd. Aan elk van de hieronder per werkstroom beschreven werkzaamheden zijn een of meerdere mijlpalen toegekend. Elk van deze mijlpalen vertegenwoordigt een belangrijke gebeurtenis, aan de hand waarvan de voortgang van de transitie kan worden bewaakt.

De planning is verdeeld in de verschillende werkstromen. Per werkstroom worden hieronder de belangrijkste gerealiseerde en nog te realiseren mijlpalen vermeld. Hetzelfde is gedaan voor de belangrijkste uitbestedingsorganisaties.

Nieuwe regeling

Gerealiseerd:

- Nieuwe regeling uitgewerkt 30 juni 2023
- Afstemming met BSG over de uitvoerbaarheid 30 september 2022
- Instemming NLC-leden 12 december 2023

Risicohouding

Gerealiseerd:

- Risicopreferentie-onderzoek 30 juni 2022
- Vaststellen concept risicohouding 7 september 2023
- Advies Verantwoordingsorgaan inzake risicohouding 22 september 2023
- Opinie sleutelfunctiehouder bij risicohouding 6 oktober 2023
- Vaststellen risicohouding 30 november 2023

Beleid nieuw stelsel

Gerealiseerd:

- Vaststellen basisvariant en beleidsvarianten 30 juni 2023
- Analyse evenwichtigheid, aanscherping beleid in concept 7 september 2023
- Besluitvormingsnotitie voor concept 7 september 2023
- Toetsing beleid aan de risicohouding 20 december 2023
- Vaststellen beleid in besluitvormingsnotitie 28 december 2023

Invaren & Compensatie

Gerealiseerd:

- Eerste inzichten 30 september 2022
- Verfijning en analyse evenwichtigheid 30 september 2023
- (Officieel) Concept verzoek NLC tot invaren en compensatie 31 oktober 2023
- Voorgenomen besluit 30 september 2023
- Hoorrecht VNoL 29 november 2023
- Definitief transitieplan NLC 12 december 2023
- Adviesrecht VO 13 december 2023
- Definitief besluit fondsbestuur 28 december 2023

Transitie FTK

Gerealiseerd:

- Aanpassen fondsdocumenten 30 september 2022
- Intentieverklaring invaren 30 april 2023
- Besluit geen gebruik maken van Transitie FTK 30 april 2023

Implementatieplan Pensioenbeheer

Gerealiseerd:

- Concept implementatieplan 30 november 2023
- Afstemming met BSG over de uitvoerbaarheid 30 september 2023
- Onderzoek datakwaliteit 12 december 2023
- Bewijs uitvoerbaarheid (product framework) 14 december 2023

Implementatieplan Communicatie

Gerealiseerd:

- Inventarisatie en onderzoek naar toekomstige communicatie 30 juni 2023
- Input voor implementatieplan 30 november 2023
- Concept communicatieplan 21 september 2023
- Communicatieplan 28 december 2023

Transitie Blue Sky Group

Hieronder staat een tabel met een gedetailleerde planning waarin de te nemen stappen om de mijlpaal te realiseren staan beschreven. De gedetailleerde planning is opgesteld nadat het transitieplan door de stuurgroep is geaccordeerd. Deze detailplanning zal in onderling overleg op detailniveau worden ingevuld.

De bij de mijlpalen genoemde data zijn gewenste data vanuit BSG. Deze zullen in overleg met BPL nader worden bepaald. In de stuurgroep wordt de mijlpalenplanning tezamen met de Risk Self Assessment van BSG periodiek besproken.

Projectmanagement		Startdatum	Einddatum
M1	Projectmanagement uitgevoerd	1-2-2023	30-06-2025
M2	Risk Self Assessment (RSA) uitgevoerd	1-4-2023	30-09-2023
M3	Quality Assurance ingericht	1-2-2023	30-06-2025
Producten en diensten			
M4	Producten en diensten vastgesteld	1-2-2023	30-06-2023
M5	Akkoord op vergoeding transitie	1-5-2023	30-09-2023
Advies op verzoek			
M6	Advies bij het maken van keuzes en input wettelijke plannen	1-2-2023	30-05-2023
M7	Implementatieplan	1-2-2023	30-06-2023
M8	Communicatieplan	1-2-2023	30-09-2023
M9	Pensioenstatuut	1-2-2023	30-09-2023
M10	Overige fondsdocumenten	1-7-2023	30-11-2024
Contractering			
M11	Dienstverleningsovereenkomst (DVO)	1-5-2023	31-12-2023
M12	Service Level Agreement (SLA)	1-5-2023	30-06-2024
M13	Geaccordeerde offerte uitvoering pensioenregeling na transitie	1-5-2023	30-06-2024
Inrichting en transitie			



M14	Transitieframework en conversieregels	1-7-2023	30-06-2024
M15	Inrichtingsplan	1-7-2023	31-12-2023
M16	BPL Domein getest en ingericht	1-1-2024	31-12-2024
M17	Conversie en migratie voorbereid	1-2-2024	31-12-2024
M18	Start nieuwe pensioenregeling	1-11-2024	31-12-2024
M19	Datatransitie en migratie afgerond	1-2-2025	30-06-2025
Transiti communicatie			
M20	Transiti communicatieplan	1-04-2023	31-10-2023
M21	Deelnemerscommunicatie rondom nieuwe pensioenregeling	1-10-2023	31-01-2025
M22	Deelnemerscommunicatie rondom invaren	1-02-2024	30-06-2025
Borging			
M23	Borging nieuwe werkwijze van het fonds	1-10-2024	30-06-2025
M24	Nazorg	1-1-2025	30-06-2025

Implementatieplan Vermogensbeheer

Gerealiseerd:

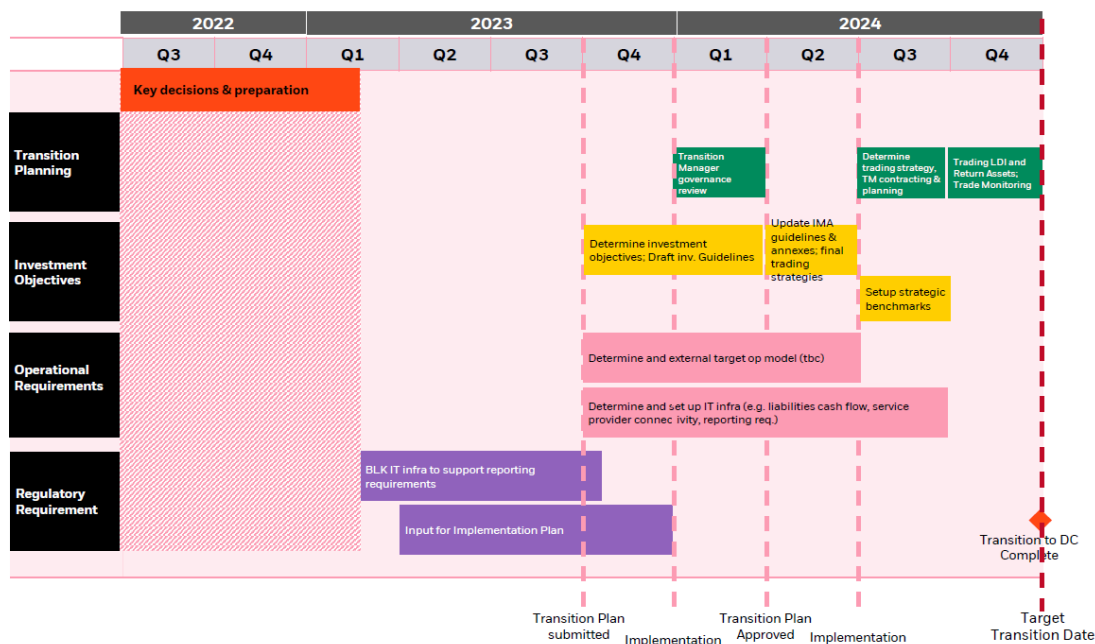
- Kaderstelling en planning 30 september 2023
- Input voor implementatieplan 1 oktober 2023
- Bevestiging uitvoerbaarheid en beoogde tijdslijnen 31 december 2023
- Rolverdeling en afhankelijkheden 31 december 2023

Nog te realiseren

- Vaststelling Target Operating Model 1 april 2024
- Uitwerking beleggingsbeleid tijdens en na transitie 30 juni 2024
- Aangepaste Investment Management Agreement en SLA 31 oktober 2024
- Herziening Rapportages 1 december 2024

BLK heeft een planning gepresenteerd met de belangrijkste mijlpalen vanuit het perspectief van de fiduciair manager. Deze planning is inclusief de vervolgstappen tot aan de transitie. Hierbij is gekeken naar de transitieplanning, de investeringsdoelstellingen, de operationele vereisten en de regelgeving.

High Level Implementation Plan (Jan 2025)



2.1.4. Vervolgstappen tot aan de transitie

De implementatie van de transitie valt onder de verantwoordelijkheid van het bestuur, de stuurgroep en de werkgroepen. Het fonds legt verantwoording af in het jaarverslag, aan de toezichthouders en de andere organen van het fonds.

Stuurgroep

De stuurgroep:

- zorgt voor de overall projectleiding, in het bijzonder voor de afstemming (over de inhoud), planning (tussen het pensioenfonds en de uitvoeringsorganisaties) en coördinatie tussen de werkgroepen en de verslaglegging richting het bestuur;
- houdt toezicht op de voorwaarden voor een geslaagde transitie zoals de beschikbaarheid van voldoende gekwalificeerd personeel bij het fonds, de uitbestedingsorganisaties en de adviseurs en de IT-capaciteit;
- draagt bij dreigende vertragingen en knelpunten oplossingen aan bij het bestuur.

Inrichting en transitie

Voor de voortgang van de transitie naar de Wtp zijn de mijlpalen onder 'inrichting en transitie' binnen het projectplan essentieel. Deze mijlpalen gaan over het concrete 'hoe' van de overgang: de technische en organisatorische voorbereidingen, de fysieke conversie van oud naar nieuw en het daadwerkelijk in gebruik nemen van de nieuwe regeling.

- Transitieframework en conversieregels: dit bepaalt de grondregels en het raamwerk voor de overgang. Hier worden de criteria vastgesteld voor hoe oude pensioenrechten worden omgezet naar de nieuwe regeling, rekening houdend met alle wettelijke en beleidsmatige overwegingen.
- Inrichtingsplan: een gedetailleerd plan dat de operationele en technische voorbereidingen beschrijft voor de komende transitie. Dit is de blauwdruk voor de inrichting van het nieuwe pensioensysteem.



- BPL-domein getest en ingericht: de specifieke omgeving waarin de pensioenregeling wordt beheerd, wordt klaargemaakt en uitgebreid getest om te zorgen dat het voldoet aan alle eisen en functioneel is voor de nieuwe regeling.
- Conversie en migratie voorbereid: de voorbereidende stappen voor het daadwerkelijk overzetten van data en rechten van het oude naar het nieuwe systeem.
- Start nieuwe pensioenregeling: het daadwerkelijke moment waarop de nieuwe pensioenregeling in gebruik wordt genomen.
- Datatransitie en migratie afgerond: het afronden van alle datatransfers en het zorgen dat alle relevante gegevens succesvol zijn overgebracht naar het nieuwe systeem.

Deze mijlpalen markeren gezamenlijk de technische en operationele transitie naar de nieuwe pensioenregeling. De complexiteit en het tijdsgevoelige karakter van deze fase vereisen een strakke coördinatie en een grondige voorbereiding.

Contractering

In de transitiefase naar de WTP is het opstellen en goedkeuren van formele contracten tussen BPL en BSG een essentiële stap. Deze contracten leggen de basis voor de samenwerking, de verwachtingen en verantwoordelijkheden van beide partijen vast en vormen de grondslag voor de dienstverlening in de komende jaren.

- Dienstverleningsovereenkomst (DVO)
De DVO is een formele overeenkomst die de aard en omvang van de dienstverlening beschrijft die BSG aan BPL levert. Hierin worden zaken zoals de reikwijdte van de diensten, de verantwoordelijkheden van beide partijen en andere operationele details vastgelegd.
- Service Level Agreement (SLA)
Een SLA definieert de kwaliteit en snelheid van de dienstverlening die BSG aan BPL zal leveren.
- Geaccordeerde offerte voor uitvoering pensioenregeling na transitie
Dit document bevat de financiële aspecten en voorwaarden waaronder de dienstverlening zal worden geleverd na de voltooiing van het transitietraject. Het bepaalt de vergoedingsstructuur en andere kostenaspecten die verbonden zijn aan de uitvoering van de nieuwe pensioenregeling.

De werkgroep 'Contractering' heeft de taak om deze documenten zorgvuldig op te stellen in samenwerking met BPL. Een nauwe samenwerking en afstemming is cruciaal om te zorgen dat de belangen en behoeften van BPL correct en volledig worden weerspiegeld in deze contracten.

Borging

Naarmate de afronding van het project dichterbij komt, volgt de fase van borging, overdracht en nazorg.

- Borging nieuwe werkwijze van het fonds
Deze borging betreft het duurzaam verankeren van de nieuwe werkwijzen en processen. Het doel is om te zorgen dat de ingevoerde veranderingen beklijven en hun waarde op lange termijn behouden.
- Nazorg
Na de implementatie van het project is nazorg van groot belang. Dit gaat om het zorgvuldig opvolgen en bijsturen van eventuele knelpunten of verbeterpunten die na live-gang naar voren komen. Dit garandeert dat de overgang zo soepel mogelijk verloopt voor allen.

Het is van groot belang om in deze fase potentiële risico's te identificeren en te beoordelen. Dit zorgt ervoor dat de overgang niet alleen naadloos is, maar dat de veranderingen ook duurzaam en effectief zijn op de lange termijn.



De daadwerkelijke transitie inclusief het invaren zal begin van 2025 plaatsvinden. Dit om op basis van gecontroleerde jaarwerkstanden een zo betrouwbaar mogelijke verdeling van het vermogen te realiseren. De transitie zal beoordeeld worden door BSG en PwC (accountant). Waarschijnlijk zal dit een cos3000 opdracht worden (een assurance-opdracht) of middels een openingsbalanscontrole.

BlackRock

BLK heeft een planning gepresenteerd met de belangrijkste mijlpalen vanuit het perspectief van de fiduciair manager. Deze planning staat in de vorige paragraaf en is inclusief de vervolgstappen tot aan de transitie. Daarbij gaat het vooral om het bepalen van de investeringsdoelstellingen, handelsstrategieën en -monitoring, het opzetten van strategische benchmarks en het bepalen en opzetten van de IT-infrastructuur.

Northern Trust

Vanuit NT Trust is geen specifiek projectplan opgesteld gezien de verwachting is dat de huidige modellen voorzien in informatiebehoefte. Het format van de informatievoorziening zal binnen afzienbare tijd worden getoetst met de partijen in de keten. Indien (in de toekomst) blijkt dat behoefte is aan additionele of andere informatie welke NT niet paraat heeft, dan zal NT een PIR opstarten om te kunnen voldoen aan de informatie uitvraag.

2.2. Besluitvormingsproces vaststelling implementatieplan

2.2.1. Het doorlopen besluitvormingsproces

Samenwerking met beroepspensioenvereniging

Bij aanvang van het project in 2021 is een werkgroep opgericht in opdracht van de NLc. Deze werkgroep heeft de naam Werkgroep Transitie Pensioenregeling (zie ook 2.1.1.) en bestaat uit:

- vertegenwoordigers van de NLc;
- het fondsbestuur;
- de Vereniging van Nederlandse oud-Loodsen (VNoL).

De Werkgroep Transitie Pensioenregeling heeft de voorbereiding gedaan voor het transitieplan op basis van de meegegeven doelstellingen en uitgangspunten van de NLc.

BPL heeft geparticipeerd in het door NLc geïnitieerde proces ten behoeve van:

- de totstandkoming van de aangepaste pensioenregeling;
- het vormen van het besluit te verzoeken tot invaren van de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten;
- de keuze van de wijze van compensatie.

BPL is hierbij steeds als neutrale partij opgetreden. Wel heeft BPL alleen voorstellen die als uitvoerbaar werden beschouwd ondersteund. Deze participatie heeft geholpen bij de besluitvorming door BPL, omdat veel van de voor de NLc gemaakte berekeningen in de argumentatie voor het vaststellen van dit implementatieplan konden worden betrokken. BPL heeft de uitgangspunten van deze berekeningen ook ten behoeve van het eigen gebruik getoetst en beoordeeld.

BPL intern

Het besluitvormingsproces van BPL is reeds gestart voordat de NLc middels het transitieplan haar besluit had meegedeeld. BPL heeft kennisgenomen van de conceptinzichten en -denkrichtingen. Op basis hiervan heeft het zich in een vroeg stadium kunnen oriënteren en voorbereiden op de te nemen besluiten. Hierbij zijn ook de diverse gremia, waaronder het verantwoordingsorgaan, de visitatiecommissie en de sleutelfunctiehouders, tijdig op de hoogte gehouden en meegenomen in het proces. Op deze manier is hun input meegenomen in de definitieve besluitvorming.

Op de verschillende deelonderwerpen zijn de verschillende gremia geïnformeerd over de principebesluiten van het fondsbestuur. Zij hebben feedback gegeven op deze principebesluiten. Naar aanleiding van de feedback zijn de principebesluiten op details aangepast.

Binnen het BPL zijn interne werkgroepen gevormd voor de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel. De interne werkgroepen van BPL zorgen voor de inhoudelijke input en stemmen de volgende aandachtspunten eerst intern af:

- de datakwaliteit;
- de administratieve uitvoerbaarheid en risico's;
- de beleggingstechnische uitvoerbaarheid en risico's;
- de communicatie.

De communicatie gaat over de (verwachte) aangepaste pensioenregeling, (de methode van) het invaren van de opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten en de compensatie. Daarbij is in het bijzonder aandacht besteed aan de uitbestedingsrisico's en evenwichtigheid. De evenwichtigheid is door het bestuur zelf beoordeeld en voorbereid.



De interne werkgroepen rapporteren tussentijds en uiteindelijk aan het bestuur. Na deze rapportages en de toelichting hierop is het bestuur in de vergadering van 28 december 2023 tot het (principe)besluit in de volgende paragraaf gekomen. Bij het besluit zijn zowel de vier bovengenoemde onderwerpen apart als in relatie tot elkaar gezien.

In de praktijk is het implementatieplan een vastlegging van een aantal bestuurlijke besluiten. Hiervoor heeft het bestuur een eigen bestuurlijk traject gevolgd met eigen risicobeoordelingen van de sleutelfunctiehouders (bijvoorbeeld datakwaliteit, financiële opzet, risicohouding en nog meer). Dit komt op verschillende onderdelen terug in het implementatieplan en is los daarvan uitgebreider vastgelegd. De sleutelfunctiehouders hebben op de verschillende elementen die onderdeel vormen van het implementatieplan risico-opinies geschreven en het bestuur heeft deze opinies expliciet meegewogen in de besluitvorming over deze deelaspecten.

Het bestuur van BPL baseert het besluit over het implementatieplan inclusief het communicatieplan dus op een uitgebreid bestuurlijk traject dat de afgelopen jaren heeft plaatsgevonden.

2.2.2. Oordeel van het bestuur

Het bestuur heeft besloten:

- de opdracht tot uitvoering van de aangepaste pensioenregeling van de NLc te aanvaarden inclusief het uitvoeren van de compensatieregeling;
- in te stemmen met het besluit tot invaren van de opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten.

Het bestuur is ervan overtuigd dat BPL en de uitbestedingspartners de transitie naar de aangepaste pensioenregeling op een beheerste en integere wijze kunnen uitvoeren en dat de risico's voldoende beperkt zijn of zullen worden. Deze overtuiging is gestoeld op de risicoanalyse en de inventarisatie van de beheersingsmaatregelen beschreven in hoofdstuk 3. Voorts is het bestuur ervan overtuigd dat de belangen van alle deelgroepen (gewezen) deelnemers en gepensioneerden bij het besluit tot de transitie inclusief het invaren en de compensatie op voldoende evenwichtige manier zijn gewaarborgd. De redenen voor die overtuiging worden beschreven in hoofdstuk 5.

In de opdrachtbevestiging (bijlage 4) van het fonds gericht aan de NLc is dit nader onderbouwd.

2.2.3. Oordelen van de sleutelfunctiehouders, het verantwoordingsorgaan, de visitatiecommissie en de uitbestedingspartners

Het bestuur heeft de volgende gremia om een oordeel (of advies c.q. input) gevraagd over de juistheid van zijn besluit en over gerelateerde onderdelen zoals verwerkt in het implementatieplan:

- de risicobeheerfunctie (opinies);
 - datakwaliteit: fase 1&2, 3&4 en 5;
 - communicatieplan inzake de WTP;
 - partiële ERB inzake de WTP;
 - beoordeling financiële opzet incl. plausibiliteitscontroles;
 - opdrachtbevestiging en -aanvaarding.
- de actuariële functie (opinies);
 - risicohouding;
 - datakwaliteit: fase 1&2 en 3&4;
 - beoordeling financiële opzet incl. plausibiliteitscontroles.
- de interne auditfunctie (opinies);
 - inrichting en voortgang WTP-transitieproces en (project)governance;
 - doorlopen Kader Datakwaliteit: fase 1 t/m 6.

- het verantwoordingsorgaan (advies);
 - risicopreferentie-onderzoek;
 - communicatieplan inzake de WTP;
 - pensioenstatuut 2025;
 - invaarbesluit.
- de visitatiecommissie (oordeel);
 - beoordeling evenwichtige belangenafweging bij het invaren.
- de uitbestedingspartners, te weten BSG, NT en BLK (input).
 - uitvoerbaarheid overgang naar de solidaire premiereregeling.

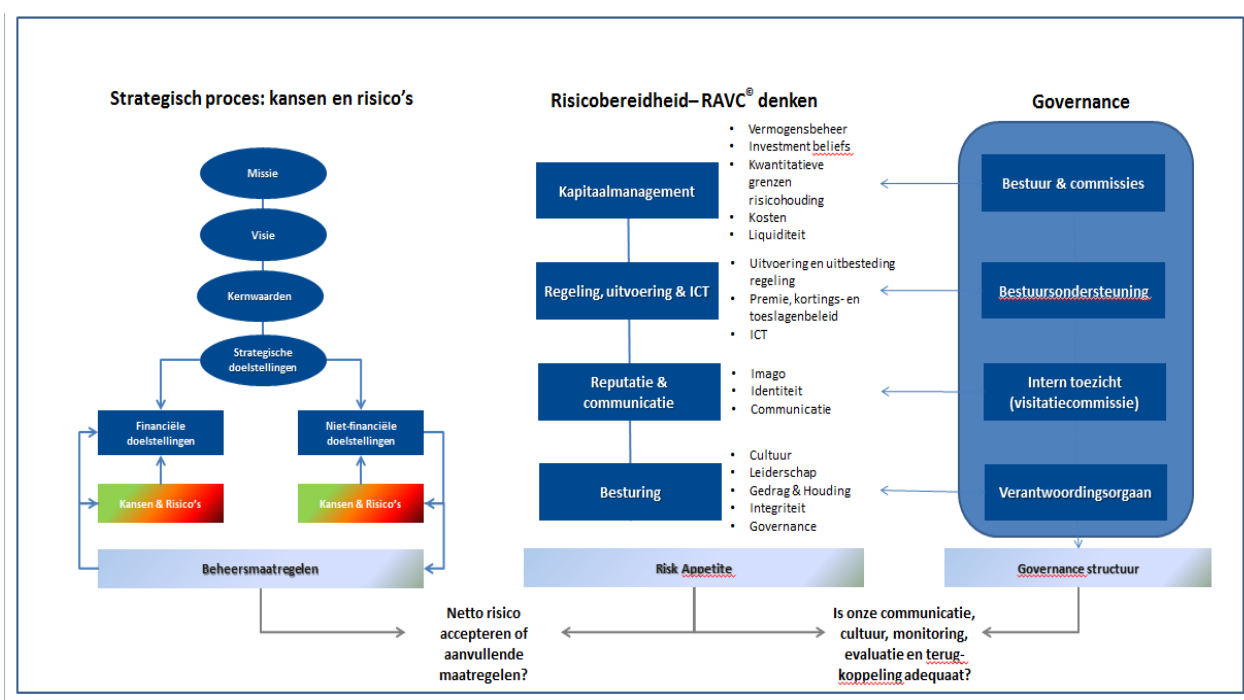
Het bestuur heeft de opinies, oordelen en adviezen besproken en daar waar mogelijk geadresseerd bij de verdere totstandkoming van het implementatieplan.

3. Risicoanalyses en beheersingsmaatregelen

Inleiding

Het risicomanagement van het BPL is gericht op het beheersen van risico's die het realiseren van de strategische doelstelling kunnen belemmeren.

De missie, visie, kernwaarden en strategische doelstellingen van het BPL zijn het uitgangspunt voor de invulling van het risicomanagement. De risicohouding van het bestuur is kader stellend voor de inrichting en besturing van de interne organisatie. Deze risicohouding is nader geconcretiseerd door middel van risicobereidheidprincipes. Ten behoeve van het risicomanagement hanteert het BPL het volgende (RAVC[®]) denkmodel:



BPL heeft (op basis van input van haar diverse uitbestedingspartijen) een Eigen Risicobeoordeling en diverse Risk Self Assessments opgesteld. In het volgende hoofdstuk wordt hier nader op ingegaan.

3.1. Risico's en beheersingsmaatregelen

IRM-beleid

BPL heeft de risicohouding uitgewerkt in risicobereidheidsprincipes. Deze zijn opgenomen in het integraal risicomanagement (IRM)-beleid van BPL. De risico's van de transitie worden getoetst aan de hand van deze principes.

ERB

Specifiek voor de transitie naar de nieuwe pensioenregeling is een partiële Eigen Risico Beoordeling (ERB) opgesteld. Voor een uitgebreidere beschrijving van de risico's en beheersmaatregelen verwijzen wij naar deze ERB. Deze is opgenomen in bijlage 2. De centrale vraag van deze partiële ERB is:

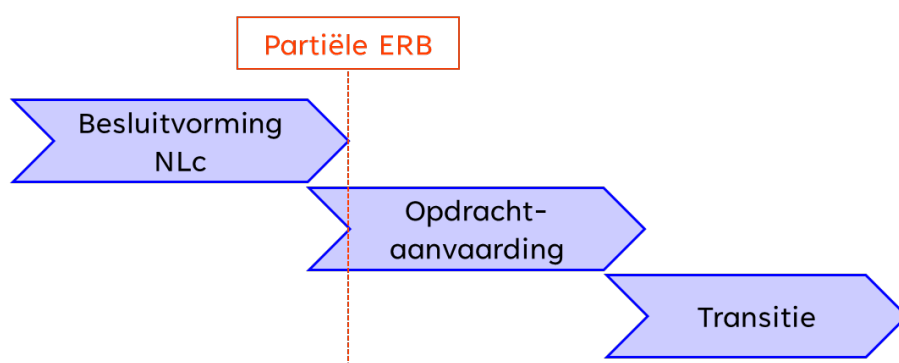
'Zijn de grootste (nieuwe) risico's voor het fonds en de deelnemers die samenhangen met de uitvoering van de nieuwe regeling (onder de Wtp) voldoende beheersbaar om de opdracht van de NLc te aanvaarden?'

De opdrachtaanvaarding door het bestuur volgt op de vaststelling van het transitieplan door NLc. Het transitieplan vormt de opdracht aan het bestuur en is de basis voor het opstellen van de nieuwe regeling. Door middel van het implementatieplan en communicatieplan onderbouwt het bestuur de uitvoerbaarheid van de regeling.

De partiële ERB vindt plaats voorafgaand aan het moment van opdrachtaanvaarding en -bevestiging door BPL. De opdracht wordt gegeven door de NLc. Hierbij is de regeling en de opdracht beschreven in het transitieplan.

Bij het opstellen van het transitieplan is BSG betrokken geweest bij de gesprekken om tijdig de uitvoerbaarheid van de regeling aan te kunnen geven. De ERB kan als basis dienen voor de risicobeheersing beschreven in het implementatieplan. De ERB bekijkt de thema's die kunnen spelen tijdens de implementatie en de transitie naar het nieuwe stelsel.

In onderstaand figuur is de timing van de ERB schematisch weergegeven.





In de risicoanalyse in de ERB worden de risico's allereerst bruto gewaardeerd en vervolgens netto – rekening houdend met de beheersingsmaatregelen. Daarbij wordt de volgende schaal gebruikt:

- kans op het zich voordoen van het risico: 5 risicograden van Zeer gering (1) tot Vrijwel zeker (5);
- impact van het risico: 5 risicograden van Zeer gering (1) tot Catastrofaal (5);
- kans maal impact: 5 risicograden van Nul (1-2) tot Maximaal (20-25).

BPL heeft voor elke strategische doelstelling een risicohouding bepaald:

Strategische doelstelling	Risicohouding
Kapitaal management	
<ul style="list-style-type: none">• Vermogensbeheer• Liquiditeit• Kosten	<ul style="list-style-type: none">• Gebalanceerd (3)• Nul (1)• Kritisch (2)
Regeling, Uitvoering & ICT	Kritisch (2)
Communicatie & Reputatie	Nul tot Kritisch (1-2)
Besturing	Kritisch (2)
BPL in totaliteit	Kritisch tot gebalanceerd (2-3)

De tabel geeft de toegewezen classificatie aan de strategisch doelstellingen weer. De classificatie vindt plaats doormiddel van een 5 punt-schaal classificatie.

Voor elk risico is het netto risico bepaald en is vervolgens gekeken of het netto risico aanvaardbaar is, door deze te vergelijken met de gestelde risicohouding in de tabel. Een deel van de beschreven risico's is relevant voor de volgende paragrafen.

Op basis van de uitgevoerde risico self assessments (RSA) en beschikbare informatie en inzichten bij het fonds en uitbestedingspartijen zijn daarbij de volgende risico's geïdentificeerd:

1. politiek risico;
2. risico op daling koopkracht;
3. risico vervangingsratio;
4. risico op financiële schok vóór invaren;
5. risico op niet-evenwichtige transitie;
6. risico op niet-evenwichtige uitvoering;
7. uitlegbaarheidsrisico;
8. risico inhoudelijke uitvoerbaarheid van de regeling;
9. kostenrisico bij uitvoering;
10. risico datakwaliteit bij invaren;
11. juridisch risico;
12. kostenrisico bij transitie;
13. risico niet-beheerste en -integere transitie

De uitkomsten van de ERB zijn opgenomen in bijlage 5.

RSA

De risicoanalyse ten aanzien van de datakwaliteit voor de transitie is uitgevoerd middels de Risk Self Assessment (RSA). Deze wordt beschreven in hoofdstuk 4.

3.1.1. Operationele en IT-risico's

De risicohouding van BPL op het gebied van de operationele en IT-risico's (regeling, uitvoering & ICT) is Kritisch (2 op de schaal van 1 tot 5).

BPL heeft in de ERB twee risico's beschreven op het gebied van operationele en IT-risico's:

- Risico inhoudelijke uitvoerbaarheid van de regeling:
Het risico dat BPL en uitbestedingspartijen, de regeling niet effectief en voldoende efficiënt kunnen uitvoeren.
Beheersmaatregelen: het risico wordt beheerst doordat de uitvoerbaarheid op basis van het transitieplan ter toetsing aan de uitbestedingspartijen is voorgelegd. Hieruit is gebleken dat de regeling past in de bestaande doelomgeving van BSG. Daarnaast is er een goede samenwerking tussen BPL, BSG, BLK en NT, bijvoorbeeld doordat er mensen van BPL in de werkgroepen van BSG, BLK en NT zitten. Het bestuur heeft de uitvoerende partijen gevraagd naar hun eigen risico assessment. De uitkomsten van de eigen risico assessment van BSG is opgenomen in Bijlage 6.
Bruto wordt dit risico ingeschat als opportuun (4), netto op gebalanceerd (3), te weten een gemiddelde kans met een lage impact. Dit voldoet nog niet aan de risicohouding van BPL. Als maatregel wordt er nauwlettend met de uitvoeringspartijen in contact gestaan.
- Risico op niet beheerste en integere transitie:
Het risico dat uitvoerders niet tijdig en beheerst in staat zijn om de nieuwe regeling uit te voeren als gevolg van vertraging bij de inrichting van de systemen en organisatie en of onvoldoende kwalitatieve en kwantitatieve transitiecapaciteit.
Beheersmaatregelen: BPL houdt zich aan de project governance voor verantwoording en bewaking van de voortuitgang. Door de betrokkenheid van de uitvoerders bij de totstandkoming van de nieuwe regeling wordt tijdig aangegeven wat wel en niet uitvoerbaar is. Daarnaast heeft de stuurgroep een plan B opgesteld, mocht een of meerdere uitvoerders de regeling niet kunnen uitvoeren.
Bruto wordt dit risico ingeschat als gebalanceerd (3), netto op kritisch (2), te weten een lage kans met een lage impact. Dit voldoet aan de risicohouding van BPL.

Het bestuur van BPL heeft BSG, NT en BLK gevraagd zelf een risicoanalyse uit te voeren. NT heeft aangegeven dat een risicoanalyse overbodig is, doordat er weinig tot niets aan hun uitvoering zal veranderen. BLK zal einde Q1 2024 een additionele due diligence vragenlijst opleveren waaruit blijkt hoe de belangrijkste risico's worden beheerst dan wel gemitigeerd. De inhoud van deze due diligence vragenlijst is met BPL afgestemd.

Uitvoerbaarheid

BPL schat de kans van het risico dat de door de NLC vastgestelde regeling niet uitvoerbaar is bij BSG klein in, maar de impact als middelgroot. Dit risico kan ertoe leiden dat de regeling aangepast moet worden om deze uitvoerbaar te maken. Dit kan leiden tot extra vertraging en kosten waardoor de invaardatum en budgetten niet gehaald zullen worden.

BPL heeft BSG gevraagd naar de uitvoerbaarheid van de regeling. Op basis van de vergelijking van de PDC Pensioenregeling v1.04 en het WTP-Pensioenstatuut 2025 (geldend vanaf 1 januari 2025) is de



beoogde regeling van BPL volgens BSG uit te voeren binnen de PDC gebruikmakend van de standaard en optionele opties. De aansluiting tussen de PDC en het pensioenstatuut is opgenomen in bijlage 7.

BPL schat de kans van het risico dat BLK en NT de beoogde aanpassingen niet kunnen realiseren in op klein, gezien de relatief beperkte aanpassingen die hiervoor benodigd lijken.

Tijdigheid

Het risico dat uitvoerder BSG niet tijdig in staat is om de nieuwe regeling uit te voeren, wordt klein geacht maar met een middelgrote tot grote impact. Hierdoor kunnen processen die afhankelijk zijn van de systemen niet goed uitgevoerd worden. Daarnaast kan de transitie uitgesteld worden, wanneer BSG de regeling niet kan uitvoeren. Hierdoor zal er in een korte tijd naar een nieuwe uitvoerder gekeken moeten worden, wat leidt tot hogere kosten en een (mogelijk) lagere kwaliteit van de transitie.

Het risico wordt beheerst door regelmatig overleg met BSG te voeren over de nieuwe regeling. Door de betrokkenheid van BSG bij de totstandkoming van de nieuwe regeling wordt tijdig aangegeven wat wel en niet uitvoerbaar is. Daarnaast heeft de stuurgroep een plan B opgesteld, mocht BSG de regeling niet tijdig kunnen uitvoeren.

BSG heeft tot nu toe vier RSA's uitgevoerd. Dit zijn RSA's geweest op:

- de doorontwikkeling van het backend systeem Wings;
- de realisatie van een nieuw front-end;
- IT-regie (architectuur, leveranciersmanagement en portfoliomanagement);
- de uitvoeringprocessen.

Hieruit zijn de netto risico's afgeleid waarvan BSG momenteel de beheersing versterkt en die de uitvoering bij BPL eventueel zouden kunnen raken.

Algemene conclusies die kunnen worden getrokken uit de vier uitgevoerde RSA's:

- Het programma Horizon wil aantoonbaar 'in control' zijn. Dit betekent dat het programma in staat is om op een transparante en verifieerbare manier aan te tonen dat risico's effectief worden beheerst en dat wordt voldaan aan de vereiste wet- en regelgeving. Aantoonbaar in control zijn vereist duidelijke, meetbare en gedocumenteerde beheersmaatregelen die consistent worden uitgevoerd en regelmatig worden geëvalueerd. In de RSA's zijn maatregelen en beheersmaatregelen benoemd. Op basis hiervan hebben de deelnemers een inschatting gemaakt van de hoogte van het netto risico. Veel van de benoemde (beheers)maatregelen zijn meer algemene acties zonder specifieke meetbaarheid of controlepunten om te waarborgen dat het risico daadwerkelijk wordt beheerst. Momenteel worden in vervolgacties deze beheersmaatregelen op niveau gebracht.
- Verschillende RSA's benadrukken risico's die hun oorsprong vinden buiten het programma en die van invloed zijn op de hele organisatie.
- Bestaande maatregelen worden versterkt en/of nieuwe beheersmaatregelen worden ingericht om de buiten de risicobereidheid gescoorde risico's te mitigeren.

Er is een implementatieplan geschreven ('implementatieplan risicomangement Horizon 2023-2024'), met specifieke acties en stappen om de beheersing van Horizon op zowel operationeel als strategisch niveau te versterken. Niet alleen focust BSG op technische aspecten, maar BSG benadrukt ook het belang van samenwerking binnen het programma en de BSG-organisatie.

Hoe worden de risico's gemitigeerd?

In het implementatieplan van BSG zijn gedetailleerde maatregelen beschreven om de geïdentificeerde risico's die buiten de vastgestelde risicobereidheid vallen, effectief te mitigeren. Er is een gestructureerde aanpak ontwikkeld die de volgende stappen omvat:

- **Prioriteren van risico's:** na uitvoering van de RSA's worden de risico's beoordeeld en geprioriteerd op basis van hun ernst en relevantie voor het programma. Bij deze beoordeling houdt BSG rekening met verschillende factoren, waaronder:
 - risicobereidheid: welke risico's liggen het verst buiten de risicobereidheid;
 - impact op doelen: de mogelijke impact van de risico's op de belangrijkste doelen van het programma;
 - reputatie en klantvertrouwen: risico's die de reputatie van de organisatie BSG kunnen schaden en/of het vertrouwen van de klanten van BSG kunnen ondermijnen, krijgen speciale aandacht;
 - tijdgevoeligheid: risico's die snel kunnen optreden en onmiddellijke impact kunnen hebben, worden met een hogere prioriteit behandeld.
- **Het identificeren van de risico-eigenaren:** BSG identificeert de verantwoordelijke personen, zowel binnen als buiten het programma, die betrokken zijn bij elk van de geïdentificeerde risico's. BSG streeft naar consensus over de aard van deze risico's en de toegekende risicoscores in nauwe samenwerking met deze belanghebbenden.
- **Samenwerken aan mitigatie:** samen met relevante belanghebbenden werkt BSG actief aan het mitigeren van de netto risico's die buiten de vastgestelde risicobereidheid vallen. BSG doet dit binnen het bredere kader van richtlijnen en kaders die zijn vastgesteld door BSG en specifiek voor het programma. Concrete beheersmaatregelen worden gedefinieerd en geïmplementeerd om het risico binnen de toleranties te krijgen. Hierbij worden ook verantwoordelijken aangewezen voor de uitvoering van de maatregelen en het monitoren van de voortgang.
- **Periodieke evaluatie:** periodiek beoordeelt BSG de effectiviteit van de geïmplementeerde beheersmaatregelen. Dit gebeurt aan de hand van testprocedures die zijn ontwikkeld om de doeltreffendheid van de maatregelen te beoordelen. Indien nodig worden aanpassingen gemaakt om ervoor te zorgen dat de risico's binnen aanvaardbare grenzen blijven.

Rapportage van de monitoring van de risico's

Het risicomanagementproces van BSG omvat niet alleen de identificatie en mitigatie van risico's, maar ook een grondige monitoring en rapportage van de effectiviteit van de genomen beheersmaatregelen. Deze monitoring is van essentieel belang om ervoor te zorgen dat er voortdurend inzicht is in de mate van beheersing en om tijdig te kunnen ingrijpen indien dat nodig is.

De frequentie van de monitoring van beheersmaatregelen varieert op basis van het belang en de aard van de risico's. Voor beheersmaatregelen die jaarlijks worden uitgevoerd, wordt een jaarlijkse test uitgevoerd om zowel de opzet als het bestaan en de werking ervan te beoordelen. In deze gevallen wordt één testgeval per beheersmaatregel uitgevoerd. Voor beheersmaatregelen die elk kwartaal worden uitgevoerd, worden twee testgevallen per beheersmaatregel getest.

Voor de uitvoering van deze tests stelt BSG gedetailleerde testplannen op. Deze plannen zorgen ervoor dat de tests gestructureerd en traceerbaar worden uitgevoerd. Hierdoor kan BSG nauwkeurig vaststellen of de beheersmaatregelen werken zoals bedoeld. De resultaten van deze tests zijn van cruciaal belang voor het beoordelen van de mate van beheersing van de geïdentificeerde risico's. Indien de tests aantonen dat beheersmaatregelen niet effectief zijn of dat er tekortkomingen zijn in hun werking, wordt onmiddellijk actie ondernomen. De verantwoordelijke partijen moeten een actieplan opstellen om de geconstateerde tekortkomingen te verhelpen en de beheersmaatregelen te verbeteren. Deze actieplannen worden zorgvuldig gevolgd en gecontroleerd om ervoor te zorgen dat de benodigde corrigerende maatregelen worden genomen.



De resultaten van deze monitoring en de bijbehorende acties worden gerapporteerd aan de stuurgroep van het programma. Dit rapporteren van de uitkomsten en de voortgang van de genomen acties is van groot belang om de stuurgroep op de hoogte te houden van de actuele risicosituatie en om de stuurgroep in staat te stellen adequaat te reageren op veranderende omstandigheden. Deze transparante rapportage draagt bij aan het behoud van het vertrouwen van de stuurgroep en andere belanghebbenden in de effectieve beheersing van risico's binnen het programma. Het risicoprofiel van het programma wordt regelmatig herzien op basis van de uitkomsten van deze monitoring en rapportage, waardoor we proactief kunnen reageren op opkomende risico's en kansen.

Dit proces van continue monitoring, rapportage en opvolging vormt een integraal onderdeel van ons streven naar effectief risicomanagement en is ontworpen om ervoor te zorgen dat we voldoen aan de hoogste normen van verantwoordelijkheid en prestaties, zoals vereist door de Wtp en de eigen ambitie van BSG om een organisatie te zijn die aantoonbaar in control is.

Statusupdate van de beschreven risico's

Momenteel bevindt BSG zich in een actieve fase van risicomanagement, waarin specifieke acties en stappen worden ondernomen om de beheersing van Horizon zowel op operationeel als strategisch niveau te versterken. Het doel is om een hoog niveau van effectief en aantoonbaar risicomanagement binnen het programma te realiseren.

Conform het risicomanagementbeleid van BSG worden de volgende stappen doorlopen: identificatie, analyse, evaluatie en behandeling van risico's. Deze stappen worden iteratief doorlopen, in lijn met de RSA-planning. Momenteel vinden er actieve gesprekken plaats met de risico-eigenaren om mitigerende maatregelen vast te stellen voor geïdentificeerde risico's buiten de risicobereidheid. Het is belangrijk op te merken dat BSG op dit punt nog niet kan bevestigen dat de risico's al binnen de vastgestelde risicobereidheid liggen, omdat deze nog onderhevig zijn aan lopende gesprekken en acties.

De beheersmaatregelen die BSG ontwikkelt, worden zorgvuldig in opzet beschreven om ervoor te zorgen dat de aantoonbaarheid wordt geborgd en dat de risico's uiteindelijk binnen de vastgestelde risicobereidheid vallen. Na de opzetfase zal, afhankelijk van de periodiciteit van uitvoering, een grondige test van de werking van deze maatregelen plaatsvinden.

De toewijding van BSG aan transparantie en effectief risicomanagement blijft naar eigen zeggen onverminderd, en BSG zal regelmatig updates verstrekken over de voortgang van deze activiteiten aan alle relevante belanghebbenden, inclusief de stuurgroep. Het is de prioriteit van BSG om de risico's proactief te beheren en ervoor te zorgen dat Horizon een programma is dat aantoonbaar in control is en voldoet aan de eisen van de Wtp en de eigen ambitieuze doelstellingen.

Hoe wordt de uitvoering getest?

Het testen valt uiteen in twee onderdelen, namelijk het testen of de juiste communicatie wordt ontwikkeld in het programma en de technische tests bij de realisatie van software.

- Testen van communicatie
BSG vindt het van groot belang dat de ontwikkeling van de nieuwe digitale communicatie aansluit bij de behoeften van de gebruikers. Daarom test BSG alle ontwerpen meermaals met deelnemers. De ontwerpen worden samen met de klanten ontwikkeld. Via co-creatiesessies met de fondsen die daarvoor hebben ingetekend ontwerpt BSG meerdere nieuwe functies voor de online omgeving, deze test BSG met deelnemers van meerdere fondsen om te zorgen dat de ontwerpen duidelijk, begrijpelijk en volledig zijn en aansluiten bij de informatiebehoefte van



deelnemers. Tevens testen BSG de designs van andere pagina's buiten de co-creatiesessies ook met deelnemers voordat zaken naar de bouw worden gebracht. BSG test dus uitgebreid en meerdere keren met deelnemers of de nieuwe online omgeving en de toepassing daarvan aansluiten bij de behoeften.

In de implementatie zal BSG ook een gebruikerstest uitvoeren met fonds en/of enkele deelnemers op het nieuwe portaal.

- Testen van software

Het testen van de software van de online omgeving vindt plaats conform het testplan van het project. Grofweg bestaat dit uit een aantal onderdelen:

1. De technische test wordt door de ontwikkelaars uitgevoerd per sprint.
2. De functionele tests worden uitgevoerd door de analisten/testers per sprint.
3. Door de gebruikers (pensioenservices) wordt per PI (kwartaal) een gebruikersacceptatietest uitgevoerd.
4. Per PI wordt de regressietest uitgevoerd. Hierbij wordt gekeken of de eerder opgeleverde software nog werkt conform plan na oplevering van nieuwe functionaliteiten;
5. Er wordt een ketentest uitgevoerd, waarbij de volledige keten van Wings tot front end wordt getest op de connecties.
6. Er wordt een load test uitgevoerd op de software voor livegang. Hierbij wordt getoetst hoe zwaar de belasting van de keten kan zijn (berichten, responses, gebruikers).
7. De PEN-test wordt uitgevoerd voor livegang. Hierbij wordt de beveiliging van de verbindingen en software van buitenaf gecontroleerd.
8. Voor livegang van een specifiek fonds op de nieuwe front end wordt nog een aanvullende gebruikerstest door de klant zelf uitgevoerd.

Samenwerkende partijen – informatie overdracht

Zodra BPL haar voorkeursscenario had vastgesteld (SPR regeling), is er een stuurgroep gestart met vertegenwoordigers van BPL, BSG, NT en BLK om de noodzakelijke aanpassingen in processen, systemen en data-uitwisseling in kaart te brengen, teneinde de continuïteit en betrouwbaarheid van de dienstverlening voor, tijdens en na de transitie zoveel mogelijk zeker te stellen. BPL heeft besloten dat de rollen van de 4 partijen niet veranderen. Wel is vastgesteld dat de activiteiten, processen en data-uitwisseling op onderdelen aangepast moet worden, om te kunnen voldoen aan de eisen van de SPR.

BPL en BLK hebben ook meerdere keren gesproken over het beheersen van risico's voor, tijdens en na de transitie. BPL is zich ervan bewust dat hij in de 'kopgroep' zit van opdrachtgevers bij zowel BSG, BLK als NT voor de overgang naar het nieuwe stelsel, met als gevolg dat er op onderdelen zaken nog uitgezocht moeten worden. BPL is zich hiervan bewust en heeft zijn manier van aansturen van uitbestedingspartijen aangepast door het traject als 'strategische partners' aan te vliegen, met ruimte voor bijsturing als er nieuwe inzichten ontstaan. BPL heeft in zijn projectplan bewust wat extra tijd ingebouwd om te kunnen bijsturen.

De stuurgroep heeft vastgesteld dat er belangrijke wijzigingen zitten in de gegevensuitwisseling tussen BSG en BLK, de rol van NT bij het vaststellen van het rendement, en de gegevensuitwisseling tussen BSG en NT benodigd rondom de maandeinde processen. Een belangrijke risico mitigerende maatregel die is getroffen is dat partijen voornemens zijn om (zoveel als mogelijk) marktstandaarden voor gegevensuitwisseling zoals deze worden opgesteld door het SIVI te volgen.

Op basis van de informatie nu bekend bij BLK, is de verwachting dat er geen grote en nieuwe IT-risico's zijn in de gegevensoverdracht tussen de 4 partijen. De benodigde gegevensoverdracht zal naar



verwachting net als in de huidige situatie via vaste formats verlopen. Wel is de stuurgroep nog bezig te onderzoeken hoe logische bestandcontroles kunnen worden uitgevoerd op de wederzijdse gegevensaanlevering en hoe hierover wordt gerapporteerd aan BPL.

Northern Trust heeft aangegeven dat de huidige opzet in stand kan worden gehouden. Daarin worden alle risico's afgevangen in de SOC 1 Type II controle waarin alle processen en systemen rondom custody en fund services worden beoordeeld. Een SOC 1 Type II-rapport bevat de resultaten van tests die zijn uitgevoerd om conclusies te trekken over de operationele effectiviteit van de beschreven interne beheersingsmaatregelen gedurende een gespecificeerde periode.

3.1.2. Procesbeheersing

De risicohouding van BPL op het gebied van de operationele en IT-risico's (regeling, uitvoering & ICT) is Kritisch (2 op de schaal van 1 tot 5).

Voor deze paragraaf zijn de eerder genoemde, in de ERB beschreven risico's ook relevant, zie daarvoor de vorige paragraaf.

Change management beleid

Het Change management beleid is beschreven in het document 'Change management beleid' (bijlage 8).

De overkoepelende doelstelling van het change management beleid is om ervoor te zorgen dat materiële changes op kritische applicaties bij uitbestedingspartijen op een zodanig beheerste wijze worden uitgevoerd, dat het bestuur 'in control' is op de wijziging en daarmee een beheerste bedrijfsvoering waarborgt, overeenkomstig met de Wet verplichte beroepspensioenregeling.

De onderliggende doelstellingen van het beleid zijn:

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

Tijd en expertise

Hebben betrokken personen voldoende tijd en expertise. Dit geldt zowel voor het fonds, fondsorganen en externe partijen.

Het risico bestaat dat benodigde kennis en mankracht voor besluitvorming en uitvoering niet beschikbaar is. Dit heeft betrekking op onvoldoende capaciteit of kunde van bestuur (en/of BSG) voor aansturing van processen of beoordeling van administratieve inrichting. Hierin wordt ook meegenomen dat er onvoldoende (professionele) experts voor advisering of toezicht bij externe partijen beschikbaar zijn. Als gevolg van te weinig capaciteit, kan de transitie af- en/of uitgesteld worden. Dit zou leiden tot druk bij de uitvoering van de transitie, wat gevolgen kan hebben voor de kwaliteit van de uitvoering m.b.t. de wensen van BPL.

- **BSG**

BSG heeft zich gecommitteerd aan de tijdslijnen van BPL. BSG heeft in een verklaring afgegeven dat hij het realistisch en haalbaar acht om per 1 januari 2025 BPL de transitie naar de nieuwe regeling te realiseren. Hierbij houden alle partijen zich aan de geïntegreerde projectplanning. In deze planning is (eventuele) piekbelasting bij BSG meegenomen. Afhankelijk van de benodigde kennis en kunde per deelonderwerp van het project kan de voorbereidingsgroep inhoudelijke experts aanhaken of uitnodigen of deelprojectgroepen formeren. Bij voorkeur wordt hierbij gebruik gemaakt van de binnen het fonds en de uitvoeringsorganisaties aanwezige kennis en kunde of bij het fonds betrokken adviseurs.

De afhankelijkheden van andere uitbestedingspartijen van BPL zijn structureel onderwerp van gesprek. De afstemming betreft voornamelijk de uitwisseling van de datastromen aan fiduciair BLK en de datastromen te ontvangen van NT. Vanuit NT komt vanuit de huidige analyse, dat de dataverstrekking gelijk zal blijven ten opzichte van het huidige FTK proces (WD8 verstrekken van de waardering van de securities). Ook voor het invaarproces zal de gebruikelijke waardering afdoende zijn. De dataverstrekking vanuit BSG aan de fiduciair BLK zal nog nadere uitwerking krijgen. De huidige analyse toont aan dat er nog een besluit zal moeten worden genomen in de vertaling van waarde per cohort naar de verdeling van de collectieve Matching en Return portefeuilles. Partijen zullen waar mogelijk aansluiten bij marketpractices, waarbij in de gesprekken vooral SIVI is benoemd.

- **BlackRock**

Coördinatie van de (voorbereidingen op de) uitvoering van de nieuwe regeling wordt verzorgd door de relatiebeheerder van BLK. Deze zal zorgdragen voor passende bezetting binnen de organisatie en tijdig betrokken afdelingen (en systemen) informeren over (mogelijke) aanstaande wijzigingen. BLK heeft ook een commitment afgegeven op het vrijmaken van resources voor dit project en de beoogde tijdslijnen van BPL. Het aantal transitie managers dat vanuit BLK is aangehaakt is opgeschaald.

- **Northern Trust**

Coördinatie van de (voorbereidingen op de) uitvoering van de nieuwe regeling wordt verzorgd door de relatiebeheerder van NT. Deze zal zorgdragen voor passende bezetting binnen de organisatie en tijdig betrokken afdelingen (en systemen) informeren over (mogelijke) aanstaande wijzigingen. De impact en de belasting op NT is relatief beperkt.

Afstemming planning fonds, pensioenadministratie en vermogensbeheer

De uitvoeringsorganisaties van BPL (de vermogensbeheerder (BLK), de custodian (NT) en de pensioenadministrateur (BSG)) zijn alle lid van de projectorganisatie en zijn daardoor betrokken bij het opstellen van de planning van BPL. Eens per maand komen de uitbestedingspartijen en BPL samen om de planning en afstemming plaats te laten vinden. Er wordt op voorhand nagedacht over de transitie en de uitvoering van de nieuwe regeling. Hierbij wordt zoveel als mogelijk aangesloten bij de SIVI standaard.

Risicoanalyse afhankelijkheid fonds van uitbestedingspartijen

BPL is voor de inrichting en de daaropvolgende uitvoering van de nieuwe pensioenregeling, maar ook voor de transitie inclusief het invaren van de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten, in hoge mate afhankelijk van de uitvoeringsorganisaties BSG, NT en BLK. Het is daarom van groot belang de uitbestedingsrisico's te beheersen.

BPL heeft daarom een (aanvullende) risicoanalyses uitgevoerd op de afhankelijkheid van BSG en op plan B scenario's. BPL heeft daartoe bij de uitvoerende partijen een risicoanalyse opgevraagd op basis van de uitvoerbaarheid van de regeling:

- Uitvoerbaarheid door BSG



- Uitvoerbaarheid door BLK
- Uitvoerbaarheid door NT

Alle partijen zijn van mening dat de voorliggende nieuwe regeling uitvoerbaar is. In het volgende hoofdstuk wordt uitgebreider ingegaan op de risico's van deze afhankelijkheden.

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

- BSG
 - Analyse van de IT-wijzigingen die moeten worden doorgevoerd
Terugkoppeling BSG volgt periodiek vanuit het programma Horizon.
 - Op welke manier wijzigt uw rol als dienstverlener aan BPL door de transitie?
BSG blijft verantwoordelijk voor het Pensioenbeheer en daarmee wijzigt de rol vanuit BSG niet. Mogelijk dat er enige aanvullingen zullen volgen in uitwerking met de datastromen naar fiduciair BLK.
 - Welke data heeft u nodig tijdens en na de transitie voor de dienstverlening?
Vooralsnog ziet BSG geen wijzigingen van voor en na de transitie (naar de nieuwe regeling). Voor de behoefte vanuit de fiduciair manager BLK voorziet BSG geen wijzigingen van voor en na de transitie naar de nieuwe regeling. Wel zal de behoefte van BLK ten aanzien van financial accounting en toezichthouderstaten invloed hebben welke in de periodieke maar ook bilaterale gesprekken inhoudelijke afstemming zal krijgen. Van belang hierbij is dat de informatievoorziening inzake de rendementen zoveel mogelijk de SIVI-standaard volgt.
- BlackRock
 - In de feitelijke uitvoering van de vermogensbeheerprocessen gaat in de SPR regeling op hoofdlijnen niet zo veel veranderen. Er blijft sprake van 1 beleggingsportefeuille, welke via verdeelregels wordt toebedeeld aan de (gewezen) deelnemers. Elementen die naar verwachting gaan veranderen zijn:
 - a) de feitelijke invulling van de LDI portefeuille (als gevolg van lifecycle samenstelling verandert de manier van afdekken van renterisico: oudere deelnemers dekken meer af, jongere deelnemers minder);
 - b) lifecycles-samenstelling doet verdeling matching/return beperkt verschuiven naar meer return portefeuille. De informatie die BLK nu heeft, toont aan dat deze verschillen beperkt zijn en niet zullen leiden tot aanzienlijke issues in de transitie van de portefeuille;
 - c) rapportages. Huidige rapportages gaan vooral over de dekkingsgraadontwikkeling van het pensioenfonds. In de nieuwe situatie gaat dit vooral om het inzichtelijk maken van de waardeontwikkeling van de verschillende lifecycles, en of de waardeontwikkeling past bij de vooraf vastgestelde risicohouding per cohort;
 - d) maandeindeprocessen. Maandelijks vaststellen van de waarde van de portefeuille ten behoeve van bijsturing van (a) de portefeuille op overeengekomen bandbreedtes en risico limieten en (b) individuele deelnemerscommunicatie (door BSG).

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

Een nieuwe taak van de interne auditfunctie is de controle op de koppeling tussen de deelnemersadministratie en de beleggingsadministratie en op de hoogte en mutaties van de verschillende overige voorzieningen en reserves.

De actuariële functie dient de contante kasstromen op basis van het projectierendement te controleren en op adequaatheid te toetsen. Van de voorzieningen horen met name de voorzieningen voor premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid en latent nabestaandenpensioen tot het werkgebied.

Wanneer er wijzigingen optreden in de governance van de BSG-dienstverlening zal BPL daarin door BSG worden meegenomen. Vooralnog worden er geen wijzigingen verwacht. Als dit wel het geval is, zal BPL hiervan op de hoogte worden gesteld.

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

BPL verwacht geen significante wijzigingen in de kostenstructuur naar aanleiding van de transitie of de nieuwe pensioenregeling. Kostenstructuur/contractering zijn als activiteiten opgenomen in het Projectplan Transitie.

- BSG
Kostenstructuur/contractering zijn als activiteiten opgenomen in het Projectplan Transitie (bijlage 3). BSG ziet geen noemenswaardige wijziging van de kostenstructuur voor de pensioenuitvoering.
- BlackRock
Zoals ook uitgevoerd bij de aanvang van de dienstverlening aan BPL, volgt BLK een formeel proces rondom de vaststelling van de vergoeding die zij voor haar dienstverlening in rekening brengt. Bij onder meer materiële wijzigingen van de dienstverlening zal dit proces worden herhaald opdat BLK haar relaties onder gelijke voorwaarden ook gelijk behandelt.

BLK zal BPL gedurende de transitie adviseren welke keuzes van BPL zullen/kunnen leiden tot een materiele wijziging van haar dienstverlening. Tegelijkertijd heeft BLK aangegeven dat de omzetting naar de SPR-regeling (vooralnog) geen impact heeft op de vergoeding voor het fiduciair beheer, tenzij in de komende periode aanvullende eisen en wensen van kracht worden die een aanvullende vergoeding rechtvaardigen.

Als gevolg van wijzigingen in de allocatie van de te beleggen gelden (naar verwachting iets grotere allocatie naar de return portefeuille ten koste van de allocatie naar de matching portefeuille), zullen de totale vermogensbeheerkosten (beperkt) stijgen, vanwege het feit dat de gemiddelde management fees van de return portefeuille hoger liggen dan die van de LDI portefeuille.

- Northern Trust
NT zal, op basis van huidige inrichting waarin is gekozen voor SPR met theoretisch rendement, de kostenstructuur naar verwachting niet wijzigen.

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

Processen en systemen

BPL ziet – met een kleine kans maar een grote impact – het risico dat processen en systemen niet (tijdig) voldoende operationeel zijn of niet aan de vereiste functionaliteiten voldoen. Hierbij kunnen systemen niet beschikbaar zijn en/of kan de software onvoldoende robuust ontwikkeld zijn. Hierdoor ontstaat het risico dat IT-systemen niet op elkaar aansluiten voor/tijdens/na de transitie. Bovendien kunnen systemen onvoldoende zijn m.b.t. veiligheid, beschikbaarheid en aanpasbaarheid. Dit kan



leiden tot een lagere datakwaliteit en fouten in de administratie. Uiteindelijk kan dit ten kosten gaan van de kwaliteit van de uitvoering en leidt tot een kwaliteit die niet voldoet aan de eisen van BPL over een beheerste en integere bedrijfsvoering.

Het risico wordt beheerst door middel van regelmatig overleg over de wensen van BPL met de uitvoerder BSG. Hierbij wordt gekeken naar de wensen van BPL ten opzichte van de propositie van BSG. Hierbij stellen beide partijen gezamenlijk plannen op voor systeemintegratie. De custodian en vermogensbeheerder stemmen de benodigde informatie af over het nieuwe stelsel met BSG. Vervolgens rapporteert BSG de vooruitgang van het project. Indien partijen niet tijdig gereed zijn voor een beheerste en integere transitie zal BPL met de partijen in overleg treden om te bepalen wat een nieuwe haalbare transitiedatum is.

Kosten

Kosten zijn een onderdeel van de strategische doelstelling Besturing. Hier is de risicohouding van BPL kritisch (2).

BPL heeft in de ERB twee risico's beschreven betreffende kosten:

- **Kostenrisico bij uitvoering:**
Het risico dat de kosten als gevolg van complexiteit van de regeling en of hoge vergoeding van BSG voor de uitvoering van de regeling niet passen bij de ambitie van het fonds en niet geaccepteerd worden door de deelnemers.
Beheersmaatregelen: inmiddels ligt er een begroting vanuit de uitvoering voor de transitie. BPL probeert de regeling zoveel mogelijk passend te maken voor de systemen en administratie van BSG door complexiteit te voorkomen. De huidige tarieven worden voornamelijk voortgezet en BPL is bereid beperkt hogere kosten te accepteren.
Bruto wordt dit risico ingeschat als gebalanceerd (3), netto op kritisch (2), te weten een middelhoge kans met een zeer geringe impact. Dit voldoet aan de risicohouding van BPL.
- **Kostenrisico bij transitie:**
Het risico dat de kosten van transitie naar de nieuwe regeling niet passen bij de ambitie van het fonds en niet geaccepteerd worden door de deelnemers.
Beheersmaatregelen: het bestuur heeft de kosten inzichtelijk gemaakt door een begroting te maken rondom de transitie samen met de uitvoerders, eigen ervaring en experts. Daarnaast wordt er geprofiteerd van schaalvergroting door optimaal gebruik te maken van de projectorganisatie van de uitvoerders
Bruto wordt dit risico ingeschat als gebalanceerd (3), netto op kritisch (2), te weten een lage kans met een zeer geringe impact. Dit voldoet aan de risicohouding van BPL.

- **BlackRock**

De belangrijkste wijzigingen in de dienstverlening door BLK zijn eerder in dit hoofdstuk toegelicht. BPL en BLK hebben vastgesteld dat de impact op de primaire vermogensbeheerprocessen gering is. Wel is er aandacht benodigd voor de gegevensuitwisseling met de ketenpartners. Om de risico's van niet juiste, tijdige en volledige gegevensuitwisseling te minimaliseren, heeft BLK een aanzet gemaakt voor het Target Operating Model. Het finaliseren van dit Target Operating Model (BSG, BLK, NT en BPL) is voorzien voor eind Q1 2024.

De risico's van extra kosten vanuit vermogensbeheer zijn in kaart gebracht. BPL heeft vastgesteld dat er op dit moment geen extra kosten worden verwacht vanuit de fiduciair vermogensbeheer dienstverlening. Ook heeft BPL vastgesteld dat de portefeuille beperkt aanpassing behoeft, waardoor de transactiekosten als gevolg van de beperkte aanpassingen in de overall asset allocatie naar verwachting beperkt zullen zijn. Op basis van de analyse per november 2023, is de verwachting dat voornamelijk aanpassingen in de LDI portefeuille nodig zijn om het gewijzigde renteafdeckingsbeleid



te effectueren. Op basis van een eerste analyse van te verhandelen DV01 en curve posities, schat BLK in dat deze kosten ca. € 150k – 250k zullen bedragen. Daarnaast is de verwachting dat er een beperkte verschuiving zal ontstaan richting de rendementsportefeuille. Een eerste indicatie van verwachte kosten bedraagt ca. € 25k – 75k, uitgaande van de aanname dat de aanpassingen via de index-aandelenfondsen worden gerealiseerd.

BPL en BLK hebben gesproken over de datum van de transitie van de beleggingsportefeuille en het feit dat een omzetting per 1 januari feitelijk niet mogelijk is, vanwege het feit dat markten op deze dag gesloten zijn. BPL heeft aangegeven dat zij het risico hiervan accepteert en dat de feitelijke transitie van de portefeuille naar verwachting in de loop van januari 2025 zal plaatsvinden.

- Northern Trust

Op basis van het voorgestelde model van Loodsen blijft de IT-inrichting ongewijzigd. De huidige inrichting is geborgd in een verscheidenheid aan beleidsdocumenten waaronder maar niet beperkt tot:

- Business Continuity and Disaster Recovery;
- Resiliency and Backup;
- Information Security, Technology and Cyber Risk Management Framework and Policy.

Er bestaan geen specifieke operationele risico's met betrekking tot de transitie. Reguliere operationele risico's worden geborgd middels het SOC2 Type II rapport dat toeziet op de veiligheid en beschikbaarheid van de custody en fund services. Er bestaan geen specifieke risico's met betrekking tot de uitvoering van de nieuwe regeling. Implementatie van nieuwe toezichthouderrapportages wordt gevolgd door deelname aan de DNB Werkgroep.

Op dit moment zijn er geen tijdigheidsrisico's gedefinieerd. Implementatie van de nieuwe (nog nader uit te werken) toezichthouderrapportages zal (waarschijnlijk) wel voor extra werk zorgen. Deze ontwikkeling wordt nauwgezet gevolgd, mede door de deelname aan de DNB werkgroep rondom FTK.

3.2. Oordeel op technische uitvoerbaarheid van de nieuwe pensioenregeling

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

In het concept pensioenstatuut (bijlage 2) wordt de beoogde pensioenregeling van de NLC in het nieuwe pensioenstelsel beschreven.

- BSG

BSG heeft een overzicht opgesteld met daarin alle onderdelen van de regeling. Dit overzicht is bedoeld voor afstemming tussen BPL en BSG en ter toetsing in hoeverre de wensen van de fondsen in lijn zijn met de administratieve inregeling bij BSG. Dit document geeft de stand van zaken weer van eind oktober 2023 en kan nog worden aangepast, als gevolg van bijvoorbeeld voortschrijdend inzicht, bestuursbesluiten of ontwikkelingen in wet- en regelgeving. Op basis van de stand van zaken per eind oktober 2023 worden er geen knelpunten verwacht. Het ontwikkelen en testen van nieuwe IT-omgeving is een traject waarin BSG conform de standaarden oplevert. BSG zal op basis van afgestemde acceptatiecriteria ketentesten uitvoeren.

- BlackRock
BLK is van begin af aan betrokken geweest bij de keuze tussen de verschillende contracten. BLK heeft in een vroeg stadium van het traject de verschillen tussen beide contractvormen (SPR en FPR) vanuit vermogensbeheerperspectief belicht. BPL heeft op basis van deze initiële presentaties geconcludeerd dat er vanuit vermogensbeheeroptiek geen zwaarwegende redenen bestaan om te kiezen voor het ene dan wel het andere contract. Toen eenmaal duidelijk was dat BPL opteert voor SPR, heeft BLK meegedacht over de voor- en nadelen van het theoretisch versus het werkelijk rendement. BPL heeft besloten om vanuit operationele overwegingen (vooralsnog) te kiezen voor het theoretische rendement.

Op basis van de informatie nu bekend bij BLK, heeft BLK aangegeven dat de technische uitvoering van het vermogensbeheer van een SPR regeling met theoretisch rendement naar verwachting niet zal leiden tot onoverkomelijke problemen in de uitvoering van de dienstverlening. BPL heeft op basis van berekeningen van haar adviseur reeds een high-level strategische mix bepaald voor de Lifecycle van de beleggingsportefeuille onder de SPR regeling, aan de hand van toedelingsregels naar de overrendementsportefeuille en de beschermingsportefeuille. De hieruit voortvloeiende verdeling van vermogen naar de overrendements- en beschermingsportefeuille per leeftijdscohort moet nog definitief worden vastgesteld door BPL.

BLK heeft, op basis van de informatie die het nu heeft, vastgesteld dat de uitvoering van de SPR Lifecycle regeling zoals vastgesteld door BPL niet tot materiële issues hoeft te leiden in de uitvoering van de dienstverlening, mits de te nemen vervolgstappen als beschreven in onderhavige plan tijdig en naar tevredenheid worden doorlopen.

- Northern Trust
Op basis van het voorgestelde model van Loodsen is de verwachting dat de huidige IT-inrichting voldoet aan de vereisten. In overleg met de betrokken partij(en) in de keten dient vastgesteld te worden dat de informatievoorziening vanuit NT inderdaad voldoet. Indien blijkt dat additionele of andere informatievoorziening vanuit NT gewenst is zal hier een separate aanvraag voor gedaan worden via een PIR. Dit is een zeer vaak gebruikte route binnen NT.

3.2.2. Beschrijving van de nog te nemen stappen (indien van toepassing), inclusief de bijbehorende (kritische) tijdslijnen om de IT-systemen gereed te maken voor implementatie van de nieuwe pensioenregeling

- BSG
 - Welke belangrijke mijlpalen heeft uw organisatie nog te nemen voor de uitvoering van de transitie?

Hier wordt verwezen naar het BSG Horizon programma, welke per kwartaal via een klantverantwoording wordt afgelegd. De mijlpalen worden tevens elk kwartaal middels klankbordsessies, met alle BSG-relaties die de WTP-transitie met BSG zijn aangegaan, besproken.

Met betrekking tot de BPL specifieke transitie zijn de mijlpalen onderdeel gemaakt van een breed projectplan WTP. De mijlpalen zijn in vier projectfasen uitgewerkt:

Fase 1: Projectinitiatie

vaststellen eisen en wensen, invullen randvoorwaarden en planvorming

Fase 2: Ontwikkeling & Realisatie (inrichtingsplan BSG volgt in Q2 2024)

ontwikkelen conversieregels en ontbrekende IT-functionality, herziening contracten (SLA)

Fase 3: Transitie & Migratie

invaren, converteren, communiceren, archiveren en schonen

Fase 4: Nazorg

overdracht en borging naar operatie, afronding project

- BlackRock
BLK verwacht in de aankomende periode de volgende stappen te zetten:
 - 1) vaststellen (target) portfolio doelstellingen en guidelines;
 - 2) vaststellen (target) trading strategy;
 - 3) vaststellen (target) operating model;
 - 4) vaststellen (target) reporting model.

Onderdeel van ieder van deze stappen is een gedegen analyse van noodzakelijke aanpassingen in processen, systemen en data-uitwisseling. Dit betekent dat na afronding van ieder van deze stappen BLK in staat is om aanvullende input te geven op dit implementatieplan.

3.2.3. Overzicht van de belangrijkste risico's en beheersmaatregelen.

- BSG

Onderstaand zijn de belangrijkste risico's en beheersmaatregelen opgenomen.

N r	Risico- omschrijving	Onderdeel	Risico- eigenaar	Beheersmaatreg elen	BSG						Beoordeling BPL					
					Bruto risico			Netto risico			Toelichting BSG					
					K	I	R	K	I	R	K	I	R	K	I	R
1	Het risico dat de transitie niet soepel of tijdig overgaat in reguliere operaties als gevolg van gebrekkige of ontbrekende training, het ontbreken kennis/ervaring, gebrekkige communicatie, het ontbreken van overdrachtsprocedures en onvoldoende monitoring waardoor operationele verstoringen optreden, een onvoldoende borging van de resultaten van het project waardoor de continuïteit van de bedrijfsvoering in gevaar komt.	Governance	BSG	1. Het geven van opleidingen aan afdelingen tijdens het development traject voor gebruik nieuwe software. 2. Participatie van interne medewerkers binnen het programma van lijnafdelingen. 3. Cultuur en organisatie-change. 4. Vierogen op opleidingen en werkinstructies door 1e lijn. 5. Periodiek managementoverleg Run-change om vroegtijdig issues te onderkennen. 6. Fulltime rol communicatie binnen programma.	2	3	6	1	2	2	Betrokkenheid BSG medewerkers die dit willen begrijpen.					
2	Het risico dat er een kloof ontstaat tussen het pensioenstatuut en de uitvoerbaarheid	Input op verzoek	BPL/BSG	1. Analyse van de impact van verzoeken, op haalbaarheid en impact zodat alleen uitvoerbare en	4	4	16	1	3	3	Toezegging en (bruto) die we niet waar kunnen maken. Afstem-					



	ervan als gevolg van een gebrek aan scherpte en duidelijke wederzijdse verwachtingen, waardoor plannen mogelijk niet praktisch of haalbaar zijn.			praktische plannen worden ontwikkeld. 2. Vier-ogen-principe bij terugkoppeling naar BPL om mistverstand en onuitvoerbaarheid te voorkomen. 3. Stuurgroep																		
3	Het risico dat oude pensioenrechten onjuist/onvolledig worden omgezet naar het nieuwe systeem als gevolg van onvoldoende testtijd, issues in datakwaliteit, onvoldoende kennis/expertise, technologie problemen en tijdsdruk waardoor financiële onnauwkeurigheden, stakeholder ontevredenheid en reputatieschade kunnen optreden.	Inrichting en transitie	BSG	1. Project DQ, 2. Procedurebeschrijving invaren (ToDo) 3. Deepdives 4. Systeemtest 5. Controle en validatieproces en 6. QA als integraal onderdeel van het programma. 7. Externe validatie op softwarekwaliteit (ToDo) 8. Geautomatiseerde testaanpak	2	4	8	1	3	3	ming is goed. Consequentie: kloof is klein						-					-
4	Het risico dat er operationele problemen ontstaan als gevolg van een gebrek aan interne betrokkenheid en onduidelijke overdracht naar de lijn waardoor het succes van de transitie in gevaar komt en de efficiëntie van de nieuwe pensioenregeling wordt aangetast.	Inrichting en transitie	BSG	1. Inzet interne medewerkers op het programma en backfill voor de run. 2. PvA transitie. 3. Resource-overleg. 4. Opleidingsplan	1	2	2	1	1	1	Betrokkenheid BSG medewerkers die dit willen begrijpen.						-					-
5	Het risico dat onvoldoende testen leidt tot onontdekte fouten in het systeem wat resulteert in operationele problemen tijdens de daadwerkelijke transitie.	Inrichting en transitie	BSG	1. Systeemtest 2. Controle- en validatieproces en 3. Geautomatiseerde testaanpak 4. Externe validatie op softwarekwaliteit (ToDo) 5. Q&A als integraal onderdeel van het programma	3	3	9	2	2	4	Testen verkleint de kans en de impact						-					-



- **BlackRock**

Zodra BPL zijn voorkeursscenario had vastgesteld (SPR regeling), is er een stuurgroep gestart met vertegenwoordigers van BPL, BSG, NT en BLK om de noodzakelijke aanpassingen in processen, systemen en data-uitwisseling in kaart te brengen, teneinde de continuïteit en betrouwbaarheid van de dienstverlening voor, tijdens en na de transitie zoveel mogelijk zeker te stellen. BPL heeft besloten dat de rollen van de 4 partijen niet veranderen. Wel is vastgesteld dat de activiteiten, processen en data-uitwisseling op onderdelen aangepast moet worden, om te kunnen voldoen aan de eisen van de SPR.

BPL en BLK hebben ook meerdere keren gesproken over het beheersen van risico's voor, tijdens en na de transitie. Bij onderdeel 'financiële risico's' wordt beschreven hoe de marktrisico's gedurende de transitie worden beheerst. Operationele risico's die voortvloeien uit de benodigde veranderingen zijn op hoofdlijnen besproken. BPL is zich ervan bewust dat hij in de 'kopgroep' zit van opdrachtgevers bij zowel BSG, BLK als NT voor de overgang naar het nieuwe stelsel, met als gevolg dat er op onderdelen zaken nog uitgezocht moeten worden. BPL is zich hiervan bewust en heeft haar manier van aansturen van uitbestedingspartijen hierop aangepast door het traject als 'strategische partners' aan te vliegen, met ruimte voor bijsturing als er nieuwe inzichten ontstaan. BPL heeft in zijn projectplan bewust wat extra tijd ingebouwd om te kunnen bijsturen.

De stuurgroep heeft vastgesteld dat er belangrijke wijzigingen zitten in de gegevensuitwisseling tussen BSG en BLK, de rol van NT bij het vaststellen van het rendement, en de gegevensuitwisseling tussen BSG en NT benodigd rondom de maandeindeprocessen. Een belangrijke risico mitigerende maatregel die is getroffen is dat partijen voornemens zijn om (zoveel als mogelijk) marktstandaarden voor gegevensuitwisseling zoals deze worden opgesteld door het SIVI te volgen.

Op basis van de informatie nu bekend bij BLK, is de verwachting dat er geen grote en nieuwe IT-risico's zijn in de gegevensoverdracht tussen de 4 partijen. De benodigde gegevensoverdracht zal naar verwachting net als in de huidige situatie via vaste formats verlopen. Wel is de stuurgroep nog bezig te onderzoeken hoe logische bestandcontroles kunnen worden uitgevoerd op de wederzijdse gegevensaanlevering.

- **Northern Trust**

Aangezien de huidige inrichting in stand blijft, worden alle risico's afgevangen in de SOC 1 Type II controle waarin alle processen en systemen rondom custody en fund services worden beoordeeld. Een SOC 1 Type II-rapport bevat de resultaten van tests die zijn uitgevoerd om conclusies te trekken over de operationele effectiviteit van de beschreven interne beheersingsmaatregelen gedurende een gespecificeerde periode.

3.3. Uitbestedingsrisico

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

Alle uitbestedingspartners zijn in een vroeg stadium ingelicht over en betrokken bij de projectgroep voor de transitie. Er is een stuurgroep opgezet waarin de uitbestedingspartners worden betrokken bij de voorbereiding van de transitie (zie het hoofdstuk inzake de project governance). In het bijzonder is BSG in grote mate betrokken bij het project en is daar samen met het BPL mee opgetrokken waarbij de inbreng van BSG richtinggevend is geweest in het zoeken naar oplossingen.

3.3.2. Overzicht van alle uitbestedingen en onderuitbestedingsrelaties

Blue Sky Group

Naar de huidige inzichten van de betrokken partijen leidt de omzetting naar een SPR regeling - voor zover op dit moment wordt overzien - niet tot veranderingen in de uitbestedingen en/of onderuitbestedingsrelaties van BSG. Wel heeft BSG een lopende change van haar IT-uitbesteding van Solvinity naar Cegeka.

Zie bijlage 10 voor het overzicht onderuitbestedingsrelaties.

BlackRock

Naar de huidige inzichten van de betrokken partijen leidt de omzetting naar een SPR regeling - voor zover op dit moment wordt overzien - niet tot veranderingen in de uitbestedingen en/of onderuitbestedingsrelaties van BLK. De bestaande situatie lijkt derhalve onveranderd te blijven.

Onderstaand is dit nader toegelicht.

Bij het leveren van haar diensten maakt BLK Netherlands B.V. (BNBV) gebruik van uitbestedings- en onderuitbestedingsovereenkomsten en maakt waar nodig gebruik van entiteiten, functies en middelen van de BLK-groep. BLK heeft beleggingsbeheerteams in kenniscentra voor portefeuillebeheer en handel, waarvan BNBV gebruik kan maken om haar klanten de beste service te bieden. Hierdoor kan BNBV bijvoorbeeld het beheer van portefeuilles die specialistische expertise vereisen uitbesteden aan groepen waar de vereiste expertise of regionale marktkennis aanwezig is of een follow-the-sun-model hanteren voor handelsfuncties om optimale toegang tot markten en liquiditeit te garanderen. Hierdoor kan BNBV ook een beroep doen op bekwaam en gespecialiseerd personeel met de juiste vaardigheden, kennis en expertise die nodig zijn om zijn taken uit te voeren. Schaalvoordelen en centralisatie binnen deze teams maken kosten- en risicobeheer voor klanten mogelijk, evenals het delen van de beste beleggingspraktijken, een consistente uitvoering van beleggingsstrategieën en het benutten van marktkennis.

In dat opzicht worden portefeuillebeheer, diensten voor de uitvoering van transacties en bepaalde aspecten van de bedrijfsvoering (waaronder klantenrapportage en het toezicht op de beleggingsrichtlijnen) voornamelijk gedelegeerd aan BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIMUK). Ondanks de uitbestedingsovereenkomsten blijft BNBV verantwoordelijk voor de uitbestede activiteiten en is zij tegenover haar klanten verantwoordelijk voor de naleving van de contractuele verplichtingen. BNBV opereert vanuit het hoofdkantoor in Amsterdam. BNBV heeft een senior managementteam in Nederland met de nodige inhoud om effectief toezicht te houden op alle activiteiten die worden uitgevoerd of gedelegeerd en heeft een toezicht-, governance- en oversichttraamwerk opgezet waar nodig.



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

Hieronder volgen de belangrijkste afspraken met uitbestedingspartners:

De pensioenuitvoeringsorganisatie participeert in alle werkgroepen van het project. Er zijn afspraken gemaakt over de beschikbaarheid van medewerkers zowel ten behoeve van de stuurgroep, als voor het testen en de implementatie van de nieuwe programmatuur. De pensioenuitvoeringsorganisatie heeft op verzoek van het fonds een programma opgezet voor het behoud en de werving van gekwalificeerd personeel. De pensioenuitvoeringsorganisatie heeft contracten gesloten met de onderuitbestedingsrelaties op het gebied van de IT-systemen, de software en het beleggingsbeheer met als doel de transitie goed en tijdig te laten verlopen.

Binnen de projectgroep is er contact tussen BSG, BLK en NT. Zij maken waar mogelijk gebruik van de standaardgegevensuitwisseling zoals beschreven in het SIVI document. Daarnaast zijn er aanvullende afspraken gemaakt over de oplevermomenten en de rolverdeling.

3.3.4. Overzicht van de uitbestedingsrisico's en beheersingsmaatregelen

De belangrijkste risico's inzake de uitbesteding is onderstaand opgenomen. Hierin zijn ook de risicobeoordeling en beheersingsmaatregelen opgenomen.

Nr	Risico-omschrijving	Onderdeel	Beheersmaatregelen	Beoordeling BPL					
				Bruto risico			Netto risico		
				K	I	R	K	I	R
1	Het risico dat er vertraging of misverstanden optreden als gevolg van gebrekkig mandaat, ongelijk ritme in besluitvorming waardoor de effectiviteit van het transitieproces afneemt en deadlines in gevaar komen.	Governance	1. Opstellen van een projectplan Transitie BSG met uitgangspunten, randvoorwaarden, rollen en verantwoordelijkheden (ook v.w.b. mandaat) 2. Verhoogde frequentie van bestuursvergaderingen, wat de communicatie en snelle besluitvorming verbetert 3. Vertegenwoordiging en mandaat in stuurgroep van vertegenwoordigers van BPL als van BSG 4. Afspraken over reactietijden bij verzoeken 5. Escalatielijnen 6. SMART-actielijst	3	3	9	2	3	6
2	Het risico dat het programma niet de benodigde ondersteuning of input krijgt als gevolg van een gebrek aan integratie met externe stakeholders (BR, NT, PWC, Sprenkels) waardoor er mogelijk kritieke hiaten of misverstanden in het transitieproces ontstaan.	Governance	1. Implementatie van SIVI-stekker. 2. Overeenkomst met PWC t.b.v. de AUP waarmee zekerheid kan worden verkregen over de kwaliteit en de volledigheid van de vereiste ondersteuning of input. 3. Stuurgroep, besluitvorming	3	3	9	2	3	6
3	Het risico dat het implementatieplan niet op tijd wordt afgerond als gevolg van vertraging in de besluitvorming, andere verwachtingen tussen BPL en BSG, onvoldoende capaciteit of expertise, onvoldoende feedback en afhankelijkheden van externe partijen waardoor het implementatieplan niet voor 31 december goedgekeurd kan worden ingediend bij DNB.	Input op verzoek	1. Escalatielijnen in het plan van aanpak 2. Regulier stuurgroep-overleg en overleg met BLK/NT om open communicatie en afstemming te faciliteren, verschillende verwachtingen te synchroniseren en externe afhankelijkheden actief te managen 3. Implementatieplan Sprenkels met milestones waarmee een gedetailleerd tijdschema met specifieke meetbare doelstellingen wordt geboden 4. Vroegtijdige betrokkenheid BSG bij implementatieplan en uitvoering om zo bij te dragen aan een realistische planning en inzet van benodigde capaciteit en kennis.	3	3	9	2	3	6

4	Het risico dat het project vertraging oploopt als gevolg van afhankelijkheden van derde partijen (PWC/WTW) v.w.b. datakwaliteit waardoor het vertrouwen van stakeholders (horizon breed) afneemt en er mogelijk reputatieschade ontstaat voor het project of fonds.	Input op verzoek	<p>1. Contractuele afspraken met PWC (AUP) en WTW over datakwaliteit.</p> <p>2. Bestuurlijke prioriteit en capaciteit t.b.v. monitoring afspraken</p> <p>3. Periodieke bespreking van de verantwoordingsrapportage in de stuurgroep + het geven van opvolging bij afwijkingen</p> <p>4. De DQ rapportage BSG, ter bespreking in het bestuur BPL, inclusief het geven van opvolging</p>	3	2	6	2	2	4
5	Het risico dat er spanningen ontstaan tussen BPL en BSG als gevolg van verschillende benaderingen en prioriteiten waardoor de samenwerking en het project mogelijk in gevaar komen.	Input op verzoek	<p>1. Stuurgroep dat gremia biedt voor regelmatige dialoog en afstemming tussen BPL en BSG.</p> <p>2. Goedgekeurd PvA transitie dat zorgt voor een gezamenlijke gedragen en uitgestippelde route</p> <p>3. Gedefinieerde escalatielijnen wat een duidelijk proces is voor geschillen om zo efficiënt mogelijk een oplossing te verkrijgen en de samenwerkingsrelatie te onderhouden</p> <p>4. SMART-actielijst</p>	3	3	9	2	3	6
6	Het risico dat BSG wordt overspoeld met vragen als gevolg van de inherente complexiteit van de communicatie en de mogelijke onduidelijkheden wat kan leiden tot vertraging in responsetijden, hogere kosten en een mogelijk verlies aan vertrouwen	Contractering	<p>1. Uitvoerend communicatieplan BPL om de communicatie efficiënt en duidelijk te structureren, wat helpt het volume aan vragen te verminderen door voorafgaande verheldering</p> <p>2. Begrijpelijkheidstoets (ToDo).</p>	3	2	6	2	2	4
7	Het risico dat deelnemers verkeerd geïnformeerd zijn of misinterpretaties hebben over hun pensioenrechten of keuzes als gevolg van inherente complexiteit van de materie, gecombineerd met mogelijk onvoldoende heldere communicatie over de samenhang en keuzebegeleiding waardoor onduidelijkheid/verwarring ontstaat bij de deelnemers.	Contractering	<p>Afhankelijk van wat AFM wil:</p> <p>1. Vier-ogen-principe</p> <p>2. Stuurgroep (besluitvorming)</p>	3	2	6	2	2	4
8	Het risico dat het fonds een niet marktconforme prijs overeenkomt met de uitvoerder als gevolg van een gebrek aan markttransparantie, een beperkte onderhandelingspositie of de unieke complexiteit van de dienstverlening waardoor BPL meer betaalt dan nodig is en leidt tot mogelijke ontevredenheid bij deelnemers.	Contractering	<p>BSG heeft voor de prijssetting een uitvoerige analyse gemaakt op de verwachte kostprijs. De complexiteit zit hem in onzekerheden vanuit de inregeling van BPL en andere pensioenfondsen die later aanvangen met de WTP regeling. De beheersingsmaatregel wordt nader uitgewerkt. (Moet plek krijgen op actielijst!)</p>	2	2	4	2	2	4
9	Het risico dat de DVO onvolledigheden, onduidelijkheden, tegenstrijdigheden of niet-conforme wettelijke bepalingen bevat als gevolg van het ontbreken	Contractering	<p>1. Vroegtijdige review van DVO door BPL om de volledigheid te waarborgen en mogelijke onduidelijkheden, tegenstrijdigheden vroegtijdig te identificeren en aan te pakken.</p>	3	2	6	2	2	4

	van een onafhankelijke externe controle en/of onvoldoende zorgvuldige formulering tijdens het contracteringsproces wat kan leiden tot misverstanden, geschillen of niet naleving van de overeenkomst in de toekomst met financiële, operationele en reputatieschade voor zoel BPL als BSG.								
10	Het risico dat er operationele verwarring, verhoogde kosten en juridische onzekerheid ontstaat als gevolg van het niet tijdig vastleggen van essentiële afspraken, waardoor de efficiency van het proces wordt verstoord, de tevredenheid van de stakeholders wordt aangetast en er potentiële geschillen kunnen ontstaan.	Contractering	1. Projectplan transitie met mijlpalen om zo een gestructureerd kader te hebben om het transitieproces te sturen 2. Vastlegging van acties en besluiten om de verantwoordelijkheden en vervolgstappen te verduidelijken 3. Stuurgroep	3	2	6	2	2	4
11	Het risico dat de afgesproken dienstverleningsniveaus in de SLA niet worden gehaald na transitie, als gevolg van onvoldoende voorbereiding, gebrek aan flexibiliteit in de sla, onvoldoende monitoring en feedbackloops en communicatieproblemen tussen BPL en BSG waardoor de kwaliteit van de dienstverlening wordt aangetast en BPL mogelijk additionele kosten moet maken of reputatieschade oploopt.	Contractering	1. Beoordeling DVO door BPL (externe juridische toets) om de volledigheid en juistheid zeker te stellen 2. Toetsing buitengewone change (ToDo) 3. Besluitlijst/actielijst wat bijdraagt aan een gestructureerde aanpak en feedback, essentieel voor het behalen van de SLA-doelen. 4. Monitoren en bijsturen in stuurgroep/RU ICT 5. Go-/no-go-momenten 6. Testing	3	2	6	2	2	4
12	Het risico dat contractuele verplichtingen niet worden nagekomen of er geschillen ontstaan over financiële bepalingen als gevolg van onvoldoende inzicht en transparantie in de daadwerkelijke kosten van het project bij het opstellen of tijdens de uitvoering van de contracten waardoor er geschillen kunnen ontstaan, het vertrouwen ondermijnt of de reputatie van BPL en BSG schaadt.	Contractering	1. Juridische ondersteuning BPL 2. Programmaovereenkomst + monitoren naleving 3. Kwartaalbijeenkomsten klanten BSG 4. Escalatielijnen 5. voortgangsrapportage kosten incl. beoordeling door BPL t.o.v. toleranties	2	2	4	1	2	2

3.4. Risicoanalyse en beheersing van de financiële risico's

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

Bij de financiële risico's draait het om de ontwikkeling van de dekkingsgraad. De financiële risico's zijn niet nieuw, maar het belang in combinatie met het transitiemoment is gewijzigd. Hierdoor wegen neerwaartse risico's nu sterker dan verlies van opwaarts potentieel.

Afhankelijk van de invaardekkingsgraad kunnen de geformuleerde transitiedoelen van de NLc in meer of mindere mate worden bereikt.

Om de bestaande pensioenaanspraken over te kunnen dragen naar de solidaire premiereregeling is een minimale dekkingsgraad vereist op de overgangdatum. Hierbij is het beleggingsrisico ten opzichte van de verplichtingen een van de belangrijkste financiële risico's van BPL tijdens dit proces. De marktrisico's van BPL (zowel op zichzelf staand als ten opzichte van de verplichtingen) worden gediversifieerd over verschillende activaklassen en dagelijks gemonitord. Naast het marktrisico is de beleggingsportefeuille van BPL blootgesteld aan andere financiële risico's zoals, maar niet beperkt tot, liquiditeitsrisico en tegenpartijrisico.

Gegeven de relatief hoge dekkingsgraad ten tijde van de besluitvorming omtrent het nieuwe contract kunnen naar verwachting alle doelen (deels) vervuld worden. Zodoende is besloten om een deel van de financiële risico's in de transitieperiode te reduceren.

Met de reductie van het renterisico als onderdeel van de bescherming van de dekkingsgraad in de transitieperiode, zijn de belangrijkste financiële risico's aanzienlijk beperkt. Zo is het risico dat door een rentedaling de dekkingsgraad fors daalt en de transitiedoelen niet vervuld kunnen worden, of in het uiterste scenario niet ingevaren kan worden, sterk gereduceerd.

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

Het risico bestaat dat de invaardekkingsgraad niet voldoende is om de bestaande aanspraken in te varen naar de wensen van de NLc en BPL. Als gevolg kunnen aanspraken verlaagd worden of het invaarmoment uitgesteld worden.

Hieruit zijn voorrangregels en afspraken opgenomen in het transitieplan. Over onvoorziene gevallen treden de NLc en BPL in overleg. In dergelijke situaties wordt de VNoL tijdig geïnformeerd. Indien op het transitiemoment de dekkingsgraad tussen 110% en 153% ligt, wordt in voldoende mate voldaan aan de transitiedoelstellingen, rekening houdend met de aangegeven prioritering, en liggen de transitie-effecten binnen de afgesproken grenzen. Voor dekkingsgraden onder 110% zijn ook afspraken gemaakt maar er is nader overleg nodig indien dit optreedt. BPL is van mening dat extra maatregelen ter bescherming van de dekkingsgraad boven de reguliere niet opportuun zijn.

Het netto risico wordt geclassificeerd als gebalanceerd, dit voldoet aan de risicohouding van kapitaal management. Het bestuur accepteert het netto risico.

BLK rapporteert periodiek over de ontwikkeling van de dekkingsgraad van BPL en de gevoeligheid voor verschillende marktschokken. Deze scenarioanalyses schatten de dekkingsgraadontwikkeling in bij schokken in zowel de rente- als de aandelenmarkt. Ook worden studies uitgevoerd om te testen hoe de huidige dekkingsgraad zich zou hebben ontwikkeld tijdens historische stressgebeurtenissen en mogelijke (hypothetische) stresssituaties.

BPL (en haar adviseurs) en BLK hebben reeds verkend welke mogelijkheden er zijn om een daling van de dekkingsgraad onder kritische grenzen te voorkomen. Zo is onderzocht of niet-lineaire derivaten de gewenste bescherming kunnen bieden om de gewenste invaardekkingsgraad veilig te stellen. Op het moment van de studie bleek dat het opzetten van een beschermingsconstructie met derivaten niet opportuun, vanwege onder andere (a) de onzekerheid over het moment van invaren (risico dat

looptijd derivatencontracten niet gelijk lopen met het moment dat je het nodig hebt), (b) kosten van het opzetten van de beschermingsconstructie (op dat moment ingeschat op ca. 5 dekkingsgraadpunten) en (c) minder 'angst' voor een invaarmoment vanwege specifieke karakteristieken van de beroepsgroep. Wel heeft BPL de volatiliteit van de dekkingsgraad verminderd door het renterisico van de beleggingsportefeuille t.o.v. de pensioenverplichtingen te verlagen door de renteafdekking te verhogen van 60% naar 80%. Dit besluit is reeds geëffectueerd.

3.4.3. Overzicht hoe het beleggingsbeleid kan worden aangepast indien nodig

Gezien de minimale dekkingsgraad die nodig is voor de overgang naar de nieuwe regeling zijn er al verschillende strategieën besproken met BPL om de dekkingsgraad te beschermen. Voorbeelden van besproken strategieën zijn het beschermen middels derivatenconstructies, het afbouwen van de aandelenportefeuille, het verhogen van de renteafdekking en een combinatie van deze twee.

BLK heeft aangegeven dat voor het inrichten van beschermingsconstructies wel enige tijd benodigd is (circa 3 maanden); voor het aanpassen van het risicoprofiel middels het verlagen van de allocatie naar zakelijke waarden (aandelen) en/of verhogen van de rente-afdekking, is nauwelijks doorlooptijd benodigd. Dit kan via een eenvoudige aanpassing van de beleggingsrichtlijnen. Wel zal BPL voor een dergelijk besluit de nodige bestuurlijke stappen dienen te doorlopen, aangezien dit een afwijking van het lange termijn strategische beleid zal betreffen.

Een ander aspect dat speelt tijdens de transitie is de effectieve datum van omzetting. Vooral nog heeft BPL aangegeven te opteren voor een effectieve datum van de omzetting op 1 januari 2025. De keuze voor 1 januari als effectieve datum betekent dat er een oplossing gevonden moet worden hoe wordt omgegaan met het feit dat markten op die dag gesloten zijn en dat markten rondom die datum beperkt liquide zijn, met grote risico's van ongewenste prijsvorming rondom deze dagen. In de komende periode zal de tradingstrategie nader uitgewerkt worden, waarbij de kans bestaat dat de benodigde portefeuille aanpassingen in december 2024 worden doorgevoerd. Dit zou betekenen dat de lopende beleggingsrichtlijnen/strategische beleid vanaf dat moment opgeschort/aangepast moeten worden.

3.5. Juridische en privacy-risico's

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

BPL onderkent de volgende risico's:

- Er is sprake van een wijziging van de pensioentoezegging. De deelnemer en de pensioengerechtigde hebben bij invaren geen inspraak in het wijzigen van de pensioentoezegging. Dit kan zorgen voor reputatierisico en risico op onvrede. Dit kan (deels) gemitigeerd worden door adequate communicatie.
- Het verdelen van het collectief vermogen is complex en brengt juridisch risico met zich mee. Dossievorming en goede onderbouwing van met name evenwichtigheid is noodzakelijk, maar kan deze juridische risico's niet volledig wegnemen.
- Het risico dat het communicatieplan ontoereikend blijkt voor aansluiting met de deelnemers. Als gevolg zal er slecht tot niet gecommuniceerd worden met de deelnemers. Hierdoor worden deelnemers niet goed geïnformeerd over veranderingen en beslissingen. Dit betekent dat BPL mogelijk niet zou voldoen aan zijn wettelijke verplichtingen. BPL heeft als beheersmaatregel opgenomen dat er een periodieke monitoring uitgevoerd zal worden door C&R. Daarnaast wordt er regelmatig overlegd tussen BSG en BPL in de stuurgroep. De aanpak van de communicatie zal opgenomen worden in het communicatieplan, wat onderdeel zal zijn van het implementatieplan.
- Het risico dat herstelacties niet juist, tijdig of volledig worden gecommuniceerd aan de stakeholders. Hierdoor kan BPL reputatieschade of financiële schade door juridische claims oplopen. Hier valt ook het risico op juridisch claims met betrekking op invaren onder. BPL heeft als beheersmaatregelen een communicatiestrategie en correctiebeleid opgesteld. Dit is onderdeel van de voortgangsgesprekken tussen BPL en BSG. BPL neemt deel aan verschillende Webinars en monitort rechtszaken. Er zijn ook externe adviseurs ingesteld.
- Het risico dat de nieuwe regeling en de beleidskeuzes niet uitlegbaar zijn aan de deelnemers. Als gevolg van onwetendheid kunnen deelnemers de verkeerde keuzes maken op verkeerde informatie of gevoel. Daarbij kan er reputatieschade voor BPL ontstaan doordat deelnemers verkeerde onderlinge vergelijkingen maken. De Wtp blijft complex voor de deelnemers. Hierdoor zullen de deelnemers het niet altijd begrijpen. In het beginsel zal BPL zich houden aan de zorgplicht. De aanpak om de regeling uitlegbaar te houden voor deelnemers zal opgenomen worden in het communicatieplan.

BSG is gevraagd om het privacy risico binnen de administrateur naar de beoordelen. BSG borgt voor en na de transitie de privacy van de deelnemers. Hierin verandert niets ten opzichte van huidige bescherming conform privacy beleid van BSG. In geval van uitbesteding aan een derde partij wordt een verwerkersovereenkomst afgesloten. Ten aanzien van het klantportaal en de ontwikkeling is de Privacy Officer van BSG doorlopend aanwezig om te bewaken dat er aan de privacy voorwaarden voldaan is.

BLK voorziet geen nieuwe juridische risico's; wel zal BLK de IMA en SLA moeten aanpassen om de aanpassingen in de dienstverlening vast te leggen. Tijdslijnen hiervoor kunnen een uitdaging zijn. BLK voorziet geen nieuwe/aanvullende privacy gerelateerde risico's.

De verwachting is dat NT een aanpassing zal moeten doorvoeren in de juridische documentatie (zoals Master Custody Agreement (MCA) en Service Level Agreement (SLA)) rondom de aansprakelijkheid van NT inzake de aangeleverde data. De concrete uitwerking hiervan zal plaatsvinden in Q2/Q3 2024.

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

Het juridische risico kan volgen uit ontevredenheid over de transitie naar en de uitvoering van de nieuwe pensioenregeling. In de ERB heeft BPL de belangrijkste risico's op dat gebied beschreven:

- **Risico op daling koopkracht**
Het risico dat door macro-economische ontwikkelingen of achterblijvende beleggingsperformance de financiële ambitie m.b.t. prijscompensatie niet wordt gerealiseerd. Dit risico mitigeert BPL op verschillende manieren. Ten eerste wordt de nominale uitkering van de pensioengerechtigden beschermd door de solidariteitsreserve. BPL heeft daartoe een adequate initiële hoogte van de reserve vastgesteld. Ten tweede is er daarnaast ruimte om de uitkeringen (deels) waardevast te houden, doordat volgens het ontwerp van de nieuwe pensioenregeling en het beleggingsbeleid de persoonlijke pensioenvermogens voor 35% meedelen in het overrendement.
Bruto wordt dit risico ingeschat als opportuun (4), netto op gebalanceerd (3), te weten een lage kans met een middelgrote impact.
- **Risico op niet-evenwichtige transitie**
Het risico is dat de transitie niet evenwichtig is. Dit heeft als gevolg dat 'geluk'- of 'pech'-generaties kunnen ontstaan: bepaalde leeftijdsgroepen gaan meer of minder vooruit dan andere leeftijdsgroepen.
Beheersmaatregelen: Het solidariteitsbeleid van BPL mitigeert dit risico in de zin dat dalingen van de uitkering worden voorkomen. De NLC heeft afgesproken dat deelnemers zo veel als mogelijk worden gecompenseerd voor een eventuele achteruitgang in pensioen als gevolg van de overgang naar de nieuwe pensioenregeling. Daarom zijn middels doorrekeningen de transitie-effecten voor verschillende groepen en geboortecohorten in kaart gebracht en is op basis hiervan een compensatiebeleid ontworpen.
Bruto wordt dit risico ingeschat als opportuun (4), netto op gebalanceerd (2), te weten een lage kans met een middelgrote impact.
- **Risico op niet-evenwichtige uitvoering**
Het risico dat binnen de voorgestelde financiële opzet het beleid niet voldoende evenwichtig is uit te voeren.
Beheersmaatregelen: Er vinden reguliere toetsingen van de parameters plaats, bijvoorbeeld een risicopreferentie-onderzoek elke 5 jaar. Vervolgens dient het beleid getoetst te worden door middel van het evenwichtigheidskader.
Bruto wordt dit risico ingeschat als opportuun (4), netto op opportuun (4), te weten een lage kans met een catastrofale impact.
- **Uitlegbaarheid risico**
Het risico dat de nieuwe regeling en de beleidskeuzes als gevolg van complexiteit niet uitlegbaar zijn. Deelnemers kunnen verkeerde keuzes maken, doordat de deelnemers de regeling niet goed begrijpen. Dit heeft ook impact op het fonds, doordat het fonds vertrouwens- en reputatieschade oploopt.
Beheersmaatregelen: De nieuwe regeling is met intensieve samenwerking tussen BPL en NLC tot stand gekomen, waarbij expliciet rekening is gehouden met de complexiteit van de financiële opzet. En BPL neemt alle communicatiemiddelen en -momenten op in het communicatieplan.
Bruto wordt dit risico ingeschat als opportuun (4), netto op kritisch (2), te weten een lage kans met een lage impact.
- **Risico datakwaliteit bij invaren**
Het risico dat de datakwaliteit van BSG niet (tijdig) voldoende is om beheerst en integer in te varen in het nieuwe stelsel.
Beheersmaatregelen: BPL blijft de datakwaliteit conform het kader van de Pensioenfederatie bewaken. Daarnaast heeft BPL met uitvoerder BSG afspraken gemaakt voor het eventueel



verbeteren van aspecten van de datakwaliteit. Recente en nieuwe datakwaliteit onderzoeken, zowel intern als externe accountants, wijzen op een (voorlopig) goede datakwaliteit. Bruto wordt dit risico ingeschat als kritisch (2), netto op nul (1), te weten een zeer geringe kans met een zeer geringe impact. Dit voldoet aan de risicohouding van BPL.

Naast de juridische risico's als gevolg van ontevredenheid bij deelnemers ziet BPL nog de volgende juridische risico's:

- **Politiek risico**
Het risico is toegenomen dat de wetgeving aangepast gaat worden.
Beheersmaatregelen: Het fonds gaat vooralsnog door op de ingeslagen weg volgens het gekozen tijdsplan maar houdt de politieke ontwikkelingen nauwlettend in de gaten. Het fonds maakt aan de hand van de inzichten daarover scenarioanalyses over hoe het fonds kan handelen om de transitie efficiënt te blijven doorlopen met incorporatie van de in het betreffende scenario gewijzigde wetgeving, met gelijkblijvende zorgvuldigheid en evenwichtigheid. Dat kan betekenen dat aanvullende analyses en onderzoeken uitgevoerd dienen te worden, de termijnen voor de transitie opnieuw vastgesteld moeten worden en in het uiterste geval de transitie moet worden afgesteld. Het fonds zal de sociale partners op de hoogte stellen van besluiten om af te wijken op het voorgenomen traject.
- **Juridisch risico**
Het risico dat de opdracht niet voldoet aan wet- en regelgeving en/of dat BPL en/of bestuur aansprakelijk wordt gesteld met gevolgen voor de kosten en het vertrouwen in het fonds.
Beheersmaatregelen: het bestuur is op hoogte van de wet- en regelgeving. Hiervoor wint het bestuur ook advies in bij externe partijen. De plannen worden gebaseerd en getoetst op de stukken die beschikbaar zijn vanuit de wetgever.
Bruto wordt dit risico ingeschat als kritisch (2), netto op nul (1), te weten een zeer geringe kans met een zeer geringe impact. Dit voldoet aan de risicohouding van BPL.

Met ingang van 1 januari 2024 is het mogelijk om een geschil voor te leggen aan een onafhankelijke geschilleninstantie (GIP). Deze instantie gaat individuele geschillen behandelen over de uitvoering van het pensioenreglement door pensioenfondsen. Het BPL is hierbij aangesloten.

Voor een uitgebreidere omschrijving van de risico's verwijzen wij naar de ERB Wtp.



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

Het fonds oordeelt als volgt over de risico's en de beheersingsmaatregelen:

De transitie is een groot, complex project dat afhankelijk is van externe factoren als de economische omstandigheden. Het project vergt de inzet van veel partijen die daarvoor over voldoende menskracht en expertise moeten beschikken. Het fonds onderkent dat er veel en grote risico's worden gelopen bij de transitie.

Anderzijds meent het fonds dat de risico's op een adequate manier beheerst worden. Daarvoor is gezorgd door een lange voorbereidingstijd te nemen waarin veel scenario's zijn onderzocht. Een zorgvuldig stappenplan met vooraf gedefinieerde ijkpunten zorgt voor een beheerste overgang. Beslissende stappen worden zowel apart als in samenhang uitvoerig getest. De inzet van de tijdelijk hogere voorziening operationele risico's en de reeds vooraf geformuleerde fallback-scenario's zorgen ervoor dat in reële scenario's de risico's voldoende beperkt en eventueel gecompenseerd kunnen worden.

Het fonds is derhalve van mening dat de risico's voldoende beheerst worden om de transitie te kunnen verwerkelijken.

De sleutelfunctiehouder risicobeheer heeft een uitdagende rol bij de totstandkoming van de risicoanalyses. Daarnaast geeft hij ieder kwartaal zijn opinie bij de verantwoordingsrapportage. Dat is expliciet gedaan bij de partiele ERB. De opinie van de sleutelfunctiehouder risicobeheer is integraal onderdeel van de besluitvorming.

4. Data en datakwaliteit

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

Het bestuur is verantwoordelijk voor een beheerste en integere bedrijfsvoering (art. 138 Wvb). Eén van de pijlers onder deze bedrijfsvoering betreft de gegevens die BPL verwerkt om de pensioenregeling adequaat uit te kunnen voeren.

Een goede datakwaliteit vraagt om een professionele, betrouwbare uitvoering die binnen duidelijk vastgestelde kaders plaatsvindt. Tekortkomingen in data kunnen leiden tot miscommunicatie, inefficiënte processen en mogelijke (reputatie)schade voor het pensioenfonds. Inzicht hebben in de uitgevoerde datacontroles helpt het fonds bij de waarborging van de datakwaliteit. Het is belangrijk dat deelnemers er op kunnen vertrouwen dat het pensioenfonds op beheerste en robuuste wijze de pensioenuitvoering vormgeeft. Om dit te kunnen waarborgen dient het pensioenfonds te waarborgen dat de data die gebruikt worden ten behoeve van de pensioenuitvoering, geschikt, volledig en juist zijn.

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

BPL streeft met het beleid de volgende doelen na:

- Gegevens dienen te allen tijde compleet, juist en onderling consistent te zijn.
- Er worden geen onnodige gegevens verwerkt.
- Vertrouwelijke en geheime gegevens kunnen niet ongeautoriseerd worden geraadpleegd.
- Er wordt voldaan aan de vigerende wet- en regelgeving.

Het bestuur heeft het beleid Datakwaliteit vastgesteld in de bestuursvergadering van 21 september 2023 (BPL-911-2023). Als onderdeel van de integrale besluitvorming hebben zowel de sleutelfunctiehouder risicobeheer als actuariel hiervoor een opinie opgesteld. Daarnaast heeft BPL ook een correctiebeleid (BPL-1022-2023) dat voor het laatst is vastgesteld op 21 september 2023. BSG heeft in 2023 beide stukken beoordeeld op uitvoerbaarheid en verklaard dat het datakwaliteitsbeleid en het correctiebeleid uitvoerbaar zijn. Het datakwaliteitsbeleid en correctiebeleid zijn daarmee actueel en geschikt om als basis te dienen voor het datakwaliteitsonderzoek dat recentelijk heeft plaatsgevonden.

Het bestuur kan, mits deugdelijk gemotiveerd, afwijken van het in dit document beschreven beleid. Hierbij geldt het principe 'pas toe of leg uit'. De algehele verantwoordelijkheid voor het onderhouden van het datakwaliteitsbeleid en het adviseren over dit beleid aan het bestuur ligt bij de werkgroep RU&ICT. Ten minste één keer per drie jaar wordt door de werkgroep RU&ICT nagegaan of bijstelling van het datakwaliteitsbeleid noodzakelijk is.

Nu de pensioenfonds, in het kader van de Wtp en met het oog op het mogelijke invaarmoment, extra aandacht besteden aan datakwaliteit, was het noodzakelijk om ook bij BPL een aanvullend onderzoek uit te voeren. Het doel is om de hoogst haalbare datakwaliteit te bereiken, zodat het invaren in het nieuwe stelsel zo foutloos mogelijk verloopt en de datakwaliteit zowel vóór als na het invaren optimaal is.

Op 14 december 2023 heeft het bestuur op basis van het doorlopen proces inclusief bijbehorende producten conform het kader Datakwaliteit van de Pensioenfederatie een voorlopig oordeel gegeven. Dit oordeel luidt dat de datakwaliteit voldoende is (correct, actueel en volledig) voor het invaren.

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

Data van deelnemers moeten actueel, juist en volledig zijn. Dat is geregeld in het datakwaliteitsbeleid en ook in het informatiebeveiligingsbeleid. In dit beleid worden daarnaast onder andere ook de gewenste beschikbaarheid van de verschillende data beschreven. Het datakwaliteitsbeleid is opgenomen in bijlage 9.

Operationele risico's

Bij het invaren worden de deelnemersgegevens verplaatst van de vorige regeling, waar jaarlijks op basis van de premie een aanspraak wordt ingekocht die in de administratie wordt vastgelegd, naar de nieuwe regeling. In overeenstemming met de nieuwe wetgeving wordt in de nieuwe regeling een opgebouwd bedrag gecommuniceerd, inclusief verwachtingen met betrekking tot de aanspraak op het moment van pensionering.

Gedurende de invaarperiode kan niet op elk moment worden gegarandeerd dat de gegevens voor deelnemers volledig actueel, correct en beschikbaar zijn. Naast een tijdelijke stop in mutaties, zal de nauwkeurigheid van de persoonlijke pensioenvermogens pas volledig 'juist' zijn na afronding van het jaarwerk en uitgebreide controles van de migratie. In het tweede kwartaal van 2024 zal hiervoor een separaat conversieplan (inclusief aanpak gedurende de freeze periode) worden opgesteld.

Effectieve communicatie met de deelnemers is essentieel, waarbij duidelijk moet worden gemaakt hoelang de invaarperiode zal duren, in hoeverre de gegevens tijdens deze periode actueel zijn en wanneer de gegevens met betrekking tot de opgebouwde bedragen in de nieuwe regeling als 'juist' kunnen worden beschouwd.

Het feit dat BPL tijdens de invaarperiode gebruik kan maken van het huidige systeem (Wings) reduceert de migratierisico's aanzienlijk. Er zijn dan ook geen data-elementen die door de transitie verloren gaan. Voor terugwerkende kracht mutaties in relatie tot de datakwaliteit is het cruciaal dat de gegevens van de oude regeling beschikbaar blijven voor BPL.

Sinds 2022 voert BPL samen met een klankbordgroep gesprekken met BSG over de nieuwe regeling en hoe een soepele overgang van de oude naar de nieuwe regeling kan worden bereikt. Na voltooiing van de IT-keten kan BPL beginnen met het testen van de migratie. Het besluit om daadwerkelijk te gaan invaren zal worden genomen in overleg met BSG en onafhankelijke assurance op de processen. De assurance zal verder worden uitgewerkt in de loop van 2024.

De 'oude' data van BPL gaan niet verloren. De data blijven bestaan in de huidige Wings omgeving. Alle data binnen Wings zullen de komende periode beschikbaar blijven.



Het invaarproces kent op hoofdlijnen de volgende stappen:

#	Omschrijving
0	Testen en proefdraaien van het proces. Op basis van voorlopige standen wordt 'proef'-ingevoerd. Alle aanbestedingspartijen hebben alle controls op orde en geven inzicht in BPL.
1	BLK stelt samen met de balansmanagementcommissie vast hoe de omzetting van het vermogen naar de nieuwe portefeuille zo efficiënt mogelijk ingeregeld kan worden.
2	BSG stelt de voorziening vast per 30 september 2024 en levert het deelnemersbestand per 30 september 2024 op bij Sprekels.
3	BSG stelt de aanspraken en voorzieningen van het oud en nieuw kapitaal vast voor de omzetting naar persoonlijke pensioenvermogens en reserves. Sprekels controleert deze.
4	Formeel invaarmoment op papier (voorlopige standen)
5	Huidige uitkeringen blijven doorlopen.
6	BSG zet op basis van de voorlopige eindstand 2024 de persoonlijke pensioenvermogens om.
7	De reguliere gegevensuitwisseling tussen BSG, BLK en NT gaat van start.
8	Vervroegd jaarwerk proces
9	Accountingsverklaring op de jaarwerkcijfers en eindstand 2024
10	BSG levert geaccordeerd definitieve deelnemersbestand per 31 december 2024 op aan Sprekels
11	BSG stelt op basis van de definitieve standen de definitieve kapitalen vast.
12	BSG rekent met terugwerkende kracht door wat de werkelijke stand per 1 januari 2025 zou moeten zijn.
13	BSG rekent in de pensioenadministratie uit wat met terugwerkende kracht de uitkeringen hadden moeten zijn en hoe de persoonlijke pensioenvermogens zich hadden moeten ontwikkelen. Er volgt een correctie op de persoonlijke pensioenvermogens.
14	Eventuele effecten van de freeze en de terugwerkende kracht mutaties worden verrekend met de voorziening operationele risico's.
15	Communicatie van definitieve vermogens/uitkeringen en toelichting op de correctie van de reeds uitgekeerde uitkeringen.
16	Start nieuwe uitkering
17	Nabetaling van de daadwerkelijke uitkering
18	Vanaf hier normaal proces
19	Nieuwe uitkering op basis van de standen per 31 december 2025

Toelichting bij de verschillende onderdelen van de tabel:

1. BLK stelt een document op met risicoanalyse voor financiële risico's. Het gaat hierbij om marktrisico's, maar ook transitiekosten. Hierbij wordt ook gekeken naar de daadwerkelijke effectuering van de wijziging van de portefeuille.
2. De voorlopige voorziening is benodigd voor de inregeling bij BLK. Tevens worden op basis van de voorziening per 30 september 2024 de voorlopige conversiefactoren vastgesteld.
3. BSG stelt de aanspraken en voorzieningen van het oud en nieuw kapitaal vast op basis van het deelnemersbestand per 30 september 2024 en het vermogen en voorziening per 30 november 2024. Sprekels voert een controle uit.
4. Het formele invaarmoment: vanaf dit moment gaan ook de processen formeel van start in de nieuwe omgeving.
5. Tot de definitieve standen zijn vastgesteld en de terugwerkende kracht mutaties hebben plaatsgevonden, blijven de huidige uitkeringen 1-op-1 doorlopen, conform de opgebouwde aanspraken en rechten per 31 december 2024. Ook bij pensioneren tussen 1 januari 2025 en 30 juni 2025 gaat de uitkering in op basis van het opgebouwde pensioen in het huidig FTK tot en met 31 december 2024. Middels een nabetaaling wordt dit rechtgezet.
6. De voorlopige beginstand wordt vastgesteld. Hierin zijn alle aanspraken en rechten omgezet naar persoonlijke pensioenvermogens. Vanaf hier worden de voorlopige persoonlijke



pensioenvermogens gecommuniceerd. Hier worden ook de solidariteitsreserve, minimaal vereist eigen vermogen, voorziening operationele risico's en overige voorzieningen gevuld.

7. Afspraken conform het reguliere proces treden in werking. Vooralsnog is de basis hiervoor de SIVI. Beleggingsbeleid en toedeling van de rendementen conform de solidaire premieregeling zijn van toepassing.
8. Er worden afspraken gemaakt dat het jaarwerkproces meer naar voren kan worden getrokken. Er dient in het proces ruimte te zijn voor uitloop, maar waarbij wel de eindstand getekend kan worden per eind april.
9. Definitieve vaststelling van de eindstand 2024 incl. de accountantsverklaring.
10. BSG levert de bestanden waarop de definitieve conversiefactoren moeten worden vastgesteld.
11. De definitieve conversiefactoren zijn op basis van de definitieve beginstand.
12. De (werkelijke) beginstand per 1 januari 2025 wordt vastgesteld.
13. Op basis van de maandelijkse rendementen, overige actuariële resultaten en mutaties wordt het persoonlijk pensioenvermogen per maand met terugwerkende kracht vastgesteld. Op basis hiervan wordt de definitieve uitkering per 1 januari 2025 vastgesteld.
14. Als gevolg van de terugwerkende kracht berekening en het daadwerkelijk belegd vermogen kunnen er verschillen ontstaan. Deze worden verrekend met de voorziening operationele risico's.
15. Er vindt een aankondiging plaats van de definitieve pensioenvermogens en er vindt een toelichting van de nabetaling plaats als aanvullende uitkering in het geval dat een deelnemer reeds gepensioneerd is.
16. Vanaf 1 juli 2025 worden de nieuwe uitkeringen conform de definitieve standen uitgekeerd.
17. De herrekenende uitkeringen worden nabetaald. Dit zal altijd een surplus zijn aangezien een van de voorwaarden (zoals opgesteld in het transitieplan) bij de transitie zal zijn dat de lopende uitkeringen niet omlaag gaan. Er wordt gedurende 2024 gemonitord op de dekkingsgraad.
18. Regulier proces van start (waarbij op basis van de maandelijkse rendementen, overige actuariële resultaten en mutaties het persoonlijk pensioenvermogen per maand wordt vastgesteld).
19. De uitkering wordt per jaar eenmalig vastgesteld. Dit is onderdeel van het toekomstige reguliere proces.

Bij het invaren is de communicatie cruciaal. BPL heeft hier een apart communicatieplan opgesteld. Alle communicatie-uitingen zijn nog in aanvulling op eerder genoemde stappen.

Datakwaliteit voor invaren

Het risico dat de huidige datakwaliteit van BSG onvoldoende is om in te varen in het nieuwe stelsel.

Netto kans : Laag

Netto impact : Midden

Netto risico : Laag

Bron : SV-2022-2235 Risico Analyse BSG (Q4 2022) BPL – 190-2023 RAS Datakwaliteit (Q1 2023)

Als beheersmaatregelen onderzoekt BPL de datakwaliteit van het verleden. Hierbij wordt ook de huidige datakwaliteit getoetst. Daarnaast heeft BPL capaciteit bij BSG gereserveerd voor het eventueel oplossen van dataproblemen. BPL heeft een risicoassessment uitgevoerd om risico's in kaart te brengen. BPL heeft geconcludeerd dat de huidige datakwaliteit er goed uitziet.

Operationele risico's inzake koppeling BSG/BLK/NT

Na het invaren is het noodzakelijk dat de aansluiting tussen de administratieve IT-keten van BSG, BLK en NT is ingeregeld, aangezien er gegevensuitwisseling op maandbasis plaatsvindt. Het toepassen van de SIVI-standaard is hierbij het uitgangspunt.



De drie partijen hebben lange ervaring met frequent uitwisselen van informatie binnen de DC-ketens die al bestaan. Echter, het feit dat het dataformat nog niet helemaal helder is, verhoogt het risico. Partijen voeren hier momenteel overleg over om tot een sluitend geheel te komen. Dat is ruim op tijd voor het invaarmoment. Door regelmatig overleg tussen BPL, BSG, BLK en NT houdt BPL zicht op de voortgang van dit proces en de mate van assurance die erop verkregen kan worden. BLK heeft een uitwerking van het Target Operating Model gedeeld met de ketenpartners. Het is voorzien dat voor eind Q1 2024 hier een finaal akkoord op komt van alle partijen.

- BSG

Het huidige bronsysteem (Wings) blijft operationeel. BSG blijft een aantal pensioenfondsen bedienen met het huidige nFTK. Alle data binnen Wings zal beschikbaar blijven.

Voor de operationele transitie van BPL naar de WTP zijn binnen het programma Horizon go- /no-go-momenten ingebouwd voor een beheerste en integere transitie. Bij BSG zijn er twee momenten waarbij deze besluitvorming genomen moet worden:

- resultaat van ketentest front- en backend (IT-delivery);
- resultaat van proefconversie (actuarial).

BlackRock

Kwaliteit van vermogensbeheerdata is in het huidige stelsel eigenlijk geen/nauwelijks een issue gebleken, blijkend uit de jaarlijkse accountantscontroles. De bestaande datakwaliteitscontroles via NT als onafhankelijke bron blijken goed te werken. De beperkte issues kwamen snel aan het licht en werden altijd snel en adequaat verholpen. Echter, de omzetting naar het nieuwe stelsel zorgt wel voor enkele aandachtspunten in de beschikbaarheid van data voor, tijdens en na de transitie.

Als gevolg van de omzetting van het collectieve pensioenvermogen naar individuele pensioenkapitalen is de waardering van het vermogen op het moment van verdelen cruciaal. Dit betekent dat op dit moment alle vermogensbestanddelen goed gewaardeerd en verwerkt moeten zijn. Voor het overgrote deel van het vermogen verwacht BLK dat dit niet of nauwelijks tot issues zal leiden. Wel zijn er enkele aandachtspunten die nader uitgewerkt moeten worden door BSG, NT, BLK en BPL:

- Identified issues:

- Private Equity portefeuille

Issue: de waarderingen van deze portefeuille komen veel later binnen (verwachting Q2), dit maakt dat er heldere afspraken gemaakt moeten worden over hoe om te gaan met schattingen in deze portefeuille op het moment van invaren.

- Nog te betalen vermogensbeheervergoedingen

Issue: de facturen voor vermogensbeheerdiensten worden over het algemeen pas geruime tijd na afloop van een periode verstrekt. Dit betekent dat ofwel facturen naar voren gehaald moeten worden, dan wel nog te betalen vergoedingen adequaat worden geactiveerd op de balans.

- Nog te vorderen bedragen (rebates, belastingteruggave)

Issue: de facturen voor vermogensbeheerdiensten worden over het algemeen pas geruime tijd na afloop van een periode verstrekt (dit geldt dus ook voor rebates), tax reclaims worden pas geruime tijd later uitbetaald. Dit betekent dat beide posten adequaat geactiveerd moeten zijn op de balans op het moment van invaren.

- Lopende orders



Issue: alle lopende orders dienen geëffectueerd te zijn op het moment van invaren. Dit is redelijk eenvoudig te realiseren middels een totale portefeuille 'freeze' rondom het moment van invaren. Wel zullen heldere afspraken gemaakt moeten worden voor noodsituaties.

➤ Derivaten en onderpandposities

Issue: op dit moment worden derivaten/onderpandposities gesaldeerd. Dit kan tot mogelijke issues leiden op het moment van invaren. In de komende periode zal onderzocht moeten worden in hoeverre dit een feitelijk probleem is voor de BPL-portefeuille en/of splitsing tussen matching en return benodigd is.

Na de transitie speelt het feit dat er individuele pensioenkapitalen worden gerapporteerd aan deelnemers. Dit betekent dat bovenstaande 5 data-issues ook op structurele wijze opgelost moeten worden, omdat correcties op pensioenkapitalen tot een minimum beperkt moeten worden, omdat deze naar verwachting tot onevenredig veel individuele vragen zullen leiden. Ook zullen heldere afspraken gemaakt moeten worden over gebruik maken van dagelijkse waarderingen op basis van BlackRock-systemen (unaudit NAVs) versus maandelijkse audited NAVs. Vooralsnog gaat BLK uit van de huidige situatie waarin gehandeld wordt op basis van dagelijkse unaudited figures.

Bovengenoemde punten zullen uitgewerkt worden in het Target Operating Model dat voor einde Q1 2024 door alle partijen geaccordeerd moet worden.

De portefeuillemanagers van BLK hebben toegang tot research, gegevens, tools en analyses om inzichten te integreren in hun beleggingsproces. Aladdin is het besturingssysteem dat de gegevens, mensen en technologie die nodig zijn om portefeuilles in realtime te beheren, met elkaar verbindt en is tevens de motor achter de analyse- en rapportagemogelijkheden van BLK. De portfoliomanagers van BLK gebruiken Aladdin om investeringsbeslissingen te nemen, portefeuilles te monitoren en toegang te krijgen tot materiële gegevens. Datasets zijn o.a. afkomstig van externe dataleveranciers en zijn opgenomen in Aladdin-tools die beschikbaar zijn voor portefeuillebeheerders en gebruikt worden in de beleggingsstrategieën van BLK. Dergelijke tools ondersteunen het volledige beleggingsproces, van onderzoek en portefeuilleconstructie tot modellering en rapportage.

- Northern Trust

Belangrijkste is om te bepalen vanaf welke datum de aangepaste informatievoorziening vanuit NT gewenst is. Indien er, in aanloop naar de startdatum, een wijziging in de beleggingsallocatie plaatsvindt, dan is het wenselijk om tijdig te worden geïnformeerd over de verwachte volumes en eventueel gebruik van transitie managementrekeningen. Hierbij is het vooral van belang om te onderkennen dat juiste en tijdige afstemming rondom het aanpassen van de portefeuille een soepele doorloop van het proces ten goede komt.

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

Om een soepele overgang naar de nieuwe pensioenregeling te bewerkstelligen en de oude rechten correct te kunnen invaren, is een hoge mate van datakwaliteit van cruciaal belang. Het omzetten van onjuiste gegevens in de nieuwe regeling kan leiden tot inaccuraat opgebouwde bedragen.

BPL hanteert het kader Datakwaliteit van de Pensioenfederatie om de huidige kwaliteit van de gegevens te beoordelen. Eventuele onnauwkeurigheden worden vervolgens gecorrigeerd (get clean), waarna per onderdeel wordt geëvalueerd of verdere maatregelen tot aan het invaren noodzakelijk zijn (stay clean).



Om de datakwaliteit per deelnemer te kunnen beoordelen, is in eerste instantie een lijst opgesteld met kritische data-elementen (KDE's). Deze KDE's zijn opgesteld en vastgesteld tijdens de bestuursvergadering van 21 september 2023. Alvorens deze lijst vast te stellen is in samenwerking BSG gewerkt aan het verder verfijnen van de KDE-lijst. Elk KDE is voorzien van een notatiewaarde (domeinwaarde) en bron, en dient in overeenstemming te zijn met de IT-toepassing die wordt gebruikt en de manier waarop de KDE in de administratie wordt bijgehouden.

Voorafgaand aan het datakwaliteitsonderzoek is aan de actuariële sleutelfunctiehouder gevraagd of de KDE-lijst zoals BPL die had opgesteld naar de mening van de actuariële sleutelfunctiehouder volledig was. Het antwoord daarop was positief en is op 15 september 2023, voor de start van het onderzoek, ontvangen.

Het bestuur heeft in de vergadering van 21 september 2023 vastgesteld en bepaald dat de KDE-lijst inclusief de risicoanalyse die is uitgevoerd, actueel en bruikbaar is voor het datakwaliteitsonderzoek.

Risicoanalyse

De risicoanalyse van de datakwaliteit voor de transitie is uitgevoerd middels de Risk Self Assessment (RSA). Doel van de RSA is om een volledig beeld te krijgen van de risico's en beheersmaatregelen per risico in het kader van Invaren (onderdeel Wtp). Hierbij zijn de risico's geïdentificeerd op basis van kans, impact en risico, zowel voor (bruto) als na (netto) toepassing van de beheersmaatregelen. Zie voor de laatste RSA het document: 3. BPL-190-2023 RSA Datakwaliteit

Uit deze analyse blijkt dat de volgende risico's adequaat gemonitord dienen te worden:

1. Onvoldoende capaciteit: het risico dat bij BPL en BSG onvoldoende capaciteit (met de juiste kwaliteit) beschikbaar is waardoor het project datakwaliteit gehinderd wordt en afspraken (in tijd, geld en kwaliteit) niet kunnen worden nagekomen. Opportuun (15)
2. Onderdelen van het projectplan mislukken: het risico dat er tegenvallers ontstaan waardoor het project datakwaliteit vertraging oploopt en BPL niet kan invaren per 1 januari 2025. Gebalanceerd (6)
3. Samenwerking verloopt niet goed: het risico dat de samenwerking tussen BPL & BSG niet verloopt en/of dat er conflicten ontstaan (tussen twee partijen onderling of met externe partijen zoals andere klanten), waardoor het project datakwaliteit niet adequaat wordt uitgevoerd (in tijd, geld en kwaliteit). Gebalanceerd (6)
4. Invaardossier:
 - a. Het risico dat de risicoanalyse en uiteindelijke invaardossier niet volledig is in de ogen van toezichhouders waardoor er een verbod komt op het invaren.
 - b. Het risico dat het invaardossier niet juist of volledig wordt vastgelegd waardoor het niet auditable is. Gebalanceerd (6)

De overige risico's worden ingeschat als laag tot verwaarloosbaar risicovol. Het bestuur beschouwt de netto risico's als acceptabel.

Risicoprofiel

BPL heeft een inschatting gemaakt van het profiel van het pensioenfonds. Om dit profiel op te stellen is er een inventarisatie gedaan betreffende de factoren die bijdragen aan dit risicoprofiel door het volgende onderdelen vast te stellen.

Profiel en kenmerken

De relevante risico-indicatoren zijn geïdentificeerd aan de hand van het uitvoeren van een risicoanalyse conform bijlage A.1 van het Kader Datakwaliteit. Op basis van deze analyse wordt voor een drietal zaken de impact op de datakwaliteit als midden geïdentificeerd (alle overige als laag):

- *Diversiteit in de salarisaanlevering*: het fonds ziet geen issues bij de aanlevering van de salarisgegevens. Dit gebeurt via de maatschappen (3 stuks) en is vanwege de beperkte omvang goed te controleren. Wel is er in het verleden de mogelijkheid geweest voor extra inkoop van pensioen, dit betrof een individuele keuze. Dit heeft voor differentiatie in de pensioenopbouw gezorgd. Sinds het Pensioenstatuut 2015 betreft het een homogene groep met hetzelfde pensioengevend inkomen.
- *De pensioenregeling(en)*: ondanks dat het voor BPL vrij overzichtelijk is, heeft het de volgende pensioenregelingen uitgevoerd met overgangsbepalingen:
 - Pensioenstatuut 1988;
 - Pensioenstatuut 2004;
 - Pensioenstatuut 2015;
 - Flexioenregeling
- *Aanvullende bepalingen*:
 - Overgangsregeling: behorende bij het Pensioenstatuut 2004, uitsluitend geldend voor personen die op 1 april 2004 deelnemer zijn geworden en die op 31 maart 2004 aanspraken hebben uit de pensioenregeling 1988 van het fonds. Met de betrokken deelnemers is per 31 maart 2004 een individuele overdrachtsovereenkomst getekend;
 - 30-jaars regeling: voor alle (gewezen) deelnemers, resp. gepensioneerden, in de zin van Pensioenreglement 1988 met meer dan 30 (bereikbare) deelnemersjaren zijn per 1 januari 2002 extra pensioenaanspraken, resp. extra pensioenrechten, vastgesteld. Deze extra pensioenaanspraken en pensioenrechten maakten geen onderdeel uit van de collectieve waardeoverdracht per 31 maart 2004 bij de overgang naar Pensioenreglement 2004 (thans Pensioenstatuut 2015) en zijn derhalve als premievrije extra aanspraken blijven bestaan.

Profiel deelnemers

In deze stap heeft het bestuur het risicoprofiel van de deelnemers door de inventarisatie van Data Risk Indicators (DRI's) beoordeeld. DRI's zijn indicatoren die een verhoogd risico voor de datakwaliteit aangeven, vooral als gevolg van specifieke situaties van de BPL en/of de deelnemerspopulatie. Het doel is om risicogroepen te identificeren, die later input zijn voor eventuele specifieke data-analyses (stap 3.2.b) en deelwaarnemingen (stap 3.3).

Op basis van A.3 van het Kader Datakwaliteit zijn de DRI's geïnventariseerd. Tevens is hierbij gekeken naar de DRI in combinaties met andere DRI's. Onderstaand treft u hier het overzicht van aan. Hierbij opgemerkt dat het parttime percentage hier tussen staat. Dit is echter alleen 'theoretisch' aanwezig.

Mutatie	In dienst	AO	Uitdienst	Parttime	Pensioneren	Overlijden	Scheiding	Wijziging woonland	Wettelijke regelingen	Trouwen/samenwonen
In dienst										
AO	x									
Uitdienst										
Parttime	x	x								
Pensioneren			x	x						
Overlijden	x	x	x	x	x					
Scheiding	x	x	x	x	x	x				
Wijziging woonland	x	x	x	x	x	x	x			
Wettelijke regelingen	x	x	x	x	x		x	x		
Trouwen/samenwonen	x	x	x	x	x	x		x		

Daarnaast is tevens voor de combinatie DRI's naar de aantallen gekeken. Dit levert het onderstaande overzicht op.



Gecombineerde DRI's	Waarde- overdracht	Aanvang AOP/PVI	Ontslag	Ingang Ouderdomspensioen	Overlijden deelnemer	Aanvang relatie	Huwelijk na samenwonen	Einde relatie	Verevening	Totaal	Woonland	TWK
Actief	80	5	4	34	1	24	8	10	6	172		
Gepensioneerd					77	3		7	5	92		
Arbeidsongeschikt				2	1					3		
Premievrij				3						3		
Conversiepolis				1						1		
Totaal	80	5	4	40	79	28	8	17	11	271		148

De aantallen laten een beperkte hoeveelheid zien. Hieruit komt naar voren dat er geen risicogroepen zijn en dit beeld wordt bevestigd door de risicoanalyse (bijlage A.6) waarin alle risico's op KDE-niveau op het niveau van 'laag' of 'midden' zijn beoordeeld. Dit sluit aan bij het eerder verkregen beeld inzake de datakwaliteit.

Risicogroepen

Op basis van de uitgevoerde analyse oordeelt het bestuur dat er geen specifieke risicogroepen zijn. Het aantal terugwerkende kracht mutaties lijkt in de analyse 'hoog'. Dit komt echter voor 2022 vanwege de verwerking van de toegekende toeslag met terugwerkende kracht en is daarmee verklaarbaar.

Noot: Het bestuur is zich bewust dat bij het UWV achterstanden zijn betreffende de verwerking van de AO-percentages. Dit is vanwege de beroepsongeschiktheidsregeling niet voor BPL van toepassing. Daarnaast is het aantal beroepsongeschikten voor het BPL beperkt. De juistheid van deze aanspraken is onlangs onafhankelijk aangetoond via de audit van Mazars.

Ook heeft het bestuur afgelopen periode een audit laten uitvoeren betreffende verevening. Vanwege de uitkomsten van het auditrapport betreffende verevening en de beperkte aantallen is ook voor de verwerking van deze aanspraken geen reden om dit als specifieke risicogroep te beoordelen.

Ook geeft de reguliere klachten en incidentenprocedures geen structurele aanleiding voor specifieke aandacht voor één van de KDE.

BSG ziet als risico's m.b.t. datakwaliteit generiek het tijdig doorlopen van het proces (zes-stappenplan datakwaliteit). De uitkomsten van het risicorapport en de zekerheid van de kwaliteit van de kritische dataelementen zijn een mitigerende maatregel. De specifieke risico's op KDE-niveau zijn voor BPL in kaart gebracht bij fase 2 van het kader datakwaliteit. Hierbij is per KDE het bruto en netto risico vastgesteld. Voor 2024 zal BSG terugkoppeling verzorgen ten aanzien van de stay-clean fase. De vorm van deze terugkoppeling zal verder worden uitgewerkt in 2023.

BSG heeft een projectorganisatie tijdig uitgewerkt (governance) en de juiste expertise aangetrokken. I.s.m. BPL zijn de stappen nauwkeurig afgestemd en BPL neemt deel aan de operationele afstemmingsmomenten om de doorlooptijd voortdurend te monitoren alsmede de uitkomsten tijdig gereed te hebben. Daarnaast zijn specifiek voor BPL in fase 2 van het kader datakwaliteit de beheersmaatregelen per KDE vastgesteld. Op basis hiervan is een afweging gemaakt om het netto risico hierbij te accepteren of verder te beheersen.

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

Voorbeelden van mogelijk complexe dossiers zijn de verwerking van arbeidsongeschiktheidspercentages, pensioenvereveningen, voorwaardelijke rechten en overgangsregelingen. Ook beheersingsmaatregelen gericht op het beperken van terugwerkende

kracht mutaties na invaren is een belangrijk te overwegen risico en de beschikbaarheid van historische gegevens of ontbrekende gegevens om rechten uit specifieke overgangsregelingen te berekenen.

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

BPL heeft geïnventariseerd welke events zich hebben voorgedaan die van invloed zijn op de datakwaliteit en de beschikbaarheid van de data. De inventarisatie van deze events zijn onderdeel van de risicoanalyse conform bijlage A.1 van het Kader Datakwaliteit.

Voor BPL zijn dit de volgende inzake de uitvoering van de pensioenregeling:

1. Van eigen beheer naar AON-Hewitt:
BPL is opgericht in 1988. Tot 2005 is het fonds zelfadministrerend geweest. Daarna heeft er een transitie naar AON-Hewitt plaatsgevonden. Voor de betrouwbaarheid van de data steunt het bestuur op de controleverklaringen bij de jaarrekeningen en het actuariële rapport van Hewitt over 2004. Bij AON-Hewitt was de pensioenadministratie tot 2015 ondergebracht.
2. Van AON-Hewitt naar PGGM:
Per 1 januari 2015 is de pensioenadministratie uitgevoerd door PGGM. Deze transitie is uitgevoerd middels een transitieplan met een gestructureerd transitieproces (BPL-1-2015). Middels een Soll-en-IST-vergelijking is de volledigheid van de overdracht beoordeeld, dit met een positief oordeel.
3. Conversie pensioenleeftijd 67 naar 68 jaar:
Tussen PGGM en BPL is destijds overeengekomen dat alle pensioenaanspraken die vanaf 1-1-2015 zijn opgebouwd (en ingaan op 67-jarige leeftijd), per 1 januari 2018, worden geconverteerd naar een pensioenleeftijd van 68 jaar. Dit, omdat de pensioenrekendatum op 1-1-2018 verschuift van 67 naar 68 jaar. Van belang daarbij was dat het conversietraject, inclusief de verwerking in de UPO 2018, juist, tijdig en volledig is uitgevoerd.

Om deze zekerheid te verkrijgen is door PGGM een audit uitgevoerd. Uit deze audit kwam het volgende:

“Op grond van onze werkzaamheden, concluderen wij dat (beheers)maatregelen in opzet en werking onvoldoende waarborgen dat, als gevolg van het gewijzigde pensioenreglement per 1 januari 2018, de herrekende pensioenaanspraken van de deelnemers van BPL in de productie-omgeving aantoonbaar juist zijn.”

Met als belangrijkste bevindingen:

“Validatie van de herrekende pensioenaanspraken in de productie-omgeving (=PAS), met behulp van de rekensheet, is niet aantoonbaar uitgevoerd, en Testwerkzaamheden, betreffende wijzigingen Pensioenleeftijd 68 BPL, zijn niet volledig (zie o.m. user stories in bijlage 2) en niet aantoonbaar uitgevoerd.”

Om opvolging te geven aan deze bevindingen en voldoende zekerheid over de conversie van pensioenleeftijd 67 naar 68 jaar is door PGGM een vervolgaudit uitgevoerd (BPL-101a-2018). In dit rapport wordt door internal audit de volgende conclusie getrokken:

“Op basis van de door de afdeling Beroepspensioenfondsen opgeleverde evidence, heeft Internal Audit vastgesteld dat de gerapporteerde aanbevelingen zijn opgevolgd en uitgevoerd. Internal Audit heeft op basis hiervan bovengenoemde bevindingen per ultimo maart 2018 afgesloten.”

4. Transitie van PGGM – BSG

BPL heeft de pensioenadministratie vanaf 1 januari 2020 bij BSG ondergebracht. In 2019 is de transitie vanuit PGGM naar BSG afgerond. Ook dit is weer volgens een transitieplan uitgevoerd (BPL-262-2019). Deze transitie is wederom met veel zorgvuldigheid uitgevoerd. Over de transitie heeft PwC in haar accountsverslag 2020 opgenomen dat de interne beheersing van BPL op orde is en er geen significante effecten zijn op de financiële cijfers. Sprenkels en Verschuren hebben een onderzoek uitgevoerd over de aansluiting van de voorziening (BPL-501-2020) en BSG een transitieverslag (BPL-497-2020) opgesteld waarin verschillen op deelnemer niveau inzichtelijk zijn gemaakt.

In het accountantsverslag over 2020 (BPL-640-2021) wordt hier door PwC het volgende over geschreven:

“Transitie naar Blue Sky Group

Vanaf 1 januari 2020 wordt de administratie voor het pensioenfonds uitgevoerd door Blue Sky Group. Vanaf dat moment wordt de bepaling van de technische voorziening voor risicofonds uitgevoerd door BSG. Ten aanzien van de transitie zijnde volgende rapportages opgeleverd: Auditrapport van PGGM auditdienst ‘Uitfasering Beroepspensioenfondsen Loodsen’.

Sprenkels & Verschuren memo ‘Aansluiting voorziening BSG’.

Transitieverslag BP Loodsen ‘verslag beschrijft de transitie en implementatie van BP Loodsen van PGGM naar BSG’.

Wij hebben kennis genomen van de rapportages en concluderen dat wij ons kunnen verenigen met de conclusie dat de aanpassing naar BSG beperkt van omvang is en geen significant effect heeft op de financiële cijfers.”

Het bestuur is van oordeel dat voor deze events voldoende mate van zekerheid is verkregen en deze ‘omzettingen van data’ op een integere en beheerste wijze zijn verricht.

Op basis van de opgestelde risicoprofielen voor BPL en de deelnemersrisico-indicatoren uit de voorgaande stappen is door het bestuur de beoordeling gedaan of er aanvullende activiteiten benodigd zijn.

Aanvullende data-analyses/deelwaarnemingen

Gezien de risicoprofielen oordeelt het bestuur, mede gebaseerd op al eerder uitgevoerde controles/audits, dat aanvullende data-analyse/deelwaarnemingen niet opportuun zijn. Dit komt mede gezien de beperkte omvang van de populatie. Het bestuur kent de eventuele uitzonderingen bij naam en is van de administratie verwerking op de hoogte.

Het bestuur heeft WTW aangesteld om de generieke data-analyse uit te voeren. Door een externe organisatie deze analyse uit te laten voeren is de onafhankelijkheid geborgd en voorkomt men dat achteraf het beeld ontstaat dat ‘de slager zijn eigen vlees heeft gekeurd’.

Onderzoeksopzet WTW

De kern van de onderzoeksopzet is een geautomatiseerde, data gedreven controle met behulp van de door WTW intern ontwikkelde tool DataValidator. De controle richt zich op alle deelnemers binnen de



pensioenadministratie en bestaat uit een groot aantal logische tests (aansluitend op het kader datakwaliteit) op het integrale databestand, waarin de volledige administratieve historie per deelnemer is opgenomen.

De tests variëren van eenvoudige bestaanscontroles tot meer complexe analyses van de onderlinge samenhang tussen de diverse datavelden. Op individueel niveau wordt zo de aanwezige data getoetst op interne consistentie, volledigheid en plausibiliteit. Vanwege het grote aantal tests wordt een fijnmazig controlefilter geconstrueerd. Data die hier doorheen komt, en dus 'slaagt' voor de uitgevoerde tests, kent daarmee een hoge mate van betrouwbaarheid. Een belangrijk en uniek onderdeel van het binnen DataValidator uitgevoerde onderzoek zijn de geautomatiseerde tegenberekeningen van de geadmistreerde pensioenen.

Naast de gegevens die benodigd zijn om pensioenaanspraken te berekenen, worden binnen DataValidator dus ook de aanspraken binnen de pensioenadministratie getoetst. Dit gebeurt door een onafhankelijke herberekening, startend vanuit de beginstand van het eerste jaar binnen de scope van het onderzoek. Op individueel niveau is zo de betrouwbaarheid van die aanspraken geverifieerd.

Beheersmaatregelen

Ten behoeve van de stay-clean fase initieert het bestuur de volgende activiteiten:

- onafhankelijke toets door WTW met DataValidator;
- beoordeling van diverse rapportages (datakwaliteit, klachten, NFR, ISAE, jaarwerk etc.);
- steekproefsgewijze UPO-controle t.b.v. de UPO's 2024;
- doorrekening volledige aanspraken OP68 met de stand ultimo 2023 (Pensioenstatuut 2015);
- aanvullend heeft BSG in het gezamenlijk sleutelfunctiehouders-overleg interne audit van 1 november 2023 aangegeven te overwegen om interne audit een audit uit te laten voeren op de data governance. De sleutelfunctiehouder interne audit heeft hiervan aangegeven deze audit graag een plek ziet krijgen in het auditplan 2024 van BSG;
- beoordeling door PwC via AUP;
- na overgang naar de solidaire premiereregeling is de verwachting dat door PwC een openingsbalanscontrole plaats zal vinden, wat dan feitelijk onderdeel is van de jaarrekeningcontrole.

BSG

BSG heeft een RSA datakwaliteit uitgevoerd. Per fase zijn de risico's gedefinieerd. Per risico is de bruto kans, de bruto impact en het bruto risico vastgesteld. Na toepassing van de getroffen beheersmaatregelen (hierover wordt gerapporteerd) resulteren een netto kans, impact en risico.

Twee risico's worden bruto als groot beschouwd:

- Het risico van onvoldoende capaciteit: dit risico kan door beheersmaatregelen nog niet worden gereduceerd.
- Het invaardossier: door externe toetsing, een heldere scope en vaststelling van KDE's kan dit risico gereduceerd worden tot gemiddeld.

Negen risico's worden bruto als gemiddeld beschouwd. Twee daarvan kunnen niet verder gereduceerd worden:

- onderdelen van het projectplan mislukken;
- de samenwerking loopt niet goed.

Het bestuur accepteert deze risico's.

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

In het algemeen geldt dat de risicobereidheid van de uitbestedingspartijen ten aanzien van datakwaliteit moet aansluiten bij de risicobereidheid van BPL. BPL dient daarbij periodiek door de uitbestedingspartijen te worden geïnformeerd over de risicobereidheid ten aanzien van datakwaliteit. Als er bevindingen zijn ten aanzien van datakwaliteit, wordt BPL geïnformeerd over de wijze waarop deze bevinding is geconstateerd en op welke wijze hierop mogelijk opvolging aan is gegeven. Aan de hand hiervan beoordeelt BPL of de risicobereidheid van de uitbestedingspartijen ten aanzien van datakwaliteit aansluit bij de risicobereidheid van het fonds.

Kwalitatief

De risicobereidheid met betrekking tot de datakwaliteit is uitgewerkt in het IRM-beleidsdocument. De risicohouding voor dit onderdeel is als kritisch vastgesteld. Deze risicohouding is gekenmerkt door de wens de mate van blootstelling aan risico's relatief laag te houden, op basis van de visie dat de gewenste 'opbrengst' vereist dat een relatief laag niveau van blootstelling aan risico's aanvaardbaar is.

BPL wenst weinig risico's te nemen en streeft naar een efficiënte uitvoering. Dit vertaalt zich in de volgende risicobereidheidsprincipes:

De uitvoering van de pensioenregeling richting de belanghebbenden geschiedt tijdig, juist en volledig. Hiertoe

- ontvangt het fonds tijdig de juiste sturingsinformatie;
- is de databetrouwbaarheid in de pensioen- en uitkeringsadministratie juist en volledig;
- beschikt het BPL over een zogenaamde AO/IC beschrijving, die jaarlijks wordt geëvalueerd;
- zijn processen zodanig ingericht dat incidenten tijdig worden gemeld en er tijdig actie wordt ondernomen.

Op basis van deze risicohouding en risicobereidheidsprincipes zijn aanvullende maatregelen genomen om de datakwaliteit op orde te krijgen en te houden. Hierbij is het uitgangspunt dat data geen fouten mogen bevatten waarvan de omvang kan leiden tot overschrijding van de risicobereidheid van BPL of tot materiële verschillen in rapportages en/of de jaarrekening.

Kwantitatief

De Maximaal Toegestane Afwijking (MTA) is gebaseerd op de risicobereidheid. Dit is de hoeveelheid en het soort risico's dat BPL bereid is te accepteren bij het nastreven van zijn doelstelling om een juiste en volledige pensioenadministratie te voeren.

De MTA is bepaald door vast te stellen hoeveel verschil er maximaal mag zijn op de aanspraak per individuele deelnemer als gevolg van tekortkomingen in de pensioenadministratie.

BPL hanteert in de MTA alleen afrondingsverschillen. Dit resulteert in een MTA van € 12,- per jaar. Uitgeschreven komt dit neer op: één euro per maand.

Onderbouwing MTA

Voor BPL geldt de kwaliteit van data als belangrijke randvoorwaarde bij het uitvoeren van bedrijfsprocessen. BPL heeft als missie om alle (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden te voorzien van de pensioenuitkeringen zoals in de Pensioenstatuten zijn vastgelegd.

BPL voert een pensioenregeling uit waarin de pensioenopbouw van haar deelnemers fiscaal maximaal is. Individuele fouten hebben daardoor in absolute zin een grote impact op het pensioen. Daarom heeft BPL deelnemers risico-indicatoren en specifieke risicogroepen vastgesteld. BPL streeft ernaar deze groepen zo klein mogelijk te houden en eventueel herstel per KDE zo maximaal mogelijk.

In het verlengde van zijn missie hanteert BPL in de maximaal toelaatbare afwijking (MTA) van het effect van individuele fouten alleen afrondingsverschillen.

In de praktijk gaat BPL hier als volgt mee om:

- Afrondingsverschillen worden vastgesteld op 1 euro per maand en 12 euro op jaarbasis.
- Fouten die leiden tot een effect boven de MTA worden hersteld volgens het correctiebeleid.
- BPL kan besluiten een risico te accepteren in plaats van te verminderen.

BPL beseft dat 100% foutloos onmogelijk is. BPL acht daarom de voor het fonds acceptabele maximaal toelaatbare afwijking (MTA) realistisch. Dit is volgens het bestuur een MTA die acceptabel is voor deelnemers individueel en tevens ook in de kosten-baten afweging voor alle deelnemers acceptabel zal zijn. Het bestuur heeft op 21 september 2023 de onderbouwing van de MTA besproken en deze vastgesteld op €12,- per jaar.

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

Het fonds heeft gebruik gemaakt van het Kader Datakwaliteit die op 11 oktober 2022 is gepubliceerd door de Pensioenfederatie. Dit kader bestaat uit zes stappen. Per stap is beschreven welke werkzaamheden uitgevoerd zijn. Het fonds heeft samen met BSG dit kader gevolgd en uitgevoerd.

De onderzoeken zijn ondersteund en uitgevoerd door WTW. Dit vanwege het borgen van de onafhankelijkheid van het dataonderzoek.

BPL heeft gekozen voor WTW als partij die de onderzoeken uit zou voeren op basis van een aantal argumenten:

- Preferred supplier van BSG: WTW is door BSG aangemerkt als 'preferred supplier' voor deze dienstverlening. Dit betekent dat de uitwisseling van gegevens en afstemming daarover op een efficiënte wijze is ingeregeld.
- Kosten: een informele uitvraag bij vergelijkbare fondsen leverde de informatie op dat de kosten bij WTW niet hoger waren dan bij andere partijen. Daarnaast was het de verwachting dat bevindingen door de korte lijnen tussen WTW en BSG efficiënter konden worden opgepakt en daarmee konden ook kosten worden beheerst.
- Beschikbare capaciteit: op basis van de kengetallen van het fonds en de omvang van de deelnemerspopulatie kon WTW de benodigde werkzaamheden verrichten met een voor het fonds acceptabele doorlooptijd.

Stap 1 Opzet datakwaliteit

Het fonds heeft het datakwaliteitsbeleid opgesteld/geactualiseerd. Het concept beleid is door BSG beoordeeld op uitvoerbaarheid. Het fonds heeft de kwalitatieve risicobereidheid in het datakwaliteitsbeleid opgenomen/geactualiseerd. Daarnaast heeft het fonds het correctiebeleid



opgesteld/geactualiseerd. Deze is ook door BSG beoordeeld op uitvoerbaarheid. Ten slotte heeft het fonds samen met BSG de Kritische Data Elementen (KDE's) ten behoeve van invaren opgesteld. Hierbij is gebruik gemaakt van de voorbeeldlijst van KDE's zoals opgenomen in bijlage A.4 van het kader. Hierbij is gebruik gemaakt van de standaard KDE-lijst die onderdeel is van het Kader Datakwaliteit. De documenten zijn intern gereviseerd door de Sleutelfunctiehouders Risicobeheer & Actuarieel en vastgesteld door het bestuur.

Stap 2 Risico-inventarisatie en –beoordeling

In stap 2 heeft het fonds ervoor gezorgd dat de risico-inventarisatie uitgevoerd is. Zo zijn de vragenlijsten t.a.v. pensioenuitvoerder risico-indicatoren volgens bijlage A.1 van het kader en t.a.v. datakwaliteitsbeheersingsraamwerk conform bijlage A.2 van het kader. Daarnaast zijn de belangrijkste risicovolle events in kaart gebracht. Ook zijn de klachten van deelnemers in kaart gebracht en is nagegaan tot welke mogelijke risico's dit leidt voor invaren. Tot slot is op basis van het bovenstaande bepaald wat de tijdshorizon van het beoordelen van de data voor invaren is. Deze uitkomsten zijn in samenwerking met BSG opgesteld en afgestemd. Bovenstaande uitkomsten zijn beoordeeld door de Sleutelfunctiehouders Risicobeheer en Actuarieel en vastgesteld door het bestuur.

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

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

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

Gezien de risicoprofielen oordeelt het bestuur, mede gebaseerd op al eerder uitgevoerde controles/audits, dat aanvullende data-analyses/deelwaarnemingen niet opportuun zijn. Dit komt mede gezien de beperkte omvang van de populatie. Het bestuur kent de eventuele uitzonderingen bij naam en is van de administratie verwerking op de hoogte. Ook dit is beoordeeld door Sleutelfunctiehouders Risicobeheer en Actuarieel en vastgesteld door het bestuur. De activiteiten ten behoeve van de stay clean fase zijn eerder benoemd.

Stap 3 Data-analyses en deelwaarnemingen

In deze stap heeft WTW een fijnmazig controlefilter gelegd over de aangeleverde dumps van bestanden met de relevante data. Dit benadert een integrale controle van deze bestanden over de overeengekomen tijdsperiode. Tijdens de eerste iteratie heeft de fine-tuning plaatsgevonden van de relevante data-elementen. Hiermee is gelijk (al dan niet gedeeltelijk) invulling gegeven aan de verschillende onderdelen uit fase 3:

- onderzoek op compleetheid;
- onderzoek op juistheid van data type;
- onderzoek naar de verwachte domeinwaarden;
- onderzoek naar de datadistributie.



Deze stap geeft een initieel overzicht (nulmeting) van de datakwaliteit van de KDE's op basis van dataprofilering.

Stap 4 Rapportage en beoordeling

Het fonds heeft een rapportage opgesteld waarin bovenstaande stappen inclusief de uitkomsten uitgebreid beschreven zijn. Hierin zijn ook de bevindingen t.a.v. de uitgevoerde werkzaamheden opgenomen. De uitkomsten van de diverse werkzaamheden zijn geanalyseerd en er is beoordeeld in hoeverre de datakwaliteit toereikend is.

T.a.v. de geconstateerde bijzonderheden is bepaald wat de onderliggende oorzaak was. Samen met BSG zijn alle geconstateerde bijzonderheden verklaard. Dit rapport is opgesteld door de werkgroep RU&ICT en is beoordeeld door de Sleutelfunctiehouders Risicobeheer en Actuarieel en vastgesteld door het bestuur.

Deze rapportage dient ook als nadere onderbouwing voor het besluit inzake de datakwaliteit. Tevens is vastgesteld welke risico's geaccepteerd worden. De rapportage is beoordeeld door de Sleutelfunctiehouder Risicobeheer en Actuarieel en vastgesteld door het bestuur. Het bestuur heeft een voorlopig oordeel gegeven over de datakwaliteit. Dit is vastgelegd in de notulen van de bestuursvergadering van 16 november 2023.

Stap 5 Overeengekomen specifieke werkzaamheden door externe accountant

De verrichte werkzaamheden inclusief de resultaten van de externe accountant zijn beschreven in paragraaf 4.8.

Stap 6 Besluit over invaren datakwaliteit

Op basis van voorgaande stappen inclusief de rapportage van feiten van de externe accountant heeft het bestuur op 14 december 2023 een besluit genomen over de datakwaliteit voor invaren. Dit besluit luidt: op basis van de datakwaliteitsrapportages, diverse risico opinies en de aanwezige beheersmaatregelen en met inachtneming van het rapport van de externe accountant besluit het bestuur dat de kwaliteit van de data van adequaat niveau is om 'mee in te varen'.

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

In de rapportage DataValidator onderzoek zijn de resultaten van de uitgevoerde controles vastgelegd. De controles middels DataValidator zijn uitgevoerd met de datadump uit de pensioenadministratie van BSG. Er zijn geen controles uitgevoerd met externe databronnen, zoals het BRP of SUAG. Dit betekent voor verschillende KDE's dat de data wel gecontroleerd is op format en samenhang met andere KDE's (denk hierbij aan verbandcontroles en plausibiliteitscontroles), maar niet is geverifieerd met de externe bron van die betreffende KDE.

In het rapport beschrijft WTW de uitgevoerde controles over de verschillende datadomeinen waar de KDE's onder vallen. Alle verschillende domeinen zijn hierin meegenomen en in bijlage 3 van het rapport geeft ook BSG hier een reactie op. Voor het domein 'natuurlijk persoon' zijn er verbandcontroles en plausibiliteitscontroles uitgevoerd. Door deze controles is het risico dat deze KDE's invloed hebben op de aanspraken in de aanpak van WTW beheerst. Een aparte controle op basis van gegevens met het BRP of vanuit de regiokantoren is niet uitgevoerd. In het reguliere proces voert BSG jaarlijks bestandscontroles uit waarin dit wordt gecontroleerd. Deze zijn onderdeel van het ISAE 3402 raamwerk.

Op basis van de rapportage constateert het bestuur dat er aansluiting is tussen de KDE's en de uitgevoerde controles. Het bestuur acht de toelichting van BSG als reactie op de toelichting van WTW plausibel. Op basis van dit overzicht oordeelt het bestuur dat de data toereikend zijn voor verdere data-analyse.

De datakwaliteit is onderzocht door middel van een groot aantal geautomatiseerde (plausibiliteit) testen en waar mogelijk verband controles, die worden uitgevoerd met behulp van een hiervoor ontwikkelde applicatie DataValidator.

De scope van het onderzoek betreft de gegevens over de periode 2019 tot en met 2022. Dit betekent dat de datakwaliteit over deze hele periode in de controle is betrokken.

High-level uitkomsten

Het totale aantal uitgevoerde testen over de controleperiode bedraagt 187.946 waarvan circa 99,5% is geslaagd. Op basis hiervan kan worden geconcludeerd dat de datakwaliteit binnen de gecontroleerde periode van hoog niveau is. Het aantal bevindingen uit de testen bedraagt 916 waarvan 358 uniek betekent dat dezelfde melding bij eenzelfde deelnemer eenmaal wordt meegeteld.

De unieke meldingen laten zich categoriseren naar onderstaande soorten:

- geconstateerde onjuistheden (1);
- meldingen met plausible verklaring (344);
- meldingen zonder (directe) impact (4);
- aandachtspunten (9).

Reactie per bijzonderheid

Onderdeel	Percentage	Bevindingen	Uniek	Fouten	Reactie bestuur
Er vindt opbouw plaats voor actieve deelnemers	98,8%	61	51	-	Het bestuur acht de oorzaken plausibel (potsystematiek) en onderschrijft de reactie van BSG. Nader onderzoek is niet opportuun. Het 'restrisico' wordt geaccepteerd.
Opbouw ouderdomspensioen voor pottificatie is correct	99,9%	5	5	-	Het bestuur acht de oorzaken plausibel (TWK-mutatie) en onderschrijft de reactie van BSG. Nader onderzoek is niet opportuun. Het 'restrisico' wordt geaccepteerd.
Opbouw ouderdomspensioen na pottificatie is correct	99,7%	11	9	-	Het bestuur acht de oorzaken plausibel (TWK-mutatie) en onderschrijft de reactie van BSG. Nader onderzoek is niet opportuun. Het 'restrisico' wordt geaccepteerd.
Bereikbaar ouderdomspensioen is correct	99,3%	36	14	-	Het bestuur acht de oorzaken plausibel (TWK-mutatie) en onderschrijft de reactie van BSG. Nader onderzoek is niet opportuun. Het 'restrisico' wordt geaccepteerd.
Opbouw ouderdomspensioen is correct	99,9%	1	1	-	Geconstateerd verschil onder MTA en daardoor geaccepteerd door het bestuur.
	99,4%	27	27	-	Het bestuur acht de oorzaken plausibel (TWK-mutatie) en onderschrijft de reactie van BSG. Nader onderzoek is niet opportuun. Het 'restrisico' wordt geaccepteerd.
	99,9%	1	1	-	Het bestuur acht de oorzaken plausibel (TWK-mutatie) en onderschrijft de reactie van BSG. Nader onderzoek is niet opportuun. Het 'restrisico' wordt geaccepteerd.
Opgebouwde en bereikbare aanspraken OBP zijn correct	99,9%	3	3	-	Het bestuur acht de oorzaken plausibel (TWK-mutatie) en onderschrijft de reactie van BSG. Nader onderzoek is niet opportuun. Het 'restrisico' wordt geaccepteerd.
	99,9%	2	2	-	Het bestuur acht de oorzaken plausibel (TWK-mutatie) en onderschrijft de reactie van BSG. Nader onderzoek is niet opportuun. Het 'restrisico' wordt geaccepteerd.
Opbouw partnerpensioen is correct	99,7%	14	14	-	Het bestuur acht de oorzaken plausibel (potsystematiek en TWK-mutaties) en onderschrijft de reactie van BSG. Nader onderzoek is niet opportuun. Het 'restrisico' wordt geaccepteerd.
	99,6%	16	15	-	Het bestuur acht de oorzaken plausibel (potsystematiek en TWK-mutaties) en onderschrijft de reactie van BSG. Nader onderzoek is niet opportuun. Het 'restrisico' wordt geaccepteerd.
Bereikbaar partnerpensioen is correct	99,6%	16	16	-	Het bestuur acht de oorzaken plausibel (aanvang deelname, bijzondere afspraak met de desbetreffende deelnemer inzake het parttimepercentage en TWK-mutatie) en onderschrijft de reactie van BSG. Nader onderzoek is niet opportuun. Het 'restrisico' wordt geaccepteerd.
NP en WZP aanspraken zijn correct	92,2%	421	105	-	Het bestuur acht de oorzaken plausibel (potsystematiek, vorig Pensioenstatuut en verevening) en onderschrijft de reactie van BSG. Nader onderzoek is niet opportuun. Het 'restrisico' wordt geaccepteerd.
	94,5%	285	81	-	Het bestuur acht de oorzaken plausibel (potsystematiek, vorig Pensioenstatuut en verevening) en onderschrijft de reactie van BSG. Nader onderzoek is niet opportuun. Het 'restrisico' wordt geaccepteerd.
Wijzigingen in echtscheidingen en huwelijksdatum bekend	99,9%	4	1	-	Het bestuur heeft vernomen dat de geconstateerde fout door BSG is hersteld.
	99,9%	1	1	1	Het bestuur heeft vernomen dat de geconstateerde fout door BSG is hersteld.
Percentage AO en PT percentage	99,5%	21	8	-	Het bestuur deelt de mening van BSG. Het aantal unieke bevindingen sluit aan bij het aantal beroepsgeschikt. Een PT-percentage is voor BPL niet relevant.

De resultaten van de risicobeoordeling (fase 2) en de uitgevoerde data-analyses en deelwaarnemingen (fase 3) zijn samengebracht in een rapportage en beoordeeld.

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

Op basis van de resultaten van de uitgevoerde analyses oordeelt het bestuur dat de benodigde kwaliteit van de data (in relatie tot de MTA) toereikend is. Aanvullende analyse is op basis van de resultaten niet opportuun.

Op basis van de resultaten zijn er geen issues met een structureel karakter. De geconstateerde onjuistheid betreft een incident dat al is gecorrigeerd.

Op basis van de resultaten is er geen noodzaak om de tekortkomingen te prioritering. De geconstateerde onjuistheid is al door BSG gecorrigeerd.

Op basis voor de doorlopen fases, analyses en beoordelingen is het bestuur van mening dat er geen correcties doorgevoerd moeten worden, dan wel een actieplan moet worden opgesteld.

Op basis van benoemde beheersmaatregelen (3.3b) is het bestuur van mening dat de stay clean fase op een beheerste en integere manier is ingericht. Dit om de kwaliteit ten behoeve van het transitie moment te waarborgen.

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

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

Het fonds heeft PwC opdracht gegeven de datakwaliteit van de deelnemersadministratie te onderzoeken. De omschrijving van de opdracht is contractueel vastgelegd. PwC heeft op 13 december 2023 het rapport van feitelijke bevindingen met betrekking tot datakwaliteit opgeleverd.

BPL heeft tijdens het proces van het datakwaliteitsonderzoek een aantal keren overleg gevoerd met de externe accountant over de ontwikkelingen rondom de Agreed Upon Procedures (AUP) die in de loop van 2023 zijn ontwikkeld voor de sector in het Kader Datakwaliteit van de Pensioenfederatie. Het Kader Datakwaliteit van de Pensioenfederatie is als basis gebruikt voor de AUP.

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

De gedetailleerde werkzaamheden van de AUP staan beschreven in het document in bijlage 11.

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

PwC heeft de 35 stappen van de AUP doorlopen en hierover gerapporteerd. Alle benodigde processen ten behoeve van het bepalen van de datakwaliteit zijn aantoonbaar door BPL doorlopen.



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

Het bestuur heeft in de vergadering van 14 december 2023 kennisgenomen van het verslag van de accountant. Het bestuur heeft geconcludeerd dat de datakwaliteit voldoende is voor invaren op basis van de volgende argumenten:

- Door de accountant is vastgesteld dat het datakwaliteitsonderzoek op de juiste wijze en volledig is verlopen.
- Er was na het onderzoek geen sprake van structurele fouten in de administratie.
- De geconstateerde bijzonderheden worden door het bestuur als acceptabel gezien.
- De geconstateerde onjuistheid is al gecorrigeerd door BSG.
- Afspraken zijn gemaakt over rapportage inzake de werking van de beheersmaatregelen ten behoeve van de stay cleanfase.
- De sleutelfunctiehouders risicobeheer, interne audit en de actuariel betrokken zijn geweest bij het proces in fase 1 tot en met 4.
- De opinies van de sleutelfunctiehouders onderschrijven dat processen goed zijn doorlopen en de datakwaliteit op orde is.

4.10. Onderzoek van de datakwaliteit na het invaarmoment

4.10.1. Beschrijving van de opdracht van de externe accountant

Het fonds is met PwC in overleg om ook de datakwaliteit van de deelnemersadministratie na de transitie en het invaren te onderzoeken. Het fonds is in principe opdrachtgever voor de externe accountant en zal de beschrijving van de werkzaamheden moeten geven. Mogelijk gaat BSG hier nog in faciliteren en komen zij nog met een voorstel. Daarna zal de opdrachtoomschrijving verder worden geformuleerd.

Op dit moment wordt ook nog overleg gevoerd wat de accountant exact moet doen en in welke vorm dit wordt gegoten. Waarschijnlijk zal dit een cos3000 opdracht worden (een assurance-opdracht), maar binnen de SVP-werkgroep blijkt er nog discussie te zijn of het ook niet met een openingsbalanscontrole kan, wat dan feitelijk onderdeel is van de jaarrekeningcontrole.

4.10.2. Werkwijze hoe het fonds omgaat met de bevindingen van de externe accountant

De rapportage(s) kunnen het fonds aanleiding geven tot het laten verbeteren van de transitie- en invaarprogrammatuur en het opnieuw laten uitvoeren van een generale repetitie. Het fonds zal bij dit besluit het advies van de auditor zwaar meewegen.

De rapportage na de daadwerkelijke transitie inclusief het invaren kan aanleiding zijn voor het opstarten van een project de gevonden omissies en onvolkomenheden te herstellen. Er zal in ieder geval capaciteit bij BSG zijn voor nawerk, maar het fonds kan besluiten dit op te schalen.



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

Direct na de transitie zullen met voorrang de mutaties met terugwerkende kracht worden verwerkt die een mutatiedatum kennen voor de transitiedatum.

Als deze correcties en TWK-mutaties financiële impact hebben, dan zal deze ten gunste en ten laste komen van de tijdelijk verhoogde voorziening operationele risico's. Er zal een terughoudend beleid zijn om onvolkomenheden die ten gunste van deelnemers hebben gewerkt, te corrigeren. Het fonds is van mening dat de verhoogde voorziening, gezien de voor de transitie vereiste mate van datakwaliteit, de inspanningen zoveel mogelijk 'bij' te zijn met de administratie en de tests van de transitieprogrammatuur, voldoende moet zijn om deze impact op te kunnen vangen.

In het correctiebeleid beschrijft het fonds de procedures betreffende het verwerken van eventuele terugwerkende kracht pensioenmutaties. Het correctiebeleid is opgenomen in bijlage 12.

5. Invaren

5.1. Werkwijze: voorbereidingen voor en invulling van het besluit inzake de omrekenmethoden en het aanwenden van het vermogen voor pensioenvermogen

Proces

Alvorens het bestuur een besluit heeft genomen over het invaarverzoek van sociale partners, heeft het eerst veelvuldig afstemming gehad met het verantwoordingsorgaan. Het verantwoordingsorgaan heeft uiteindelijk een unaniem positief advies gegeven op het invaarverzoek. De sleutelfunctie risicobeheer en sleutelfunctiehouder actuariel hebben een opinie geschreven bij de diverse bestuurlijke vraagstukken. De visitatiecommissie heeft een oordeel gegeven over het proces.

Invaarverzoek sociale partners

In het beslissingsproces van de NLC is uitgebreid aandacht besteed aan de wenselijkheid en de manier van invaren. BPL heeft geparticipeerd in dit traject. Ten aanzien van de manier van invaren zijn meerdere berekeningen uitgevoerd, uitgaande van verschillende prognoses voor de hoogte van de dekkingsgraad en de rentestand op het moment van invaren. Hierbij zijn de resultaten zowel op geboortjaar als op deelnemersniveau geanalyseerd. Naast netto-profijtberekeningen zoals omschreven in de wet- en regelgeving zijn ook pensioenverwachtingen voor en na invaren doorgerekend. Deze onderzoeken hebben het besluit van de NLC helpen vormen en onderbouwen.

NLC heeft in het transitieplan het verzoek gedaan de op de transitiedatum opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten in te varen in de nieuwe pensioenregeling door middel van een collectieve waardeoverdracht volgens artikel 145I van de Wvb. Dit verzoek is beargumenteerd in hoofdstuk 6.1 van het transitieplan. Kort samengevat zijn de volgende argumenten aangevoerd:

- De voordelen van het nieuwe pensioenstelsel worden ook van toepassing op de in het verleden opgebouwde pensioenen.
- De zogenaamde ‘dubbele transitie’ (het afschaffen van de doorsneesystematiek in combinatie met het invaren van het opgebouwde pensioenen) verlaagt, dan wel voorkomt, compensatielasten voor het afschaffen van de doorsneesystematiek.
- In het nieuwe stelsel wordt het pensioen leeftijdsafhankelijk belegd (lifecycle). Hierdoor kan beter aangesloten worden bij de wensen en risicohouding van de verschillende leeftijdsgroepen.
- Ingegane pensioenuitkeringen kunnen door invaren, naar verwachting, eerder worden verhoogd.
- Er wordt voorkomen dat er twee systemen (huidig en nieuw pensioenstelsel) gehanteerd moeten worden binnen een pensioenfonds.
- Er wordt voorkomen dat er een schot tussen de bestaande en nieuwe pensioenen ontstaat.
- Er wordt voorkomen dat er een gesloten pensioenregeling ontstaat, waarin veroudering zal optreden.
- Bij een voldoende hoge dekkingsgraad bij transitie kan bij invaren gestart worden met een gevulde solidariteitsreserve. Dit verlaagt het risico dat pensioenen verlaagd worden in de eerste jaren na de transitie.

De nadelen die zijn onderkend zijn:

- Er is sprake van een wijziging van de pensioentoezegging.
- Het verdelen van het collectief vermogen is complex en brengt juridisch risico met zich mee.
- Bij een onvoldoende gevulde solidariteitsreserve is er meer risico op een verlaging van het ingegane pensioen in het nieuwe stelsel dan in het huidige stelsel.
- De voorspelbaarheid van het pensioen in de opbouwfase is lager dan in het huidige pensioenstelsel.
- Het invaren leidt tot eenmalige kosten.



- De impact van invaren is op voorhand niet volledig vast te stellen.

Het bestuur van BPL heeft zich aan de hand van de hiervoor genoemde onderzoeken en eigen uitbreidingen daarvan een mening gevormd over de evenwichtigheid van het invaren. Het onderschrijft de genoemde voor- en nadelen. Op basis van de huidige inzichten is het bestuur is van mening dat het invaren uitlegbaar, uitvoerbaar en evenwichtig is. Het bestuur stemt daarom in met het invaren van de op de transitiedatum opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten in de nieuwe pensioenregeling door middel van een collectieve waardeoverdracht volgens artikel 145I van de Wvb. Dit besluit is beoordeeld op evenwichtigheid. Het fonds heeft hierbij vastgehouden aan het opgestelde evenwichtigheidskader. Dit evenwichtigheidskader is opgenomen in bijlage 13.

Het bestuur heeft de invaarmethoden en hun voor- en nadelen besproken. Op basis hiervan heeft het bestuur het besluit genomen om voor de (verruimde) standaardmethodiek te kiezen met een spreidingstermijn van 10 jaar. De argumenten hiervoor zijn:

- De standaardmethode is door de wetgever als default aangewezen.
- De (verruimde) standaardmethode is gebaseerd op de verdeling van het vermogen op basis van de huidige voorziening pensioenverplichtingen. De standaardmethode sluit aan bij het huidige FTK en is eenvoudiger uitlegbaar dan de VBA-methode. Overschotten en tekorten worden verdeeld o.b.v. een vaste indexatie (over maximaal 10 jaar). De methode wordt toegepast op het vermogen (overschot of tekort) dat resteert nadat andere doelen volgens de voorrangregels uit het totaalvermogen zijn gehaald (bv. het vullen van het MVEV, de voorziening operationele risico's, overige voorzieningen, de solidariteitsreserve of compensatie).
- Door uit te gaan van de standaardregel en doordat het overschot of tekort wordt verdeeld over 10 jaar, is er sprake van meer robuuste uitkomsten bij verschillende dekkingsgraden.
- Het pensioenfonds kent geen kenmerken die vragen om toepassing van de VBA-methode (bijvoorbeeld een bijstortverplichting, een hoge dekkingsgraad, onvoorwaardelijke indexatie of andere bijzonderheden in de regeling of het beleid).
- Het nadeel van de VBA-methode is dat de uitkomsten afhankelijk zijn van de veronderstellingen. Het verdelen van het vermogen vindt plaats o.b.v. modeloptimalisatie en is daarmee minder intuïtief, lastiger uitlegbaar en brengt meer modelrisico's met zich mee.
- De standaardmethode biedt enige flexibiliteit als het gaat om het verdelen van het onverdeelde fondsvermogen. Binnen dekkingsgraadafhankelijke grenzen mag het vermogen ook anders worden verdeeld, als dat tot een evenwichtiger verdeling van het onverdeelde vermogen leidt.

Bij het toepassen van de standaardmethode wordt rekening gehouden met een evenwichtige en uitlegbare transitie. Onderdeel hiervan is dat de aanvangsuitkering ten opzichte van de laatste uitkering in de huidige regeling voor alle pensioengerechtigden met hetzelfde percentage is verhoogd of verlaagd. Het bestuur acht het beter uitlegbaar als alle ingegane uitkeringen in gelijke mate wijzigingen. Immers gelden er onder de huidige regeling ook gelijke aanpassingen en dit zal ook in de nieuwe regeling het geval zijn.

De beoordeling van de evenwichtigheid is vastgelegd in het besluitvormingsdocument op evenwichtigheid. Dit is opgenomen in bijlage 14.

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

De opgebouwde rechten (inclusief het Flexioenkapitaal) wordt ingevaren naar de nieuwe regeling.

BPL heeft de wijze waarop het op de transitiedatum aanwezige vermogen verdeeld zal worden over het minimaal eigen vermogen, de voorziening operationele risico's, de solidariteitsreserve, het compensatiedepot en de persoonlijke pensioenvermogens beoordeeld op evenwichtigheid. De NLC heeft de volgende bestemmingen geformuleerd:

- A. Minimaal Vereist Eigen Vermogen (MVEV);
- B. Voorziening voor Operationele Risico's (VOR);
- C. Compensatie voor de afschaffing van de doorsneesystematiek;
- D. Persoonlijke pensioenvermogens van de deelnemers;
- E. Solidariteitsreserve.

In combinatie met de benodigde doelen en de voorrangregels zoals deze zijn vastgesteld door de NLC kan de volgende tabel worden gemaakt. Hierin is opgenomen hoeveel van het vermogen wordt gebruikt bij invaren bij verschillende dekkingsgraden.

110%	<ul style="list-style-type: none"> A. +1% voor MVEV B. +2% voor VOR C. +1,5% voor financiering compensatie afschaffing doorsneesystematiek en +5% voor initiële vulling solidariteitsreserve D. Toekenning persoonlijk pensioenvermogen minimaal gelijk aan de voorziening pensioenverplichtingen voorafgaand aan invaren
Tussen 110% en 113%	<ul style="list-style-type: none"> E. Ca. +2,5% voor het aanvullen van de solidariteitsreserve naar het gewenste niveau van 7,5% (of naar rato).
Tussen 113% en 117%	<ul style="list-style-type: none"> F. Onverdeeld vermogen wordt naar rato toegekend aan alle (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden.
117% en hoger	<p>Binnen de verdeling van het onverdeeld vermogen wordt pensioenvermogen op basis van een staffel verschoven onder verschillende leeftijdsgroepen (afwijken van de standaardmethode). Hiermee wordt bij de transitie voldaan aan de doelstelling dat iedereen er enigszins gelijke mate op voor- of achteruit gaat in de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel. Hierbij wordt voldaan aan het wettelijke vereiste dat iedereen ten minste 95% van de uitkomst van de standaardmethode ontvangt. Er wordt ca. 1,7% van het vermogen gebruikt voor het voldoen aan de doelstelling.</p>

Deze wijze sluit aan bij het verzoek van NLC gedaan in het transitieplan en is in eerste instantie van toepassing op de situatie waarin de dekkingsgraad tussen 100% en 153% ligt. In hoofdstuk 7 wordt omschreven wat bij een lagere dan wel hogere dekkingsgraad geschiedt.

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

Vanuit het totale vermogen zullen voor de toedeling aan de (gewezen) deelnemers en gepensioneerden het minimale eigen vermogen, de voorziening operationele risico's en de solidariteitsreserve worden afgescheiden. De voorziening operationele risico's bestaan uit de kostenvoorziening, de voorziening premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid, de voorziening toekomstige premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid, de voorziening nabestaandenpensioen en de voorziening overige operationele risico's.

Voor elk van deze voorzieningen heeft het fonds de initiële hoogte vastgesteld. Het minimale eigen vermogen is gelijk aan 1,0% van de persoonlijke pensioenvermogens. De voorziening operationele risico's bedraagt 2,0% van de persoonlijke pensioenvermogens. Er wordt opgemerkt dat het nog om



voorlopige percentages gaat. Deze zullen nog definitief worden vastgesteld in 2024. De hoogte van de voorziening operationele risico's is onderbouwd in bijlage 15.

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

De pensioenaanspraken en -rechten zullen worden gewaardeerd volgens de (verruimde) standaardmethode waarbij de rentestand en UFR op de transitiedatum en de actuariële grondslagen van het fonds zoals vast te stellen in 2024 bepalend zijn.

5.2.3. Invulling aan de bestuurlijke ruimte binnen de gekozen methode

De gekozen methodiek is de standaardmethode. Hierbij is aangesloten bij de standaardregel waarbij een uitsmeerperiode wordt gehanteerd van 10 jaar. In het transitieplan is bij het inbaarverzoek verzocht om bij een voldoende hoge dekkingsgraad de verruimde standaardmethode toe te passen.

Bij keuze voor de standaardmethode is bestuurlijke ruimte beschikbaar voor de inzet van het vermogen bij invaren. De bestuurlijke ruimte hangt af van de dekkingsgraad op moment van invaren. De wet biedt ruimte voor enige directe herverdeling bij lage dekkingsgraden (<105%) uitgaande van een dekkingsgraadniveau zonder enige aftrek voor (wettelijke) reserves.

Bij dekkingsgraden vanaf 105% wordt gekeken naar de dekkingsgraad na afsplitsing van (wettelijke) reserves en compensatie doorsneesystematiek. Is die dekkingsgraad >105% dan is er ruimte voor herverdeling. 5% herverdelen en 95% uitkomst standaardregel komt op fondsniveau op hetzelfde neer.

Naast de dekkingsgraadafhankelijke beleidsruimte, geldt een aantal algemene voorwaarden: iedereen moet tenminste 95% krijgen van de uitkomst van de standaardregel toegepast op de dekkingsgraad op moment van invaren of de VPV als deze lager uitvalt.

Hier wordt aan voldaan bij de extra verschuiving van kapitalen van circa 1,7% van het vermogen.

Gelijke aanpassingen

Ongeacht de hoogte van de dekkingsgraad mag binnen de groep gepensioneerden herverdeeld worden om gelijke aanpassingen van de uitkering te krijgen. Voor ingegane uitkeringen heeft de NLc meegegeven om gelijke aanpassingen te realiseren. Hiervoor dient voor uitkeringsgerechtigden te worden afgeweken van de standaardregel. De gelijke aanpassingen zijn van toepassing op de generieke verhoging of verlaging van de uitkeringen.

5.2.4. De hoogte van de initiële vulling van het compensatiedepot

De compensatie voor de afschaffing voor de doorsneesystematiek wordt op het transitiemoment direct verrekend met de in te varen persoonlijke pensioenvermogens. De compensatielast voor de afschaffing van de doorsneesystematiek is berekend. Bij een dekkingsgraad tussen 110% en 153% is er naar alle waarschijnlijkheid voldoende vermogen aanwezig voor het vullen van het compensatiedepot (waarbij deze direct wordt toegekend aan de vooraf vastgestelde doelgroep).

Het afschaffen van de doorsneesystematiek pensioenopbouw leidt tot een nadeel voor een aantal huidige (actieve) deelnemers van BPL. Voor die deelnemers waarbij de positieve effecten van de transitie naar de nieuwe pensioenregeling niet (volledig) de negatieve effecten van het afschaffen van

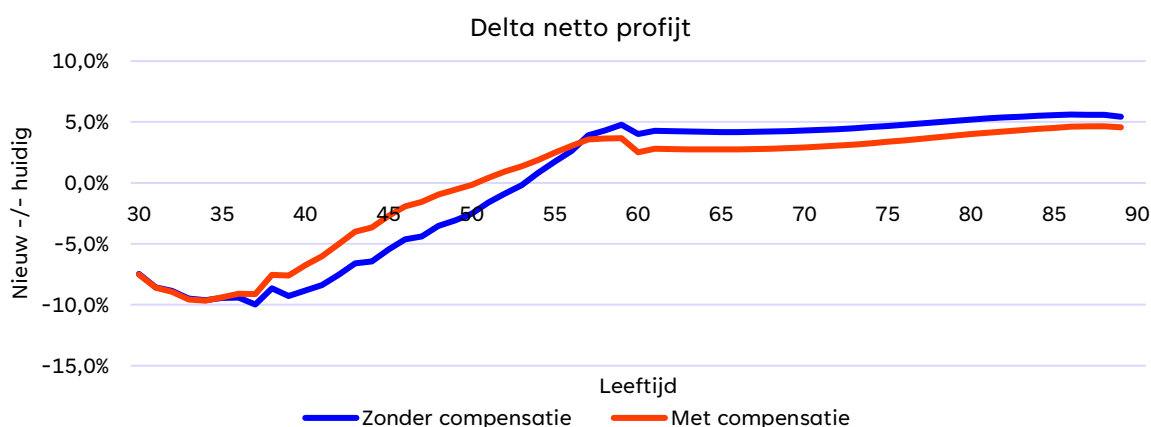
de doorsneesystematiek compenseren, wenst de NLc dit zoveel als mogelijk te compenseren. De compensatie wordt gefinancierd vanuit een deel van het collectieve pensioenvermogen dat, op het moment van de transitie naar de nieuwe pensioenregeling, niet wordt gebruikt ter dekking van de persoonlijke pensioenvermogens voor de deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden. Bij volledige compensatie vanuit het pensioenvermogen en dus éénmalige toekenning van de compensatie behoeft er geen compensatiedepot te worden gevormd.

Onderstaand is de impact van de compensatie weergegeven door de pensioenverwachtingen bij invaren en niet invaren voor de verschillende leeftijdscohorten te vergelijken. Hierbij zijn de transitie-effecten vastgesteld bij wel of niet invaren.

Tabel. Transitie-effecten met en zonder compensatie voor afschaffing doorsneesystematiek

	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85
Slecht weer												
Zonder compensatie	112%	104%	94%	93%	93%	98%	103%	106%	106%	106%	107%	106%
Met compensatie	112%	104%	96%	96%	96%	99%	102%	104%	105%	105%	105%	105%
Mediaan												
Zonder compensatie	141%	125%	113%	106%	99%	100%	106%	107%	107%	107%	107%	106%
Met compensatie	141%	125%	116%	109%	102%	101%	104%	105%	106%	106%	106%	105%
Goed weer												
Zonder compensatie	270%	229%	190%	172%	144%	125%	120%	116%	113%	111%	110%	108%
Met compensatie	270%	229%	198%	179%	148%	125%	118%	114%	111%	110%	108%	107%

Ook in termen van delta netto profijt is naar oordeel van het bestuur het toevoegen van de compensatie uit het fondsvermogen bevorderlijk voor de evenwichtigheid.



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

De initiële vulling van de solidariteitsreserve bedraagt bij een dekkingsgraad van 110%, 5% van het totale vermogen en bij hogere dekkingsgraden maximaal 7,5%.

Na de transitie groeit de reserve aan door rendement op de solidariteitsreserve zelf. Als de solidariteitsreserve kleiner is dan 7,5% van het totale vermogen zal 5% van de positieve rendementen op de persoonlijke pensioenvermogens van alle deelnemers, gewezen deelnemers, andere aanspraakgerechtigden en pensioengerechtigden aan de solidariteitsreserve toekomen.

De maximale omvang van de solidariteitsreserve is 10%.

De solidariteitsreserve wordt op de volgende manieren aangewend:

- In geval van een verlaging van de uitkering in enig jaar ten opzichte van het jaar daarvoor, wordt – waar mogelijk – de uitkering in het betreffende jaar aangevuld tot het niveau van het jaar daarvoor. Hiervoor wordt in enig jaar maximaal 30% van de solidariteitsreserve gebruikt.
- In geval van een toename van de levensverwachting worden – waar mogelijk – de persoonlijke pensioenvermogens van de deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden zodanig aangevuld dat de pensioenuitkering vanaf pensionering naar verwachting gelijk blijft.
- Als de solidariteitsreserve meer bedraagt dan 10%, dan wordt het meerdere naar rato over de persoonlijke pensioenvermogens verdeeld.

De evenwichtigheid van het initieel vullen van de solidariteitsreserve is onderbouwd in het besluitvormingsdocument van de evenwichtige transitie (bijlage 15)

De evenwichtigheid van het solidariteitsbeleid is nader onderbouwd in het besluitvormingsdocument van het nieuwe beleid (bijlage 16).

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

BPL heeft geen gebruik gemaakt van de mogelijkheid van een overbruggingsplan.

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

BPL heeft in haar besluitvorming rekening gehouden met de extra verleende toeslag in 2022 met terugwerkende kracht. Hierbij heeft het fonds gebruik gemaakt van het transitie-FTK. Het grootste voordeel was hier zichtbaar voor de pensioengerechtigden. De evenwichtigheid van het besluit raakt de totale evenwichtigheid. Dit is meegenomen in het evenwichtigheidskader vanuit de eerste en tweede fase.

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

Ingegane arbeidsongeschiktheidspensioenen en nabestaandenpensioenen worden ingevaren in de nieuwe regeling. Voor deze pensioenen wordt dan (of bij latere ingang) een persoonlijk pensioenvermogen gevormd waaruit de pensioenuitkering wordt betaald. Deze pensioenen zullen op dezelfde wijze worden behandeld als ingegaan ouderdomspensioen.

Premievrije voortzetting bij arbeidsongeschiktheid betreft na de transitie de premievrijstelling van de totale premie waarbij aanspraak bestaat op de reglementaire beschikbare premies. Hiertoe wordt de voorzieningenpremiëvrijstelling bij arbeidsongeschiktheid aangehouden die te allen tijde gevuld is

met de contante waarde van de vrij te stellen premies. Bestaande premievrijstellingen worden bij transitie gewijzigd in premievrijstelling op basis van de nieuwe regeling. Daarnaast verkrijgt de arbeidsongeschikte deelnemer recht op dezelfde compensatie als een even oude niet-arbeitsongeschikte deelnemer.

Aangezien het partnerpensioen tot de transitie op opbouwbasis was voorzien, zijn de risicopremies voor het opgebouwde partnerpensioen voor het overlijdensrisico voor de pensioendatum al voldaan. De actuele waarde van deze risicopremies worden onttrokken aan het vermogen en gereserveerd. De partner van de (gewezen) deelnemer houdt bij overlijden van de (gewezen) deelnemer recht op het tot de transitiedatum opgebouwde partnerpensioen.

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

De pensioenovereenkomst zal in uitvoering worden gebracht met de pensioenregeling (zie hiervoor het Pensioenstatuur 2025). Daarbij zal de wet- en regelgeving in acht worden gehouden.

In het bijzonder geldt dit voor de gelijkebehandelingswetgeving. Zo zal het inwaarkapitaal van de opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten via een collectieve waardeoverdracht onafhankelijk van het geslacht zijn. De bepaling van de pensioenuitkering uit het pensioenkapitaal is onafhankelijk van het geslacht. De toedeling van vergoedingen voor het microlanglevenrisico zijn onafhankelijk van het geslacht. De uitdelingen uit de solidariteitsreserve zijn onafhankelijk van het geslacht.

5.2.10. Onderbouwing van de transitie-effecten en de compensatie

De effecten van de wijziging van de pensioenovereenkomst en de wijze waarop wordt omgegaan met opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten zijn berekend door het netto profijt van het ongewijzigd voortzetten van de pensioenovereenkomst af te zetten tegen het netto profijt van het wijzigen van de pensioenovereenkomst, inclusief het invaren van de opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten.

Daarnaast is gebruik gemaakt van inzichten op grond van de pensioenverwachting bij ongewijzigd voortzetten van de pensioenovereenkomst in vergelijking met de pensioenverwachting bij wijziging van de pensioenovereenkomst inclusief het invaren van de bestaande pensioenaanspraken en inclusief de toepassing van de compensatieregeling, waarbij de pensioenverwachting, voor zover het ouderdompensioen betreft, wordt weergegeven op basis van een pessimistisch scenario, een verwacht scenario en een optimistisch scenario.

Voor iedere groep 'deelnemers' is per leeftijdscohort in kaart gebracht wat de effecten, zowel kwalitatief als kwantitatief van de transitie inclusief de compensatie zijn. Voor beide analyses en de hierbij gehanteerde aannames wordt verwezen naar Berekeningen netto profijt en verwacht pensioen inclusief compensatie. De NLc en BPL zijn van oordeel dat met de compensatieregeling wordt bereikt dat de effecten voor alle geboortecohorten zowel in netto profijt als in verwacht pensioen gelijkmatig uitwerken. De impact is opgenomen in de tabel onder 5.2.4.

Daarnaast heeft de NLc als doelstelling meegegeven om op een gelijke manier over alle leeftijdscohorten een transitie te bewerkstelligen. De NLc heeft in haar transitieplan onderbouwd dat zij van mening is dat het evenwichtig is om een aanvullende kapitaalverschuiving toe te passen die valt binnen de standaardregel. Met deze verschuiving wordt beoogd om de transitie meer evenwichtig te maken. Onderstaand is de impact op de pensioenverwachting opgenomen:

	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85
Slecht weer												
Met compensatie	112%	104%	96%	96%	96%	99%	102%	104%	105%	105%	105%	105%
Verschuiving + compensatie	112%	104%	96%	97%	98%	102%	100%	103%	103%	104%	104%	104%
Mediaan												
Met compensatie	141%	125%	116%	109%	102%	101%	104%	105%	106%	106%	106%	105%
Verschuiving + compensatie	141%	125%	116%	111%	105%	104%	103%	104%	104%	104%	104%	104%
Goed weer												
Met compensatie	270%	229%	198%	179%	148%	125%	118%	114%	111%	110%	108%	107%
Verschuiving + compensatie	270%	229%	197%	182%	153%	128%	116%	113%	110%	108%	107%	106%

De transitie-effecten van de verschillende keuzes voor de nieuwe pensioenregeling betreffende het invaren zijn opgenomen in het besluitvormingsdocument inzake de evenwichtige transitie (bijlage 14). Hierbij wordt ook gekeken naar de andere maatstaven.

5.2.11. Onderbouwing van de evenwichtige belangenbehartiging

BPL is van oordeel dat de wijze waarop de opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten via een collectieve waardeoverdracht in de aangepaste regeling worden ingevaren en de wijze van compenseren op een evenwichtige manier zal geschieden voor alle groepen deelnemers en alle leeftijden.

De evenwichtigheid wordt beoordeeld aan de hand van de vooraf vastgestelde transitiedoelstellingen:

1. Iedereen gaat er enigszins in gelijke mate op vooruit of achteruit. Als er compensatie benodigd is, wordt dit door het collectief gedragen.
2. Na de transitie wordt gestart met een werkende regeling.
 - a. Dit betekent dat na de transitie wordt voldaan aan de wettelijke verplichtingen en de nodige vereisten (onder andere een voorziening operationele risico's).
 - b. De solidariteitsreserve wordt voldoende gevuld voor een goede werking vanaf de aanvang van de nieuwe pensioenregeling.
3. Ingegane uitkeringen en opgebouwde pensioenen (aanspraken en rechten) worden beschermd.

Onderstaand is de onderbouwing in het basisscenario opgenomen.

Doelstellingen	Maatstaf kwantitatief	30-40	40-50	50-60	60-75	75+	Weging
Iedereen enigszins gelijke mate op vooruit / achteruit	Pensioenverwachtingen mediaan	++	+	+	+	+	De mediane verwachtingen worden als meest realistische uitkomsten gezien. Deze wegen zwaar mee in de evenwichtigheid.
	Pensioenverwachtingen 5 ^e percentiel (slecht weer)	+	-	+/-	+	+	Het risico moet goed beoordeeld worden. Deze maatstaf weegt zwaar mee, maar het bestuur beseft zich dat het gaat om een staatrisico.
	Pensioenverwachtingen 95 ^e percentiel (goed weer)	++	++	++	+	+	Dit een positief scenario, waarbij het fondsbestuur de uitkomsten minder zwaar meeweegt dan het negatieve staatrisico.
	Netto profijt	--	+/-	++	+	++	De inzichten wordt gebruikt als aanvullend toetsmiddel. Het geeft inzicht in de risico-verschuiving als gevolg van de transitie. Deze wordt gezien als tegenhanger voor de mediane pensioenverwachtingen. Deze wordt minder zwaar meegewogen dan de pensioenverwachtingen omdat de scenario'set onderliggend als theoretisch mag worden beschouwd.
Starten met een gevulde solidariteitsreserve	Hoogte solreserve	+	+	+	+	+	Doelstelling wordt behaald. Maar het per cohort beoordelen is lastig bij de transitiedoelstellingen. De evenwichtigheid voor de solidariteitsreserve wordt beoordeeld naar de toekomst toe (3 ^e fase).
Ingegane uitkeringen en opgebouwde pensioenen worden beschermd	Uitkering UPO, of start uitkering hoger	++	+	+	+	+	Gaat mee in de beoordeling van de pensioenverwachtingen en ligt ook in lijn met deze beoordeling.
	Kans uitkering ten minste gelijk aan huidig	++	+	+	+	++	De kans dat de uitkering na hoger is dan voor wordt gezien als belangrijkste maatstaf.
Totaal beoordeling?							

5.2.12. Beschrijving en onderbouwing van de evenwichtigheid van de invaardeckingsgraad

Dit implementatieplan is gebaseerd op een invaardeckingsgraad tussen 110% en 153% (volgens het invaarverzoek uit het transitieplan). Bij het minimum van 110% geldt dat:

- Het minimaal eigen vermogen en de voorziening operationele risico's volledig gevuld zijn.
- Het compensatiedepot in voldoende mate gevuld is zodat aan de doelstelling ervan kan worden voldaan.
- De solidariteitsreserve een hoogte van circa 5%. Bij dit niveau blijkt uit simulatieberekeningen de toepassing van de reserve optimale resultaten geeft.
- De toedeling van het vermogen aan de (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden, inclusief de compensatie ertoe leiden dat de (verwachte) pensioenuitkering voor geen van de (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden daalt en het netto profijt van de aangepaste regeling inclusief compensatie voor alle geboortecohorten meer dan 100% bedraagt van dat in de huidige regeling. Bij een rentedaling of -stijging van 0,5% of een daling van de waarde van de beleggingen met 10% wordt hier nog steeds aan voldaan.

BPL is van oordeel dat bij een dekkingsgraad gelijk aan of hoger dan deze invaardeckingsgraad van 110%, een evenwichtige transitie gewaarborgd is. Onderstaand is de beoordeling van de evenwichtigheid opgenomen.

Doelstellingen	Maatstaf kwantitatief	30-40	40-50	50-60	60-75	75+	Weging
Iedereen enigszins gelijke mate op vooruit / achteruit 1	Pensioenverwachtingen mediaan	++	+	+	+	+	Conform basis
	Pensioenverwachtingen 5 ^e percentiel (slecht weer)	+	+/-	+	+	+	Conform basis
	Pensioenverwachtingen 95 ^e percentiel (goed weer)	++	++	++	+	+	Conform basis
	Netto profijt	--	-	+	+	+	Conform basis
Starten met een gevulde solidariteitsreserve 2	Hoogte solreserve	+/-	+/-	+/-	+	+	Doelstelling wordt niet volledig behaald (want 5% initiële vulling). Hierdoor is de toekomstbestendigheid van de solidariteitsreserve minder zeker.
Ingegane uitkeringen en opgebouwde pensioenen worden beschermd 3	Uitkering UPO, of start uitkering hoger	++	+	+	+	+	Conform basis
	Kans uitkering ten minste gelijk aan huidig	++	+	+	+	++	Conform basis
Totaal beoordeling?		✓	✓	✓	✓	✓	

Een dekkingsgraad van (minimaal) 117% is de gewenste invaardekkingsgraad. Hierbij kan de solidariteitsreserve gevuld worden tot 7,5% en is er ruimte om binnen de standaardverdeling een verschuiving van pensioenvermogens te verwerken waardoor kan worden voldaan aan de doelstelling dat iedereen er in enigszins gelijke mate op vooruitgaat.

Ook bij een dekkingsgraad van 153% wordt de transitie als evenwichtig beoordeeld. Dit is nader onderbouwd in het besluitvormingsdocument evenwichtige transitie (bijlage 14). Onderstaand is de beoordeling van de evenwichtigheid opgenomen in het scenario bij 153%.

Doelstellingen	Maatstaf kwantitatief	30-40	40-50	50-60	60-75	75+	Weging
Iedereen enigszins gelijke mate op vooruit / achteruit 1	Pensioenverwachtingen mediaan	++	+	+	+	+	Conform basis
	Pensioenverwachtingen 5 ^e percentiel (slecht weer)	-	-	+	++	++	Conform basis
	Pensioenverwachtingen 95 ^e percentiel (goed weer)	++	++	++	++	++	Conform basis
	Netto profijt	--	+/-	++	++	++	Conform basis
Starten met een gevulde solidariteitsreserve 2	Hoogte solreserve	+	+	+	+	+	Conform basis
Ingegane uitkeringen en opgebouwde pensioenen worden beschermd 3	Uitkering UPO, of start uitkering hoger	++	+	+	+	+	Conform basis
	Kans uitkering ten minste gelijk aan huidig	+	+	++	++	++	Conform basis
Totaal beoordeling?		✓	✓	✓	✓	✓	

6. Transitie-FTK en overbruggingsplan

BPL heeft in 2022 besloten om op basis van de versoepelde indexatieregels onder Transitie FTK per 1 januari 2022 alsnog 2,69% toeslag toe te kennen. Voor 2023 heeft het bestuur besloten een toeslag te verlenen tot een ondergrens van de actuele dekkingsgraad van 115%. Dit vertaalde zich in een toeslag van 11,3%.

Dit besluit is nader onderbouwd in het besluitvormingsdocument rondom de toeslag 2023. Dit document is opgenomen als bijlage 17.

BPL heeft geen gebruik gemaakt van het overbruggingsplan.

7. Transitieplan (in hoofdlijnen)

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

Middels het transitieplan heeft de NLc de contouren vastgelegd van de nieuwe pensioenregeling, alsmede de gemaakte keuzes en de overwegingen daarbij. Tevens is de wijze waarop wordt omgegaan met opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten (invaren) vastgelegd. Daarnaast bevat dit transitieplan de verantwoording waarom er naar de mening van de NLc sprake is van een evenwichtige transitie naar de nieuwe pensioenregeling.

De nieuwe pensioenregeling en de transitie zijn als geheel beoordeeld op evenwichtigheid, overeenkomstig de memorie van toelichting bij de Wtp. Dit houdt in dat het wijzigen van de pensioenregeling, de gevolgen van het invaren en de afspraken over de hierna te noemen compensatie als totaalpakket zijn beoordeeld. Voor- en nadelen kunnen elkaar daarbij opheffen. Met dit transitieplan is er dus overeenstemming op het totaalpakket.

Het transitieplan is de formele vastlegging van hetgeen de NLc heeft besloten:

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

Bij aanvang van het project is een werkgroep opgericht in 2021. Deze werkgroep heeft de naam Werkgroep Transitie Pensioenregeling (hierna: werkgroep) en bestaat uit vertegenwoordigers van de NLc, het fondsbestuur en de Vereniging van Nederlandse oud-Loodsen (hierna: VNoL). De werkgroep heeft de voorbereiding gedaan voor het transitieplan op basis van de meegegeven doelstellingen en uitgangspunten van de NLc. Deze voorbereiding bestond uit achtereenvolgens een oriëntatie-, verkennings- en verdiepfase.

Het concept van het transitieplan is op 3 oktober 2023 gedeeld met de NLc en op 5 oktober 2023 besproken in de Algemene Ledenvergadering. Na de bespreking hebben meerdere webinars met vraag & antwoord plaats gevonden. De uitkomsten van deze raadpleging zijn beoordeeld en meegenomen in het definitieve transitieplan.

Betrokkenheid BPL

De vertegenwoordiging van de bestuursleden van BPL in de werkgroep heeft er voor gezorgd dat de uitvoerbaarheid, uitlegbaarheid en evenwichtigheid van de afspraken in een vroeg stadium konden worden getoetst. Waar nodig is overleg geweest met de pensioenuitvoeringsorganisatie, BSG (administratie), BLK (vermogensbeheerder) en NT (bewaarbank).

Betrokkenheid pensioengerechtigden

NLc heeft de pensioengerechtigde deelnemers tijdig middels de VNoL, te weten op 3 oktober 2023, geïnformeerd over de wijziging van de pensioenregeling, inclusief de wijze waarop met de opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten wordt omgegaan. Op 3 oktober is het concept transitieplan met hen gedeeld. VNoL heeft haar oordeel op het concept transitieplan gegeven. Daarnaast is een afvaardiging van de VNoL onderdeel van de werkgroep.



Binnen de beroepsgroep zijn er relatief weinig gewezen deelnemers (minder dan 15). Er is derhalve geen aanvullende raadpleging geweest bij de gewezen deelnemers.

Transitiecommissie

Er is door de overheid een onafhankelijke transitiecommissie ingesteld. De transitiecommissie heeft als taak te bemiddelen tussen partijen en/of partijen bindend te adviseren die een pensioenregeling overeenkomen indien deze partijen daartoe gezamenlijk een verzoek doen. Van deze transitiecommissie is door de NLC geen gebruik gemaakt.

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

Het fonds is vanaf een vroeg stadium door de betrokken partijen op de hoogte gehouden van het besluitvormingsproces voor de aangepaste regeling en heeft de bestuursorganen hiervan regelmatig ingelicht. Daarbij is het fonds behulpzaam geweest bij de analyses van de betrokken partijen. Deze analyses heeft het fonds betrokken in zijn besluitvorming over de evenwichtigheid van de maatregelen uit het transitieplan.

Het fonds heeft de evenwichtigheid van het transitieplan getoetst aan de hand van netto-profijtberekeningen en berekening van de pensioenverwachtingen. Het heeft hierbij gebruik gemaakt van haar evenwichtigheidskader. Het evenwichtigheidskader van het fonds is opgenomen in bijlage 13.

De beoordeling van de evenwichtigheid is opgenomen in bijlage 14 waarin de besluitvorming evenwichtige transitie is opgenomen.

Verantwoordingsorgaan

Het Verantwoordingsorgaan is sinds 2021 nauw betrokken geweest bij het gehele totstandkomingsproces en heeft positief geadviseerd over het invaarbeveluit. Dit beveluit is unaniem binnen alle geledingen van het Verantwoordingsorgaan genomen.

Visitatiecommissie

De Visitatiecommissie heeft een beoordeeling gedaan omtrent de besluitvorming rond de Wet Toekomst Pensioenen (WTP), waarbij, conform opdracht van het fonds, met name aandacht is gevraagd voor de beoordeeling van de evenwichtigheid door het bestuur bij het beveluit tot invaren en het transitieplan.

De Visitatiecommissie is voor wat betreft de 'evenwichtigheid als geheel' van mening dat het proces door het bestuur met veel aandacht is doorlopen en dat daarbij de belangen van de diverse deelnemers-groepen zijn meegewogen in de besluitvorming.

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

De uitvoeringsorganisatie BSG is vanaf het begin betrokken bij het besluitvormingsproces van de het fonds en heeft voortdurend de uitvoerbaarheid onderzocht en geïnventariseerd welke aanpassingen in de IT-systemen en de administratieve processen benodigd zijn voor uitvoering van de aangepaste regeling en voor de transitie ernaartoe. Ook de custodian NT en fiduciair BLK zijn in het traject betrokken en hebben een oordeel gegeven over de uitvoerbaarheid.

BPL heeft bij de uitvoerende partijen een risicoanalyse opgevraagd op basis van de uitvoerbaarheid van de regeling:

- uitvoerbaarheid door BSG;
- uitvoerbaarheid door BLK;
- uitvoerbaarheid door NT.

Deze drie partijen hebben uiteindelijk met redenen omkleed verklaard de transitie en de aangepaste regeling te kunnen uitvoeren. Het fonds heeft middels deze verklaringen, zoals uit de voorgaande hoofdstukken blijkt, alle risico's en risicobeheersingsmaatregelen geanalyseerd. Uiteindelijk oordeelt het fonds er vertrouwen in te hebben dat de transitie en de uitvoering van de aangepaste regeling op een beheerste en integere manier zullen worden uitgevoerd.

Het principebesluit van het fonds is met de argumentatie aan de bestuursorganen voorgelegd en met hen besproken. Deze organen hebben vervolgens een oordeel gevormd. De organen hebben positief geoordeeld.

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

Het fonds heeft het transitieplan en dit implementatieplan getoetst aan de bepalingen van de Wet verplichte beroepspensioenregeling en andere onderdelen van de Wtp. Het oordeel is dat hieraan wordt voldaan.

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

Er zijn geen majeure punten waarop BPL afwijkt van het door NLC opgestelde transitieplan. Indien deze later om welke redenen dan ook wel naar voren komen, wordt de NLC hierover geïnformeerd.

7.6. Financiële grenzen (dekkingsgraad) voorwaardelijk aan het transitieplan

De bandbreedte van de dekkingsgraad waarbij geen nadere besluitvorming meer nodig is, is door partijen vastgesteld op 110% tot 153%. Indien op het transitiemoment de dekkingsgraad tussen 110% en 153% ligt, wordt naar de mening van de NLC in voldoende mate voldaan aan de transitiedoelstellingen, rekening houdend met de aangegeven prioritering, en liggen de transitie-effecten binnen de afgesproken grenzen.

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

Voor het geval zich voor de beoogde transitie schokken voordoen, waardoor het transitieplan mogelijk aanpassing behoeft, zijn de volgende afspraken gemaakt:

- Lagere dekkingsgraad dan 110%: Bij een dekkingsgraad op het transitiemoment lager dan 110% kan op basis van de gevormde transitiedoelstellingen minder dan de technische voorziening worden meegegeven. Voor pensioengerechtigden zou dit betekenen dat de reeds ingegane uitkering bij invaren verlaagd dient te worden. De Wvb biedt evenwel een aantal mogelijkheden om in dergelijke situaties een verlaging van de ingegane uitkeringen te voorkomen (zoals het projectierendement hoger vaststellen en het vermogen herverdelen van jongeren naar ouderen). Partijen hebben in deze fase hierover nog geen keuze gemaakt en spreken af in voorkomend



geval met elkaar in overleg te treden over de ontstane situatie.

- Hogere dekkinggraad dan 153%: Bij een dekkinggraad op het transitie moment hoger dan 153% kunnen de persoonlijke pensioenvermogens van de deelnemers, gewezen deelnemers, andere aanspraakgerechtigden en pensioengerechtigden extra (met meer dan 100% van de technische voorziening) worden gevuld uit het collectieve pensioenvermogen en wordt aan alle overige transitiedoelstellingen voldaan. Het zou kunnen dat bij een hogere dekkinggraad dan 153% de voorgenomen standaardmethode niet evenwichtig uitpakt voor de verschillende belanghebbenden.

Over onvoorziene gevallen en bij een dekkinggraad buiten de bandbreedte (110%-153%) treden de NLc en BPL in overleg. In dergelijke situaties wordt de VNoL tijdig geïnformeerd.

8. Communicatie

Zie het bijgevoegde communicatieplan.

Bijlagen

1. Transitieplan NLc
2. Pensioenstatuut 1 januari 2025
3. Projectplan BSG - BPL
4. Opdrachtaanvaarding- en bevestiging BPL
5. Eigen Risicobeoordeling
6. Risicorapportage BSG ten aanzien van implementatieplan
7. Productframework BSG - BPL
8. Change management beleid
9. Beleid Datakwaliteit
10. Schematische weergave (onder)uitbestedingsketen BPL - BSG
11. AUP Datakwaliteit
12. Correctiebeleid
13. Evenwichtigheidskader
14. Besluitvorming evenwichtige transitie
15. Hoogte voorziening operationele risico's
16. Besluitvormingsdocument beleid (financiële opzet)
17. Toeslagverlening 2023