

Implementatieplan Bpf HiBiN

Beheerste overgang naar de solidaire premieregeling

Inhoudsopgave

Voorwoord	6
1. Inleiding	8
1.1. Aangepaste Pensioenwet	8
1.2. Transitieplan	8
1.3. Opdrachtaanvaarding	8
1.4. Implementatieplan	8
1.5. Good Practice DNB	9
1.6. Invaarsjabloon DNB	9
1.7. Samenhang met communicatieplan transitie	9
1.8. Aansluiting implementatieplan met transitieplan	9
1.9. Leeswijzer implementatieplan	9
2. Inrichting projectorganisatie en besluitvorming	11
2.1. Projectorganisatie transitieperiode	11
2.2. Rol sociale partners	11
2.3. Rol bestuur Bpf HiBiN	12
2.4. Rol commissies Bpf HiBiN	12
2.5. Rol fondsorganen en sleutelfuncties Bpf HiBiN	12
2.6. Fasering besluitvorming Bpf HiBiN	13
2.7. Commissie Toekomst Pensioen (CTP): arbeidsvoorwaarden	13
2.8. Bijeenkomsten CTP, keuze voor solidaire premieregeling en transitieplan	14
2.9. Stuurgroep Bpf HiBiN implementatie	17
2.10. Projectmanager Bpf HiBiN implementatie	17
2.11. Voortgang en rapportage bestuur en fondsorganen Bpf HiBiN	18
2.12. Mijlpalen en tijdslijnen	18
2.13. Besluitvormingsproces vaststelling implementatieplan	21
2.14. Oordeel bestuur en sleutelfunctiehouders	21
2.15. Oordeel verantwoordingsorgaan	22
2.16. Oordeel raad van toezicht	22
3. Belangrijke beslismomenten implementatiefase	24
3.1. Inleiding	24
3.2. Beslismomenten go/no go en assurance	24
3.3. Transitiecommunicatie voor invaren	24
3.3.1. Validatiecriteria transitiecommunicatie	25
3.3.2. Terugvalopties transitiecommunicatie	25
3.3.3. Rollen sleutelfunctiehouders en raad van toezicht	26
3.4. Uitvoeren nieuwe solidaire premieregeling (SPR) per 1 oktober 2026	26
3.4.1. Validatiecriteria uitvoeren SPR	26
3.4.2. Terugvalopties uitvoeren SPR	27
3.4.3. Rollen sleutelfunctiehouders en raad van toezicht	29
3.5. Invaren per 1 oktober 2026	29
3.5.1. Validatiecriteria invaren	29
3.5.2. Terugvalopties invaren	29
3.5.3. Rollen sleutelfunctiehouders en raad van toezicht	31
3.6. Transitiecommunicatie na invaren	31
3.6.1. Validatiecriteria transitiecommunicatie na invaren	32
3.6.2. Terugvalopties transitiecommunicatie na invaren	32
3.6.3. Rollen sleutelfunctiehouders en raad van toezicht	32
4. Risicoanalyse en beheersmaatregelen	33
4.1. Integraal risicomanagement	33
4.2. Risicoanalyses en beheersmaatregelen	34
4.3. Impactanalyse	35
4.3.1. Pensioenadministratie en communicatie	35

4.3.2.	Vermogensbeheerketen	38
4.3.3.	Governance en procesbeheersing	39
4.3.4.	Kostenstructuur	39
4.4.	Operationele en IT-risico's en beheersmaatregelen	40
4.5.	Uitbestedingsrisico's en beheersmaatregelen	43
4.6.	Juridische en privacy risico's en beheersmaatregelen	45
4.7.	Financiële risico's en beheersmaatregelen	46
4.8.	Governance, omgevings-, communicatie risico's en beheersmaatregelen	49
4.9.	Oordeel technische uitvoerbaarheid SPR	51
4.10.	Eigen risicobeoordeling (ERB)	52
4.11.	Oordeel bestuur	52
4.12.	Oordeel SFH risicobeheer	53
5.	Data en datakwaliteit	54
5.1.	Inleiding	54
5.2.	Risicoanalyse datakwaliteit	54
5.3.	Complexe dossiers	55
5.4.	Kwalitatieve en kwantitatieve risicobereidheid datakwaliteit	57
5.5.	Verrichte werkzaamheden	58
5.6.	Bevindingen uitgevoerde werkzaamheden	60
5.7.	Get-clean fase	61
5.8.	Stay-clean fase	61
5.9.	Rapportage externe accountant/IT-auditor	61
5.10.	Oordeel datakwaliteit door Bpf HiBiN	62
5.11.	Onderzoek externe accountant na invaren	62
5.12.	Datakwaliteit na invaren	62
5.13.	Verwerking terugwerkende kracht mutaties	62
5.14.	Bevindingen DNB partiële beoordeling datakwaliteit	63
6.	Invaren	64
6.1.	Besluit tot invaren	64
6.2.	Keuze wel of niet invaren door sociale partners	64
6.3.	Keuze wel of niet invaren Bpf HiBiN	66
6.4.	Keuze voor standaardmethode en spreiding	66
6.5.	Transitiedoelstellingen en aanwenden vermogen	67
6.5.1.	Doelstellingen	67
6.5.2.	Voorrangsregels	68
6.5.3.	Voorzieningen, reserve operationele risico's en minimaal vereist eigen vermogen	72
6.5.4.	Doelen en initiële vulling solidariteitsreserve	74
6.5.5.	Compensatie	76
6.5.6.	Operationeel proces	78
6.6.	Voorbereiding op invaren	79
6.7.	Toeslag AMvB, transitie-FTK en overbruggingsplan	79
6.8.	Arbeidsongeschiktheidspensioen, premievrije voortzetting en nabestaandenpensioen	79
6.8.1.	Arbeidsongeschiktheidspensioen	79
6.8.2.	Premievrije voortzetting bij arbeidsongeschiktheid	80
6.8.3.	Nabestaandenpensioen	80
6.8.4.	Premievrije voortzetting risicodekking nabestaandenpensioen	82
6.9.	Uitvoering pensioenovereenkomst	82
6.10.	Onderbouwing en evenwichtigheid transitie-effecten	83
6.10.1.	Maatstaven	83
6.10.2.	Bandbreedtes kwantitatieve maatstaven	83
6.10.3.	Toelichting transitie-effecten	87
6.10.4.	Verwachte pensioenuitkering	88
6.10.5.	Delta netto profijt	91

6.10.6.	Uitgevoerde gevoeligheidsanalyses	92
6.10.7.	Gevulde solidariteitsreserve	93
6.10.8.	Compensatie	93
6.10.9.	Effecten van het gebruik transitie-FTK.....	93
6.11.	Evenwichtige belangenafweging	94
6.11.1.	Algemeen	94
6.11.2.	Onderbouwing evenwichtige belangenafweging	95
6.11.3.	Beschrijving en onderbouwing evenwichtigheid invaardekkingsgraad	96
7.	Transitie FTK en overbruggingsplan	98
7.1.	Tijdelijke regeling toeslagverlening	98
7.2.	Geen gebruik van transitie-FTK en overbruggingsplan	98
8.	Transitieplan.....	99
8.1.	Besluitvormingsproces transitieplan sociale partners	99
8.2.	Wijze van vaststelling evenwichtigheid transitieplan	100
8.3.	Wijze van vaststellen uitvoerbaarheid transitieplan	100
8.4.	Toets op conformiteit transitieplan	101
8.5.	Toelichting op afwijking transitieplan	101
8.6.	Financiële grenzen voorwaardelijk aan transitieplan	101
8.7.	Afspraken bij overschrijden financiële grenzen transitieplan	101
9.	Communicatieplan transitie.....	103
9.1.	Inleiding	103
9.2.	Doelstellingen.....	103
9.3.	Doelgroepen en instrumenten.....	103
Bijlage 1:	Risicomatrix	104

Voorwoord

Na jaren van voorbereiding is door de Wet toekomst pensioenen (WTP) de Pensioenwet per 1 juli 2023 aangepast. De wetsaanpassing zorgt voor een flinke verandering van het Nederlandse pensioenstelsel en heeft een grote impact op alle deelnemers, werkgevers en pensioenuitvoerders. Voor 1 januari 2028 moeten alle pensioenregelingen, de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten, zijn aangepast.

Transitieplan sociale partners

Dat geldt ook voor de pensioenregeling van Bpf HiBiN. Sociale partners hebben de keuzes voor een nieuwe pensioenregeling gemaakt. De gemaakte keuzes zijn opgenomen in een transitieplan. Sociale partners hebben, na overleg met het bestuur van Bpf HiBiN, in eerste instantie gekozen voor een gewenste transitiedatum van 1 januari 2026. De overgang (transitie) naar een nieuwe pensioenregeling vraagt aanpassingen in de gehele keten van de pensioenuitvoering, waaronder de pensioenadministratie, de vermogensbeheeradministratie, de communicatiekanalen/inrichting keuzebegeleiding en IT-systemen maar ook de koppelingen tussen deze onderdelen.

Implementatieplan Bpf HiBiN

De verplichting voor Bpf HiBiN om een implementatieplan op te stellen en in te dienen bij De Nederlandsche Bank (DNB) is opgenomen in de Pensioenwet¹. In dit implementatieplan wordt uiteengezet:

- hoe en wanneer Bpf HiBiN de voorbereidingen treft voor de uitvoering van de nieuwe pensioenregeling;
- hoe Bpf HiBiN invulling geeft aan de uitvoering van de nieuwe pensioenregeling;
- en de wijze waarop Bpf HiBiN omgaat met de overgang van de bestaande pensioenregeling en de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten.

In dit implementatieplan wordt op hoofdlijnen de onderlinge samenhang tussen alle relevante onderwerpen vastgelegd. Het geeft een samenvattende beschrijving van de aanpak die Bpf HiBiN de afgelopen maanden heeft gehanteerd en de komende maanden nog zal hanteren, in samenwerking met de eigen pensioenuitvoeringsorganisatie en vermogensbeheerders. Daarbij wordt rekening gehouden met de opzet van de Good Practice van DNB en wordt inhoudelijk ingegaan op de onderwerpen zoals deze in de factsheet van DNB zijn opgenomen zoals de technische uitvoerbaarheid, de kosten en de risico's van de uitvoering van de pensioenregeling, de beheersmaatregelen die getroffen worden en de onderbouwing van het invaarbesluit.

Uitstel oorspronkelijke datum transitie

Eind 2024 heeft Bpf HiBiN voor twee onderdelen van het implementatieplan een gedeeltelijke beoordeling aangevraagd bij De Nederlandsche Bank (DNB). Over deze beoordelingen en de uiteindelijke invaarmelding is meerdere keren met DNB overlegd. Uit deze gesprekken bleek dat de tijd tussen een melding voor 1 juli 2025 en de overstap naar de nieuwe pensioenregeling op 1 januari 2026 erg krap is.

Daarnaast heeft DNB in februari 2025 nieuwe richtlijnen bekendgemaakt over hoe evenwichtig de overgang naar de nieuwe pensioenregeling moet verlopen. Daardoor hadden het bestuur, de raad van toezicht en het verantwoordingsorgaan te weinig tijd om goed te controleren of de besluiten aan deze nieuwe richtlijnen voldoen en om nog resterende besluiten te nemen.

¹ Artikel 150i Pensioenwet

Het bestuur van Bpf HiBiN heeft nooit de ambitie gehad om als een van de eerste fondsen over te stappen naar de nieuwe pensioenregeling. Inmiddels hebben zestig fondsen de overgangsdatum uitgesteld. Daardoor was Bpf HiBiN zonder het te willen 'automatisch' een van de koplopers geworden.

Daarom heeft het bestuur van Bpf HiBiN, in overleg met de sociale partners, besloten om de overgang naar de nieuwe pensioenregeling in ieder geval uit te stellen tot 1 oktober 2026.

Communicatieplan transitie

Het wettelijk verplichte communicatieplan transitie is onderdeel van het implementatieplan. Het communicatieplan beschrijft hoe deelnemers en werkgevers over de gevolgen van de transitie worden geïnformeerd. Het communicatieplan transitie is als separaat document opgesteld en wordt ter beoordeling voorgelegd aan de Autoriteit Financiële Markten (AFM).

Dit implementatieplan is vastgesteld in de bestuursvergadering van 8 september 2025.

G. Alferink
Voorzitter

M. Vijver
Vicevoorzitter

1. Inleiding

1.1. Aangepaste Pensioenwet

Door de Wet toekomst pensioenen (WTP) is per 1 juli 2023 de Pensioenwet aangepast. De belangrijkste wijziging betreft dat de mogelijke pensioenregelingen wettelijk beperkt zijn tot een ander type pensioenregeling. Waar de huidige pensioenregeling bij Bpf HiBiN is gebaseerd op een uitkeringsovereenkomst, afspraken voor een pensioenuitkering, is dat onder de aangepaste Pensioenwet niet meer mogelijk.

Bij de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel, rust de verantwoordelijkheid op sociale partners en bestuurders van pensioenfondsen om besluiten te nemen die resulteren in een evenwichtige overgang naar de nieuwe pensioenregeling respectievelijk pensioenstelsel. Een van deze besluiten betreft het 'invaren' van de opgebouwde pensioenen, de pensioenaanspraken en ingegane pensioenrechten. Dat is een impactvolle en complexe taak. De onderbouwing hoe de belangen van (de verschillende groepen) deelnemers bij deze besluitvorming zijn gewogen, is daarbij essentieel.

Sociale partners en bestuurders van pensioenfondsen dragen ieder een zelfstandige verantwoordelijkheid voor de evenwichtigheid van de transitie.

1.2. Transitieplan

In het transitieplan hebben sociale partners van de sector handel in bouwmaterialen, de gemaakte keuzes, overwegingen en berekeningen die ten grondslag liggen aan de wijziging van de pensioenovereenkomst vastgelegd. Daarnaast is vastgelegd hoe wordt omgegaan met opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten vastgelegd. Het transitieplan zet tot slot uiteen dat partijen de transitie evenwichtig vinden.

Solidaire premieregeling

De afspraken over de nieuwe pensioenregeling zijn gebaseerd op een premieovereenkomst. De pensioenpremie zorgt voor een eigen pensioenkapitaal, waaruit na het bereiken van de pensioenleeftijd een jaarlijkse pensioenuitkering wordt gefinancierd. De sociale partners van de sector 'handel in bouwmaterialen' hebben gekozen voor een solidaire premieregeling (hierna: SPR).

Opdrachtverstrekking, invaren en compensatie

Sociale partners hebben aan Bpf HiBiN de opdracht gegeven om de SPR vanaf 1 januari 2026 uit te voeren en hebben op 29 oktober 2024 een transitieplan, inclusief een beschrijving van de gewijzigde pensioenregeling verstrekt. Daarnaast verzoeken sociale partners om de op 1 januari 2026 opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten in te varen naar de SPR. Tot slot wensen sociale partners de deelnemers die nadeel ondervinden van de afschaffing van de doorsneesystematiek van de premie en pensioenopbouw hiervoor te compenseren op de in het transitieplan beschreven manier. In overleg met sociale partners is de beoogde transitiedatum aangepast naar 1 oktober 2026.

1.3. Opdrachtaanvaarding

Het bestuur van Bpf HiBiN heeft in de bestuursvergadering van 1 september 2025 besloten de opdracht van sociale partners te aanvaarden en het verzoek tot invaren uit te voeren. Bpf HiBiN informeert de sociale partners over de opdrachtaanvaarding via een opdrachtbevestiging.

1.4. Implementatieplan

Voor de implementatie van de SPR heeft Bpf HiBiN een implementatieplan opgesteld, in lijn met de wettelijke vereisten². Het implementatieplan wordt na vaststelling door het bestuur op de website van

² Artikel 150i Pensioenwet en artikel 46 Besluit uitvoering Pensioenwet.

Bpf HiBiN beschikbaar gesteld voor alle belanghebbenden waaronder (gewezen) deelnemers, (gewezen) partners, pensioengerechtigden en werkgevers.

In dit implementatieplan is vastgelegd hoe de voorbereidingen door Bpf HiBiN, als uitvoerder van de pensioenregeling, zijn en nog worden getroffen en hoe invulling wordt gegeven aan de uitvoering van de gewijzigde, en door Bpf HiBiN aanvaarde, pensioenovereenkomst. Daarbij wordt beschreven hoe met de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten van (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden wordt omgegaan.

Daarnaast wordt op hoofdlijnen de onderlinge samenhang tussen alle relevante onderwerpen vastgelegd. Het geeft een samenvattende beschrijving van de aanpak die Bpf HiBiN als fonds de afgelopen periode heeft gehanteerd en de komende periode nog hanteert.

Het bestuur is zich ervan bewust dat de gewijzigde pensioenovereenkomst en de besluiten zoals vastgelegd in het transitieplan grote impact kunnen hebben op groepen (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden. Met duidelijke, tijdige en evenwichtige communicatie wil Bpf HiBiN de deelnemers maximale duidelijkheid en houvast bieden, vóór, tijdens én na transitie. Hoe Bpf HiBiN dit gaat doen, staat in het communicatieplan transitie beschreven.

1.5. Good Practice DNB

Bij het opstellen van het implementatieplan wordt rekening gehouden met de Good Practice van DNB. Alle voor het implementatieplan wettelijk voorgeschreven onderdelen zijn opgenomen, net als additionele elementen die naar het oordeel van DNB goed in een implementatieplan passen.

In het implementatieplan wordt op compacte en zorgvuldige wijze de essentie van analyses en besluiten beschreven. Dit betekent dat niet alle inhoudelijke details worden opgenomen. Hiervoor wordt verwezen naar de bijlagen.

1.6. Invaarsjabloon DNB

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

1.7. Samenhang met communicatieplan transitie

Naast een implementatieplan maakt Bpf HiBiN ook een communicatieplan transitie. Dit plan wordt bij toezichthouder AFM ingediend, gelijktijdig met het indienen van het implementatieplan bij DNB. De AFM houdt toezicht op het communicatieplan transitie en de informatieverstrekking aan (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden gedurende de overgang naar de SPR.

1.8. Aansluiting implementatieplan met transitieplan

Het implementatieplan van Bpf HiBiN sluit aan op het transitieplan, zoals dat door de sociale partners van de sector 'handel in bouwmaterialen' is opgesteld. In het laatste hoofdstuk wordt de aansluiting op het transitieplan toegelicht.

1.9. Leeswijzer implementatieplan

In hoofdstuk 2 wordt de projectorganisatie van de overgang naar de SPR (de transitie) toegelicht en wordt het besluitvormingsproces beschreven. In dit hoofdstuk wordt ook aangegeven welke mijlpalen, inclusief de besluitvorming en genomen besluiten door het bestuur van Bpf HiBiN, nog gerealiseerd dienen te worden in de implementatiefase na het nemen en indienen van het invaarbesluit.

In hoofdstuk 3 worden de belangrijke beslismomenten voor de implementatie, inclusief de fall backscenario's behandeld. In hoofdstuk 4 wordt beschreven wat de impact van de transitie is op de organisatie, processen en administratiesystemen van Bpf HiBiN en hoe de risico's van de transitie

worden beheerst. In hoofdstuk 5 wordt beschreven hoe Bpf HiBiN de datakwaliteit op het vereiste niveau krijgt en houdt. In hoofdstuk 6 worden diverse aspecten rondom invaren beschreven.

In hoofdstuk 7 wordt het besluit weergegeven om geen gebruik te maken van het transitie-FTK. Tot slot worden in hoofdstuk 8 diverse aspecten rondom het transitieplan beschreven.

Het communicatieplan transitie, dat een samenhangend onderdeel uitmaakt van het implementatieplan, is niet in dit document opgenomen. Wel wordt in hoofdstuk 9 een korte samenvatting gegeven. Het communicatieplan is ingediend bij toezichthouder AFM.

2. Inrichting projectorganisatie en besluitvorming

2.1. Projectorganisatie transitieperiode

Om een gestructureerd, zorgvuldig en tijdig proces van ontwerp, besluitvorming, transitie en implementatie van de aangepaste Pensioenwet en de nieuw pensioenregeling te komen, heeft Bpf HiBiN een stappenplan opgesteld en vastgesteld op 12 juli 2021. De aanpak raakt zowel de invulling van het door sociale partners gekozen pensioencontract (arbeidsvoorwaarden) als het beleid, de uitvoering en de uitbesteding van Bpf HiBiN als pensioenuitvoerder. Het stappenplan is meerdere keren bijgesteld vanwege vertraging in wet- en regelgeving. Een eerste update heeft plaatsgevonden op 31 maart 2022. De tweede update is vastgesteld tijdens de bestuursvergadering van 25 september 2023.

Doel van het te doorlopen traject is dat Bpf HiBiN uiteindelijk op de gewenste (nieuwe) datum van 1 oktober 2026:

1. de opdracht van sociale partners van de sector handel in bouwmaterialen heeft aanvaard voor de uitvoering van de door sociale partners overeengekomen pensioenregeling;
2. een evenwichtig besluit heeft genomen over de behandeling van de tot het moment van (eventueel) invaren van opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten;
3. met sociale partners tot uitvoerbare afspraken is gekomen voor eventuele compensatiemaatregelen bij het invaren;
4. de benodigde wijzigingen in de gehele bedrijfsvoering van Bpf HiBiN behorend bij de punten 1 tot en met 3 juist, volledig en tijdig heeft geïmplementeerd;
5. over deze wijzigingen juist, tijdig en volledig heeft gecommuniceerd met belanghebbenden conform de hiervoor geldende wettelijke kaders.

2.2. Rol sociale partners

Sociale partners gaan over de arbeidsvoorwaarde pensioen en zijn eigenaar van de regeling. Concreet houdt dit in dat sociale partners, in willekeurige volgorde, verantwoordelijk zijn voor:

- de keuze tussen de twee contracten: een contract op basis van het nieuwe pensioenstelsel (solidaire premieregeling) of een contract op basis van de wet verbeterde premieregeling (flexibele premieregeling);
- de keuze waar deze (nieuwe) pensioenregeling wordt ondergebracht (Bpf HiBiN, een ander pensioenfonds, een verzekeraar of een PPI);
- de vaststelling van de premie en de ambitie;
- het leveren van input voor de risicohouding;
- het vaststellen van de doelen van een eventuele solidariteitsreserve;
- het vaststellen van de kaders voor de vormgeving van de uitkeringsfase;
- het besluit om het fonds al dan niet te verzoeken om de bestaande pensioenaanspraken en pensioenrechten in te varen;
- het vaststellen van de benodigde compensatie voor de aanpassing van de premiesystematiek en de financiering daarvan;
- het opstellen van het transitieplan;
- het toestaan van het hoorrecht aan representatieve verenigingen van pensioengerechtigden en gewezen deelnemers over het transitieplan.

Deze verantwoordelijkheden gaan over de werkzaamheden en besluitvorming in de fases voorafgaand aan de implementatiefase. In de implementatiefase worden sociale partners periodiek door het bestuur geïnformeerd over de voortgang van de implementatie. Daarnaast worden sociale partners op de hoogte gehouden van de ontwikkeling van de dekkingsgraad in de periode tot aan het invaarmoment. Op die manier kan tijdig in overleg getreden worden als de verwachte invaardekkingsgraad gelijk of lager is dan 104,5% of hoger dan 140%, om zodoende invulling te geven aan de afspraken die gemaakt zijn in het transitieplan. Zie hierover meer in hoofdstuk 6.

2.3. Rol bestuur Bpf HiBiN

Bpf HiBiN gaat over de wijze waarop uitvoering gegeven wordt aan de (nieuwe) pensioenregeling en stelt het beleid daaromtrent vast. Het fonds is daardoor verantwoordelijk voor:

- het toetsen en vaststellen van de risicohouding;
- het vaststellen van het beleggingsbeleid;
- het vaststellen van de vul- en onttrekregels van de solidariteitsreserve;
- het vaststellen van het projectierendement voor het bepalen van de pensioenuitkering;
- het besluit tot al dan niet invaren, indien verzocht door sociale partners;
- bij invaren, het verdelen van het pensioenvermogen en de toets op de evenwichtigheid daarvan;
- bij compensatie voor de aanpassing van de premiesystematiek uit fondsvermogen, het toekennen van compensatie vanuit het fondsvermogen en de daar bijkomende toets op de evenwichtigheid daarvan;
- het krijgen van het advies van het verantwoordingsorgaan over eventueel invaren;
- het krijgen van instemming van de raad van toezicht over eventueel invaren;
- de communicatie aan (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden;
- het opstellen van een implementatieplan;
- het opstellen van een communicatieplan transitie;
- de implementatie van de benodigde wijzigingen in de gehele bedrijfsvoering bij Bpf HiBiN;
- de opdrachtaanvaarding om de nieuwe pensioenregeling uit te voeren zoals vastgelegd in de opdrachtbevestiging, uitgewerkt in het uitvoeringsreglement en het pensioenreglement.

Het implementatieplan is vastgesteld op het moment dat de besluiten rondom de inrichting van het beleid van de nieuwe pensioenregeling en het invaren (inclusief evenwichtigheidsbeoordeling) zijn afgerond. In de daarop volgende implementatiefase van de nieuwe pensioenregeling, is het bestuur opdrachtgever en eindverantwoordelijk.

Het bestuur neemt de benodigde besluiten over de definitieve afronding van de mijlpalen en de vaststelling van de formele documenten (zoals pensioenreglement, uitvoeringsovereenkomst, actuariële en bedrijfstechnische nota, beleggingsplannen). Daarbij wordt rekening gehouden met de governance binnen Bpf HiBiN. Daarnaast zorgt het bestuur voor de afstemmingen met de verschillende stakeholders, zoals sociale partners, raad van toezicht, verantwoordingsorgaan, sleutelfunctiehouders en toezichthouders (DNB en AFM). Voor deze afstemmingen kan, op basis van de statuten van het fonds, het dagelijks bestuur gemandateerd worden.

2.4. Rol commissies Bpf HiBiN

De adviescommissies van Bpf HiBiN fungeren indien nodig als werkgroepen die verantwoordelijk zijn voor het eventueel uitwerken van vastgestelde 'deelonderwerpen'. Dit zijn de Balansmanagement Vermogensbeheer Commissie (BVC), Communicatie Pensioenzaken Commissie (CPC) en Actuarieel Risicobeheer Commissie (ARC).

2.5. Rol fondsorganen en sleutelfuncties Bpf HiBiN

Naast sociale partners, het bestuur en de adviescommissies van Bpf HiBiN hebben de raad van toezicht, het verantwoordingsorgaan en de sleutelfuncties een 'eigen' (wettelijke) rol. Indien daarvan sprake is, wordt de (statutaire) taakomschrijving van de raad van toezicht en verantwoordingsorgaan respectievelijk de sleutelfuncties gevolgd. Zie onderstaand schema voor een overzicht.

	Sociale Partners	Bpf HiBiN	Verantwoordingsorgaan	Raad van Toezicht
Regeling	Inhoud regeling - Keuze contract - Premie, ambitie en risicodekkingen	Opdrachtaanvaarding - Uitvoerbaarheid - Evenwichtigheid - Haalbaarheid - Vaststellen risicohouding	Advies opdrachtaanvaarding	- Sparring partner, advies en beoordeling proces - Goedkeuringsrecht proces invaren Aandachtspunt: beoordeling evenwichtigheid en adequate risicobeheersing transitie
Beleid	Kaders en doelstellingen Uitvoerder en verplichtstelling	Vaststellen beleid - Vaststellen beleggingsbeleid - Vaststellen solidariteitsbeleid - Vaststellen uitkeringenbeleid	Adviesrecht inrichting solidariteitsreserve, beleid t.a.v. toedelingsregels en uitvoeringsreglement	Overig
Invaren	Besluit en verzoek tot invaren	Besluit tot invaren - Evenwichtigheid - Verdeling vermogen	Adviesrecht invaren Verzoek tot heroverweging aan sociale partners als geleding binnen VO het niet eens is met VO-besluit	Representatieve verenigingen van slapers en pensioengerechtigden hebben hoorrecht inzake het transitieplan. Sociale partners moet daartoe gelegenheid geven.
Compensatie	Compensatie uit premie	Compensatie uit vermogen	Adviesrecht compensatie uit vermogen	

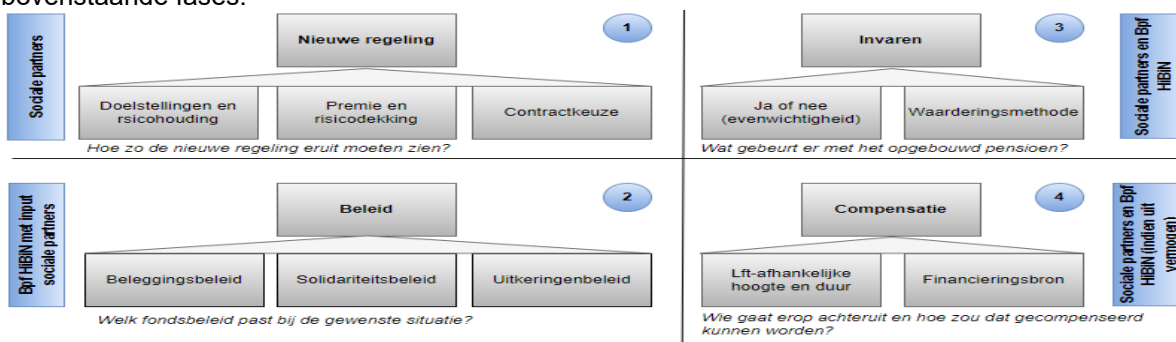
Figuur 1. Rol fondsorganen en sociale partners

2.6. Fasering besluitvorming Bpf HiBiN

De inrichting van de premieregeling en besluitvorming over (deelonderwerpen van) de aangepaste Pensioenwet is in te delen in vier fases (wie besluit over wat):

- fase 1: hoe moet de pensioenregeling er uit zien?
- fase 2: welk fondsbeleid past bij de gewenste situatie?
- fase 3: wat gebeurt er met het opgebouwde pensioen?
- fase 4: wie gaat er op achteruit en financiering?

In onderstaand schema is opgenomen welke partijen verantwoordelijk zijn voor de besluitvorming in bovenstaande fases.



Figuur 2. Overzicht besluitvorming in fases

2.7. Commissie Toekomst Pensioen (CTP): arbeidsvoorwaarden

Het bestuur van Bpf HiBiN is opdrachtgever en heeft een Commissie Toekomst Pensioenen (CTP) ingericht en een projectmanager aangesteld. De voorzitter van de CTP rapporteert aan het bestuur. De CTP is verantwoordelijk voor de monitoring van het stappenplan. Het bestuur is sturend voor de voortgang van het stappenplan en het budget. De CTP is voorbereidend, adviserend en informierend.

De CTP zal zich voor de voorbereiding met sociale partners met name richten op de fasen 1, 3 en 4. De externe begeleiding van de CTP wordt verzorgd door Triple A. Het bestuur van Bpf HiBiN richt zich

met name op fase 2, het fondsbeleid bij de eindsituatie in de SPR. Het bestuur wordt daarbij ondersteund door Sprenkels (beleggingsbeleid) en Montae (operationeel vermogensbeheer).

De besluitvorming volgt de wettelijke en overeengekomen verantwoordelijkheidsverdeling tussen bestuur en sociale partners. Besluitvorming over beleid, uitvoering en uitbesteding is voorbehouden aan het bestuur. De sociale partners zijn besluitvormend over de nieuwe pensioenregeling en de transitie daar naar toe. De CTP bestaat uit:

- een projectmanager/voorzitter CTP;
- bestuurslid Bpf HiBiN namens werknemers;
- bestuurslid Bpf HiBiN namens werkgevers;
- twee leden namens werkgeversorganisatie Koninklijke Hibin;
- lid namens werknemersorganisatie FNV;
- lid namens werknemersorganisatie CNV;
- lid namens werknemersorganisatie De Unie.

De CTP wordt ondersteund door het bestuursbureau van Bpf HiBiN. De CTP heeft de mogelijkheid om experts uit te nodigen om inhoudelijk toelichting te geven op verschillende onderwerpen. Dit zijn de vaste adviseurs van Bpf HiBiN (Triple A, Sprenkels, Montae) en/of externe deskundigen die specifiek voor dit stappenplan ondersteuning bieden. De sociale partners hebben daarnaast gebruik gemaakt van een adviseur van AON om standpunten onafhankelijk te kunnen laten toetsen.

2.8. Bijeenkomsten CTP, keuze voor solidaire premieregeling en transitieplan

Om sociale partners te ondersteunen in het proces van besluitvorming is vanaf maart 2022 gestart met kennissessies en verdiepingssessies. In de periode maart 2022 en augustus 2024 is de CTP 15 keer bij elkaar geweest.

Dit heeft uiteindelijk geleid tot het op door sociale partners 29 oktober 2024 vastgestelde transitieplan voor de sector handel in bouwmaterialen. Sociale partners hebben de volgende doelstellingen voor het wijzigen van de pensioenregeling vastgesteld:

- Bpf HiBiN voert nu een verplichte middelloonregeling uit. De sociale partners willen onder het nieuwe pensioenstelsel een verplichte pensioenregeling die zoveel mogelijk lijkt op de huidige regeling, waarbij de sterke collectieve elementen, waaronder collectieve risicodeling, behouden blijven.
- De pensioendoelstelling is een vervangingsratio (eerste pensioenuitkering) van ongeveer 70% van de gemiddelde pensioengrondslag op basis van 42 dienstjaren. De zekerheid (kans) waarmee de pensioendoelstelling haalbaar is bedraagt minimaal 51%. De vervangingsratio is een bruto pensioenuitkering exclusief AOW-uitkering.
- De pensioenuitkering kan in de uitkeringsfase fluctueren. Sociale partners wensen een zo stabiel mogelijk ingegane pensioenuitkering met een kleine kans op verlaging en een kans op verhoging.
- Een robuuste start van de nieuwe pensioenregeling, door het zoveel mogelijk voorkomen dan wel beperken van een daling van ingegane pensioenuitkeringen in de eerste jaren.
- De nieuwe pensioenregeling en de voorrangregels bij invaren moet zo eenvoudig mogelijk, uitlegbaar en goed uitvoerbaar zijn.
- De pensioenpremie is afhankelijk van externe factoren zoals (de ontwikkeling van) de rente, levensverwachting en uitvoeringskosten. De aan Bpf HiBiN te betalen pensioenpremie kan variëren in de tijd en wordt aangepast indien sociale partners daar overeenstemming over bereiken. Sociale partners bepalen de verdeling van de pensioenpremie tussen werkgevers en werknemers. Een aanpassing van de pensioenpremie geldt alleen voor de toekomst.
- Sociale partners wensen dat compensatie wordt geboden voor een achteruitgang in pensioen als gevolg van de overgang naar de nieuwe pensioenregeling, onder andere als gevolg van de afschaffing van de doorsneesystematiek. De compensatie wordt gefinancierd vanuit het collectieve pensioenvermogen.

Sociale partners hebben gekozen voor de solidaire premieregeling (SPR). In het transitieplan zijn de overwegingen voor de keuze van de SPR opgenomen. In onderstaande tabel zijn de belangrijkste kenmerken van de huidige middelloonregeling en de SPR per 1 oktober 2026 opgenomen.

Onderdeel	Huidige pensioenregeling	Nieuwe pensioenregeling
Ingangsdatum	Tot 1 oktober 2026	Vanaf 1 oktober 2026
Type contract	Middelloodregeling	Solidaire premieregeling
Uitvoerder	Bpf HiBiN	Bpf HiBiN
Ambitie	Jaarlijkse opbouwpercentage ouderdomspensioen van 1,625% van de pensioengrondslag.	De ambitie is afhankelijk van de premie. Uitgaande van de afgesproken premie is de ambitie een vervangingsratio (eerste pensioenuitkering) van 70% van de gemiddelde pensioengrondslag op basis van 42 dienstjaren. De zekerheid (kans) waarmee de pensioendoelstelling haalbaar is bedraagt minimaal 51%. Het betreft hier een bruto pensioenuitkering exclusief AOW. Na ingang betreft het pensioen een variabele uitkering.
Premie	25,35% van de pensioengrondslag.	25,35% van de pensioengrondslag. Na aftrek risicopremies en kosten is ongeveer 21% van de premie beschikbaar voor opbouw.
Jaarlijkse pensioenaanpassing	Voorwaardelijke toeslagverlening op basis van financiële positie Bpf HiBiN, maatstaf is CPI.	Geen toeslagverlening maar verhoging van persoonlijk pensioenvermogen op basis van beleggingsresultaten. Ook de pensioenuitkeringen bewegen met de beleggingsresultaten waarbij eventuele verlagingen zoveel mogelijk worden voorkomen dan wel beperkt door het inzetten van de solidariteitsreserve.
Opvang van schokken	Via dekkingsgraad en buffers	Via solidariteitsreserve
Toetredingsleeftijd	18 jaar	18 jaar
Pensioenrichtleeftijd	67 jaar	67 jaar
Pensioengevend salaris	Het pensioengevend salaris is de optelsom van: - Het vast jaarsalaris in geld; - De vakantietoeslag; - De structurele vaste toeslagen voor zover deze schriftelijk met de deelnemer zijn overeengekomen.	Het pensioengevend salaris is de optelsom van: - Het vast jaarsalaris in geld; - De vakantietoeslag; - De structurele vaste toeslagen voor zover deze schriftelijk met de deelnemer zijn overeengekomen.
Maximum pensioengevend salaris	€ 52.988 (2024). Dit wordt aangepast met de gemiddelde stijging van de cao-lonen in de bedrijfstak handel in bouwmaterialen.	€ 52.988 (2024). Dit wordt aangepast met de gemiddelde stijging van de cao-lonen in de bedrijfstak handel in bouwmaterialen.

Onderdeel	Huidige pensioenregeling	Nieuwe pensioenregeling
Franchise	€ 15.816 (2024). Dit wordt aangepast met de gemiddelde stijging van de cao-lonen in de bedrijfstak handel in bouwmaterialen, rekening houdend met de fiscaal minimum-franchise	€ 15.816 (2024). Dit wordt aangepast met de gemiddelde stijging van de cao-lonen in de bedrijfstak handel in bouwmaterialen, rekening houdend met de fiscaal minimum-franchise
Partnerdefinitie	Conform wettelijke definitie in Pensioenwet	Conform wettelijke definitie in Pensioenwet
Overlijden voor pensioendatum	- Het partnerpensioen opgebouwd tot overlijdensdatum; en - 70% van het ouderdomspensioen dat opgebouwd had kunnen worden vanaf overlijdensdatum tot aan de standaard pensioendatum.	- Een levenslang partnerpensioen van 10% van het pensioengevend salaris. - Een verplicht tijdelijk partnerpensioen (Anw-hiaatverzekering) van € 12.000 - Een vrijwillige Anw-hiaatverzekering boven € 12.000 tot €19.000 - 6 maanden verplichte voortzetting risicodekking na uitdiensttreding. - Vrijwillige voortzetting risicodekking door uitruil voor een periode van 15 jaar (wettelijke minimum periode voor vrijwillige voortzetting).
Partnerpensioen na pensioendatum	- 70% van het ouderdomspensioen	- 70% van het ouderdomspensioen
Wezenpensioen	14% van het ouderdomspensioen vanaf de overlijdensdatum tot aan de standaard pensioendatum. De pensioengrondslag en het parttimepercentage op het moment van overlijden wordt gehanteerd.	- 6,5% van het pensioengevend salaris. - eindleeftijd 25 jaar.
Premievrije voortzetting bij arbeidsongeschiktheid	Premievrije voortzetting pensioenopbouw, inclusief risicodekking bij overlijden - WIA-volgend, drie klassen-systeem (arbeidsongeschikt (ao)): - tot 35% ao: 0% - van 35% tot 80% ao: 50% - van 80% tot 100% ao: 100%	Premievrije voortzetting pensioenopbouw, inclusief risicodekking bij overlijden - WIA-volgend, drie klassen-systeem (arbeidsongeschikt (ao)): - tot 35% ao: 0% - van 35% tot 80% ao: 50% - van 80% tot 100% ao: 100%
Flexibilisering	- (bedrag ineens) - vervroeging/uitstel pensioendatum - deeltijdpensioen - hoog/laag pensioen - uitruil ouderdomspensioen in partnerpensioen - uitruil partnerpensioen in ouderdomspensioen	- (bedrag ineens) - vervroeging/uitstel pensioendatum - deeltijdpensioen - hoog/laag pensioen - uitruil ouderdomspensioen in partnerpensioen

2.9. Stuurgroep Bpf HiBiN implementatie

De stuurgroep bestaat uit het dagelijks bestuur (voorzitter en vicevoorzitter van Bpf HiBiN) en de voorzitter van de ARC, met als toevoerder de sleutelfunctiehouder risicobeheer en actuarieel. Op deze manier is in mandatering voor (uitvoerings)besluiten die nodig zijn binnen het implementatietraject voorzien én wordt het risicobeheer rechtstreeks betrokken.

De stuurgroep bewaakt namens het bestuur de voortgang van de implementatie, beoordeelt of risico's in voldoende mate beheerst worden en is het eerste aanspreekpunt voor overleg en escalatie. De stuurgroep heeft geen besluitvormende bevoegdheden over beleid(s)documenten). De stuurgroep:

- is sturend voor de voortgang van het project en het budget en is daarmee (mede)verantwoordelijk voor een tijdige en zorgvuldige implementatie van de SPR, die past binnen de kaders van de opdrachtbevestiging;
- stelt prioriteiten, monitort tijdslijnen en zorgt dat de activiteiten in lijn zijn met de doelstelling van het project;
- bewaakt de begroting;
- monitort de projectrisico's, bespreekt eventuele knelpunten en stelt oplossingen of beheersmaatregelen vast dan wel escaleert richting het bestuur, uitbestedingspartijen en/of sociale partners.

2.10. Projectmanager Bpf HiBiN implementatie

Het bestuur heeft de dagelijkse (operationele) leiding voor het implementatietraject SPR gedelegeerd aan de directeur bestuursbureau Bpf HiBiN als projectmanager implementatie. De projectmanager wordt daarbij ondersteund door de senior bestuursadviseur en medewerkers van de pensioenadministratie van Bpf HiBiN. Daarnaast wordt de projectmanager ondersteund door de vaste adviseurs van Bpf HiBiN (Triple A, Sprekels, Montae). Het project onderkent vier deelgebieden. De deelgebieden zijn, waar nodig, gekoppeld aan de commissies van Bpf HiBiN. In onderstaande tabel zijn de op te leveren resultaten per deelgebied weergegeven.

Deelgebied	Op te leveren resultaat
Beleggingen	- Opzet organisatie en uitvoering vermogensbeheer - Bijdrage aan risicopreferentieonderzoek - Inrichting van beleggingsbeleid en solidariteitsreserve - Rapportages vermogensbeheer - Transitie beleggingsportefeuille SPR - Beleggingsplan SPR
Pensioenregeling	- Overzicht huidige pensioenregeling - Uitvoeren risicopreferentieonderzoek - Risicohouding - Vormgeving van de SPR - Datakwaliteit pensioenadministratie - Al dan niet toepassen transitie-FTK/overbruggingsplan - Evenwichtigheidsbeoordeling - Opdrachtbevestiging - Opdrachtaanvaarding - Implementatieplan
Uitbestedingen	- Analyse gevolgen SPR bij huidige softwareleverancier - Opzet en wijziging Target Operation Model
Communicatie	- Communicatiebeleid - Communicatieplan transitie - Opzet wettelijke communicatie-uitingen

De projectmanager zorgt voor de afstemmingen en voortgangsgesprekken met (uitbestedings)partijen. Deze gesprekken worden vastgelegd in actielijsten. De projectmanager:

- bewaakt de voortgang van het project en het budget en is (mede)verantwoordelijk voor een tijdige en zorgvuldige implementatie van de SPR, die past binnen de kaders van de opdrachtbevestiging;
- regisseert de uitvoering van de implementatie van de SPR, waaronder het monitoren van de tijdslijnen en zorgt ervoor dat de activiteiten in lijn zijn met het behalen van de voortgang op de verschillende mijlpalen;
- zorgt voor afstemmingen tussen de verschillende uitbestedingspartijen onderling en/of afstemming tussen de uitbestedingspartijen en Bpf HiBiN;
- adviseert en informeert de stuurgroep over de in te zetten middelen, waaronder de noodzaak tot escalatie;
- rapporteert aan de stuurgroep implementatie;
- monitort de project-/implementatierisico's, bespreekt eventuele knelpunten en stelt oplossingen of beheersmaatregelen voor aan de stuurgroep implementatie.

2.11. Voortgang en rapportage bestuur en fondsorganen Bpf HiBiN

De stuurgroep, het bestuur en de adviescommissies van Bpf HiBiN (BVC, CPC en ARC) worden door de projectmanager iedere vergadering geïnformeerd over de stand van zaken en ontwikkelingen over de inhoud van de nieuwe pensioenregeling. De raad van toezicht en het verantwoordingsorgaan hebben toegang tot de vergaderstukken van het bestuur. Deze organen zijn minimaal twee keer per jaar op de hoogte gehouden tijdens reguliere bijeenkomsten met het bestuur. Ook zijn de raad van toezicht en verantwoordingsorgaan aanvullend periodiek geïnformeerd door het bestuursbureau over de voortgang.

2.12. Mijlpalen en tijdslijnen

Al in 2021 is door Bpf HiBiN in overleg met sociale partners een planning opgesteld. Deze planning is bijgesteld vanwege vertraging in wet- en regelgeving. Gedurende het besluitvormingsproces hebben sociale partners en het bestuur van Bpf HiBiN hun stakeholders regelmatig meegenomen in de stand van zaken om zodoende signalen en zorgen ook vroegtijdig zoveel mogelijk te kunnen wegnemen.

Bpf HiBiN heeft geen verenigingen van pensioengerechtigden respectievelijk gewezen deelnemers. Ook na diverse oproepen op de website van Bpf HiBiN hebben zich geen verenigingen gemeld. Dit betekent dat geen oordelen van verenigingen zijn betrokken bij het transitieplan.

Bij de uiteindelijke besluitvorming van het transitieplan heeft ook een formele achterbanraadpleging door sociale partners plaatsgevonden op het onderhandelingsresultaat van de nieuwe pensioenregeling en de vermogensverdeling bij invaren.

In onderstaande tabel zijn de belangrijkste gerealiseerde en nog te realiseren mijlpalen opgenomen.

Mijlpaal	Beschrijving	Datum realisatie (gepland)	Partijen
Opstellen stappenplan WTP	Beschrijving van taken en verantwoordelijkheden sociale partners (arbeidsvoorwaarden) en Bpf HiBiN (uitvoering)	12 juli 2021/eerste update 31 maart 2022/tweede update 29 september 2023	Bestuur, sociale partners, verantwoordingsorgaan en raad van toezicht zijn geïnformeerd
Principe besluit SPR door sociale partners	Voorgenomen besluiten over de inhoud van de	26 maart 2024	Sociale partners

	solidaire premieregeling (SPR)		
Opstellen transitieplan	Vastleggen van afspraken SPR door sociale partners inclusief keuze om in te varen	29 oktober 2024	Sociale partners
Risicopreferentieonderzoek	Uitvraag onder deelnemers risicobereidheid en risicocapaciteit	25 maart 2024	Bestuur, input sociale partners
Vaststellen datakwaliteit voor AUP	Vaststellen datakwaliteit Bpf HiBiN (get clean) voor AUP door externe accountant	1 juli 2024	Bestuur, sleutelfunctiehouder risicobeheer/actuarieel
Vaststellen risicohouding	Uitwerking van de risicohouding door Bpf HiBiN	4 november 2024	Bestuur, verantwoordingsorgaan, raad van toezicht, sleutelfunctiehouder risicobeheer/actuarieel
Onderbouwing beleggingsbeleid SPR	Uitwerking beleggingsbeleid/lifecycle inclusief renteafdekking, beschermingsrendement en opheffen leenrestrictie	16 december 2024	Bestuur
Datakwaliteit AUP fase 6	Definitief besluit datakwaliteit op basis van COS 4400N-verklaring	4 november 2024	Bestuur, sleutelfunctiehouder risicobeheer/actuarieel respectievelijk interne audit en accountant
Toets technische uitvoering SPR	Op basis van het transitieplan zijn de kenmerken van de SPR bij Bpf HiBiN getoetst op de (technische) haalbaarheid door de softwareleverancier. De SPR voldoet aan het 'Hoofdpijnenontwerp' (HLO) van de softwareleverancier en aansluit op de standaardoplossing.	4 november 2024	Bestuur
Indienen partiële beoordelingen datakwaliteit en risicohouding	Een partiële beoordeling geeft Bpf HiBiN helderheid van DNB over deelonderwerpen waarover de besluitvorming al is afgerond.	27 november 2024	Bestuur
Besluit verwerking bevindingen partiële beoordeling DNB datakwaliteit	Aanvullende toelichtingen en documenten datakwaliteit vastgesteld.	30 juni 2025	Bestuur

Besluit verwerking bevindingen partiële beoordeling DNB risicohouding	Aangepaste methodiek bepalen risicohouding en aangepaste documenten.	1 september 2025	Bestuur, verantwoordingsorgaan, raad van toezicht, sleutelfunctiehouder risicobeheer/actuarieel
Invaren, transitie-effecten	Deelbesluit	1 september 2025	Bestuur, verantwoordingsorgaan, raad van toezicht, sleutelfunctiehouder risicobeheer/actuarieel
Invaren, evenwichtigheid	Deelbesluit	1 september 2025	Bestuur, verantwoordingsorgaan, raad van toezicht, sleutelfunctiehouder risicobeheer/actuarieel
Invaren, invaarbesluit	Deelbesluit	1 september 2025	Bestuur, verantwoordingsorgaan, raad van toezicht, sleutelfunctiehouder risicobeheer/actuarieel
Implementatieplan	Vaststellen voor indienen bij DNB	8 september 2025	Bestuur, verantwoordingsorgaan, raad van toezicht, sleutelfunctiehouder risicobeheer/actuarieel
Communicatieplan transitie	Vaststellen voor indienen bij AFM	8 september 2025	Bestuur, verantwoordingsorgaan, raad van toezicht, sleutelfunctiehouder risicobeheer/actuarieel
Opdrachtbevestiging	Op basis van het transitieplan sociale partners en implementatieplan Bpf HiBiN neemt het fonds een besluit over de opdrachtbevestiging	1 september 2025	Bestuur
Pensioen- en uitvoeringsreglement	Definitieve pensioenreglement en uitvoeringsreglement vastgesteld in bestuur	Eerste kwartaal 2026	Bestuur, verantwoordingsorgaan (uitvoeringsreglement)
Go/no go moment 1	Besluit versturen transitiecommunicatie	24 augustus 2026	Bestuur
Go/no go moment 2	Besluit uitvoeren SPR	14 september 2026	Bestuur
Go/no go moment 3	Besluit invaren/ go live	14 september 2026	Bestuur
Invaren en start SPR	Transitiedatum SPR en invaren	1 oktober 2026	Bestuur

Tabel 1. Overzicht mijlpalen

2.13. Besluitvormingsproces vaststelling implementatieplan

In de bestuursvergadering van 31 maart 2025 is gestart met de behandeling van het implementatieplan. De bestuurlijke behandeling en besluitvorming over het implementatieplan is de verantwoordelijkheid van het bestuur van Bpf HiBiN. In lijn met de reguliere gang van zaken heeft het fonds (bestuur en commissies) het BOB-model gehanteerd om van beeldvorming en oordeelsvorming tot besluitvorming te komen. De totstandkoming en besluitvorming van dit implementatieplan is in onderstaande tabel weergegeven.

Wat	Wie	Datum
Oplevering eerste concept implementatieplan ter beoordeling	Projectmanager/bestuursbureau	26 maart 2025
Beeldvorming door bestuur	Bestuur	31 maart 2025
Oplevering tweede concept	Projectmanager/bestuursbureau	2 juni 2025
Oordeelsvorming door bestuur	Bestuur	30 juni 2025
Opinie sleutelfunctiehouder risicobeheer en actuarieel	SFH risicobeheer en actuarieel	8 september 2025
Voorgenomen besluit implementatieplan	Bestuur	1 september 2025
Definitief besluit implementatieplan	Bestuur	8 september 2025
Informeren raad van toezicht	Bestuursbureau	Zie data bestuur
Informeren verantwoordingsorgaan	Bestuursbureau	Zie data bestuur
Informeren sociale partners	Bestuursbureau	na 1 september 2025
Indienen implementatieplan	Bestuursbureau	22 september 2025
Beoordeling implementatieplan	DNB	vanaf 22 september 2025

Tabel 2. Overzicht implementatieplan

2.14. Oordeel bestuur en sleutelfunctiehouders

In de praktijk is het implementatieplan een vastlegging van diverse eerdere trajecten die separaat ter besluitvorming zijn voorgelegd en waarvoor een eigen bestuurlijk traject is gevolgd op basis van het BOB-model (beeldvorming, oordeelsvorming, besluitvorming) met risicobeoordelingen van de sleutelfunctiehouders. Denk bijvoorbeeld aan datakwaliteit, risicohouding en financiële opzet.

Dit komt op verschillende onderdelen terug in het implementatieplan en is los daarvan uitgebreider vastgelegd en opgenomen als onderbouwing in het invaarsjabloon van DNB.

De sleutelfunctiehouder risicobeheer en actuarieel en/of interne audit zijn gedurende het besluitvormingsproces op diverse momenten gevraagd hun opinie af te geven, waaronder over:

- datakwaliteit bij invaren;
- risicohouding;
- financiële opzet;
- compensatie;
- evenwichtigheidsbeoordeling transitie voor het invaarsbesluit en opdrachtaanvaarding;
- procesbeschrijving plausibiliteitsbeoordeling en modelvalidatie;
- implementatieplan inclusief communicatieplan transitie.

Sleutelfunctiehouder risicobeheer en actuarieel

De sleutelfunctiehouder risicobeheer en actuarieel heeft 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.

Bpf HiBiN vindt het belangrijk dat de sleutelfunctiehouders tijdens de implementatiefase betrokken blijven. Vanuit de risicobeheersing maakt de sleutelfunctiehouder risicobeheer en actuarieel deel uit van de stuurgroep implementatie. Deze sleutelfunctiehouder wordt daarnaast betrokken bij de toetsing van de inrichting van het invaren in het pensioenadministratiepakket.

Sleutelfunctiehouder interne audit

De sleutelfunctiehouder interne audit heeft een overkoepelende rapportage schrijven over de beschreven interne beheersing en processen tijdens de implementatiefase. De sleutelfunctiehouder interne audit heeft geconcludeerd dat het 'get clean proces' adequaat is doorlopen en dat de datamanagement/datagovernance van Bpf HiBiN van zodanig niveau is dat het waarborgt dat sprake is en zal zijn van een adequaat 'stay cleanproces'.

Ook concludeert de sleutelfunctiehouder interne audit dat in opzet sprake zal zijn van een beheerste en integere transitie. In de periode tot aan de beoogde invaardatum (implementatiefase) zal hij vaststellen of deze opzet in de praktijk ook effectief functioneert.

2.15. Oordeel verantwoordingsorgaan

Het verantwoordingsorgaan heeft in aanvulling op de reguliere wettelijke adviesrechten, zoals opgenomen in de statuten van het fonds, in het transitietraject enkele aanvullende specifieke wettelijke rechten.

De belangrijkste is het adviesrecht over het voornemen van Bpf HiBiN om over te gaan tot een collectieve interne waardeoverdracht (invaren).³ Bpf HiBiN heeft voor het adviesrecht de benodigde informatie verstrekt.⁴ In dit kader heeft het verantwoordingsorgaan op 8 september 2025 unaniem een positief advies afgegeven.

Daarnaast heeft het bestuur na overleg met het verantwoordingsorgaan op 4 november 2024 de risicohouding vastgesteld. Bpf HiBiN heeft de risicohouding voorgelegd aan DNB voor een partiële beoordeling. Naar aanleiding van een aantal bevindingen door DNB is de (methodiek voor het bepalen van) de risicohouding, na overleg met het verantwoordingsorgaan aangepast op 1 september 2025.

Het verantwoordingsorgaan is tijdens de implementatieperiode gevraagd worden om advies te geven over voorkomende beleidsstukken waar het adviesrechten over heeft. Verder wordt het verantwoordingsorgaan, volgens goed gebruik binnen Bpf HiBiN, tijdens de reguliere overlegvergaderingen geïnformeerd over de voortgang van de implementatiefase.

2.16. Oordeel raad van toezicht

De raad van toezicht beoordeelt het bestuurlijk proces in het algemeen en het proces naar een nieuwe pensioenregeling in het bijzonder. De raad van toezicht houdt toezicht op de voorgenomen interne collectieve waardeoverdracht en legt hierover verantwoording af in het bestuursverslag.⁵ Als onderdeel van de wettelijke taak, het toezien op adequate risicobeheersing en evenwichtige belangenafweging door het bestuur, ziet de raad van toezicht ook toe op de implementatiefase.

De raad van toezicht is via periodieke overleggen met het bestuur van Bpf HiBiN meegenomen in het proces dat geleid heeft tot het op 1 september 2025 door het bestuur genomen voorgenomen besluit om de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten door een collectieve waardeoverdracht in te varen in de SPR. De raad is uitgebreid meegenomen in de ontwikkelingen en besluitvorming rond het vaststellen van de risicohouding op basis van het RPO, de financiële opzet inclusief de compensatie, het vaststellen van de datakwaliteit, de uitvoerbaarheid van de transitie en de nieuwe pensioenregeling,

³ Artikel 150m, lid 4 Pensioenwet

⁴ Artikel 46b, lid 2 Besluit uitvoering Pensioenwet

⁵ Artikel 150m, lid 3 Pensioenwet

en het communicatieplan. Daarbij heeft de raad zich een oordeel gevormd over de evenwichtigheid zoals vastgelegd in het document 'evenwichtigheidsbeoordeling Bpf HiBiN'. De raad hecht grote waarde aan de opinies van de SFH's en de opvolging daarvan door het bestuur.

De raad van toezicht heeft volledige toegang tot alle bestuursstukken van het fonds. Verder zal het bestuur de raad van toezicht informeren over de besluiten die genomen worden op de mijlpaalmomenten zoals opgenomen in hoofdstuk 2 en bij het definitieve invaarbesluit kort voor het invaarmoment.

Het implementatieplan is een informatiedocument en geen voorgenomen bestuursbesluit. De raad van toezicht heeft geen goedkeuringsrecht voor het vaststellen van het implementatieplan. Vanuit het reguliere toezicht, wordt het implementatieplan wel besproken met de raad van toezicht.

De raad van toezicht heeft een goedkeuringsrecht op het invaarbesluit.⁶ De raad heeft het advies van het verantwoordingsorgaan en de reactie van het bestuur daarop, meegenomen in haar oordeelsvorming.

De raad van toezicht heeft op 8 september 2025 goedkeuring verleend aan het op 1 september 2025 door het bestuur genomen voorgenomen besluit om de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten door een collectieve waardeoverdracht in te varen in de SPR, inclusief de beoogde verdeling van het vermogen. De raad is van oordeel dat het bestuur afdoende heeft beoordeeld dat de effecten van de transitie en de verdeling van het vermogen, leiden tot een evenwichtige verdeling over de verschillende deelnemersgroepen en dat de transitie als geheel evenwichtig is. De raad oordeelt dat het bestuur een zorgvuldig en degelijk besluitvormingsproces heeft doorlopen.

Het bestuur heeft het definitieve invaarbesluit genomen op 8 september 2025, na ontvangst van de goedkeuring van de raad van toezicht.

⁶ Artikel 150m, lid 7 Pensioenwet

3. Belangrijke beslismomenten implementatiefase

3.1. Inleiding

Bpf HiBiN onderscheidt vier belangrijke beslismomenten in de implementatiefase. Het betreft de go/no-go-momenten kort voor:

1. transitiecommunicatie voor invaren;
2. uitvoeren nieuwe solidaire premieregeling;
3. invaren per 1 oktober 2026;
4. transitiecommunicatie na invaren.

3.2. Beslismomenten go/no go en assurance

In dit hoofdstuk wordt per beslismoment achtereenvolgens beschreven:

- welke criteria het bestuur hanteert om de go/no-go beslissing te nemen;
- welke terugvalopties het bestuur heeft geformuleerd in het geval van een no-go beslissing;
- welke rol sleutelfunctiehouders en het interne toezicht van het fonds bij de beslismomenten hebben.

Assurance

Op de beslismomenten, wordt uitgegaan van de volgende verkregen (onafhankelijke) assurance:

- Onafhankelijke assurance op de juistheid van de invaarberekeningen die plaatsvinden in het pensioenadministratiepakket (AxyLife). Het verkrijgen van deze assurance wordt ofwel door Lumera verzorgd op basis van het generieke rekenmodel SPR, ofwel op een andere manier door Bpf HiBiN verzorgd. De vorm waarin deze assurance wordt verkregen, bijvoorbeeld een COS-3000 rapportage wordt in een later stadium bepaald.
- Controle op de invaarberekeningen door Bpf HiBiN via de adviserend actuaire op het moment dat Lumera de fondsspecifieke inrichting van het systeem oplevert. Deze controle wordt voorgelegd aan de sleutelfunctiehouder risicobeheer en actuariael, die vervolgens de bevindingen deelt met het bestuur.
- Voor het 'invaren' geeft de externe accountant assurance (controleverklaring) over de openingsbalans van de SPR/het nieuwe stelsel, en geeft daarbij een oordeel over het juist en volledig invaren. Hierbij wordt, vergelijkbaar met de controle op de jaarrekening, een bepaalde, nader door de accountant vast te stellen, materialiteit gehanteerd. De accountant voert gegevensgerichte werkzaamheden uit op de deelnemersadministratie (steekproeven of deelwaarnemingen). De accountant kan met een hoge mate van zekerheid vaststellen dat het totaal van de pensioenaanspraken juist en volledig is ingevaren in het nieuwe stelsel. De uitwerking van deze (beoogde) werkzaamheden zijn op het moment van vaststellen van dit implementatieplan nog niet vastgesteld door de accountant en DNB.

3.3. Transitiecommunicatie voor invaren

De transitiecommunicatie voor invaren wordt uiterlijk 1 september 2026 verzonden. De volgende uitgangspunten worden hierbij gehanteerd:

- basisscenario: op 21 augustus 2026 is voldaan aan alle onderstaande validatiecriteria;
- deelnemersbestand per 31 juli 2026;
- verwachte status van deelnemers per 1 oktober 2026;
- de dekkingsgraad per 31 juli 2026;
- Uniforme Rekenmethodiek (URM)-data vanuit model Triple-A voor zover het de FTK-regeling betreft, gelijke werkwijze als bij berekening Pensioenregister;
- URM-data vanuit AxyLife (Digital Twin) voor zover SPR betreft.

Het bestuur besluit in de bestuursvergadering van 24 augustus 2026 op basis van de beoordeling op de validatiecriteria, zoals hieronder opgenomen, of de voortgang van het implementatietraject op dat moment voldoende gevorderd is om deze transitiecommunicatie te verzenden.

3.3.1. Validatiecriteria transitiecommunicatie

Het bestuur neemt het besluit op basis van de volgende criteria:

1. Uit de (voorlopige) bevindingen van DNB blijkt, naar oordeel van het bestuur, geen onoverkomelijke bevindingen die ertoe kunnen leiden dat er geen goedkeuring aan het invaarbesluit gegeven wordt.
2. Eventuele opmerkingen door AFM zijn verwerkt in het communicatieplan transitie en zijn te realiseren binnen het benodigde tijdsbestek.
3. De actuele dekkingsgraad (FTK-regeling) per 31 juli 2026 valt binnen de afspraken met sociale partners over complete besluitvorming. De dekkingsgraad op dat moment is gelijk of hoger dan 107,5%.
4. De inrichting van Axylife voor wat betreft het pensioenbeheer is volledig gereed, getest en akkoord bevonden door Bpf HiBiN.
5. De actuariële juistheid en volledigheid van de rekenregels die gebruikt worden in Axylife is aangetoond en akkoord bevonden door bestuur en sleutelfunctiehouder risicobeheer en actuarieel.
6. De acties vanuit de analyse datakwaliteit zijn afgerond (get clean).
7. De datakwaliteit (stay clean) is aangetoond door de pensioenadministratie van Bpf HiBiN.
8. Operationele gereedheid van de pensioenadministratie van Bpf HiBiN voor de beantwoording van mogelijke vragen naar aanleiding van de transitiecommunicatie.
9. De transitiecommunicatie is compliant met wet- en regelgeving.
10. De eventuele restrisico's zijn, bij het gebruik maken van een terugvaloptie zoals beschreven in de volgende paragraaf inzichtelijk gemaakt en, naar mening van het bestuur, in voldoende mate beheerst.

3.3.2. Terugvalopties transitiecommunicatie

In onderstaande tabel wordt per validatiecriterium geduid welke terugvaloptie mogelijk is. Het cijfer in de tabel geeft aan in welke volgorde, gelet op het niet voldoen aan het validatiecriterium, er voorkeur is voor het toepassen van een terugvaloptie. Onder de tabel wordt de inhoud van de terugvalopties verder beschreven.

Validatiecriterium	Terugvaloptie			
	Geen	A	B	C
1. bevindingen DNB	1			
2. bevindingen AFM		1		
3. dekkingsgraad <104,5% of >140%		1		2
4. inrichting Axylife niet gereed			1	
5. rekenregels Axylife niet integer			1	
6. get clean datakwaliteit onvoldoende		1		2
7. stay clean datakwaliteit onvoldoende		1		2
8. Bpf HiBiN operationeel niet gereed		1		2
9. transitiecommunicatie niet compliant		1		
10. te grote restrisico's bij terugvaloptie	1			

Terugvaloptie A: Uitstel verzending transitiecommunicatie

De transitiecommunicatie moet uiterlijk één maand voor de transitiedatum van 1 oktober 2026 verzonden zijn. Dit betekent dat, indien er door het bestuur voldoende zekerheid is verkregen dat uiterlijk 21 augustus 2026 wel aan alle validatiecriteria is voldaan, de verzenddatum uiterlijk 1 september 2026

wordt en indien mogelijk eerder in augustus.

Terugvaloptie B: Communicatie buiten het systeem

Alhoewel Bpf HiBiN de voorkeur heeft om de benodigde data voor de transitiecommunicatie rechtstreeks uit het pensioenadministratiesysteem (AxyLife) te halen, is het mogelijk deze data ook op een andere manier, namelijk via de adviserend actuaris, te genereren. Het toepassen van deze terugvaloptie moet tijdig bekend zijn om ervoor te zorgen dat alle data op een integere en beheerste manier worden gegenereerd en gecommuniceerd in de transitiecommunicatie.

Terugvaloptie C: Uitstel transitiedatum

Sociale partners hebben één terugvaloptie geformuleerd en wel een beoordeling van de dekkinggraad per 1 oktober 2026. Bepalend is de verwachting van Bpf HiBiN of de dekkinggraad eind juli 2026 boven 107% blijft of komt, gegeven de stand van de dekkinggraad en verwachtingen per 1 oktober 2026.

Indien de verwachting is dat de dekkinggraad onvoldoende of te hoog is, treden partijen (sociale partners en bestuur van Bpf HiBiN) binnen een maand na constatering hiervan in overleg en bespreken de dan ontstane situatie dat geen transitie plaatsvindt per 1 oktober 2026 en hoe dan uiterlijk 1 januari 2028 te komen tot een transitie naar de nieuwe regeling.

3.3.3. Rollen sleutelfunctiehouders en raad van toezicht

De sleutelfunctiehouder risicobeheer en actuariael zal de toets op de rekenregels van invaren controleren/valideren. De sleutelfunctiehouder risicobeheer en actuariael schrijft een opinie over het besluit respectievelijk het besluitvormingsproces, waarbij wordt vastgesteld dat het bestuur de (eventuele) restrisico's voldoende heeft onderkend.

De opinie(s) en/of rapportages van de sleutelfunctiehouder worden, samen met het besluit van het bestuur, verstrekt aan de raad van toezicht. Dit om de raad van toezicht in staat te stellen de governancerol uit te kunnen voeren.

3.4. Uitvoeren nieuwe solidaire premierregeling (SPR) per 1 oktober 2026

Het bestuur besluit in de bestuursvergadering van 14 september 2026 over het gaan uitvoeren van de SPR. Alhoewel het separate beslissingen zijn, is dit besluit mede afhankelijk van het besluit over het invaren. Zonder invaren wordt ook niet gestart met de SPR. Andersom geldt dat er niet kan worden ingevaren als er geen nieuwe regeling in uitvoering is genomen.

3.4.1. Validatiecriteria uitvoeren SPR

Het bestuur neemt het besluit op basis van de volgende criteria:

1. De opdrachtbevestiging is gedeeld en afgestemd met sociale partners en heeft geen aanleiding gegeven tot aanpassing van de (voorgenomen) pensioenregeling (inclusief financiële opzet).
2. Alle formele fondsdocumenten (waaronder pensioenreglement, abtn, uitvoeringsovereenkomst, jaarplan beleggingen 2026, overige beleidskaders, statuten en reglementen) zijn conform de reguliere governance-route vastgesteld.
3. Alle actuariële grondslagen zijn geëvalueerd en waar nodig opnieuw vastgesteld.
4. Alle overeenkomsten met uitbestedingspartijen zijn geactualiseerd naar de dienstverlening voor de SPR.
5. Er is een beschikkingsbrief zonder verbod van DNB ontvangen of er is een beschikkingsbrief met bezwarende voorschriften ontvangen waarvan de bezwaren aantoonbaar opgelost zijn voor invaarmoment.
6. De actuele dekkinggraad per 31 augustus 2026 valt binnen de afspraken met sociale partners over complete besluitvorming. De dekkinggraad op dat moment is (a) gelijk of hoger dan 104,5% en (b) gelijk of lager dan 140,0%.

7. De uitkomsten van de transitieberekeningen op basis van de meest recente scenarioset van DNB (tweede kwartaal 2026) passen binnen de gestelde bandbreedtes op de wettelijke maatstaven.
8. De pensioenadministratie van Bpf HiBiN is operationeel gereed (systeem en organisatie/medewerkers) voor het uitvoeren van de SPR, waarbij eventuele 'work- arounds' geaccepteerd zijn door het bestuur.
9. Vermogensbeheerpartijen (Northern Trust Custodian, BlackRock) zijn operationeel gereed (systemen, processen en governance) voor het uitvoeren van de (nieuwe) processen.
10. De datakwaliteit (stay clean) is aangetoond door de pensioenadministratie van Bpf HiBiN.
11. De eventuele restrisico's zijn, bij het gebruik maken van een terugvaloptie, inzichtelijk gemaakt en, worden naar de mening van het bestuur, voldoende beheerst.

3.4.2. Terugvalopties uitvoeren SPR

In onderstaande tabel wordt per validatiecriterium geduid welke terugvaloptie mogelijk is. Het cijfer in de tabel geeft aan in welke volgorde, gelet op het niet voldoen aan het validatiecriterium, er voorkeur is voor het toepassen van een terugvaloptie. Onder de tabel wordt de inhoud van de terugvalopties verder beschreven.

Terugvaloptie					
Validatiecriterium	Geen	A	B	C	D
1. opdrachtaanvaarding niet gereed		1			
2. fondsdocumenten niet gereed		1			
3. actuariële grondslagen niet geëvalueerd			1		
4. uitbesteding niet gereed		1			
5. beschikking DNB met verbod	1				
6a. dekkingsgraad <104,5%		1			
6b. dekkingsgraad >140%		2			1
7. past niet binnen bandbreedtes		2			1
8. Bpf HiBiN niet gereed		2	1		
9. vermogensbeheerketen niet gereed		2	1		
10. datakwaliteit niet aangetoond				1	
11. te grote restrisico's bij terugvaloptie	1				

Terugvaloptie A: uitstellen transitiedatum

Sociale partners en Bpf HiBiN hebben de transitiedatum vastgesteld op 1 oktober 2026. Vooraf is overeengekomen dat bij een dekkingsgraad lager dan 104,5%, de transitie kan worden uitgesteld (tot uiterlijk 1 januari 2028). Indien op het beslismoment voor het in uitvoering nemen van de SPR de dekkingsgraad lager is dan 104,5%, dient in overleg met sociale partners te worden besloten of dit aanleiding is de transitie uit te stellen.

Indien aan andere validatiecriteria op het beslismoment niet is voldaan, moet worden ingeschat of het criterium op dat moment voor de transitiedatum van 1 oktober 2026 wel wordt bereikt. Gelet op het beslismoment, lijkt realisatie daarvan op transitiedatum niet waarschijnlijk. In dat geval zal de transitie

uitgesteld worden naar een nader te bepalen datum, rekening houdend met eventuele verplichtingen naar de toezichthouder(s).

Terugvaloptie B: instellen (tijdelijke) work-arounds

Indien de actuariële grondslagen niet conform het beleid zijn geëvalueerd, heeft dat (mogelijk) invloed op de hoogte van de dekkingsgraad. Het effect van de aanpassing van de actuariële grondslag kan echter ook extracomptabel worden berekend. Op basis van deze extracomptabele doorrekening, kan het bestuur alsnog een besluit nemen over het alsnog gaan uitvoeren van de SPR.

Indien de pensioenadministratie van Bpf HiBiN operationeel nog niet gereed is, zal afgewogen worden of de achterstand in de implementatie zodanig is, dat tot starten met het uitvoeren van de SPR kan worden overgegaan. Voor het pensioenadministratiepakket Axylife dient in dat geval in ieder geval de testfase op het beslismoment in de afrondende fase te zijn, waarbij inzicht is in het aantal bevindingen en de ernst en impact van die bevindingen op de werking van het systeem en de tijdslijn waarin die bevindingen zullen zijn opgelost.

Voor de uitwisseling van rendementen, kan gewerkt worden met een versimpelde aanlevering/verzending van de berichten zoals die zijn uitgewerkt in de SIVI-keten.⁷ Dit houdt in dat de berichten in een aangepast format, met dezelfde data/informatie, via een alternatief medium (zoals data-uitwisselingsportaal of Secure File Transfer Protocol) kunnen worden uitgewisseld tussen de ketenpartijen. Het bestuur acht dit een acceptabele work-around als de implementatie van de geautomatiseerde uitwisselingssystemen niet gereed is op het beslismoment. De achterliggende processen bij de verschillende vermogensbeheerpartijen, waaronder de verwerking van de uitwisselingsberichten in de systemen, moet wel volledig gereed zijn. Dit betekent ontworpen, gebouwd, getest en in productie opgeleverd conform change-management procedures.

Terugvaloptie C: tijdelijk accepteren met actieplan

Indien blijkt dat ondanks de beheersmaatregelen en het laag ingeschatte risico tijdens de transitiefase de datakwaliteit gedurende de stay clean fase is afgenomen, is het mogelijk om op basis van de laatste rapportage en de daaruit voortvloeiende actielijst te besluiten om toch de SPR uit te gaan voeren.

De transitie van de huidige middelloonregeling naar de nieuwe SPR gebeurt in hetzelfde pensioenadministratiepakket, zonder verlies van historische gegevens en met een reproduceerbare transitiemutatie. Eventuele tekortkomingen in de datakwaliteit kunnen, systeemtechnisch, op elk moment in de huidige regeling worden gecorrigeerd. Wel heeft dit invloed op de invaarverdeling. Indien acties op de actielijst datakwaliteit die ontstaan in de 'stay clean fase' voor de invaarverdeling zijn uitgevoerd, hoeft dit het in het gaan uitvoeren van de SPR niet in de weg te staan.

Terugvaloptie D: gesprek sociale partners beoordelen transitie-effecten (nog steeds) evenwichtig zijn

Op het moment dat de transitie-effecten niet meer passen binnen de gestelde bandbreedtes op de verschillende kwantitatieve (wettelijke) maatstaven, en/of de actuele dekkingsgraad hoger is dan 140,0% zal Bpf HiBiN, conform de afspraken in het transitieplan en in dit implementatieplan, in gesprek gaan met sociale partners om te bekijken of er (nog steeds) sprake is van evenwichtige transitie-effecten.

Sociale partners worden periodiek geïnformeerd over het verloop van de dekkingsgraad. De hoogte van de (actuele) dekkingsgraad op het beslismoment komt daarom niet als een verrassing. Een overleg tussen Bpf HiBiN en sociale partners wordt gepland in september 2026. Tijdens dit overleg kan een nieuwe beoordeling van de transitie-effecten besproken worden, zodat het beslismoment niet in gevaar komt.

⁷ Stichting Informatievoorziening Verzekeringsintermediair (SIVI)

Mochten de transitie-effecten door sociale partners op het beslismoment niet als evenwichtig worden beoordeeld, is het noodzakelijk voor Bpf HiBiN om de transitie uit te stellen.

3.4.3. Rollen sleutelfunctiehouders en raad van toezicht

De sleutelfunctiehouder risicobeheer en actuarieel schrijft een opinie over het besluit respectievelijk het besluitvormingsproces, waarbij wordt vastgesteld in hoeverre het bestuur de (eventuele) restrisico's voldoende heeft onderkend.

De sleutelfunctiehouder risicobeheer en actuarieel schrijft een opinie over het besluit van het bestuur over de beoordeling van de datakwaliteit op transitiemoment.

De opinie(s) en/of rapportages van de sleutelfunctiehouder worden, samen met het besluit van het bestuur, verstrekt aan de raad van toezicht. Dit om de raad van toezicht in staat te stellen de governancerol uit te kunnen voeren.

3.5. Invaren per 1 oktober 2026

Het bestuur besluit in de bestuursvergadering van 14 september 2026 over de collectieve waardeoverdracht ('het invaren'). Alhoewel het gescheiden beslissingen zijn, is dit besluit mede afhankelijk van het besluit over het in uitvoering nemen van de SPR. Zonder het gaan uitvoeren van de nieuwe SPR wordt ook niet ingevaren.

3.5.1. Validatiecriteria invaren

Het bestuur neemt het besluit op basis van de volgende criteria:

1. Een positief besluit over het in uitvoering nemen van de nieuwe SPR is genomen;
2. Er is een beschikkingsbrief zonder verbod van DNB ontvangen of er is een beschikkingsbrief met bezwarende voorschriften ontvangen waarvan de bezwaren aantoonbaar opgelost zijn voor invaarmoment.
3. De transitiecommunicatie voor invaren is uiterlijk 31 augustus 2026 verzonden.
4. Alle actuariële grondslagen zijn geëvalueerd en waar nodig opnieuw vastgesteld;
5. De actuele dekkingsgraad (FTK-regeling) per 31 augustus 2026 valt binnen de afspraken met sociale partners over complete besluitvorming en derhalve op dat moment is (a) gelijk of hoger dan 104,5% en (b) gelijk of lager dan 140%. Daarnaast bestaat de verwachting dat de actuele dekkingsgraad (FTK-regeling) op 1 oktober 2026 nog steeds boven 104,5% uitkomt en lager blijft dan 140,0%.
6. De uitkomsten van de transitieberekeningen op basis van de meest recente scenarioset van DNB (tweede kwartaal 2026) passen binnen de gestelde bandbreedtes op de wettelijke maatstaven.
7. De actuariële juistheid en volledigheid van de rekenregels die gebruikt worden in AxyLife voor de invaarverdeling is aangetoond en akkoord bevonden door bestuur en sleutelfunctiehouder risicobeheer en actuarieel.
8. Datakwaliteit (stay clean) is aangetoond door de pensioenadministratie van Bpf HiBiN.
9. De eventuele restrisico's zijn, bij het gebruik maken van een terugvaloptie inzichtelijk gemaakt en, naar mening van het bestuur, in voldoende mate beheerst.

3.5.2. Terugvalopties invaren

In onderstaande tabel wordt per validatiecriterium geduid welke terugvaloptie mogelijk is. Het cijfer in de tabel geeft aan in welke volgorde, gelet op het niet voldoen aan het validatiecriterium, er voorkeur is voor het toepassen van een terugvaloptie. Onder de tabel wordt de inhoud van de terugvalopties verder beschreven.

Terugvaloptie					
Validatiecriterium	Geen	A	B	C	D
1. geen (positief) besluit invoering SPR		1			
2. beschikking DNB met verbod	1				
3. transitiecommunicatie > 30 november 2025		1			
4. actuariële grondslagen niet geëvalueerd				1	
5a. dekkingsgraad <104,5%		1			
5b. dekkingsgraad >140%		2			1
6. past niet binnen bandbreedtes		2			1
7. rekenregels AxyLife niet aantoonbaar juist		2	1		
8. datakwaliteit niet aangetoond		1			
9. te grote restrisico's bij terugvaloptie	1				

Terugvaloptie A: uitstellen transitiedatum

Sociale partners en Bpf HiBiN hebben de transitiedatum vastgesteld op 1 oktober 2026. Vooraf is overeengekomen dat bij een dekkingsgraad lager dan 104,5%, de transitie kan worden uitgesteld tot uiterlijk 1 januari 2028. Indien op het beslismoment ten aanzien van het invaren de dekkingsgraad lager is dan 104,5%, dient te worden besloten of moment aanleiding geeft om, in overleg met sociale partners, de transitie uit te stellen.

Indien aan de andere validatiecriteria op het beslismoment niet is voldaan, moet worden ingeschat of het criterium op dat moment voor transitiedatum van 1 oktober 2026 wel wordt bereikt. Gelet op het beslismoment, lijkt realisatie daarvan op transitiedatum niet waarschijnlijk. In dat geval zal de transitie uitgesteld worden naar een nader te bepalen datum, rekening houdend met eventuele verplichtingen naar de toezichthouder(s).

Terugvaloptie B: instellen (tijdelijke) work-arounds

Indien de pensioenadministratie van Bpf HiBiN operationeel nog niet gereed is, zal afgewogen worden of de achterstand in de implementatie zodanig is, dat alsnog tot starten met het uitvoeren van de SPR kan worden overgegaan. Voor het pensioenadministratiepakket AxyLife dient in dat geval in ieder geval de testfase op het beslismoment in de afrondende fase te zijn, waarbij inzicht is in het aantal bevindingen en de ernst en impact van die bevindingen op de werking van het systeem en de tijdslijn waarin die bevindingen zijn opgelost.

Alhoewel Bpf HiBiN de voorkeur heeft om op transitiemoment alle rekenregels voor het invaren volledig ingericht te hebben in het pensioenadministratiesysteem (AxyLife), is het niet noodzakelijk dat deze regels op 1 oktober 2026 operationeel zijn. Het werkelijk invaren, het invoeren van de mutatie 'invaren', vindt feitelijk niet op 1 oktober 2026 plaats, maar per 1 oktober 2026. Dit leidt ertoe dat er ruimte is om het pensioenadministratiesysteem nog gereed te maken in de periode tot aan medio oktober 2026. Voorwaarde is wel dat er een grote mate van zekerheid is dat de inrichting van het pensioenadministratiesysteem in die periode ook definitief conform het reguliere change-proces plaatsvindt. Mocht uit de beoordeling van het bestuur blijken dat dit niet het geval is, dan zal gekozen worden voor terugvaloptie A, namelijk uitstel transitie.

Terugvaloptie C: meenemen beslismoment 'transitiecommunicatie na invaren'

Indien de actuariële grondslagen niet conform beleid zijn geëvalueerd, heeft dat mogelijk invloed op de hoogte van de actuele dekkingsgraad. Het effect van de aanpassing van de actuariële grondslagen kan echter ook extracomptabel worden berekend. Op basis van deze extracomptabele doorrekening, kan het bestuur alsnog een besluit over het invaren nemen. Voorwaarde daarbij is wel dat bij het beslismoment 'transitiecommunicatie na invaren' de actuariële grondslagen zijn geëvalueerd en de gevolgen hiervan zijn verwerkt in de technische voorzieningen van Bpf HiBiN.

Terugvaloptie D: gesprek sociale partners beoordelen transitie-effecten (nog steeds) evenwichtig zijn

Op het moment dat de transitie-effecten niet meer passen binnen de gestelde bandbreedtes op de verschillende kwantitatieve (wettelijke) maatstaven, en/of de actuele dekkingsgraad hoger is dan 140,0% zal Bpf HiBiN, conform de afspraken in het transitieplan en in dit implementatieplan, in gesprek gaan met sociale partners om te bekijken of er (nog steeds) sprake is van evenwichtige transitie-effecten.

Sociale partners worden vanaf geïnformeerd over het verloop van de dekkingsgraad. De hoogte van de (actuele) dekkingsgraad op het beslismoment komt daarom niet als een verrassing. Een overleg tussen Bpf HiBiN en sociale partners wordt gepland in september 2026. Tijdens dit overleg kan een nieuwe beoordeling van de transitie-effecten besproken worden, zodat het beslismoment niet in gevaar komt.

Mochten de transitie-effecten door sociale partners op het beslismoment niet als evenwichtig worden beoordeeld, is het noodzakelijk voor Bpf HiBiN om de transitie uit te stellen.

3.5.3. Rollen sleutelfunctiehouders en raad van toezicht

De sleutelfunctiehouder risicobeheer en actuarieel schrijft een opinie over het besluit respectievelijk het besluitvormingsproces, waarbij wordt vastgesteld in hoeverre het bestuur de (eventuele) restrisico's voldoende heeft onderkend.

De sleutelfunctiehouder risicobeheer en actuarieel schrijft een opinie over het besluit van het bestuur over de beoordeling van de datakwaliteit op het transitiemoment.

De opinie(s) en/of rapportages van de sleutelfunctiehouder worden, samen met het besluit van het bestuur, verstrekt aan de raad van toezicht. Dit om de raad van toezicht in staat te stellen de governancerol uit te kunnen voeren.

3.6. Transitiecommunicatie na invaren

Een besluit over de definitieve transitiecommunicatie is (uiteraard) alleen aan de orde als de SPR in uitvoering is genomen en de interne collectieve waardeoverdracht is uitgevoerd. Bij dit beslismoment wordt besloten over:

- de vaststelling van de definitieve aanspraken/voorzieningen per 1 oktober 2026;
- de vaststelling van het definitieve (fonds)vermogen per 1 oktober 2026;
- de vaststelling van de definitieve verdeling van het collectieve pensioenvermogen naar persoonlijke pensioenvermogen(s), reserve(s), voorziening(en) en eigen vermogen (waaronder MVEV en operationele reserve) op basis van de invaarregels;
- het moment waarop de definitieve transitiecommunicatie verzonden wordt.

Het besluit daarover kan naar verwachting in februari 2027 worden genomen. Dat hangt onder meer af van de te verkrijgen assurance over de hoogte van het fondsvermogen per 30 september 2026. Daarnaast moet onder andere de omvang van de compensatieregeling definitief zijn vastgesteld.

3.6.1. Validatiecriteria transitiecommunicatie na invaren

Het bestuur neemt het besluit op basis van de volgende criteria:

1. De actuariële grondslagen zijn vastgesteld;
2. De omvang van de compensatieregeling is conform de staffel bepaald;
3. De financiële balans per 30 september 2026 op basis van FTK-grondslagen is met voldoende zekerheid vastgesteld en het beschikbare vermogen voor invaren is op basis daarvan bepaald en passend bij de afspraken met sociale partners;
4. De actuariële juistheid en volledigheid van de rekenregels die gebruikt worden in AxyLife is aangetoond en akkoord bevonden door bestuur en sleutelfunctiehouder actuarieel;
5. De pensioenadministratie van Bpf HiBiN is operationeel gereed (systemen, processen en organisatie/medewerkers) zonder work-arounds en voert de SPR-regeling uit;
6. De transitiecommunicatie is compliant met wet- en regelgeving.

3.6.2. Terugvalopties transitiecommunicatie na invaren

In onderstaande tabel wordt per validatiecriterium geduid welke terugvaloptie mogelijk is. Onder de tabel wordt de inhoud van de terugvalopties verder beschreven.

Terugvaloptie		
Validatiecriterium	Geen	A
1. actuariële grondslagen niet vastgesteld		1
2. omvang compensatieregeling niet bekend		1
3. financiële balans niet vastgesteld		1
4. rekenregels AxyLife niet integer		1
5. Bpf HiBiN niet gereed		1
6. transitiecommunicatie niet compliant		1

Terugvaloptie A: uitstellen transitiecommunicatie

Indien aan een (of meerdere) validatiecriteria niet wordt voldaan, wordt het communicatiemoment uitgesteld. Omdat de SPR al wordt uitgevoerd en het besluit tot invaren is genomen, dienen alle eventuele work-arounds vervangen te worden door structurele werkprocessen met vaste procesbeschrijvingen. Indien een terugvaloptie noodzakelijk is, is naar oordeel van het bestuur in een eerder stadium geen sprake geweest van een beheerst proces en zijn meerdere escalatie-procedures opgestart.

3.6.3. Rollen sleutelfunctiehouders en raad van toezicht

De sleutelfunctiehouder risicobeheer en actuarieel schrijft een opinie over het besluit respectievelijk het besluitvormingsproces, waarbij wordt vastgesteld in hoeverre het bestuur de (eventuele) restrisico's voldoende heeft onderkend.

De sleutelfunctiehouder risicobeheer en actuarieel schrijft een opinie over het besluit van het bestuur over de beoordeling van de datakwaliteit op het transitiemoment.

De opinie(s) en/of rapportages van de sleutelfunctiehouder worden, samen met het besluit van het bestuur, verstrekt aan de raad van toezicht. Dit om de raad van toezicht in staat te stellen de governancerol uit te kunnen voeren.

Daarnaast zal de raad van toezicht in het kader van de reguliere rol een oordeel geven over de werkzaamheden die het bestuur heeft uitgevoerd, waaronder de werkzaamheden over het definitieve invaarproces.

4. **Risicoanalyse en beheersmaatregelen**

4.1. **Integraal risicomanagement**

Integraal risicomanagement vormt binnen Bpf HiBiN een onderdeel van de bedrijfsvoering en vormt de basis voor de besluitvorming en uitvoering op zowel strategisch als operationeel niveau. Het effectief beheersen van risico's draagt bij aan de realisatie van de doelstellingen van het fonds.

De verschillende risicogebieden (strategisch, financieel en niet-financieel) worden in onderlinge samenhang beoordeeld. De inrichting van het risicomanagement is vastgelegd in het integraal risicomanagementbeleid van het fonds. Dit vormt het kader waarbinnen het integraal risicomanagement wordt uitgevoerd. Het bestuur zorgt voor draagvlak en voert actief het gesprek over risico's, risicobereidheid en effectiviteit van de beheersing in de diverse bestuurlijke gremia.

Three lines model: eerste lijn

Het risicomanagement binnen Bpf HiBiN is ingericht volgens het 'Three Lines Model'. De eerste lijn wordt gevormd door het bestuur, de bestuurscommissies en het bestuursbureau en is verantwoordelijk voor de eigen processen. Het bestuur van Bpf HiBiN is beleidsbepalend en verantwoordelijk voor het risicomanagement. De bestuurscommissies van Bpf HiBiN bestaande uit de BVC, ARC en CPC, hebben een uitvoerende en monitorende verantwoordelijke taak voor het risicobeheer.

Het bestuursbureau van Bpf HiBiN heeft een faciliterende rol in het uitvoeren van risicomanagement werkzaamheden voor de bestuurscommissies en het bestuur.

Three lines model: tweede lijn

De tweede lijn wordt gevormd door de bestuurscommissie ARC, de sleutelfunctie risicobeheer en actuariael en de compliance officer.

De sleutelfunctie risicobeheer en actuariael heeft een toetsende, onderzoekende, en adviserende rol richting de bestuurscommissies en het bestuur. De sleutelfunctiehouder risicobeheer en actuariael is een extern persoon en rapporteert door middel van de kwartaalrapportage materiële bevindingen en aanbevelingen in relatie tot risicomanagement en verzekeringstechnisch risicobeheer (actuariael) aan het bestuur. De functie van vervuller risicobeheer wordt ingevuld door het bestuursbureau. De vervuller actuariael is uitbesteed aan een actuariael bureau.

De compliance officer van Bpf HiBiN is verantwoordelijk voor het stimuleren van en toezien op naleving van geldende maatschappelijke normen en wettelijke en interne regels.

Three lines model: derde lijn

De derde lijn wordt gevormd door de sleutelfunctie interne audit. Op deze wijze opereert de interne audit als derde lijn volledig los van alle andere organisatieonderdelen. De sleutelfunctiehouder interne audit wordt ingevuld door een externe deskundige. Mazars is aangesteld als vervuller van de sleutelfunctie. De derde lijn toetst of het risicomanagement in de eerste en de tweede lijn volgens het vastgestelde (IRM-)beleid van Bpf HiBiN wordt uitgeoefend en in opzet, bestaan en werking effectief is.

Intern toezicht

De raad van toezicht is de interne toezichthouder van het fonds en heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van het bestuur en de algemene gang van zaken in het fonds. De raad van toezicht is ten minste belast met het toezien op de adequate risicobeheersing en evenwichtige belangenafweging door het bestuur en legt verantwoording af over de uitvoering van de taken en de uitoefening van de bevoegdheden aan het verantwoordingsorgaan en in het jaarverslag.

Pensioenbeheer en financiële administratie

Het bestuur heeft de dagelijkse uitvoering van de werkzaamheden op het gebied van pensioenbeheer (pensioenadministratie) gemandateerd aan de afdeling pensioenadministratie van het bestuursbureau. Daarvoor is door het bestuur met het bestuursbureau een 'Service Level Agreement' (SLA) vastgesteld. Per kwartaal en indien nodig tussentijds, rapporteert het bestuursbureau over de uitvoering van de pensioenregeling aan de ARC en het bestuur.

De pensioenadministratie heeft de reguliere processen met een interne beheersing ingericht, waarbij vanuit een risicogerichte benadering beheersingsmaatregelen gedefinieerd en geoperationaliseerd worden om te komen tot een beheerste en integere bedrijfsvoering. De governance van het pensioenbeheer is eveneens ingericht op het 'three lines-model' en deze wordt ook toegepast op de implementatie van de nieuwe pensioenregeling.

Het fonds beoordeelt de effectiviteit van het risicomanagement van de uitvoeringsorganisatie door middel van diverse SLA-rapportages over de dienstverlening, de mate van beheersing waaronder de risicorapportages en auditrapportages. Van de softwareleverancier van het pensioenadministratiepakket wordt een assurance rapportage (ISAE3402) en risicorapportages ontvangen.

Er vinden periodieke gesprekken plaats tussen de eerste lijn van Bpf HiBiN en de softwareleverancier. Deze rapportages worden besproken met de softwareleverancier en beoordeeld door Bpf HiBiN. Op deze wijze is Bpf HiBiN in control over de uitbesteding van het pensioenadministratiepakket.

Gedurende de transitie wordt in de uitwerking van de aangepaste en nieuwe processen en systemen een bijgewerkt raamwerk van interne beheersing ingeregeld, dat voldoet aan de gebruikelijke standaarden op dit gebied. Dit zodat dat er ook na de transitie een situatie ontstaat van een beheerste en integere bedrijfsvoering bij Bpf HiBiN aanwezig is. Daarbij wordt dezelfde werkwijze gehanteerd als voor het reguliere risicomanagement. Bij besluitvorming over (strategische) onderwerpen worden de besluiten voorzien van een risico opinie van de tweede lijn.

Uitbesteding vermogensbeheer

Voor het risicomanagement van de uitbestede activiteiten van het vermogensbeheer steunt Bpf HiBiN op de interne beheersing bij de externe fondsbeheerders en custodian.

Het fonds beoordeelt de effectiviteit van het risicomanagement van de vermogensbeheerders en custodian door middel van diverse rapportages over de dienstverlening, de mate van beheersing waaronder de risicorapportages en assurance rapportages zoals de ISAE3402 en SOC 2, auditrapportages en de periodieke gesprekken tussen de eerste lijn van Bpf HiBiN en de vermogensbeheerders. Deze rapportages worden besproken met de vermogensbeheerders en beoordeeld door Bpf HiBiN. Op deze wijze is Bpf HiBiN in control over deze uitbestede werkzaamheden.

4.2. Risicoanalyses en beheersmaatregelen

In dit hoofdstuk worden de risicoanalyses en de beoogde beheersmaatregelen voor de beheersing van de risico's voor de implementatie van de SPR beschreven. De bijbehorende risico-inschattingen (zowel bruto als netto), zijn opgenomen in de risicomatrix, die als bijlage aan dit implementatieplan is toegevoegd.

De risicoanalyses zijn als risico self-assessment (verder: 'RSA') gemaakt en opgesteld door het bestuursbureau in samenspraak met de ARC. Daarna is de risicomatrix afgestemd met de sleutelfunctiehouder risicobeheer en actuarieel. De risicomatrix is vastgesteld tijdens de bestuursvergadering van 2 juni 2025.

Bij het maken van de risicoanalyses, is het bestaande risicoraamwerk van Bpf HiBiN, waarop alle (reguliere) risico-inschattingen van het fonds worden gebaseerd, gebruikt. De risicoanalyses geven een beeld van de inschattingen van het bestuur bij vaststelling. Tijdens het implementatietraject, kunnen deze inschattingen veranderen, afhankelijk van de daadwerkelijk gerealiseerde resultaten. De inschattingen zijn dan ook geen statisch gegeven. Daar waar restrisico's in de loop van de tijd niet meer geaccepteerd worden, worden nader te bepalen aanvullende beheersmaatregelen getroffen.

4.3. Impactanalyse

De aangepaste Pensioenwet door de invoering van de WTP is een ingrijpende stelselwijziging. Van een systematiek met de opbouw van pensioenaanspraken met de pensioenpremie als variabele (het FTK), wordt overgegaan naar een systematiek van de ontwikkeling van kapitalen, met de pensioenpremie als vast gegeven (WTP). Het beleggen van de (gezamenlijk) ingelegde premies blijft ongewijzigd. De effecten van de rendementen die behaald worden hierop, worden wel direct(er) zichtbaar voor de individuele deelnemers.

De bepaalde mate van 'zekerheid' die hoort bij het communiceren over pensioenaanspraken en pensioenrechten, heeft geleid tot de vorming van noodzakelijke buffers (MVEV en VEV) om deze mate van zekerheid ook te kunnen geven. Beleggingsresultaten hebben daarbij minder een directe invloed op de hoogte van de pensioenaanspraken en/of pensioenuitkeringen. In het nieuwe pensioenstelsel zijn buffers minder aanwezig, waardoor positieve én negatieve beleggingsrendementen meer direct invloed hebben op de (verwachte) pensioenuitkering.

Deze rendementen leiden tot variabele pensioenuitkeringen van pensioengerechtigden en schommelingen in de verwachte pensioenuitkeringen voor (gewezen) deelnemers. De processen bij de pensioenadministratie van Bpf HiBiN moeten hierop aangepast worden, maar ook de communicatie over pensioenen wordt hierdoor beïnvloed.

De overgang naar de SPR leidt ertoe dat de processen binnen de pensioenadministratie en het vermogensbeheer meer dan tot nog toe op elkaar afgestemd moeten worden. Immers, de werking van de collectieve buffer, uitgedrukt in dekkingsgraad, valt weg. Beleggingsresultaten hebben een directe invloed op de persoonlijke pensioenvermogens van alle deelnemers en vervolgens op de (verwachte) pensioenuitkering. Omgekeerd heeft de bestandssamenstelling en de bijbehorende persoonlijke pensioenvermogens effect op de (strategische) beleggingsportefeuille. Dit vergt uitwisseling van gegevens.

4.3.1. Pensioenadministratie en communicatie

Het fonds heeft via het bestuursbureau de pensioenadministratie inclusief de uitkeringsadministratie en de financiële administratie in eigen beheer. Hieronder vallen onder meer de volgende processen:

- verplichtstelling/handhaving;
- werkgeversadministratie, inclusief premie-inning;
- mutatieverwerking (zoals in dienst, uit dienst, salaris, waardeoverdrachten, echtscheiding);
- pensioenuitkeringsadministratie;
- deelnemerscommunicatie, inclusief helpdesk/keuzebegeleiding;
- financiële administratie;
- klachtenadministratie.

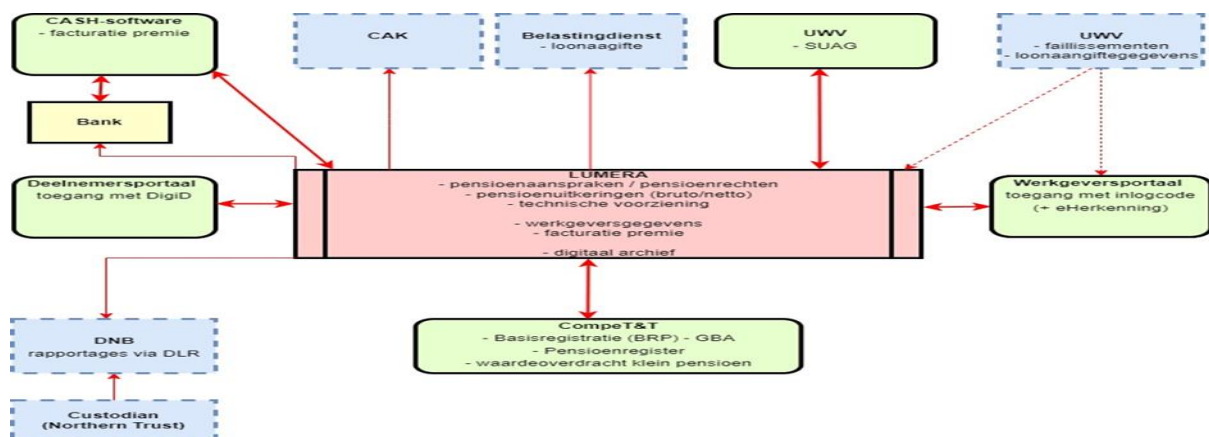
In de basis blijft het aantal processen dat door de pensioenadministratie en financiële administratie wordt uitgevoerd ongewijzigd. Inhoudelijk leidt de aanpassing naar de SPR wel tot aanpassingen van bestaande processen. Het bestuursbureau maakt in 2025/2026 een gedetailleerde uitwerking van alle bedrijfsprocessen, legt deze vast en implementeert de nieuwe werkwijze.

De aangesloten werkgevers blijven voorlopig de mutaties (in- en uit dienst, deeltijdpercentages, salaris) via het werkgeversportaal van Bpf HiBiN aanleveren. Op basis van de doorgegeven mutaties wordt maandelijks achteraf een premienota opgesteld.

Eind 2025 wordt een project opgestart om de genoemde mutaties (ook) via de Uniforme Pensioenaangifte (UPA) aan te kunnen leveren. Gezien de doorlooptijd van het project kan niet eerder worden overgegaan op het UPA dan 1 januari 2027.

De SPR is een premieregeling. De ingelegde premies worden belegd op basis van de lifecycle, passend bij de risicohouding van de deelnemers. Tijdige premiebetaling is daarbij van belang. Als de premie tijdig is ontvangen, kan deze ook tijdig worden belegd conform het beleggingsbeleid van Bpf HiBiN. Indien de premie niet tijdig wordt ontvangen, leidt dat tot een voorfinanciering van de premie-inleg door het fonds vanuit eigen (operationele) reserves. De doelstelling van het fonds is om reserves zo klein mogelijk te houden. De betalingsafspraken en het handhaven daarvan zijn vastgelegd in het uitvoeringsreglement.

De huidige administratiesystemen en portalen die Bpf HiBiN gebruikt bij de uitvoering van de processen wijzigen niet. De inrichting van een aantal systemen wel. In onderstaand schema is de informatie architectuur van Bpf HiBiN voor de specifieke systemen weergegeven. Axylife, het pensioenadministratiesysteem, is het centrale bronsysteem.



Wijzigingen pensioenadministratie

De overgang naar de SPR leidt ertoe dat belangrijke inhoudelijke wijzigingen voornamelijk in het pensioenadministratiepakket AxyLife moeten plaatsvinden. Dit systeem is geschikt om zowel uitkeringsovereenkomsten (aanspraken) als premieovereenkomsten (premieregelingen) te administreren. De fondsspecifieke inrichting van de pensioenregeling (de rekenregels) moet voor de nieuwe SPR vanzelfsprekend wel aangepast worden.

Voor de overgang van de administratie van de huidige middelloonregeling naar de administratie van de SPR is door Bpf HiBiN samen met Lumera een projectplan opgericht. Op hoofdlijnen wordt onderstaande werkwijze gehanteerd:

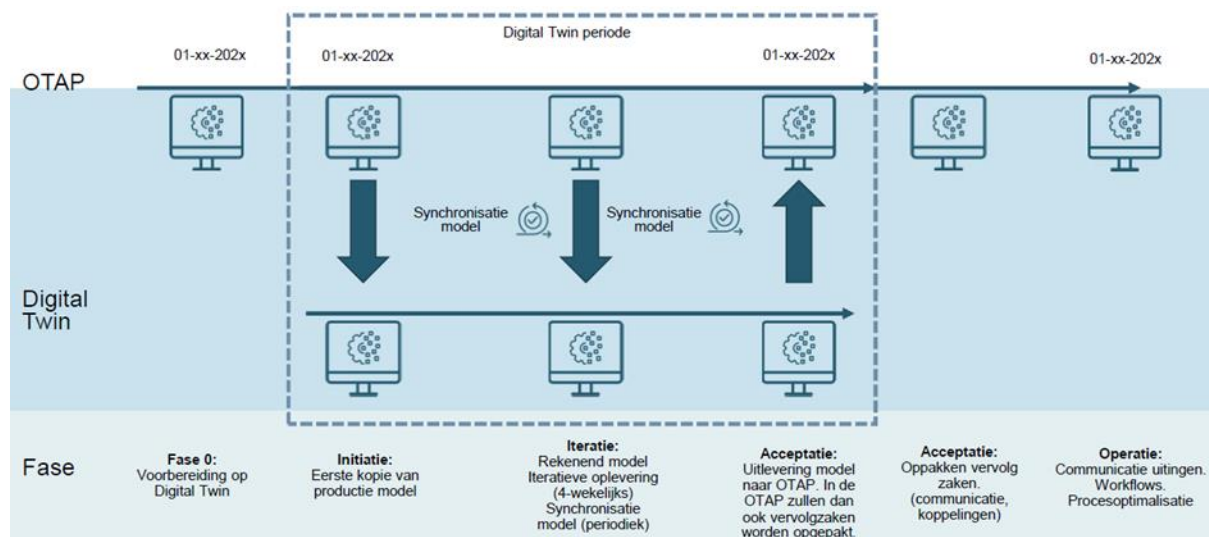
- referentiemodel SPR ontwikkelen;
- implementeren referentiemodel (in test) naast het bestaande model van Bpf HiBiN (Digital Twin);
- vanaf overgang naar SPR respectievelijk invaren bestaande aanspraken geldt het bestaande model vóór invaardatum en het nieuwe model vanaf invaardatum;
- voor TWK-mutaties blijft het bestaande model met invaarregels beschikbaar, waardoor deze mutaties naadloos verwerkt kunnen worden.

Digital Twin is een inrichting (schaduwadministratie) waarbij de huidige middelloonregeling en de nieuwe (niet actieve) SPR zichtbaar zijn binnen één pensioenadministratiesysteem. Dit maakt het mogelijk om mutaties door te voeren voor de beide regelingen en daarvan de gevolgen inzichtelijk te maken voor de SPR. Digital Twin draait, naast de productieomgeving, in een separate testomgeving en maakt gebruik van de beschikbare data uit de productieomgeving van Bpf HiBiN.

Digital Twin maakt het mogelijk om inzicht te krijgen in de ontwikkeling van pensioenvermogens (collectief en individueel). Om de uitgangssituatie van Digital Twin in te richten, wordt op basis van een bepaalde datum respectievelijk stand daadwerkelijk technisch ingevaren, waarbij pensioenaanspraken en pensioenrechten van deelnemers worden omgezet in persoonlijke pensioenvermogens en de collectieve voorzieningen en reserves worden gevuld. Daarbij wordt rekening gehouden met de beoogde compensatie. Daarbij blijven de 'FTK'-gegevens van de huidige middelloonregeling nog steeds zichtbaar.

De data in de productieomgeving worden voor Digital Twin niet geactualiseerd tijdens het schaduwdraaien. Er wordt gebruik gemaakt van een gekozen uitgangssituatie en peilmoment. Digital Twin resulteert in een eindrapportage die aantoont dat de SPR juist is ingeregeld, dat de invaarmodule correct heeft gewerkt en dat de mutaties leiden tot correcte aanpassingen in de collectieve en persoonlijke pensioenvermogens.

Nadat Digital Twin-fase is afgerond, wordt er een testomgeving ingericht waarin het invaren nogmaals wordt gesimuleerd op basis van bestaande productiegegevens. Hierbij worden bij invaren de data daadwerkelijk omgezet in de SPR. Na het invaren wordt een standaard set mutaties rechtstreeks doorgevoerd op de SPR. Ook deze test wordt afgerond met een eindrapportage.



De voordelen van Digital Twin zijn:

- rekenen met de hele populatie (uitgangsbestand) met feitelijke data en rekenregels;
- gedetailleerde analyse van de effecten van mutaties onder de SPR zowel op individueel als totaal niveau;
- onderbouwing van besluitvorming;
- achteraf corrigeren (TWK) is mogelijk;
- de overgang naar de SPR wordt uiteindelijk binnen één omgeving doorgevoerd op basis van een mutatie invaren, vergelijkbaar met een collectieve waardeoverdracht;

- doorlooptijd tussen besluitvorming en in productie name is relatief kort.

Risico Identifierende Gesprekken Lumera

Lumera heeft eind 2024 en begin 2025 twee Risico Identifierende Gesprekken met DNB gevoerd. Daarvoor is door Lumera een informatiedocument opgesteld, speciaal voor toezichthouders. Dit document beschrijft onder andere de producten, diensten, governance en compliance-processen. Zie hiervoor de bijlagen.

Deelnemerscommunicatie

Voor de deelnemerscommunicatie wijzigt de inhoud van de (standaard) procesbrieven. Daarnaast is het tijdens de transitieperiode van belang dat alle (gewezen) deelnemers, pensioengerechtigden en andere aanspraakgerechtigden van Bpf HiBiN informatie ontvangen over de wijzigingen in de nieuwe pensioenregeling. De manier waarop Bpf HiBiN dat doet, is beschreven in het 'Communicatieplan transitie', dat los van het implementatieplan wordt ingediend bij toezichthouder AFM.

Op basis van het huidige brievenboek van Bpf HiBiN, dient een groot aantal brieven aangepast te worden naar de SPR. Naast de schriftelijke communicatie, is Bpf HiBiN als zelfadministrerend fonds verantwoordelijk voor de klantcontacten. Deze klantcontacten worden onderhouden door de medewerkers van de pensioenadministratie. Het bestuursbureau monitort de tijdige opleiding van de medewerkers. De manier waarop en in welke hoedanigheid eventuele verdere toelichtingen aan deelnemers wordt verstrekt over de behaalde beleggingsrendementen, wordt in een later stadium uitgewerkt.

Bpf HiBiN heeft een deelnemersportaal ingericht, waardoor 'real-time' informatieverstrekking over de pensioenaanspraken en pensioenrechten mogelijk is. Bij de wijziging naar de SPR is digitale informatieverstrekking over persoonlijke pensioenvermogens en/of behaalde rendementen op deelnemersniveau mogelijk is.

Financiële administratie

De tijdige verwerking van premieboekingen binnen de financiële administratie wordt belangrijker bij de SPR. Diverse boekhoudkundige resultaten dienen op reguliere basis te worden meegenomen in de pensioenadministratie. Maar ook omgekeerd, denk bijvoorbeeld aan de verwerking van mutaties in de operationele reserve(s) en voorzieningen.

Koppeling pensioenadministratie en vermogensbeheer

Tot slot zal een koppeling tussen Axylife met de custodian van Bpf HiBiN (Northern Trust) gerealiseerd worden. Bij de gegevensuitwisseling is de SIVI- standaard het uitgangspunt. Het bestuursbureau zorgt, via Axylife, ervoor dat de ontvangst (informatiestroom 2 SIVI) en verzending van de betreffende informatiestromen (informatiestroom 1a, 1b en 1c SIVI) tijdig en juist verloopt.

4.3.2. Vermogensbeheerketen

Alle (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden hebben in de SPR een persoonlijk pensioenvermogen. Dit pensioenvermogen leidt tot een (verwachte) pensioenuitkering en beweegt mee met de behaalde beleggingsrendementen. Daarom is een directe communicatiestroom tussen de pensioenadministratie en de vermogensbeheerketen noodzakelijk. Binnen de vermogensbeheerketen worden de volgende partijen onderkend:

- Northern Trust ((beleggingsadministrateur/custodian/performance-meter); en
- BlackRock (LDI-beheerder)

In de basis verandert er binnen de processen van de verschillende partijen niet veel. De werkzaamheden die worden uitgevoerd zijn gelijk, alleen is in sommige gevallen de frequentie van de uitgevoerde processen veranderd. Dit om tijdige uitwisseling van gegevens tussen vermogensbeheer en pensioenbeheer mogelijk te maken.

Na de overgang naar de SPR blijft de accounting bij Northern Trust op basis van een maandelijkse frequentie maar wordt de tijdlijn van aanleveren aangepast. Verder is de strategische normportefeuille en de strategische renteafdekking (relevant voor BlackRock) afhankelijk van de leeftijdsopbouw en vermogensverdeling binnen de deelnemerspopulatie. Door toevoeging van beleggingsrendementen volgens een lifecycle, door de maandelijkse premietoevoeging en door de maandelijkse pensioenuitkeringen, wijzigt de vermogensverdeling binnen het fonds. Toe- en uittredingen respectievelijk het overlijden van deelnemers, kunnen leiden tot een veranderende leeftijdsopbouw van de populatie. Hierdoor kan ook de strategische normportefeuilles elke maand veranderen. De afstemming van deze verandering tussen partijen en de mogelijkheid om hierop te acteren door de verschillende partijen is een procesmatige verandering.

Bpf HiBiN ziet toe op de benodigde aanpassingen in de processen bij de verschillende partijen via de reguliere projectorganisatie. Voor de aansluiting tussen pensioenbeheer en de vermogensbeheer is gestart met een ketenoverleg. In afstemming met alle ketenpartijen samen (Bpf HiBiN, Lumera, Northern Trust en BlackRock) wordt een 'Target Operating Model' (verder: 'TOM') opgesteld, waarin de processen, werkzaamheden en verantwoordelijkheden per ketenpartij worden beschreven. Daarnaast voorziet dit TOM in de uitwerking van fall-back procedures waarvan gebruik gemaakt wordt als informatiestromen onjuist blijken te zijn of als systemen/processen onverwachts onderbroken worden.

4.3.3. Governance en procesbeheersing

Bpf HiBiN voorziet geen wijzigingen in de governance door de implementatie van de aangepaste Pensioenwet. Ook in de relatie met het bestuursbureau van Bpf HiBiN, Lumera, Northern Trust en BlackRock ziet het fonds geen of nauwelijks veranderingen op het gebied van governance. Voor de procesbeheersing wordt verwezen naar bovenstaande over 'TOM'.

4.3.4. Kostenstructuur

De kostenstructuur voor de uitvoering van de SPR is nog niet bekend. Bpf HiBiN voorziet hooguit een relatief kleine stijging van de reguliere uitvoeringskosten.

Transitiekosten administratie

De eenmalige transitiekosten zijn afhankelijk van het benodigde (meer)werk dat Lumera moet uitvoeren bij de implementatie. Door Lumera is een begroting afgegeven van € 225.000 voor de Digital Twin. Dat is inclusief de actuariële ondersteuning door Lumera in de voorbereidingsfase van de Digital Twin. De facturatie vindt plaats op basis van nacalculatie. Bij urenoverschrijding of uitloop worden uren en data-installaties conform de raamovereenkomst in rekening gebracht. Bpf HiBiN schat de werkelijke eenmalige transitiekosten daardoor hoger in.

Koppeling met vermogensbeheer

Daarnaast verwacht het fonds aanvullende kosten voor de dienstverlening van de custodian door de snellere aanlevering van accounting werkzaamheden. Deze kosten zijn onderdeel van de kosten vermogensbeheer. De invloed van de verwachte kostenstijging op de totale kosten van het vermogensbeheer (uitgedrukt als percentage van het gemiddelde vermogen) is zeer beperkt.

Transactiekosten vermogensbeheer

Door de aanpassing van de strategische beleggingsportefeuille, worden op en rond het transitiemoment transacties uitgevoerd. Deze zorgen voor een eenmalige stijging van de transactiekosten. Door het hanteren van bandbreedtes rondom de normallocatie van de beleggingscategorieën, verwacht het fonds een structurele verhoging van de transactiekosten te beperken. Echter, door de afhankelijkheid van de normportefeuille naar de bestands- en rendementsontwikkeling is het niet uit te sluiten dat er, vergeleken met de huidige opzet van de beleggingsportefeuille, vaker transacties plaatsvinden. Dit kan leiden tot een structurele stijging van de transactiekosten voor Bpf HiBiN.

4.4. Operationele en IT-risico's en beheersmaatregelen

In deze paragraaf is een analyse opgenomen van de belangrijkste operationele en IT-risico's die samenhangen met de transitie naar de SPR en de beheersing van die risico's⁸. Bpf HiBiN ziet de volgende risico's en beheersmaatregelen voor de implementatieperiode, de periode tussen indiening van dit implementatieplan en het transitiemoment:

Risico		Beheersmaatregelen
1.	Bpf HiBiN haalt IT-technisch de deadlines niet voor tijdige implementatie van de SPR.	Zoveel mogelijk uitgaan van 'standaard' in de SPR en duidelijke specificaties opstellen op basis van Hoofdlijnenontwerp Lumera door Bpf HiBiN. Tijdig technische haalbaarheid SPR voorleggen aan Lumera.
		Gedetailleerde en realistische planning, inzicht in projectplanning en voortgang periodieke voortgangsrapportage(s) met Lumera.
		Afbakeningen naar fases, deelprojecten en sturing door projectleider Bpf HiBiN.
		Voldoende testcapaciteit aanwezig bij Bpf HiBiN.
		Periodieke bespreking van voortgangsrapportage(s) tussen fonds en Lumera.
		Vooraf inrichting van beslismomenten en escalatie-procedure.
		Vooraf beschrijving fall-back scenario bij niet behalen deadlines.
2.	De deadlines in de vermogensbeheerketen (custodian en beheerder LDI-portefeuille) worden niet gehaald.	Inzicht in projectplanning en voortgang op basis van periodieke voortgangsrapportage(s) van custodian.
		Afspraken over deadlines oplevering mijlpalen (inclusief detailplanning/deliverables).
		Periodieke bespreking van voortgangsrapportage(s) tussen Bpf HiBiN, Lumera en custodian.
		Vooraf inrichting van beslismomenten en escalatie-procedure.
		Vooraf beschrijving fall-back scenario bij niet behalen deadlines.

Risico		Beheersmaatregelen
3.	Testscenario's blijken achteraf onvolledig te zijn geweest (onvoorziene situaties), waardoor herstelwerkzaamheden nodig zijn.	Controle uitkomsten invaren onafhankelijk van Lumera door adviserend actuaris Bpf HiBiN.
4.	De nieuwe pensioenregeling wordt niet juist of volledig ingericht respectievelijk uitgevoerd conform de opdracht van	Uitvoeringstoets volledige regeling.
		Beoordeling van uitvoeringstoets door bestuursbureau.

⁸ Artikel 46, lid 3, sub a besluit uitvoering Pensioenwet

	sociale partners.	Sessies/gesprekken tussen Lumera en bestuursbureau Bpf HiBiN.
5.	Uitkomst van invaarberekening is niet correct	Controle uitkomsten invaren onafhankelijk van Lumera door adviserend actuaris Bpf HiBiN. Assurance na invaren (accountant en certificerend actuaris). Uitkomsten meenemen als voorwaarde voor goedkeuring in testfase. Zonder goedkeuring methodiek geen ingang productie.
6.	Acties datakwaliteit oude salarissen (get clean fase) zijn niet tijdig uitgevoerd.	Periodieke terugkoppeling van voortgang door bestuursbureau aan bestuur.
7.	Stay-clean activiteiten worden niet effectief uitgevoerd waardoor kort voor transitiemoment de datakwaliteit (toch) niet voldoende is.	Periodieke terugkoppeling van voortgang door bestuursbureau aan bestuur.

Risico		Beheersmaatregelen
8.	Risico op onjuiste of onvolledige data(verkeer) in de vermogensbeheerketen (custodian)	DVO en SLA-afspraken maken over data(verkeer). Aanpassen target operating model in overleg met custodian. Opnemen plausibiliteitschecks binnen de beheerketen, waardoor eventuele afwijkende data tijdigesignaleerd worden. Vooraf afspraken maken over meldingen/signalerings vermoeden foutieve data en escalatie-procedure.
9.	Het risico dat onjuist ingevaren data niet hersteld kunnen worden naar de oude situatie	Oplossing Lumera (Digital Twin/AxyLife) voorziet in een correcte TWK-verwerking, ook over transitie heen. Invoerdata (parameterset) wordt getoetst in Digital Twin periode, inclusief een controle correcte verslaglegging parameters, voordat er daadwerkelijk wordt ingevaren. Degelijke testplannen en uitvoering daarvan. Controle op testplannen en naberekening door Bpf HiBiN.
10.	Risico dat onvoldoende capaciteit op bestuursbureau en/of bestuur(scommissies) leidt tot vertraagde besluitvorming, waardoor tijdslijnen niet gehaald worden.	Bpf HiBiN stelt een realistische detailplanning op. Deze planning wordt door het bestuursbureau en bestuur nauw gemonitord. Inzet en begeleiding van een externe organisatie, waar, indien noodzakelijk, gebruik van gemaakt kan worden bij onvoorziene capaciteitsproblemen.

		Pensioenadministratie is in FTE/ uren afgelopen jaar uitgebreid, zodat er naar verwachting voldoende capaciteit beschikbaar is voor reguliere bedrijfsvoering. Bij calamiteiten zullen op basis van prioriteiten keuzes gemaakt moeten worden in het werkaanbod.
		Er wordt in de statuten een ontstentenis en belet regeling opgenomen, waarbij bij (langdurige) uitval van een bestuurder (of meerdere bestuurders) toch besluiten genomen kunnen worden.

Samenvattende conclusie bestuur

Het bestuur acht de operationele en IT-risico's, op basis van de huidige inzichten en planningen, beheersbaar. De wijziging van de pensioenregeling in het pensioenadministratiesysteem (Axliflife) voor de overgang naar de SPR verloopt volgens een overeengekomen projectplanning. Daardoor en vanwege de positieve ervaring van de implementatie van de huidige pensioenregeling in Axliflife per 1 januari 2024 heeft het fonds vertrouwen in een beheerste transitie.

Op basis van het transitieplan en de door het bestuur (voorgenomen) besluiten over het beleid is door het fonds voor Lumera een memo opgesteld met de kenmerken van de nieuwe pensioenregeling. Doel hiervan is om regeling te ontwerpen en daarbij de (technische) haalbaarheid te toetsen. Lumera gebruikt daarvoor een 'Hoofdlijnenontwerp' (HLO). De algemene indruk van Lumera is dat het memo samen met de gegeven toelichtingen heel dicht bij de uitwerking van het HLO blijft. Op diverse onderdelen vraagt het memo nog verdere verdieping en deze worden gedurende het project verder uitgewerkt en afgestemd met het fonds. Eind 2024 is hiervoor een projectplan door Lumera opgesteld. De voortgang van het projectplan wordt periodiek met het fonds afgestemd. De taken en verantwoordelijkheden in de operationele uitvoeringsketen na de implementatie van de SPR worden vastgelegd in gezamenlijke overeenkomsten en SLA's tussen Bpf HiBiN en Lumera.

Daarbij vindt het fonds het wel van belang om via nauwe contacten en reguliere voortgangsgesprekken de voortgang van de implementatie te (blijven) monitoren. Tweewekelijks wordt door Lumera aan Bpf HIBIN gerapporteerd over de voortgang van het project, waarbij maandelijks deze rapportage uitgebreider is.

Als gevolg van de inrichting van de Digital Twin, waarin in een testomgeving de transitie en de uitvoering daarna op basis van een historische datum en op basis van werkelijke productiegegevens gesimuleerd wordt, worden de risico's tijdens de transitie beperkt. Er wordt immers op basis van werkelijke gegevens 'schaduw' gedraaid. Bpf HiBiN voert zelf de testwerkzaamheden uit en de adviserend actuaris van het fonds toetst de specificaties op de rekenregels. Het fonds heeft daardoor de planning deels in eigen hand.

De voorlopige implementatieplanning van Lumera, geeft het fonds voldoende vertrouwen in een tijdige oplevering van het fondsspecifieke model. Voor de stapsgewijze fondsspecifieke inrichting, is een doorlooptijd van drie maanden voorzien en verwacht het fonds eind 2025, begin 2026 een volledig fondsspecifiek ingerichte en geteste omgeving te hebben.

Voor de aansluiting tussen de pensioenadministratie en het vermogensbeheer is gestart met een ketenoverleg. In afstemming met Lumera, de custodian en de vermogensbeheerder voor de LDI-portefeuille wordt een Target Operating Model (TOM) opgesteld, waarin de processen en werkzaamheden en verantwoordelijkheden per ketenpartij worden beschreven. Daarnaast voorziet het

TOM in de uitwerking van fall-back procedures. De technische koppeling gebeurt op basis van de specificaties van SIVI. De SIVI-standaard helpt de processen in goede banen te leiden en zorgt voor een strakkere aansluiting tussen het fondsvermogen en de collectieve administratie van persoonlijke pensioenvermogen.

Doordat de datakwaliteit op orde is en de operationele processen bij het fonds op orde zijn, wordt het risico dat de datakwaliteit tot aan de transitie, maar ook daarna, beperkt geacht. Bpf HiBiN heeft het Kader Datakwaliteit van de Pensioenfederatie toegepast en voert tot de overgang naar de SPR extra (periodieke) controles uit op de datakwaliteit.

4.5. Uitbestedingsrisico's en beheersmaatregelen

In deze paragraaf is een analyse opgenomen van de belangrijkste risico's die samenhangen met de uitbesteding van werkzaamheden in verband met overgang naar de SPR en de beheersing van die risico's⁹. Bpf HiBiN ziet de voor de implementatieperiode, de periode tussen indiening van dit implementatieplan de volgende risico's en beheersmaatregelen:

	Risico	Beheersmaatregelen
1.	Risico dat uitbestedingspartijen de onderuitbestedingspartijen onvoldoende aansturen dan wel onvoldoende sturingsmiddelen hebben om die partijen aan te sturen, waardoor tijdslijnen niet gehaald worden.	Aansturing van (onder)uitbestedingspartijen en het toezicht daarop valt onder de 'reguliere' werkprocessen die deel uitmaken van ISAE-3402. Uit voortgangsrapportage(s) en de bespreking daarvan moeten deze punten zichtbaar zijn/worden.
3.	Onvoldoende deskundigheid breedte en diepte binnen de uitbestedingspartijen om de SPR te implementeren.	Inzicht (verkrijgen) in opleidings- /trainingsactiviteiten van bij Bpf HiBiN betrokken medewerkers bij Lumera/ Northern Trust/ BlackRock. Inzet door uitbestedingspartijen van extern ingehuurd experts (bijv. actuarissen)
4.	Risico dat uitbestedingspartij(en) door de hoge investeringen voor de transitie in liquiditeitsproblemen komen of niet meer kunnen voortbestaan.	Tijdige afspraken gemaakt met Lumera over vergoedingen. Kennis nemen van periodieke risico-rapportage(s) van uitbestedingspartijen waarin dit risico is onderkend.
5.	Risico dat reguliere uitvoering/beheer van de huidige regeling) in gevaar komt of dingen over het hoofd worden gezien bij de transitie door een te grote (tijds)druk of door een gewijzigde bezetting bij Lumera, waardoor deelnemers niet goed kunnen worden bediend.	Korte communicatielijnen tussen bestuursbureau en Lumera (wekelijkse voortgangsgesprekken) en andere uitbestedingspartijen waarbij problemen vroegtijdig signaleerd (kunnen) worden. Periodieke besprekingen van SLA-rapportage (oplevering eens per kwartaal) van Lumera. Separate inrichting projectmanagement binnen Lumera, waardoor belasting van (extra) werkzaamheden in voorbereiding en testfase los staan van regulier beheer.

⁹ Artikel 46, lid 3, sub e besluit uitvoering Pensioenwet

Samenvattende conclusie bestuur

Het bestuur acht de uitbestedingsrisico's, op basis van de huidige inzichten, beheersbaar. Er worden door het bestuur in het kader van de overgang naar de SPR een beperkt aantal aanvullende uitbestedingsrisico's gezien.

Bpf HiBiN heeft rond het jaareinde van 2023 de belangrijkste/kritische uitbestedingspartij voor de softwareleverancier van de pensioenadministratie geselecteerd. In die selectieprocedure is de (voorgenomen) wijziging van het pensioenstelsel meegenomen. Daarbij zijn de capaciteiten van die uitbestedingspartij voor het verandermanagement meegenomen.

Eén van de belangrijkste uitbestedingspartij voor de transitie is softwareleverancier Lumera, de leverancier van het pensioenadministratiepakket (AxyLife). Beschikbare capaciteit bij deze uitbestedingspartij is noodzakelijk om de benodigde wijzigingen door te voeren. Bpf HiBiN heeft afspraken met Lumera gemaakt over de inzet/benodigde capaciteit. Het fonds acht dat op dit moment voldoende, maar monitort de voortgang op de implementatieplanning aandachtig. Het fonds ziet vooral op dit gebied een risico, waardoor de tijdige oplevering van de rekenmodule voor de SPR in gevaar komt.

De projectorganisatie is bij Lumera additioneel aan het reguliere beheer voor AxyLife opgezet. Daarmee wordt de belasting op het reguliere beheer beperkt, hetgeen het risico beperkt dat de kwaliteit van de uitvoering van de huidige regeling vermindert. Om het risico dat gepaard gaat met een te grote mate van voorfinanciering van de implementatiekosten door Lumera, heeft Bpf HiBiN afspraken gemaakt over het aantal extra af te nemen (beheer)uren voor 2025.

In de organisatie van de vermogensbeheerketen zijn de veranderingen beperkter van omvang. De partijen die het vermogen van het fonds beheren veranderen niet, alleen de samenstelling van het vermogen van het fonds én de gegevensuitwisseling over rendementen respectievelijk kasstromen tussen het fonds en deze partijen veranderen. Het bestuursbureau past het Target Operating Model voor de SPR hier op aan. Zowel de custodian als de vermogensbeheerder voor de LDI-portefeuille heeft een van de koploperfondsen als klant, waardoor de interne voorbereidingen binnen die organisatie een eerdere einddatum (december 2024) hebben dan benodigd in het transitietraject voor Bpf HiBiN.

In de voorlopige projectplanning van de vermogensbeheerder is voldoende ruimte opgenomen om de koppeling tussen pensioen- en vermogensbeheer (conform SIVI-richtlijnen) te testen. De afstemming tussen ketenpartijen (Lumera, Northern Trust en BlackRock) is opgestart. Deze partijen werkten nog niet eerder samen en doen dat nu om de benodigde aanpassingen in systemen, processen en datamodellen verder te concretiseren.

4.6. Juridische en privacy risico's en beheersmaatregelen

In deze paragraaf is een analyse opgenomen van de belangrijkste juridische en privacy risico's die samenhangen met de overgang naar de SPR en de beheersing van die risico's¹⁰. Bpf HiBiN ziet de voor de implementatieperiode, de periode tussen indiening van dit implementatieplan de volgende risico's en beheersmaatregelen:

	Risico	Beheersmaatregelen
1.	Risico dat door gebrek aan draagvlak, het invaren door deelnemers bij Bpf HiBiN ter discussie gesteld wordt en hierover een of meerdere individuele of collectieve civiele procedures worden opgestart.	Beleid, beleidskeuzes en invaarmethodiek voldoen aan wetgeving. Besluitvorming inclusief de evenwichtigheidsbeoordeling heeft plaatsgevonden binnen de wettelijke bepalingen zoals adviesrechten en goedkeuringsrechten van partijen. Keuzes voor invaarmethodiek volgen de standaard route, waardoor succesvolle civiele zaken minder waarschijnlijk zijn. Toetsen voor datakwaliteit zijn uitgevoerd en vastgesteld Goede en geteste communicatie met deelnemers zodat zij weten wat zij kunnen verwachten.
2.	Fondsdocumentatie waaronder abtn, pensioenreglement, uitvoeringsreglement, beleggingsplan zijn niet tijdig gereed.	Planning opnemen in reguliere processen, vastgelegd in strategische kalender.
3.	Inhoud SPR blijkt fiscaal bovenmatig.	Bij hoge premie, fiscale toets van SPR voor aanvang laten uitvoeren door de belastingdienst.

Samenvattende conclusie bestuur

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

Draagvlak en juridische risico's

Het draagvlak voor de overgang naar de SPR is een belangrijk aandachtspunt. Het is belangrijk dat deelnemers goed geïnformeerd worden over de veranderingen, anders kan dit leiden tot onzekerheid en weerstand. De manier waarop Bpf HiBiN dat doet is beschreven in het 'Communicatieplan transitie'. Als leidraad voor dit communicatieplan is het servicedocument transitiecommunicatie van de Pensioenfederatie gebruikt.

Ook worden er regelmatig nieuwsberichten over ontwikkelingen bij het fonds op de website geplaatst en informatiebijeenkomsten georganiseerd voor 'bijna' gepensioneerden en werkgevers.

Evenwichtige belangenafweging

Het invaren leidt tot juridische risico's. Bpf HiBiN heeft voor het invaren de standaardmethode van de Pensioenwet toegepast. Daarmee wordt echter niet voorkomen dat er juridische procedures worden

¹⁰ artikel 46, lid 3 besluit uitvoering Pensioenwet

gestart die het invaren ter discussie stellen. Bpf HiBiN is van mening dat het alle werkzaamheden heeft uitgevoerd, om de kans op individuele of collectieve civiele procedures te beperken.

Bij de transitie naar de SPR is een evenwichtige belangenafweging cruciaal. Dit betekent dat de belangen van alle betrokken partijen (deelnemers, gewezen deelnemers, pensioengerechtigden, aangesloten werkgevers) zorgvuldig moeten worden afgewogen en dat hierover verantwoording moet worden afgelegd aan de fondsorganen. Het fonds heeft hiervoor een evenwichtigheidskader opgesteld.

De voortgang van de overgang naar de SPR wordt elke bestuursvergadering, waarbij regelmatig leden van de fondsorganen aanwezig zijn, behandeld. De informatie over de overgang wordt ook volledig beschikbaar gesteld voor alle fondsorganen. Van alle vergaderingen over de overgang naar de SPR worden notulen gemaakt en voor alle fondsorganen beschikbaar gesteld.

Datakwaliteit

Het waarborgen van datakwaliteit is cruciaal voor een succesvolle overgang naar de SPR. Het fonds heeft daarvoor de richtlijnen van het Kader Datakwaliteit van de Pensioenfederatie gevolgd. Dit kader biedt een gestructureerde aanpak voor het beoordelen en waarborgen van datakwaliteit. Vervolgens is een externe accountant aangesteld om de overeengekomen specifieke werkzaamheden (AUP) te verrichten ten aanzien van de datakwaliteit. Door de accountant zijn geen bijzondere bevindingen of aandachtspunten geconstateerd.

Bpf HiBiN voert periodiek interne audits uit om te controleren of de beheersmaatregelen daadwerkelijk zijn geïmplementeerd en wat de werking is van de beheersmaatregelen. Door de sleutelfunctiehouder interne audit is geconcludeerd dat de inrichting en uitvoering van het datakwaliteitsmanagement binnen Bpf HiBiN voldoet aan het Kader Datakwaliteit van de Pensioenfederatie.

Privacy

Door de overgang naar Lumera heeft Bpf HiBiN een Data Protection Impact Assessment (DPIA) uitgevoerd. Met een DPIA wordt onderzocht en vastgelegd wat de risico's zijn van de verwerking voor de privacy van de betrokkenen van het fonds en welke beheersmaatregelen passend zijn voor deze risico's.

De algemene conclusie van de DPIA is dat uit diverse beleidsdocumenten blijkt dat het fonds er alles aan doet om de privacy risico's zo veel mogelijk te voorkomen en de eventuele gevolgen te beperken. Aanvullende beheersmaatregelen zijn op dit moment niet nodig, maar periodiek zal beoordeeld moeten worden of de DPIA nog toereikend is. In 2025 wordt de DPIA nog getoetst door de privacy officer.

Fiscale bovenmatigheid

Mochten sociale partners besluiten om de premie alsnog (fors) te verhogen dan zal, om fiscale bovenmatigheid te voorkomen, het fonds het pensioenreglement vóór het transitiemoment laten toetsen door de belastingdienst.

4.7. Financiële risico's en beheersmaatregelen

In deze paragraaf is een analyse opgenomen van de belangrijkste financiële risico's die samenhangen met de transitie naar de nieuwe pensioenregeling en de beheersing van die risico's¹¹. Bpf HiBiN ziet de voor de implementatieperiode, de periode tussen indiening van dit implementatieplan de volgende risico's en beheersmaatregelen:

¹¹ Artikel 46, lid 3, sub f besluit uitvoering Pensioenwet

	Risico	Beheersmaatregelen
1.	Risico dat de dekkingsgraad dusdanig daalt dat de (transitie)doelstellingen niet meer worden gerealiseerd op transitiemoment.	De mogelijkheden tot het veiligstellen van de dekkingsgraad zijn onderzocht.
		Om verdere daling van de dekkingsgraad te voorkomen/beperken is de renteafdekking (lineair) verhoogd naar 80%.
		In scenario-analyses bij dekkingsgraden tussen 90% en 140% is door sociale partners geconcludeerd dat de transitie evenwichtig is.
		Bpf HiBiN wil bij een dekkingsgraad van <104,5% of een dekkingsgraad > 140% in gesprek met sociale partners over de voortzetting van de transitie.
2	Risico op materiële verschillen in rendementen als gevolg van de timing van de transitie van de beleggingsportefeuille rond het transitiemoment, waardoor niet meer aangesloten wordt op de risicohouding wat leidt tot een onevenwichtige uitkomst voor leeftijdscohorten.	Het niet gebruik maken van het transitie-FTK leidt ertoe dat de minimale inwaardekkingsgraad van 106,5% wordt beschermd.
		Vooraf uitwerken van transitieplan beleggingen, waarin aandacht is voor de omzetting van (il)liquide beleggingsproducten, marktomstandigheden en (verwachte) liquiditeit in de markt.
3	Risico op ongunstige financiële resultaten door negatieve rendementen of hoge transactiekosten door transacties in beleggingsportefeuille als gevolg van het transitiemoment, waardoor de evenwichtigheid van het invaren voor alle leeftijdscohorten in het gedrang komt.	Geen aanpassing van beleggingsproducten, beperkte herbalancerings naar gewicht- en in bestaande beleggingsproducten.
		Vooraf uitwerken van transitieplan beleggingen, waarin aandacht is voor omzetting van (il)liquide beleggingsproducten, marktomstandigheden en (verwachte) liquiditeit in de markt.
4	Risico dat de transitiekosten bij Bpf HiBiN zelf (intern) en voor uitbestedingspartijen fors hoger zijn dan verwacht/begroot.	Geen aanpassing van beleggingsproducten, beperkte herbalancerings naar gewichten in bestaande beleggingsproducten.
		Tijdig afspraken/transitieovereenkomsten maken met uitbestedingspartijen, zodat kosten inzichtelijk zijn/worden.
		Werkelijke (overeengekomen) transitiekosten verwerken in (meerjaren) begroting van Bpf HiBiN.

Samenvattende conclusie bestuur

Het bestuur acht de financiële risico's, op basis van de huidige inzichten en marktomstandigheden, beheersbaar. De huidige dekkingsgraad is op dit moment voldoende om aan alle transitiedoelstellingen van sociale partners te voldoen.

De mogelijkheden om aan alle transitiedoelstellingen te voldoen, hangt sterk af van de financiële positie van Bpf HiBiN op het transitiemoment. Deze financiële positie is afhankelijk van de economische ontwikkelingen. Deze ontwikkelingen zijn niet te sturen door het fonds. Echter, het reguliere beleggingsbeleid van het fonds is erop gericht om beheerste risico's te nemen om aan de doelstellingen

van het fonds te voldoen. Daarbij worden onbeloofde risico's zo veel als mogelijk gemitigeerd. Dit leidt ertoe dat binnen het huidige beleid marktschokken kunnen worden geabsorbeerd door de buffers van het fonds.

Impact verhoging renteafdekking op de dekkingsgraad

Normaliter is Bpf HiBiN een lange termijn belegger en wordt er niet geacteerd op korte termijn marktomstandigheden. Echter het fonds bevindt zich momenteel in een uitzonderlijke situatie waarin de overgang naar de SPR op een vastgelegd moment in de komende (paar) jaar dient plaats te vinden. Aangezien Bpf HiBiN nu afhankelijk is van een van tevoren vastgesteld moment waarop de hoogte van de dekkingsgraad belangrijk is voor een comfortabele overgang naar de SPR en het nieuwe pensioenstelsel, acht het bestuur het beschermen van de dekkingsgraad op korte termijn als beheersmaatregel zinvol.

Uit berekeningen blijkt dat een hogere renteafdekking (hoger dan 60%) voor een stabielere dekkingsgraadontwikkeling zorgt. De stabilisatie van de dekkingsgraad draagt bij aan het behalen van de invaardoelstellingen. Het bestuur is zich ervan bewust dat hierdoor wel het opwaarts potentieel afneemt, wat de mogelijkheden voor toeslagverlening en een eventueel overschot op het invaarmoment kan beperken. Het bestuur heeft op 10 februari 2025 besloten om de renteafdekking te verhogen van 60% naar 80%.

Aanpassingen beleggingsbeleid naar SPR

Bpf HiBiN onderzoekt via de risicobudgetstudie (RBS), de mogelijkheden om voor te sorteren op het beleggingsbeleid onder de SPR. Dit nieuwe beleggingsbeleid zal risicovoller zijn dan het huidige beleggingsbeleid.

Afwijkende beleggingsrendementen

Bpf HiBiN beperkt het risico rondom afwijkende beleggingsrendementen kort na het transitiemoment. Daarvoor wordt een transitiestrategie opgesteld. Het fonds wil de beleggingsportefeuille (pas) na de transitiedatum omzetten naar de strategische beleggingsportefeuille volgens de SPR. Bpf HiBiN kiest er dus expliciet niet voor om vóór de transitiedatum de beleggingsportefeuille reeds aan te passen naar de nieuwe allocaties. Het vooraf aanpassen leidt tot verhoogde risico's voor het behalen van de transitiedoelen.

Gelet op de samenstelling van de beleggingsportefeuille, verwacht het fonds dat de afwijking als gevolg van de nog uit te voeren transacties beperkt zal zijn. Het fonds heeft als doelstelling om de transacties in oktober 2026 uit te voeren. Mochten er marktomstandigheden zijn waardoor, naar de mening van Bpf HiBiN, de transactiekosten te hoog worden, dan kunnen (een deel van) de transacties uitgesteld worden tot uiterlijk medio december 2026. Door de transitieperiode van de beleggingsportefeuille zo kort mogelijk te houden, wordt de herverdeling van afwijkende beleggingsrendementen zo beperkt mogelijk gehouden.

De waardering van de illiquide beleggingscategorieën in de beleggingsportefeuille op het transitiemoment, te weten de categorieën particuliere hypotheek en niet beursgenoteerd vastgoed, wordt conform de reguliere procedures bepaald. De waardering van deze beleggingsfondsen, ongeveer 13% van de totale beleggingsportefeuille, vindt eind oktober 2026 plaats. Dit houdt in dat de definitieve waardebeoordeling voor de assurance door de onafhankelijke accountant, zoals opgenomen bij het hoofdstuk over beslismomenten, pas daarna kan plaatsvinden.

Transactiekosten

De hoogte van de transactiekosten voor Bpf HiBiN voor het omzetten van de beleggingsportefeuille zijn nog niet bekend. Het fonds streeft ernaar om deze afspraken zo spoedig mogelijk met de verschillende uitbestedingspartijen te maken. Feit is dat er transactiekosten gemaakt moeten worden voor de transitie.

4.8. Governance, omgevings-, communicatie risico's en beheersmaatregelen

In deze paragraaf is een analyse opgenomen van de belangrijkste governance, omgevings- en communicatie risico's die samenhangen met de transitie naar de nieuwe pensioenregeling en de beheersing van die risico's¹². Bpf HiBiN ziet de voor de implementatieperiode, de periode tussen indiening van dit implementatieplan de volgende risico's en beheersmaatregelen:

	Risico	Beheersmaatregelen
1.	Risico dat Bpf HiBiN onvoldoende (intern) regie kan voeren op implementatie aangepaste Pensioenwet.	Interne projectstructuur implementatie opgesteld, met projectgroep. Afstemming interne projectstructuur op projectstructuur uitbestedingspartijen, inclusief escalatielijnen. Ontvangst van voortgangsrapportages, inclusief inzicht in realisatie, haalbaarheid en verantwoording) van uitbestedingspartijen inclusief structurele besprekingsmomenten.
2.	Onvoldoende onafhankelijk toezicht op regievoering door Bpf HiBiN in de implementatieperiode.	Korte communicatielijnen tussen bestuur/ bestuursbureau en sleutelfunctiehouders. Korte communicatielijnen tussen bestuur/ bestuursbureau en RvT. Volledige toegang tot bestuursstukken inclusief verslaglegging voor sleutelfunctiehouders en RvT
3.	Onvoldoende deskundigheid breedte en diepte binnen Bpf HiBiN om regie te voeren tijdens de implementatieperiode.	(Enkele) bestuurders en medewerkers bestuursbureau hebben (hands-on) ervaring bij implementatie van systeem- en reglementswijzigingen. Beschikbare kennis/ervaring van operationele processen pensioenadministratie en financiële administratie binnen bestuursbureau en bestuur. Beschikbare kennis/ervaring bestuurders met veranderingsprocessen, ook niet pensioen gerelateerd binnen organisaties.
4.	Risico dat beheerskaders rond de nieuwe processen niet voorafgaand aan de transitie in werking zijn.	Vanuit project wordt toegezien op aanpassing van (bestaande) procedures binnen pensioen- en vermogensbeheerprocessen. Beleidsmatige documenten worden via bestuurlijk proces bijgewerkt zoals IT-/datakwaliteit-beleid.
5.	Governance-opzet vanuit FTK is niet meer passend/adequaat door de veranderingen in de uitvoering van de regeling na transitie, waardoor de uitvoering na transitie niet in control is	Bestuurscyclus na implementatie SPR dient in 2026 uitgewerkt te worden. Aanpassing van abtn, waarin processen op basis van beleidskader zijn uitgewerkt.

¹² Artikel 46, lid 3, besluit uitvoering Pensioenwet

	Risico	Beheersmaatregelen
6.	Risico dat er aanvullende wet- en regelgeving komt of vertraging ontstaat in implementatie van (lagere) wet- en regelgeving, waardoor kort voor transitiedatum aanpassingen doorgevoerd moeten worden om de regeling passend te maken aan wet- en regelgeving.	Implementatieplan is opgesteld en ingediend) naar de meest recente status van wet- en regelgeving inclusief de toelichtingen van toezichthouder(s).
		Tijd tussen indiening implementatieplan en transitie (> 0,5 jaar), waardoor er handelingsperspectief is om problemen op te lossen.
		Axylife voorziet in TWK-mogelijkheden, waardoor eventuele aanpassingen ook na transitie kunnen worden doorgevoerd, indien vereist.
		Volgen Pensioenfederatie van nieuwsberichten over eventuele aanpassingen vanuit wet- en regelgeving.
		Bpf HiBiN agendeert tijdig veranderingen in wet- en regelgeving in het bestuur.
7.	Risico dat toezichthouders, door aanvullende informatiebehoefte of veranderende normen voor beoordeling, het implementatietraject vertragen.	Implementatieplan/invaarsjabloon en overige documentatie zijn opgesteld/ingevuld op basis van de kennis uit de Q&A's/good practices van de toezichthouder(s).
		Begeleiding bij opstellen van implementatieplan door externe(n) partij(en) met ervaring in dit proces vanuit koploperfondsen.
		In planning periode tussen indienen implementatieplan/melding invaarsbesluit en transitiemoment gepland. Gelet op tijdslijnen (incl. verlengingsperiodes) die toezichthouder(s) aanhouden, is er ruimte beschikbaar.
		Korte communicatielijnen tussen Bpf HiBiN en uitbestedingspartijen en/of adviseurs zodat vragen relatief snel beantwoord kunnen worden.
8.	Risico dat toezichthouder niet akkoord gaat met transitie	Implementatieplan/invaarsjabloon en overige documentatie zijn opgesteld/ingevuld op basis van de kennis uit de Q&A's/good practices van de toezichthouder(s)
		Begeleiding bij opstellen van implementatieplan door externe(n) met ervaring in dit proces vanuit koploperfondsen.
9.	Transitie-communicatie is niet tijdig, onvolledig of gebaseerd op onjuiste data.	Toezicht houden op voortgang implementatie nieuwe regeling in Axylife, door monitoren voortgang via voortgangsrapportages en bespreking daarvan.
		Vastleggen deadlines oplevering SPR in Axylife, inclusief doorrekening URM.
		Gerichte controle op berekeningen voor communicatie bedragen in de loop van 2026.

		Bpf HiBiN volgt per doelgroep de boodschappen die in het communicatieplan transitie staan beschreven. Zo nodig stelt het fonds de boodschappen bij.
10	Risico dat het verschil tussen gecommuniceerde UPO-bedragen 2026 (stand per 1 januari 2026, FTK-regeling) en de transitiecommunicatie (eind 2026) tot onduidelijkheid, onbegrip en/of negatieve reacties bij de deelnemers leidt.	Risico is opgenomen in communicatieplan transitie, waarin basis staat voor uitgangspunten transitiecommunicatie.
11.	Risico dat het verschil tussen de voorlopige transitiecommunicatie, de inschatting voorafgaand aan transitie, en de definitieve transitiecommunicatie na definitieve transitie leidt tot onduidelijkheid en/of negatieve reacties bij de deelnemers	Bpf HiBiN bepaalt inhoud, vorm en teksten in transitiecommunicatie, waardoor format en inhoud van de brief tijdig gereed is.
		Risico is opgenomen in communicatieplan transitie, waarin basis staat voor uitgangspunten transitiecommunicatie.
		Gerichte controle op berekeningen voor communicatie bedragen medio/eind 2026.
12.	Het risico dat deelnemers zich niet tijdig bewust zijn van een andere wijze van opbouw en uitkering voor het maken van keuzes.	Doorlopende communicatie over de wijzigingen in nieuwsberichten, het UPO en op de website.

Samenvattende conclusie bestuur

Het bestuur acht de governance, omgevings- en communicatierisico's, op basis van de huidige inzichten, beheersbaar. Daarbij wordt opgemerkt dat de onzekerheid over eventuele wijzigingen of aanvullingen in wet- en regelgeving dusdanig is, Bpf HiBiN hierop extra alert is.

Het fonds is van mening dat het, mede door de ingerichte projectorganisatie, op een goede manier de regie tijdens de implementatiefase voert. Tijdens de transitieperiode en kort daarna is communicatie naar alle deelnemers extra belangrijk. Door uitvoering te geven aan het communicatieplan transitie en de regie te voeren over de inhoud en opzet van deze communicatie, verwacht het fonds de risico's op onduidelijkheden en het scheppen van onrealistische verwachtingen te beheersen. Daarbij is Bpf HiBiN extra alert op de juistheid van de data en informatie die gecommuniceerd wordt.

4.9. Oordeel technische uitvoerbaarheid SPR

De SPR is door sociale partners vastgesteld en beschreven in het transitieplan. Sociale partners en het fonds hebben bij de totstandkoming hiervan nauw samengewerkt. Het fonds heeft daarbij input geleverd voor enerzijds de beleidsmatige uitwerking van de nieuwe regeling en anderzijds de (technische) uitvoerbaarheid. Op basis van het transitieplan en de door het bestuur (voorgenomen) besluiten over het beleid heeft het fonds voor Lumera een memo opgesteld met de kenmerken van de nieuwe pensioenregeling. De algemene indruk van Lumera was dat het memo samen met de gegeven toelichtingen heel dicht bij de uitwerking van het 'Hoofdpijnenontwerp voor een SPR regeling' (HLO) blijft.

De door Bpf HiBiN gekozen invaarmethodiek (standaardmethode) kan eveneens door AxyLife worden geadmistreerd. Bij de totstandkoming van de financiële opzet SPR, heeft het bestuur beoogd een balans te vinden tussen de beste uitkomsten van het beleid gelet op de doelstellingen van Bpf HiBiN en

de praktische uitvoerbaarheid. De uiteindelijk gekozen inrichting hoeft niet per definitie de meest optimale oplossing te zijn, als door de betere oplossing de complexiteit toeneemt en daarmee ook de uitvoerbaarheid en de uitlegbaarheid afneemt.

Uit de gesprekken die Bpf HiBiN met Lumera heeft gevoerd, zijn geen belemmerende punten naar voren gekomen die de haalbaarheid van de uitvoering van de SPR ter discussie stelt.

Eind 2024 is door Lumera samen met het fonds een projectplan opgesteld. In dit projectplan zijn de aanpak, planning, kwaliteit en kwaliteitsborging en de projectbesturing om de doelen en resultaten van het project te behalen beschreven. Tevens zijn de risico's en risico mitigerende maatregelen voor het uitvoeren van het project benoemd.

4.10. Eigen risicobeoordeling (ERB)

Het fonds is verplicht om tenminste driejaarlijks een eigenrisicobeoordeling (ERB) uit te voeren. Vanwege de periodiciteit en de invoering van de solidaire premiereregeling door de aangepaste Pensioenwet, heeft het fonds in 2024 een tweede regulier ERB uitgevoerd.

Deze tweede reguliere ERB bestaat uit twee onderdelen, namelijk:

1. Een herijking van de eerder in 2021 vastgestelde materiële risico's voor Bpf HiBiN en de vraag of het risicobeheer bij Bpf HiBiN doeltreffend en doelmatig is, inclusief eventuele verbeterpunten; en
2. Is de risicobeheersing bij het fonds voldoende doeltreffend om de nieuwe pensioenregeling volledig, tijdig, uitlegbaar uit te voeren en evenwichtig in te voeren?

De belangrijkste aandachtspunten die het fonds, voor de eigenrisicobeoordeling in 2024, heeft vastgesteld hebben met name betrekking op uitdagingen die de overgang naar de SPR op de korte termijn met zich mee brengt. De transitie vraagt de aandacht van het bestuur voor allerlei onderwerpen met diverse risico's. De belangrijkste aandachtspunten op de korte termijn zijn:

- een evenwichtige belangenafweging;
- de datakwaliteit en het pensioenadministratiesysteem;
- de communicatie over de transitie;
- de financiële stabiliteit.

Na de transitie krijgt het bestuur vooral te maken met de daadwerkelijke impact van de SPR voor de (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden. De gevolgen zijn naar verwachting van invloed op de werkzaamheden voor de pensioenadministratie, het bestuursmodel en de toekomstvisie van het fonds. Het bestuur zal het bestuursmodel en de toekomstvisie nader onderzoeken en zal transparant blijven communiceren naar de (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden en het beleggingsbeleid periodiek evalueren.

4.11. Oordeel bestuur

De overgang naar de SPR onder de aangepaste Pensioenwet is een zeer ingrijpende verandering voor Bpf HiBiN. In het proces heeft het bestuur zich gehouden aan de grootst mogelijke zorgvuldigheid bij de besluitvorming. Hierbij zijn de verschillende stakeholders betrokken bij de diverse tussenstappen. De risico's zijn door het bestuur zorgvuldig in kaart gebracht. De risico's worden frequent tegen het licht gehouden en over de risico's wordt frequent gerapporteerd in de stuurgroep implementatie. Nieuwe risico's worden gesignaleerd en beheersmaatregelen toegevoegd.

Tegelijk beseft het bestuur dat er, acceptabele, netto restrisico's zullen blijven. De belangrijkste beheersmaatregelen in deze zijn om transparant te zijn richting alle stakeholders dat er netto risico's resteren en om ervoor te zorgen dat het bestuur adequaat zal handelen als deze risico's zich voordoen. Het bestuur van Bpf HiBiN is van mening dat de risico's voldoende worden beheerst en ziet de overgang

naar de SPR en het invaren van de bestaande pensioenaanspraken en pensioenrechten met vertrouwen tegemoet.

4.12. Oordeel SFH risicobeheer

De sleutelfunctiehouder risicobeheer en actuarieel bevestigt dit oordeel. Als sleutelfunctiehouder risicobeheer en actuarieel stel ik vast dat het fonds een gedetailleerde analyse heeft gedaan van de strategische, financiële, operationele en compliance- en integriteitsrisico's voor het invaren en de uitvoering van de solidaire premieregeling. Bpf HiBiN heeft mij als sleutelfunctiehouder voldoende betrokken bij alle besluitvorming en heeft mijn opinies meegewogen bij alle besluiten. De aanbevelingen die ik gedurende het proces heb gedaan zijn afdoende opgevolgd. Daarmee kom ik tot de conclusie dat de risico's goed in kaart zijn gebracht en voldoende beheersing aanwezig is om op beheerste en integere wijze over te gaan naar de nieuwe solidaire premieregeling.

5. Data en datakwaliteit

5.1. Inleiding

Omdat Bpf HiBiN op verzoek van sociale partners de bestaande pensioenaanspraken en pensioenrechten gaat invaren naar de SPR en het nieuwe pensioenstelsel, moet de datakwaliteit vóór, tijdens en na het invaren worden aangetoond.¹³ De kwaliteit van de data is belangrijk voor een juiste omzetting van pensioenaanspraken naar pensioenvermogens.

Om de datakwaliteit te waarborgen maakt Bpf HiBiN gebruik van de good practices en guidances die door de DNB en in de sector beschikbaar zijn gesteld. De concrete invulling van het onderwerp 'datakwaliteit' volgt onder andere de richtlijnen uit het Kader Datakwaliteit van de Pensioenfederatie. Het Kader Datakwaliteit is een initiatief om fondsen te helpen bij het aantoonbaar maken van de datakwaliteit vóór invaren. Het Kader Datakwaliteit onderscheidt zes fasen met daarbinnen verschillende uit te voeren stappen:

1. Fase 1 – Opzet Datakwaliteit;
2. Fase 2 – Risico- Inventarisatie en -beoordeling;
3. Fase 3 – Data-Analyses en Deelwaarnemingen;
4. Fase 4 – Rapportage en beoordeling;
5. Fase 5 – Verrichten van overeengekomen specifieke werkzaamheden door externe accountant (AUP);
6. Fase 6 – Besluit over Datakwaliteit voor Invaren.

De daarbij behorende werkzaamheden zijn door Bpf HiBiN uitgevoerd en worden in dit hoofdstuk bij de relevante onderdelen nader toegelicht.

5.2. Risicoanalyse datakwaliteit

De risicoanalyse kan worden uitgesplitst in drie fasen namelijk vóór de transitie, tijdens de transitie en na de transitie.

5.2.1. Voor de transitie

Om de datakwaliteit vóór de transitie aantoonbaar te maken heeft Bpf HiBiN fonds de werkzaamheden uitgevoerd uit het Kader Datakwaliteit. Het fonds ziet de werkzaamheden uit het Kader Datakwaliteit als een totale risicoanalyse van het datakwaliteitsrisico vóór de transitie en behelst de volgende onderdelen:

Fase 1 – Opzet Datakwaliteit

Het definiëren van risicobereidheidsprincipes bij de reeds gedefinieerde risicobereidheid van het fonds voor datakwaliteit, het opstellen van een correctie- en herzieningenbeleid en het vaststellen van de Kritische data-elementen (verder: 'KDE').

Fase 2 – Risico-inventarisatie en – beoordeling

Het uitvoeren van een risico-inventarisatie om risico-indicatoren en risicogroepen in de pensioenadministratie te detecteren, het uitvoeren van een risicobeoordeling per KDE om aanvullende beheersmaatregelen voor de stay-clean fase te detecteren en het definiëren van een Maximale Toegestane Afwijking (MTA).

Fase 3 – Data-analyses en deelwaarnemingen

Het uitvoeren van data profiling, generieke- en specifieke data-analyses en deelwaarnemingen.

¹³ Artikel 46 lid 4 letter a Besluit uitvoering Pensioenwet

Fase 4 – Rapportage en beoordeling

Het rapporteren over de werkzaamheden uit fases 2 en 3, het vaststellen van een actieplan met op te lossen bevindingen (get-clean) en een voorlopig besluit over datakwaliteit.

Fase 5 – Overeengekomen specifieke werkzaamheden door externe accountant

Een externe accountant (Mazars) heeft een Agreed Upon Procedures (AUP) audit uitgevoerd op de uitgevoerde werkzaamheden in fases 1 t/m 4.

Fase 6 – Besluit over datakwaliteit voor invaren

Het bestuur heeft een definitief besluit over de datakwaliteit voor invaren genomen. Bij dit besluit, heeft het bestuur kennis genomen van de volgende onderdelen:

- de rapportage van Mazars van de uitgevoerde Agreed Upon Procedures;
- get-clean fase: de status van het actieplan met de uit te voeren acties;
- stay-clean fase: de huidige status van de stay-clean fase;
- opinie van de sleutelfunctiehouder risicobeheer en actuarieel over het definitieve besluit en de voorgaande fases.

5.2.2. Tijdens de transitie

Tijdens de transitie blijven de kritische data-elementen van de huidige regeling bestaan naast de kritische data-elementen van de SPR. De meeste kritische data-elementen zijn overlappend, waarbij de processen voor het borgen van de datakwaliteit blijven bestaan.

Tijdens de transitiefase wordt door het bestuursbureau de (resultaat gevende) bron-KDE's gecontroleerd. Dit zijn de KDE's die worden aangeleverd via het werkgeversportaal, het UWV (SUAG), BRP-processen en parameters zoals opbouwpercentage en maximum pensioengevend salaris. Als de verwerking van die KDE's volledig, tijdig en correct verloopt, zijn de overige 'resultaat'-KDE's (zoals 'pensioengrondslag', 'bereikbaar pensioen', etc.) eveneens correct. Daarbij is de werking van de beheersmaatregelen essentieel. Die beheersmaatregelen zijn opgenomen in de processen bij Bpf HiBiN die getoetst worden door de externe accountant.

5.2.3. Na de transitie

De Kritische data-elementen die relevant zijn onder de huidige regeling blijven ook na het invaren naar de SPR onder de monitoring van het fonds staan. Daarnaast worden, voor het transitiemoment, eventuele nieuwe KDE's die volgen uit de SPR gedefinieerd. Voor deze KDE's zal tevens de beheersmaatregelen ingericht worden. Daarnaast wordt waar nodig het datakwaliteitsbeleid geactualiseerd.

5.3. Complexe dossiers

Het bestuursbureau heeft de risico's en 'complexe dossiers' voor datakwaliteit door het uitvoeren van fase 2 van het Kader Datakwaliteit in kaart gebracht. Deze fase heeft als doel te komen tot een risicoprofiel van Bpf HiBiN, risicogroepen te detecteren in de administratie van het fonds en te komen tot een risicoanalyse per KDE. Op basis van deze informatie kan bepaald worden waar aanvullende analyses of aanvullende beheersmaatregelen (stay-clean) nodig zijn.

Fase 2.1 – Risico-inventarisatie

Bij de risico-inventarisatie heeft het fonds gebruik gemaakt van de vragenlijsten van het Kader Datakwaliteit. Daarnaast zijn klachten, incidenten en risicovolle events in kaart gebracht. Daarnaast zijn bij de risico-inventarisatie de (combinaties van) deelnemersrisico-indicatoren (DRI) bepaald. Bpf HiBiN heeft hierbij de voorgestelde DRI's van het Kader Datakwaliteit als uitgangspunt genomen en fonds specifieke DRI's toegevoegd. Op basis van deelnemersrisico-indicatoren heeft het fonds beoordeeld dat er geen specifieke risicogroepen zijn met een verhoogd datakwaliteitsrisico.

Bpf HiBiN beseft dat een 100% foutloze pensioenadministratie onmogelijk is. Het is bijvoorbeeld een gegeven dat het verwerken van (gedeeltelijk) arbeidsongeschikten een bron van fouten in de pensioenuitvoering kan zijn. Dat kan ook gelden voor verevening bij echtscheiding. Soms wordt daarvoor, naast de pensioenadministratie, een separaat rekenmodel (end user computing) gehanteerd om de hoogte van de pensioenaanspraken te berekenen. Een voor Bpf HiBiN specifieke risicogroep betreft de actieve deelnemers waarvoor per 1 januari 2019 door een reglementswijziging een uitruil ouderdomspensioen naar (opbouw) partnerpensioen heeft plaatsgevonden.

Gezien de complexiteit van deze dossiers, stelt het bestuur drie risicogroepen vast, namelijk:

- (gewezen) deelnemers waarbij vanaf 1 januari 2017 een (gedeeltelijke) premievrijstelling is verleend;
- (gewezen) deelnemers of pensioengerechtigden waarbij vanaf 1 januari 2017 een verzoek tot verevening of conversie is ontvangen;
- actieve deelnemers waarbij per 31 december 2018 vanwege een reglementswijziging een uitruil van opgebouwd ouderdomspensioen in partnerpensioen heeft plaatsgevonden.

Fase 2.2 - Risicobeoordeling

Voor het bepalen van aanvullende beheersmaatregelen op de KDE is gebruik gemaakt van het risicobeoordelingstemplate uit het Kader Datakwaliteit. Het fonds heeft de risicobeoordeling uitgevoerd en bestaat uit:

- a. Een risicobeschrijving per KDE welke onjuistheden zich kunnen voordoen. Hierbij wordt onder meer nagegaan in welke processen de KDE geadministreerd en gemuteerd wordt en welke bekende operationele issues invloed hebben op de KDE en/of datadomein.
- b. De inschatting van de kans dat het risico zich voordoet: het bruto risico.
- c. De effectiviteit van geïmplementeerde beheersingsmaatregelen en gegevensgerichte werkzaamheden.
- d. Het vaststellen van het restrisico per KDE (het netto risico).

Op basis van de risicobeoordeling:

- e. Eventuele aanvullende beheersmaatregelen of mitigerende acties.

Voor alle KDE's geldt dat de bestaande beheersmaatregelen voldoende zijn. Er zijn geen aanvullende beheersmaatregelen nodig. Het netto risico wordt geaccepteerd.

Fase 2.3 – Vaststellen aanvullende activiteiten

Op basis van fase 2.1 en 2.2 heeft het fonds eventuele aanvullende analyses voor fase 3 en aanvullende beheersmaatregelen voor de stay-clean fase gedefinieerd, met als doel de hiervoor gedefinieerde risico's te beheersen.

Uit de risicoanalyse blijkt dat vanaf 1 januari 2018 niet alle werkgevers jaarlijks een nieuw salaris (vanwege CAO-loonstijging) hebben doorgegeven aan Bpf HiBiN, al is dat op basis van het uitvoeringsreglement en pensioenreglement een (wettelijke) verplichting. De volgende acties worden door Bpf HiBiN voor dit onderdeel uitgevoerd.

- controle op aantal aangeleverde nieuwe salarissen tussen 1 januari 2018 en 1 januari 2024;
- in kaart brengen aantal werkgevers en deelnemers waarvoor in genoemde periode geen nieuwe salarissen zijn aangeleverd;
- werkgevers aanschrijven en nieuwe salarissen verwerken, inclusief sturen correctienota's.

Het bestuur heeft de uitkomsten van fase 2, inclusief de specifieke data-analyses en deelwaarnemingen, vastgesteld op 1 juli 2024. Bij de besluitvorming is de opinie van de sleutelfunctiehouder risicobeheer en actuarieel meegewogen.

5.4. Kwalitatieve en kwantitatieve risicobereidheid datakwaliteit

Bpf HiBiN heeft de risicobereidheid en de maximale toegestane afwijking (MTA) als onderdeel van de werkzaamheden van het Kader Datakwaliteit in kaart gebracht.

Fase 1.1 – Datakwaliteitsbeleid (kwalitatieve risicobereidheid)

Vanuit het Kader Datakwaliteit dient het fonds een kwalitatieve risicobereidheid vast te stellen voor het datakwaliteit risico. De risicobereidheid geeft de kwalitatieve uitgangspunten waaraan de resultaten van risicobeoordelingen en datakwaliteit metingen getoetst worden. De kwalitatieve risicobereidheid dient in het datakwaliteit beleid te worden vastgelegd.

Bpf HiBiN heeft het bestaande beleid datakwaliteit geëvalueerd op basis van Bijlage A.2 (Vragen datakwaliteitsbeheersingsraamwerk) van het kader datakwaliteit en op 25 maart 2024 opnieuw vastgesteld. Het onderdeel 'risicobereidheid' is kwalitatief opgenomen in het beleid.

De kwalitatieve risicobereidheid van Bpf HiBiN is laag. Dat wil zeggen dat het belang van de juistheid en volledigheid van de data in de pensioenadministratie groot is. Het uitgangspunt is dat data geen fouten mogen bevatten waarvan de omvang kan leiden tot foutieve informatie, materiële verschillen in de SLA-rapportages, de berekening van het (minimaal) vereist vermogen en/of de statutaire jaarrekening respectievelijk de (jaar)staten richting DNB.

Fase 2.2e – Maximaal Toegestane Afwijking

Het fonds stelt een kwantitatieve risicobereidheid vast door het bepalen van een maximaal toegestane afwijking ('MTA'). De MTA is gebaseerd op de kwalitatieve risicobereidheid. Deze kwantitatieve risicobereidheid wordt geformuleerd op de individuele pensioenaanspraak. De MTA gaat overigens niet over de herstelgrens maar over de analyse of detectiegrens. Op grond van het vastgestelde correctie- en herzieningenbeleid van Bpf HiBiN wordt in beginsel iedere geconstateerde afwijking van de aanspraak gecorrigeerd.

Het vaststellen van de MTA is de 'gewetensvraag' voor Bpf HiBiN, wanneer begint het fonds met zoeken en welke fout(en) staat het fonds zichzelf in de administratie toe? De uitgevoerde risicoanalyse per kritische data-element (KDE) vormt de basis voor de MTA. Bij het bepalen van de MTA worden diverse invalshoeken meegewogen zoals de hoogte van de pensioenaanspraken, de risicobeoordeling en belangen van deelnemer.

Onderbouwing MTA

Voor Bpf HiBiN geldt de kwaliteit van data als belangrijke randvoorwaarde bij het uitvoeren van bedrijfsprocessen. Om de missie en visie te realiseren hanteert Bpf HiBiN voor het aandachtsgebied 'Dienstverlening en klantgerichtheid' onder andere de strategie:

'Streven naar een hoogwaardige (data)kwaliteit van de pensioenadministratie en dienstverlening, waarbij klachten en geschillen tot een minimum worden beperkt'.

Bij het bepalen van de kwantitatieve risicobereidheid op de pensioenaanspraak zijn voor het onderzoek datakwaliteit verschillende invalshoeken meegewogen door het bestuur van Bpf HiBiN:

1. financiële impact voor deelnemers, zoals:
 - a. aantal foutieve pensioenuitkeringen;
 - b. eventuele boetes en sancties vanuit toezichthouders;
 - c. extra kosten;
 - d. impact op (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden;
 - e. reputatieschade voor Bpf HiBiN.
2. technische haalbaarheid van het onderzoek naar datakwaliteit;
3. juridische impact.

Hoogte MTA op basis van absoluut bedrag

In het verlengde van de strategie hanteert Bpf HiBiN voor de maximaal toelaatbare afwijking (MTA) van het effect van individuele fouten daarom alleen afrondingsverschillen. Bij de vaststelling van de MTA zijn de belangen van de individuele deelnemers afgewogen en is ervoor gezorgd dat de invloed van deze toegestane afwijking op de individuele pensioenvermogens tot een minimum wordt beperkt.

Vanuit deze context wordt een afwijking van € 1 per deelnemer per maand, resulterend in een MTA van € 12 per deelnemer per jaar (zowel positief als negatief) als uitgangspunt genomen. Dit is voor zowel de pensioenaanspraak als de pensioenuitkering. De jaaropbouw wordt opgenomen in de aanspraak en op die manier indirect meegenomen in de MTA. Er is niet gekozen voor een percentage van de pensioenaanspraak. Bpf HiBiN heeft relatief gezien veel kleine pensioenuitkeringen en een percentage van een klein pensioen zou al snel voor onredelijke bevindingen zorgen.

In de praktijk gaat Bpf HiBiN hier als volgt mee om:

- afrondingsverschillen voor pensioenaanspraken en pensioenuitkeringen worden vastgesteld op € 1 per maand en € 12 op jaarbasis;
- fouten die leiden tot een effect boven de MTA worden hersteld volgens het correctiebeleid;
- Bpf HiBiN kan besluiten een risico te accepteren in plaats van te verminderen.

Het bestuur van Bpf HiBiN beseft dat een 100% juiste pensioenadministratie niet haalbaar is en vindt daarom de voor het fonds bepaalde maximaal toelaatbare afwijking (MTA) realistisch. Dit is volgens het bestuur een MTA die acceptabel is voor individuele deelnemers. Ook is de kosten-baten afweging voor alle deelnemers acceptabel.

Aanvullende analyses indien afwijking groter is dan MTA van € 12

Indien het effect van een fout op de individuele aanspraak groter is dan de MTA, dan zijn nadere analyses van de gevonden afwijkingen nodig. Deze beoordeling kan vervolgens leiden tot de noodzaak van aanvullende analyses en/of deelwaarnemingen en correcties, conform correctie-/herzieningenbeleid).

Afwijking kleiner dan MTA van € 12

Indien het effect van de onjuiste KDE op de individuele aanspraak kleiner is dan de MTA, dan is geen nadere analyse van de gevonden fout nodig in het kader van de transitie. Mogelijk vloeit hier overigens wel een correctie uit voort conform het correctie- en herzieningenbeleid van Bpf HiBiN. Op grond van dat beleid wordt in beginsel iedere geconstateerde afwijking van de aanspraak gecorrigeerd.

5.5. Verrichte werkzaamheden

Bpf HiBiN heeft de datakwaliteit voor invaren vastgesteld door het uitvoeren van fase 3 van het Kader Datakwaliteit. Het doel van deze fase is het inzichtelijk en aantoonbaar maken van de huidige datakwaliteit van de KDE op deelnemersniveau, via diverse analyses en deelwaarnemingen.

Fase 1.2 - Kritische Data-elementen (KDE)

Om richting te geven aan de risicoanalyses en datakwaliteit metingen, zijn de KDE's gedefinieerd. Dit zijn de data elementen die belangrijk zijn voor de bepaling van de pensioenaanspraken en pensioenrechten bij invaren. De voorgestelde KDE's in het Kader Datakwaliteit zijn als uitgangspunt genomen. Het fonds heeft hiervan beoordeeld welke KDE's wel of niet relevant zijn. Per KDE zijn de bronnen en de domeinwaarden opgenomen, conform de richtlijnen in het Kader Datakwaliteit.

Fase 3.1 - Data profiling

Er is door Bpf HiBiN een data profiling analyse uitgevoerd op de KDE's van het fonds. Per KDE is inzichtelijk gemaakt hoe deze KDE scoort op de dimensies volledigheid, formaat en domeinwaarden. Daarnaast is voor diverse KDE's de distributie van het dataveld inzichtelijk gemaakt.

Fase 3.2a - Generieke data-analyse

Per generieke analyse is de analyse en de resulterende score op 'polisniveau' van de deelnemer inzichtelijk gemaakt. De analyses zijn uitgevoerd door een externe gespecialiseerde partij. De scores zijn in drie groepen in te delen:

- Passed: Voor deze polis zijn er geen bevindingen. Alle pensioenaanspraken sluiten aan bij de verwachting op basis van de aangeleverde data.
- Failed: Er zijn verschillen in de data tussen de berekening via de aansprakenmodule en de aangeleverde data.
- Error: Deze polis kan niet worden berekend omdat er componenten ontbreken. Dit kan worden veroorzaakt door ongeïdentificeerde randgevallen die buiten de scope van het model vallen of er informatie mist.

Door Bpf HiBiN zijn de bevindingen vanuit de generieke data-analyse beoordeeld en verklaard. Voor analyses die niet uitgevoerd zijn door de externe partij, is een verklaring gegeven.

Fase 3.2b - Specifieke data-analyses

Door de externe partij zijn via een daarvoor ontwikkelde aansprakenmodule voor de periode 1 januari 2017 tot en met 31 december 2022, de pensioenaanspraken doorgerekend (quick-scan/onderzoeksfase 2).

Hierdoor heeft Bpf HiBiN inzicht in (mogelijke) onzuivere bewerkingen en mutaties in de data over de gekozen periode 2017 tot en met 2022. Het resultaat is dat een conclusie kan worden getrokken over de juistheid van de totstandkoming van de pensioenaanspraken, gegeven de input. Omdat iedere deelnemer een eigen verloop heeft van mutaties, was dit een individuele beoordeling van de aanspraken. Hierdoor is sprake van een generieke data-analyse met specifieke elementen.

Fase 3.3 - Deelwaarnemingen

Naast bovengenoemde beoordelingen van de bevindingen, zijn door Bpf HiBiN de uitkomsten met de status 'failed' van de generieke data-analyse met een MTA van meer dan € 12, de afwijkingen, verder onderzocht op basis van specifieke deelwaarnemingen.

Voor de omvang van de deelwaarnemingen is geen onderscheid gemaakt tussen laag, midden en hoge risico's respectievelijk klein, middelgroot of grote omvang. In eerste instantie is beoordeeld of er daadwerkelijk bevindingen zijn in een deelnemersgroep. Mocht daar aanleiding toe zijn, dan wordt voor die specifieke groep de steekproef uitgebreid.

Per deelnemersgroep zijn door Bpf HiBiN tien dossiers geselecteerd, vijf dossiers met een status 'failed' uit de generieke data-analyse én aanvullend vijf willekeurige dossiers. Bij de controle van de groep actieve deelnemers horen, ook de risicogroep deelnemers waarbij per 31 december 2018 vanwege een reglementswijziging een uitruil van opgebouwd ouderdomspensioen in partnerpensioen heeft plaatsgevonden. In deze groep zijn vijf dossiers gecontroleerd met een uitruil ouderdomspensioen naar partnerpensioen.

De pensioenaanspraken voor 40 dossiers zijn nagerekend op basis van de aanwezige KDE's en brondocumentatie. Vervolgens is beoordeeld of sprake is van een daadwerkelijk afwijking/verschil per 31 december 2022. Aanvullend zijn door het bestuursbureau de pensioenaanspraken berekend tot en met 31 december 2023 om te komen tot de tijdshorizon van 1 januari 2017 tot en met 31 december 2023.

De conclusie van de 40 berekeningen voor de specifieke deelwaarnemingen, is dat er geen sprake is van incidentele respectievelijk structurele afwijkingen. De uitkomsten van de deelwaarnemingen blijven allemaal (ruim) binnen de vastgesteld MTA van € 12.

De specifieke deelwaarnemingen bevestigen dat de ontstane verschillen uit de generieke analyse te verklaren is door een onjuiste interpretatie van het aansprakenmodel. Er is geen aanleiding om voor een of meerdere deelnemersgroepen de steekproef uit te breiden.

5.6. Bevindingen uitgevoerde werkzaamheden

Bpf HiBiN heeft op basis van de rapportage 'Analyse datakwaliteit Bpf HiBiN' beoordeeld of de uitgevoerde risicobeoordeling, data-analyses en deelwaarnemingen voldoende zijn voor de gewenste datakwaliteit. Indien uit de rapportage blijkt dat volgens het bestuur meer analyses nodig zijn, moeten fase 2 (risico-inventarisatie/beoordeling) en fase 3 (data-analyses) opnieuw doorlopen voor die onderdelen waarvoor dit geldt.

Fase 4 – Rapportage en beoordeling

Onderstaand is beschreven hoe Bpf HiBiN de bevindingen uit de controles uit fase 3 van het Kader Datakwaliteit heeft beoordeeld.

Acties bevindingen en stay clean

Bpf HiBiN heeft de aanvullende acties om de bevinding over de niet aangeleverde salarissen op te lossen bepaald. Ook zijn door Bpf HiBiN de maatregelen vastgesteld om afwijkingen in de periode tot het invaarmoment te voorkomen en de datakwaliteit te blijven waarborgen (stay-cleanfase).

Uit de rapportage blijkt dat alle genoemde verklaringen voor specifieke dossiers/polissen gecontroleerd zijn door het bestuursbureau van Bpf HiBiN. Daaruit komen geen bijzonderheden.

Accepteren bepaalde risico's

Niet alle risico's zijn te beheersen of te mitigeren. Het bestuur accepteert daarom bepaalde risico's.

Tijdshorizon

Dit betreft ook de vastgestelde tijdshorizon. Deze past binnen de kwalitatieve risicobereidheid van Bpf HiBiN vanwege het aantal en de aard van de uitgevoerde controleacties respectievelijk aanvullende herstelacties voor de periode tot 1 januari 2017. Eventuele restrisico's vóór de vastgestelde tijdshorizon worden door het bestuur van Bpf HiBiN geaccepteerd.

Kritische data-elementen

De ontvangen data vanuit externe bronnen is mogelijk onjuist. De externe bronnen waar Bpf HiBiN belangrijke informatie van ontvangt zijn het werkgeversportaal, BRP en SUAG/UWV. Officiële (overheids)instanties hebben vaak meer beheersmaatregelen om ervoor te zorgen dat data volledig, juist en tijdig in hun systeem staat. Het risico op incorrecte of ontbrekende data is hierbij kleiner.

Werkgevers hebben echter minder beheersmaatregelen. Hierdoor kunnen er vaker problemen met de juistheid van de data die de werkgever aanlevert ontstaan. Bpf HiBiN kan de juistheid van de doorgegeven (primaire) data maar in beperkte mate controleren omdat het geen rechtstreekse toegang heeft tot de administratie van de aangesloten werkgever. Deze risico's verminderen, ondanks de genomen beheersmaatregelen, is lastig.

Het bestuur van Bpf HiBiN accepteert voor zowel officiële instanties als werkgevers het risico op onjuiste aangeleverde data. Wel wordt onderzocht om gebruik te maken van loonaangifteketen (LAK) om de controle op de dienstverbandgegevens in de toekomst te verbeteren.

Correcties uitvoeren

Het bestuursbureau van Bpf HiBiN zal de vastgestelde correcties uitvoeren en daarover via de SLA-rapportage aan het bestuur rapporteren. Indien nodig zal het bestuursbureau communiceren met de werkgever over eventuele terugwerkende kracht mutaties. Voor correcties van gegevens die afkomstig

zijn uit een voor Bpf HiBiN externe bron (zoals UWV, BRP) geeft Bpf HiBiN de correctie ook door aan de organisatie die deze administratie beheert.

Oordeel en voorlopig besluit bestuur datakwaliteit Bpf HiBiN

Het bestuur van Bpf HiBiN heeft op 1 juli 2024 een positief voorlopig besluit genomen over de datakwaliteit voor invaren. Dit besluit is gebaseerd op de resultaten van de uitgevoerde werkzaamheden uit fases 2 en 3, waaronder de resultaten uit de datakwaliteitsmetingen. Deze resultaten zijn samengevat in een rapportage. Bij de besluitvorming is de opinie van de sleutelfunctiehouder risicobeheer en actuariael meegewogen.

5.7. Get-clean fase

De get-clean fase richt zich op het corrigeren van bevindingen die naar voren zijn gekomen uit de datakwaliteitsmetingen. Op basis van de 'get clean fase' is er één aanvullende beheersmaatregel geïdentificeerd die nodig is om de geconstateerde bevindingen effectief / efficiënt te verhelpen.

Uit de risicoanalyse blijkt dat vanaf 1 januari 2018 niet alle werkgevers jaarlijks een nieuw salaris (vanwege CAO-loonstijging) hebben doorgegeven aan Bpf HiBiN, al is dat op basis van het uitvoeringsreglement en pensioenreglement een (wettelijke) verplichting. Hiervoor is een actieplan opgesteld, dat door het bestuur wordt gemonitord via de SLA. De uitgevoerde acties hebben geen materiële impact op de aanspraken van de individuele deelnemers en/of de totale voorzieningen van het fonds. De verwachting is dat de acties voor het invaarmoment zijn opgelost.

5.8. Stay-clean fase

Na het verwerken van eventuele bevindingen is het van belang om (geconstateerde) afwijkingen in de periode tot het invaarmoment te voorkomen en de datakwaliteit te blijven waarborgen (stay-cleanfase). Voor de stay-clean fase worden, in hoofdlijnen, de volgende maatregelen getroffen door Bpf HiBiN:

- beoordeling van diverse rapportages (klachten/geschillen, incidenten, SLA-rapportages);
- extra controle op terugwerkende kracht mutaties van vóór 1 januari 2024;
- analyse jaarwerkgegevens accountant (berekening aanspraken actieven ultimo jaar);
- beoordeling kwartaalrapportages actuariële functie;
- uitbreiding queries datakwaliteit voor SLA-rapportages;
- ruimere steekproef bij UPO-controle 2024 en 2025;
- proces en communicatie jaarlijkse salarismwijziging richting werkgevers aanscherpen, zodat alle werkgevers tijdig een nieuw salaris aanleveren;
- monitoren of doorgegeven salarissen niet te ver in de toekomst liggen;
- onderzoeken overstappen op Loonaangifteketen van UWV voor extra controle op dienstverbandgegevens;
- beoordeling AUP door Mazars.

5.9. Rapportage externe accountant/IT-auditor

In Fase 5 van het Kader Datakwaliteit is opgenomen dat door Bpf HiBiN een externe accountant wordt ingeschakeld voor het uitvoeren van overeengekomen specifieke werkzaamheden.

Beschrijving opdracht/werkzaamheden accountant/IT-auditor

In de Overeengekomen specifieke werkzaamheden Datakwaliteit – Wet Toekomst Pensioenen van de Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants (NBA) en de beroepsorganisatie van de IT- Auditors (NOREA) zijn handvatten gegeven voor externe accountants en externe IT-auditors voor het uitvoeren van de Agreed Upon Procedures in fase 5 van het Kader Datakwaliteit.

Een externe accountant (Mazars) heeft aan de hand van de 35 procedures uit dit document getoetst of de werkzaamheden uit het Kader Datakwaliteit door het fonds zijn uitgevoerd, of dat er onderbouwde afwijkingen hierop zijn (comply or explain).

Uitkomsten werkzaamheden en bevindingen accountant/IT-auditor

Uit de AUP komen geen procedures naar voren, waarvoor Mazars een bevinding formuleert.

5.10. Oordeel datakwaliteit door Bpf HiBiN

Tijdens de vergadering van 4 november 2024 heeft het bestuur van Bpf HiBiN vastgesteld dat de relevante pensioendata, inclusief de bijbehorende acties in het kader van 'stay clean', juist en volledig zijn. Dit op basis van de analyse datakwaliteit Bpf HiBiN, de COS 4400N-verklaring van Mazars, de opinies van de sleutelfunctiehouder risicobeheer en actuariael respectievelijk de sleutelfunctiehouder interne audit.

5.11. Onderzoek externe accountant na invaren

Bpf HiBiN laat na invaren een externe accountant een onderzoek uitvoeren naar de datakwaliteit. De exacte opdrachtbeschrijving stelt het fonds vast op basis van het wettelijk kader,¹⁴ het werkprogramma van de NBA, het Servicedocument Toetsmoment 2 (TM2) van de Pensioenfederatie en DNB.

Bpf HiBiN zal op basis van het onderzoek de eventuele bevindingen van de externe accountant evalueren, deze verwerken en eventueel aanvullende werkzaamheden uitvoeren. Hier zal altijd een bestuursbesluit aan ten grondslag liggen.

5.12. Datakwaliteit na invaren

De bestaande KDE's die relevant zijn voor de SPR blijven ook na het invaren onder de monitoring van het fonds staan. Daarnaast worden eventuele nieuwe KDE's die volgen uit de SPR, gedefinieerd. Voor deze KDE's zal tevens beheersing ingericht worden. Daarnaast wordt waar nodig het datakwaliteitsbeleid geactualiseerd.

Als na het invaren nieuwe bevindingen worden geconstateerd over de datakwaliteit, bijvoorbeeld door de werkzaamheden van de externe accountant, worden deze bevindingen in het kader van de beheerste en integere uitvoering gecorrigeerd. Dit proces zal conform het geldende incidenten- en klachtenbeleid worden verwerkt en volgens het correctie- en herzieningenbeleid van Bpf HiBiN worden gecorrigeerd.

5.13. Verwerking terugwerkende kracht mutaties

Bpf HiBiN heeft een lage risicobereidheid voor datakwaliteit. Het fonds vindt het één van de hoogste prioriteiten dat deelnemers krijgen waar ze recht op hebben. Dit houdt in dat ook correcties op basis van terugwerkende kracht mutaties (TWK-mutaties) verwerkt worden.

Daar waar een TWK-mutatie ziet op de periode vóór invaren, maar pas worden doorgegeven na het invaren worden deze zo nauwkeurig mogelijk verwerkt volgens het reglement dat van toepassing was vóór de datum van invaren.

TWK-mutaties die betrekking hebben op de periode ná invaren worden verwerkt conform de juiste versie van het reglement door de processen en systemen die dan actueel zijn. Bpf HiBiN bewaart alle historische gegevens die gelden voor deelnemers en hun pensioenaanspraken/pensioenrechten conform de daarvoor vastgestelde bewaarregels.

Bpf HiBiN acht het onwenselijk dat een TWK-mutatie bij een deelnemer effect heeft op de invaarkapitalen van alle deelnemers. Om deze reden zullen (financiële) correcties uitgevoerd worden vanuit de operationele reserve.

¹⁴ Artikel 46 lid 4 letter b Besluit uitvoering Pensioenwet

5.14. Bevindingen DNB partiële beoordeling datakwaliteit

Bpf HiBiN heeft aan DNB gevraagd om de datakwaliteit voor de transitie te beoordelen, vooruitlopend op de invaarmelding. Op basis van deze (partiële) beoordeling had DNB vier bevindingen en twee aanvullende vragen. Onderstaande vier bevindingen (moeten) zijn opgelost voor de besluitvorming op de invaarmelding.

- er is onvoldoende aangetoond dat in de risicobeoordeling per KDE de effectiviteit van de beheersmaatregelen zijn beoordeeld;
- het is onvoldoende aangetoond dat voor alle KDE's data profiling is uitgevoerd;
- het is onvoldoende aangetoond dat het fonds generieke en specifieke analyses heeft uitgevoerd;
- er is onvoldoende informatie beschikbaar om een beeld te kunnen vormen over de impact van de migratie naar het pensioenadministratiesysteem Axylife.

Het bestuursbureau van Bpf HiBiN heeft bovenstaande bevindingen onderzocht en waar nodig aanvullende acties uitgevoerd om ervoor te zorgen dat de bevindingen tijdig zijn opgelost. Door het bestuursbureau zijn aanvullende rapportages opgeleverd. Deze rapportages zijn door het bestuur vastgesteld tijdens de vergadering van 30 juni 2025.

De externe accountant (Mazars) heeft vervolgens de AUP daarop aangepast. Uit de AUP komen geen procedures naar voren, waarvoor Mazars een bevinding formuleert. Het bestuur heeft tijdens de vergadering van 8 september 2025 het eerdere besluit van 4 november 2024 over de datakwaliteit voor invaren bevestigd.

6. Invaren

6.1. Besluit tot invaren

Sociale partners van de sector handel in bouwmaterialen hebben via het transitieplan bij Bpf HiBiN het verzoek gedaan om, conform het uitgangspunt van de wetgever, de op de transitiedatum opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten in te varen in de SPR door een interne collectieve waardeoverdracht.¹⁵ De intentie tot invaren hebben sociale partners op 31 oktober 2022 reeds afgegeven.

Het verantwoordingsorgaan heeft een adviesrecht en de raad van toezicht geeft een oordeel op het gebied van invaren.

Voordat het bestuur een besluit heeft genomen over het invaarverzoek van de sociale partners, heeft het eerst veelvuldig afstemming gehad met het verantwoordingsorgaan. Het verantwoordingsorgaan heeft unaniem een positief advies gegeven over de interne collectieve waardeoverdracht. Als onderdeel van het invaardossier deelt Bpf HiBiN dit advies met DNB.

De raad van toezicht heeft een oordeel gegeven over het proces. Als onderdeel van het invaardossier deelt Bpf HiBiN dit oordeel met DNB. De sleutelfunctiehouder risicobeheer en actuariael heeft een opinie geschreven bij de diverse bestuurlijke vraagstukken over invaren. Als onderdeel van het invaardossier deelt Bpf HiBiN deze opinies met DNB.

Met invaren wordt bedoeld het overbrengen van de opgebouwde pensioenaanspraken- en rechten naar de SPR van het nieuwe pensioenstelsel. Hierdoor blijven oude en nieuwe pensioenaanspraken bij elkaar onder één pensioenregeling bij één en dezelfde pensioenuitvoerder. Invaren voorkomt daarmee dat er naar de toekomst toe twee pensioenregelingen uitgevoerd moeten worden, wat tot meer complexiteit en kosten zou leiden.

6.2. Keuze wel of niet invaren door sociale partners

Al in een vroeg stadium zijn (kwalitatieve) analyses uitgevoerd door sociale partners om te onderzoeken of er belemmeringen zijn om in te varen. De voordelen en nadelen van invaren zijn volgens sociale partners als volgt.

Voordelen invaren

- Door invaren worden de voordelen van het nieuwe pensioenstelsel ook van toepassing op de al opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten. In het nieuwe pensioenstelsel worden geen of minder buffers opgebouwd en zijn er geen restricties met betrekking tot toeslagverlening (het verhogen van het pensioen in goede tijden). Daarom is het verwachte pensioen in het nieuwe pensioenstelsel hoger dan in het huidige stelsel.
- Door invaren kunnen uitkeringen sneller jaarlijks worden verhoogd (maar als het tegenzit ook sneller worden verlaagd).
- Bij invaren ontstaat geen scheiding tussen het al opgebouwde pensioen en het in de toekomst nog op te bouwen pensioen. Daardoor kunnen risico's binnen een pensioenfonds beter worden gedeeld met alle (voormalige) deelnemers.
- Ook de kosten zijn lager als voor invaren wordt gekozen. In dat geval is er sprake van één pensioenregeling. Als de oude pensioenregeling blijft bestaan naast de nieuwe pensioenregeling brengt dat extra kosten met zich mee.
- 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. Bij het niet invaren kan

¹⁵ Artikel 150m van de Pensioenwet

het aanwezige vermogen niet worden gebruikt voor compensatie van het afschaffen van de doorsneesystematiek. Een eventuele compensatie zal bij niet invaren volledig uit (extra) premie moeten worden gefinancierd.

Sociale partners onderschrijven genoemde voordelen van invaren en onderkennen daarnaast:

- In de SPR wordt het pensioen leeftijdsafhankelijk belegd. Hierdoor kan beter aangesloten worden bij de wensen en risicohouding van de verschillende leeftijdsgroepen.
- Ingegane pensioenuitkeringen kunnen door invaren, naar verwachting, eerder worden verhoogd. Dit betekent echter niet dat in het nieuwe stelsel een volledig koopkrachtbehoud kan worden gegarandeerd. De verhogingen in het nieuwe pensioenstelsel blijven afhankelijk van de beleggingsopbrengsten.
- Door invaren wordt voorkomen dat er twee systemen (huidig en nieuw pensioenstelsel) gehanteerd moeten worden binnen Bpf HiBiN. Bij het niet invaren van opgebouwde pensioenen worden bestaande pensioenen verplicht financieel afgescheiden van het in het nieuwe pensioenstelsel opgebouwd vermogen. Op de opgebouwde pensioenen is het huidige financieel toetsingskader van toepassing. Op het nieuw op te bouwen pensioen is het nieuwe pensioenstelsel van toepassing. Het hanteren van twee kaders leidt tot extra complexiteit in de uitvoering en extra kosten. Bovendien is dit ook lastiger uit te leggen aan deelnemers. Deelnemers hebben dan immers verschillende soorten pensioen.
- Door invaren wordt voorkomen dat er een 'schot' tussen de bestaande en nieuwe pensioenen ontstaat. Een schot doorbreekt de risicodeling tussen generaties van deelnemers. Dit leidt bijvoorbeeld bij het verzekeren van het overlijdensrisico tot extra risico's.
- Door invaren wordt voorkomen dat er een gesloten pensioenregeling ontstaat, waarin veroudering zal optreden. Op termijn zal er daarom in deze gesloten pensioenregeling minder beleggingsrisico genomen kunnen worden, waardoor de verwachte toeslagverlening omlaag gaat.
- Sociale partners hebben gekozen voor een SPR. 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 transitie.

Nadelen invaren

Sociale partners onderkennen de volgende nadelen:

- Complexiteit: Het invaren is complex en kan daardoor verwarring veroorzaken bij werknemers (deelnemers) en betrokken partijen als niet de tijd wordt genomen voor duidelijke communicatie over het invaren.
- Dekkingsgraad: Bij een onvoldoende gevulde solidariteitsreserve is er meer risico op een verlaging van het ingegaan pensioen bij de SPR dan in de huidige middelloonregeling. De impact van invaren is op voorhand niet volledig vast te stellen. Zo is het onzeker hoe hoog de dekkingsgraad op het uiteindelijke invaarmoment is.
- Onzekerheid: Het invaren kan onzekerheid met zich meebrengen voor werknemers (deelnemers) over de hoogte van hun pensioenuitkeringen en hoe hun pensioen wordt beheerd in de toekomst.
- Kosten: Het invaren leidt tot eenmalige kosten. Dit zijn zowel uitvoeringskosten, die gemaakt worden bij de omzetting van de opgebouwde pensioenen naar persoonlijke pensioenvermogens en de voorbereidende werkzaamheden daarvoor, als transactiekosten in verband met het aanpassen van de beleggingen naar de bij het nieuwe pensioenstelsel passende situatie.
- Weerstand: Werknemers (deelnemers) kunnen weerstand bieden tegen het invaren van hun pensioenaanspraken, vooral als ze tevreden waren met hun bestaande regeling en bezorgd zijn over mogelijke negatieve gevolgen van de samenvoeging.
- Juridische risico's: Het invaren kan juridische risico's met zich meebrengen, vooral als er fouten worden gemaakt tijdens het proces of als werknemers (deelnemers) het niet eens zijn met de

manier waarop hun pensioenaanspraken zijn samengevoegd. Dossiervorming en een goede onderbouwing van de evenwichtigheid zijn essentieel.

Conclusie sociale partners invaren

Sociale partners zijn, na afweging, van mening dat de voordelen van invaren van de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten groter zijn dan de nadelen. De voordelen van het nieuwe pensioenstelsel worden daarmee ook van toepassing voor de in het verleden opgebouwde pensioenen, waardoor er minder buffers worden opgebouwd en er minder restricties gelden voor het verhogen van het pensioen in goede tijden. Daarom is het verwachte pensioen in de nieuwe SPR hoger dan in de huidige middelloonregeling.

6.3. Keuze wel of niet invaren Bpf HiBiN

De Pensioenwet schrijft voor dat dat invaren van de huidige pensioenaanspraken en pensioenrechten naar de SPR de default is¹⁶. Bpf HiBiN wijst het verzoek van sociale partners om in te varen alleen af indien:

1. dit in strijd is met wettelijke voorschriften;
2. de effecten van de voorgenomen wijzigingen voor het pensioen als geheel tot onevenwichtig nadeel zou leiden voor deelnemers, gewezen deelnemers, andere aanspraakgerechtigden of pensioengerechtigden; of
3. de waardeoverdracht niet uitvoerbaar is binnen de grenzen van een beheerste en integere bedrijfsvoering.

Het bestuur van Bpf HiBiN is tot de conclusie gekomen dat uit deze toetsing geen belemmering naar voren komt om in te varen, aannemende dat DNB tijdig hiervoor een beschikking afgeeft. Het voornemen om in te varen is op 1 september 2025 gedeeld met de overige organen van Bpf HiBiN. Gelet op het positieve advies van het verantwoordingsorgaan en de goedkeuring van de raad van toezicht, neemt het bestuur het besluit om per transitiedatum van 1 oktober 2026:

- de bestaande pensioenaanspraken en pensioenrechten in te varen in de SPR; en
- daarbij gebruik te maken van de verruimde standaardmethodiek, inclusief de standaard spreidingstermijn van 10 jaar.

6.4. Keuze voor standaardmethode en spreiding

In de aangepaste Pensioenwet is de standaardmethode voor de verdeling van het onverdeeld fondsvermogen als default opgenomen¹⁷. Daarnaast biedt de Pensioenwet de mogelijkheid om in plaats van de standaardmethode, de zogenaamde VBA-methode¹⁸ toe te passen.

Standaardmethode versus VBA-methode

Bij het toepassen van de VBA-methode moet door het fonds onderbouwd worden waarom de VBA-methode beter bij de bijzondere kenmerken van de pensioenregeling en het fonds past dan de standaardmethode. Als bijzondere kenmerken worden hierbij onder andere een onvoorwaardelijke toeslagverlening, een bijstortverplichting of een hoge dekkingsgraad genoemd. Bpf HiBiN heeft geen onvoorwaardelijke toeslagverlening en er is voor de aangesloten werkgevers geen bijstortverplichting. Ook heeft Bpf HiBiN (momenteel) geen hoge dekkingsgraad of andere bijzondere kenmerken.

Het bestuur heeft de standaardmethode en de VBA-methode en de voor- en nadelen besproken. Op basis hiervan heeft het bestuur het besluit genomen om voor de standaardmethodiek te kiezen. De argumenten hiervoor zijn:

- De standaardmethode is door de wetgever als default aangewezen.

¹⁶ Artikel 150l, lid 4 PW

¹⁷ Artikel 150 n Pensioenwet

¹⁸ Value Based Asset & Liability management

- De standaardmethode is gebaseerd op de verdeling van het vermogen op basis van de huidige voorziening pensioenverplichtingen.
- De standaardmethode sluit redelijk aan bij het huidige FTK en is eenvoudiger uitlegbaar dan de VBA-methode.
- Het fonds heeft geen kenmerken die vragen om toepassing van de VBA-methode zoals bijvoorbeeld een bijstortverplichting, een hoge dekkingsgraad, onvoorwaardelijke toeslagverlening 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 op basis van 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 onverdeeld fondsvermogen. Binnen dekkingsgraadafhankelijke grenzen mag het vermogen ook anders worden verdeeld, als dat tot een evenwichtigere verdeling van het onverdeeld vermogen leidt.

Bestuurlijke ruimte en spreiding

Bij de keuze voor de standaardmethode is bestuurlijke ruimte beschikbaar voor de inzet van het vermogen bij invaren. Na toepassing van de standaardregel kan Bpf HiBiN besluiten om te schuiven met vermogen en/of een alternatieve spreidingstermijn hanteren dan de standaard termijn van 10 jaar.

Bpf HiBiN heeft besloten om bij het invaren gebruik te maken van de default spreidingstermijn van 10 jaar. Onder de huidige pensioenregeling worden dekkingstekorten of overschotten ook gespreid toegedeeld aan de deelnemers. Door ook bij invaren van een spreidingshorizon uit te gaan, wordt zo goed mogelijk aangesloten bij de huidige pensioenregeling, wat de evenwichtigheid van de transitie ten goede komt. Afwijken van de default leidt naar het oordeel van het bestuur van Bpf HiBiN niet tot een meer evenwichtige transitie.

Het bestuur heeft de consequenties van het invaren via diverse kwantitatieve methoden (netto profijt, verwachte pensioenuitkering (vervangingsratio) bij slecht en goed weer) inzichtelijk gemaakt en deze consequenties en andere inzichten op basis van kwalitatieve argumenten gewogen.

De standaardmethode biedt de mogelijkheid om de verschillende inzichten mee te wegen in de toedeling van het vermogen, om te komen tot een naar de mening van het bestuur meer evenwichtige verdeling. Het bestuur is van mening dat het hanteren van de standaardmethode uitlegbaar, uitvoerbaar en evenwichtig is.

6.5. Transitiedoelstellingen en aanwenden vermogen

6.5.1. Doelstellingen

Bij het invaren wordt het huidige collectieve fondsvermogen toegewezen aan diverse bestemmingen. Sociale partners hebben de volgende bestemmingen geformuleerd:

- minimaal vereist eigen vermogen (MVEV);
- voorziening operationele risico's/kosten/reserve voor operationele risico's (VORK/ROR);
- persoonlijke pensioenvermogens van de deelnemers;
- solidariteitsreserve;
- compensatie voor afschaffing doorsneesystematiek.

Het MVEV en de VORK/ROR zijn verplichte onderdelen (wettelijke reserves) van een SPR die altijd op een toereikend niveau gevuld moeten zijn. Op de transitiedatum worden met het aanwezige pensioenvermogen daarom eerst de persoonlijke pensioenvermogens gevuld (tot 100% van de individuele nominale voorzieningen van de bestaande individuele pensioenaanspraken en -rechten) en de wettelijke reserves.

Een resterend vermogen is beschikbaar voor de volgende drie doelen:

1. de solidariteitsreserve;
2. compensatie voor afschaffing doorsneesystematiek; en
3. voor een verhoging van de persoonlijke pensioenvermogens.

Daarnaast hebben sociale partners de volgende wensen:

- Bpf HiBiN start in de SPR met een voldoende gevulde solidariteitsreserve. De solidariteitsreserve op de transitiedatum bedraagt bij voorkeur 3% van het collectief pensioenvermogen. Dit is alleen mogelijk als de dekkingsgraad van Bpf HiBiN op het moment van transitie hiervoor toereikend is. Bij lage dekkingsgraden kan de solidariteitsreserve ook lager zijn, maar bedraagt op het moment van invaren (de transitiedatum) minimaal 1,0% van het totale persoonlijk pensioenvermogen.
- De verwachte pensioenen van niet-pensioengerechtigden zijn voor en na transitie ten minste gelijk, ofwel de verwachte pensioenuitkeringen van niet-pensioengerechtigden de dag na transitie (invaren) zijn hoger dan of gelijk aan de verwachte pensioenuitkeringen de dag voor transitie.
- Bpf HiBiN start in de SPR met een voldoende vermogen om een adequate compensatie te financieren. Het vermogen voor financiering van de compensatie is op het moment van invaren bij voorkeur gelijk aan de op de transitiedatum vastgestelde compensatielast bij de compensatiestaffel. Naar de situatie per 31 december 2023 is de compensatielast bij deze compensatiestaffel berekend op maximaal 2,5% van de voorziening pensioenverplichtingen (€ 26 miljoen). De feitelijke kosten worden op het moment van transitie vastgesteld. Een compensatie is alleen mogelijk als de dekkingsgraad van Bpf HiBiN op het moment van transitie hiervoor toereikend is.
- Als na het vullen van de solidariteitsreserve en de financiering van de compensatie nog vermogen overblijft, worden de persoonlijke pensioenvermogens verhoogd.

6.5.2. Voorrangsregels

Bpf HiBiN heeft samen met de sociale partners verschillende financiële en economische scenario's verkend. De bandbreedte van de dekkingsgraad waarbij geen nadere besluitvorming meer nodig is, is vastgesteld op 104,5% tot 140%. Hoeveel van het vermogen wordt toebedeeld naar persoonlijke pensioenvermogens, de solidariteitsreserve, de operationele reserves, voorzieningen en de compensatie voor de afschaffing van de doorsneesystematiek van premie en pensioenopbouw, hangt af van de dekkingsgraad op het moment van transitie.

Er is daarom een prioritering aangegeven voor de doelen. Het op het transitiemoment beschikbaar vermogen binnen Bpf HiBiN wordt in beginsel in de volgende prioritering verdeeld bij invaren van de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten in de SPR waarbij sociale partners, nadat de solidariteitsreserve met 1,0% gevuld is, prioritering geven aan de doelen solidariteitsreserve en compensatie in een verhouding van 1:2:

1. Het aanleggen van het wettelijk verplichte Minimaal Vereist Eigen Vermogen (MVEV) en de Voorziening Operationele Risico's (VORK).
2. Het toekennen van de voorziening pensioenverplichting aan alle deelnemers, voor zover dit mogelijk is gegeven de dekkingsgraad.
3. Het vullen van de solidariteitsreserve met minimaal 1% van het vermogen om het risico dat ingegane pensioenuitkeringen in de eerste jaren na de transitie dalen te beperken.
4. Het toekennen van compensatie voor actieve deelnemers voor het afschaffen van de doorsneesystematiek van premie en pensioenopbouw.
5. De solidariteitsreserve wordt gevuld tot bij voorkeur 3% van het collectief vermogen.
6. Als er daarna nog onverdeeld vermogen over is, wordt het overschot verdeeld over de persoonlijke pensioenvermogens van alle deelnemers op leeftijdscohortniveau op basis van de standaardmethode.

Bovenstaande betekent dat indien de persoonlijke pensioenvermogens (tot 100% voorziening) en wettelijke reserves gevuld zijn en er een solidariteitsreserve is van 1%, van iedere 3% resterend vermogen er 1% naar de solidariteitsreserve gaat en 2% naar de compensatie voor afschaffing doorsneesystematiek, zolang deze beide doelen niet volledig bereikt zijn.

Zodra een van deze beide doelen (volledig vullen solidariteitsreserve of compensatie) bereikt is, gaat een dan nog resterend vermogen volledig naar het andere doel tot ook dat doel volledig bereikt is. De solidariteitsreserve wordt bij een hoogte van 3% voldoende gevuld om kortingen op pensioenuitkeringen te voorkomen in de eerste 10 jaar. Op basis van de situatie per 31 december 2023 is de compensatielast berekend op 2,5% van de voorziening pensioenverplichtingen (€ 26 miljoen).

Verplichte onderdelen met een minimum niveau

Het MVEV en de VOR zijn verplichte onderdelen (wettelijke reserves) van een SPR die altijd op een toereikend niveau gevuld moeten zijn. Op de transitiedatum worden met het aanwezige pensioenvermogen daarom eerst de persoonlijke pensioenvermogens gevuld (tot 100% van de individuele nominale voorzieningen van de bestaande individuele pensioenaanspraken en -rechten) en de wettelijke reserves. Een resterend vermogen is beschikbaar voor de volgende drie doelen:

1. de solidariteitsreserve;
2. compensatie voor afschaffing doorsneesystematiek; en
3. voor een verhoging van de persoonlijke pensioenvermogens.

Invaardekkingsgraden en toedeling bestemmingen

Bpf HiBiN en sociale partners hebben samen de onderstaande minimale invaardekkingsgraad, minimaal benodigde invaardekkingsgraad, minimaal gewenste invaardekkingsgraad, gewenste invaardekkingsgraad en hoge dekkingsgraad vastgesteld. Hieronder staan in een tabel voorbeelden van invaardekkingsgraden en toedeling aan de gedefinieerde bestemmingen. Bij tussenliggende niveaus van de dekkingsgraad op transitiedatum wordt er geïnterpoleerd.

Invaardekkingsgraad	Omschrijving toedeling bestemmingen
103%	Minimale dekkingsgraad - Deelnemers ontvangen 100% technische voorzieningen op basis van rentetermijnstructuur - Financiering 1% pensioenvermogen voor MVEV - Financiering 1% pensioenvermogen voor ROR (nog definitief vast te stellen, vooralsnog is uitgegaan van 1%) - Het aanleggen vanuit het pensioenvermogen van een solidariteitsreserve van 1% - Er is in deze situatie geen pensioenvermogen beschikbaar voor compensatie en voor verhoging van de persoonlijke pensioenvermogens
104,5%	Minimaal benodigde invaardekkingsgraad - Deelnemers ontvangen 100% technische voorzieningen op basis van rentetermijnstructuur - Financiering 1% pensioenvermogen voor MVEV - Financiering 1% pensioenvermogen voor ROR - Het aanleggen vanuit het pensioenvermogen van een solidariteitsreserve van 1% - Het toekennen van compensatie van 1% van het pensioenvermogen - Aanvullen solidariteitsreserve met 0,5% tot een niveau van 1,5% van het pensioenvermogen - Er is geen vermogen beschikbaar voor verhoging van de persoonlijke pensioenvermogens

Invaardekkingsgraad	Omschrijving toedeling bestemmingen
106%	Minimaal gewenste invaardekkingsgraad - Deelnemers ontvangen 100% technische voorzieningen op basis van rentetermijnstructuur - Financiering 1% pensioenvermogen voor MVEV - Financiering 1% pensioenvermogen voor ROR - Het aanleggen vanuit het pensioenvermogen van een solidariteitsreserve van 1% - Het toekennen van compensatie van 2% van het pensioenvermogen - Aanvullen solidariteitsreserve met 1% tot een niveau van 2% van het vermogen - Er is geen vermogen beschikbaar voor verhoging van de persoonlijke pensioenvermogens
107,5%	Gewenste invaardekkingsgraad - Deelnemers ontvangen 100% technische voorzieningen op basis van rentetermijnstructuur - Financiering 1% pensioenvermogen voor MVEV - Financiering 1% pensioenvermogen voor ROR - Het aanleggen vanuit het pensioenvermogen van een solidariteitsreserve van 1% - Het toekennen 2,5% voor volledige compensatie - Aanvullen solidariteitsreserve met 2% tot een niveau van 3% van het vermogen - Er is geen vermogen beschikbaar voor verhoging van de persoonlijke pensioenvermogens
>107,5%-140%	Hoge invaardekkingsgraad - Deelnemers ontvangen 100% technische voorzieningen op basis van rentetermijnstructuur - Financiering 1% pensioenvermogen voor MVEV - Financiering 1% pensioenvermogen voor ROR - Het aanleggen vanuit het pensioenvermogen van een solidariteitsreserve van 1% - Het toekennen van 2,5% voor compensatie - Aanvullen solidariteitsreserve met 2% tot een niveau van 3% van het vermogen - Er is vermogen beschikbaar voor verhoging van de persoonlijke pensioenvermogens

Keuzes maken bij een (te) lage dekkingsgraad

Voor het toekennen van de persoonlijke pensioenvermogens, de wettelijk verplichte reserves en de minimale solidariteitsreserve van 1% is op het invaarmoment een vermogen nodig van 103%, waarbij het minimaal vereist eigen vermogen en de operationele reserve op 2% is gesteld¹⁹. Sociale partners gaan er niet vanuit, maar het is niet uit te sluiten dat de dekkingsgraad op moment van invaren lager is dan 103%. In dat geval laten sociale partners met het bestuur van Bpf HiBiN een protocol inwerking treden zoals hieronder wordt beschreven.

Dekkingsgraad lager dan 95%

Bij een dekkingsgraad lager dan 95% zijn de afspraken uit het transitieplan (mogelijk) niet langer toereikend en wordt de situatie door sociale partners opnieuw beoordeeld op de transitiedatum. Het

¹⁹ De exacte hoogte van de wettelijke verplichte reserves wordt vastgesteld door Bpf HiBiN.

resultaat wordt, na overleg met het bestuur van Bpf HiBiN, ter instemming voorgelegd aan de sociale partners. Mocht er tegen die tijd een vereniging van pensioengerechtigden zijn, dan worden de resultaten ook aan hen voorgelegd. Daarbij streven partijen ernaar om zo snel mogelijk aanvullende afspraken te maken, waarbij ervoor gezorgd wordt dat de transitie alsnog binnen een jaar kan plaatsvinden, zodat de transitie binnen de wettelijke termijnen (uiterlijk 1 januari 2028) kan worden afgerond.

Dekkingsgraad tussen 95% en 103%

Het bestuur van Bpf HiBiN treedt in overleg met sociale partners waarbij de door Bpf HiBiN voorgestelde maatregelen getoetst kunnen worden door sociale partners. Sociale partners behouden hierbij het recht om het moment van invaren uit te stellen naar een mogelijk gunstiger moment. De door Bpf HiBiN voorgestelde maatregelen omvatten in ieder geval de volgende onderdelen:

1. financiering van het minimaal vereist eigen vermogen en de voorziening operationele risico's;
2. het aanleggen van een solidariteitsreserve met 1% van het persoonlijk pensioenvermogen;
3. verlaging van de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten op het moment van invaren. Deze verlaging is voor elke deelnemer gelijk. Voor pensioengerechtigden wordt deze verlaagde pensioenuitkering aangevuld vanuit de solidariteitsreserve.

In deze situatie is er geen compensatie voor het afschaffen van de doorsneesystematiek van premie en pensioenopbouw. Bij een voldoende gevulde solidariteitsreserve wordt jaarlijks maximaal 60% van de solidariteitsreserve aangewend om de ingegane pensioenuitkeringen (zoveel mogelijk) aan te vullen tot het niveau van het jaar ervoor. Indien de ingegane pensioenuitkeringen op het moment van de transitie verlaagd moeten worden, geldt deze regel niet. De volledige solidariteitsreserve is dan beschikbaar voor het aanvullen van deze verlaging.

Dekkingsgraad tussen 103% en 104,5%

Het bestuur van Bpf HiBiN treedt in overleg met sociale partners, waarbij sociale partners het recht behouden om het moment van invaren uit te stellen naar een mogelijk gunstiger moment.

Dekkingsgraad hoger dan 140%

Bij een dekkingsgraad hoger dan 140% kan de transitie naar de SPR ook doorgang vinden, maar wensen sociale partners wel met het bestuur van Bpf HiBiN in overleg te treden of het evenwichtig is om het extra onverdeeld vermogen volledig uit te delen via een extra verhoging van persoonlijke pensioenvermogens, of dat een andere bestemming van dit geld meer evenwichtig is. Bijvoorbeeld het meer gespreid uitdelen van het extra onverdeeld vermogen of het introduceren van extra doelstellingen voor de solidariteitsreserve. Daarbij streven sociale partners ernaar om zo snel mogelijk aanvullende afspraken te maken, waarbij ervoor gezorgd wordt dat de transitie alsnog tijdig kan plaatsvinden.

Monitoring

Het bestuur van Bpf HiBiN beoordeelt of de transitie-effecten en de financiële positie van het fonds binnen de gestelde bandbreedtes blijft. Dit doet het bestuur onder andere door:

- de dekkingsgraad te monitoren;
- de financiële markten te monitoren op basis van de beleggingsrapportages;
- de scenario'set van DNB te monitoren;
- ieder halfjaar de transitie-effecten doorrekenen op basis van de nieuwe scenario'set en financiële positie.

Per maand wordt beoordeeld of de bandbreedtes van de transitiedoelstellingen niet (dreigen te worden) overschreden. Bpf HiBiN monitort tot het moment van invaren de (financiële) situatie waarin het fonds zich begeeft. Maandelijks wordt de dekkingsgraad en de renteontwikkeling beoordeeld. Indien de dekkingsgraad en/of de 20-jaarsrente zoals gepubliceerd door de DNB zich zodanig ontwikkelt dat een evenwichtige transitie in het geding komt (dekkingsgraad in de buurt van de gestelde grenzen,

dekkingsgraad en rente zodanig dat de maatstaven in de buurt van de grens van de gestelde bandbreedtes), zal het bestuur de impact van de beoordeling op de evenwichtigheid van de transitie onderzoeken.

Processtappen bij overschrijding of onvoorziene gevallen

Indien blijkt dat uitkomsten buiten de bandbreedtes komen of er andere onvoorziene situaties zich voordoen, wordt het volgende proces doorlopen.

1. Het bestuur maakt melding van de situatie bij het verantwoordingsorgaan.
2. Er wordt beoordeeld of de sociale partners geïnformeerd moeten worden. Bij overschrijden van de bandbreedte wordt er in ieder geval een overleg in gepland en een aanvullende evenwichtigheidsanalyse gemaakt.
3. Het bestuur maakt een evenwichtigheidsanalyse met een concreet voorstel voor de sociale partners met de impact voor de deelnemers over de transitie en beoordeelt of de situatie significant is gewijzigd. Hierbij wordt ook ingegaan op de impact op de opdrachtbevestiging.
4. Na overleg met de sociale partners en het verantwoordingsorgaan wordt bekeken of en hoe dit impact heeft op de transitie.

De sociale partners nemen samen met het bestuur van Bpf HiBiN, na overleg met het verantwoordingsorgaan, een besluit als de eerder afgestemde transitie op een andere manier wordt vormgegeven.

Oordeel bestuur

Naar de mening van het bestuur zijn hiermee, gelet op de hoogte van de actuele dekkingsgraad (124,4% per 31 juli 2025), alle voorzienbare scenario's voor de reële verwachting van de ontwikkeling van de dekkingsgraad gedekt. Dit, mede gelet op de gevoeligheid van de dekkingsgraad van het fonds voor marktontwikkelingen (schok op aandelen en/of schok op rente). Daaruit blijkt dat ook bij een gecombineerde schok op aandelen (daling van 40%) en een schok op de rente (daling van 200bp) de dekkingsgraad binnen de onderzochte bandbreedte (dekkingsgraad 104,5% tot 140%) blijft.

6.5.3. Voorzieningen, reserve operationele risico's en minimaal vereist eigen vermogen

Bij het invaren wordt het fondsvermogen in een aantal stappen verdeeld. De eerste stap bij de vermogensverdeling is het 'afsplitsen' van vermogen voor de voorziening overige kosten (VOK). Wanneer sprake is van mogelijke toekomstige kosten waarvoor Bpf HiBiN geen voorziening kan vormen omdat niet wordt voldaan aan de vereisten uit artikel 2:374 Burgerlijk Wetboek, kan er een operationele reserve worden gevormd (ROR).²⁰

Voorziening overige kosten (VOK)

De doelstelling van de VOK is het beheren van de overige voorzieningen van het fonds. De VOK is een bundeling van de onderstaande voorzieningen:

- kostenvoorziening (voorziening uitvoeringskosten);
- voorziening invaliditeitspensioen (overgangsrecht bestaande gevallen);
- voorziening arbeidsongeschikte deelnemers;
- voorziening ziekten (IBNR);
- voorziening niet opgevraagd pensioen;
- voorziening gemoedsbezwaren;
- latent opgebouwd wezenpensioen.

Bovenstaande collectieve voorzieningen zijn wettelijk vereiste voorzieningen die ook in de huidige financiële opzet van Bpf HiBiN zijn opgenomen. Deze zijn onderdeel van de totale technische voorzieningen van 100%. Deze voorzieningen worden niet ingevaren naar de persoonlijke pensioenvermogens in de SPR, maar worden ingevaren als collectieve voorzieningen.

²⁰ Q&A DNB 18 april 2024

In onderstaand overzicht is een uitsplitsing opgenomen van de technische voorzieningen (TV) in absolute bedragen respectievelijk het percentage van de TV voor de jaren 2023 en 2024.

	2024		2023	
	In EUR	In % TV	In EUR	In % TV
Technische voorzieningen voor risico fonds				
Actieven en arbeidsongeschikten	468.209	40,9%	422.975	40,8%
Slapers	402.377	35,2%	360.558	34,8%
Pensioengerechtigden ¹	230.219	20,1%	213.053	20,6%
Overig:				
- Uitvoeringskosten (excasso)	33.024	2,9%	29.898	2,9%
- Zieken (IBNR)	10.620	0,9%	9.345	0,9%
Totaal voorziening voor risico fonds	1.144.449	100,0%	1.035.829	100,0%
Technische voorzieningen afgedekt door garantiecontract	-		-	
Technische voorzieningen voor risico deelnemer	-		-	
Totale technische voorzieningen	1.144.449	100,0%	1.035.829	100,0%

Reserve operationele risico's (ROR)

De doelstelling van de ROR is onder meer het beheren van de overige reserves van het fonds. De ROR is een bundeling van onderstaande reserves die samenhangen met de te betalen premie voor de verzekering van het:

- (tijdelijk) partnerpensioen op risicobasis;
- wezenpensioen op risicobasis;
- risico op premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid.

Tevens is het de doelstelling om specifiek onderstaande overige onderdelen via de ROR te laten lopen. Deze onderdelen hebben niet een 'eigen' reserve maar (de verwerking van) de resultaten loopt via de ROR en kunnen gebruikt worden om waar nodig en waar mogelijk de VOK aan te vullen. De benoemde onderdelen betreffen:

- het debiteurenrisico;
- vervallen micropensioen (pensioen < € 2 per jaar);
- onvoorziene financiële resultaten;²¹
- terugwerkende kracht mutaties.

Minimaal vereist eigen vermogen

De eisen voor het minimaal vereist eigen vermogen (MVEV) blijven gebaseerd op Europese richtlijnen (IORP I en II). Eind 2024 bedroeg het MVEV € 49,2 miljoen ofwel 4,3% van de TV (2023: € 44,8 miljoen/ 4,3% van de TV).

Omdat de deelnemers in de SPR het beleggingsrisico dragen, is de te hanteren opslag voor het MVEV, als percentage van de voorziening, lager dan onder het FTK, namelijk 1% in plaats van 4%. Verzekert het fonds nabestaandenpensioen of (premielvrijstelling bij) arbeidsongeschiktheidspensioen dan wordt het MVEV vermeerderd met een opslag.

Het MVEV moet bij transitie worden afgezonderd uit het aanwezige pensioenvermogen en worden ingevaren. Na invaren wordt het MVEV onderdeel van de algemene reserve van het fonds.

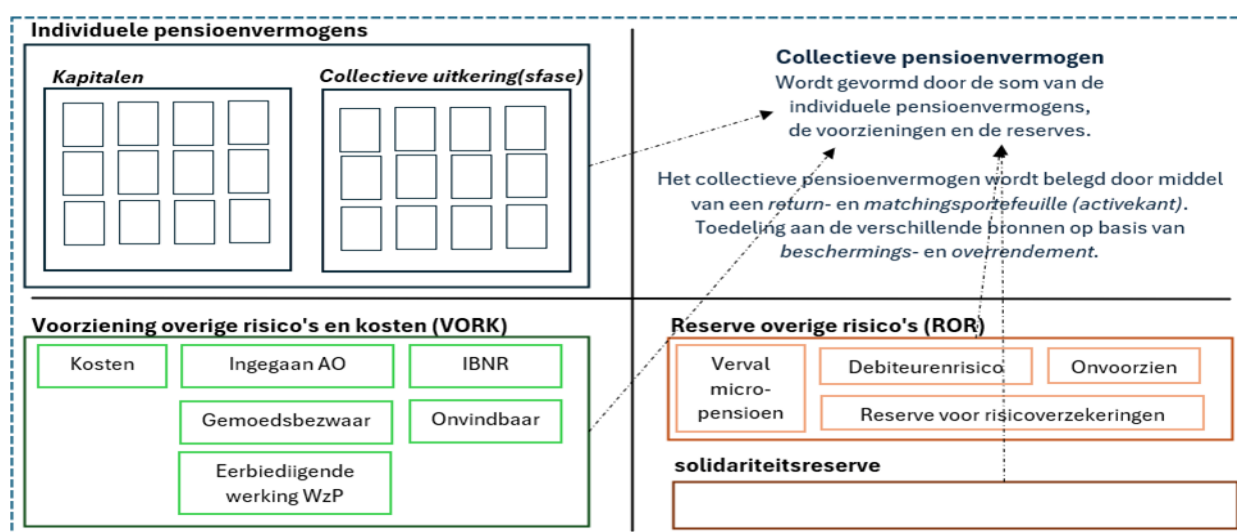
²¹ Waaronder het risico geen premie wel recht, kosten/claims juridische procedure, onvoorziene effecten invaren waaronder datakwaliteitsonderzoek, boetes

Op 31 december van het boekjaar wordt het MVEV vervolgens jaarlijks getoetst aan (de ontwikkeling van) het eigen vermogen. Het eigen vermogen dat voor de toetsing aan het MVEV in aanmerking wordt genomen, bestaat uit de reserves binnen de ROR.

Aanvulling van het eigen vermogen is vereist als zowel het aanwezige eigen vermogen op 31 december als het gemiddeld aanwezige eigen vermogen van de laatste 12 maanden onder het MVEV per 31 december ligt. Aanvulling van de ROR tot het niveau van het minimum eigen vermogen kunnen gefinancierd (moeten) worden uit de VOK, de solidariteitsreserve en (tenslotte) uit de individuele pensioenvermogens.

Samenhang individuele pensioenvermogens, VOK en ROR

In onderstaand overzicht (passiva van de balans) zijn de individuele pensioenvermogens, voorzieningen en reserves opgenomen ná de transitie naar de SPR.



Initiële omvang ROR en MVEV

Bpf HiBiN heeft de initiële omvang van het minimaal vereist eigen vermogen (voorlopig) bepaald op 0,6% van de (FTK-)voorzieningen. Dit is gebaseerd op 25% van de (geschatte) beheerslasten, aangevuld met een opslag voor overlijdensrisico en een opslag voor arbeidsongeschiktheidsrisico (totaal 0,5%).

Daarnaast wordt een aanvullende reserve operationele risico's gevormd ter hoogte van 1,5% van de (FTK-) voorzieningen.

In totaal wordt op transitiemoment (ongeacht dekkingsgraad) een vermogen van 2,0% van de (FTK-) voorzieningen voor de vorming van de hierboven beschreven reserves gebruikt.

6.5.4. Doelen en initiële vulling solidariteitsreserve

De solidariteitsreserve is een aanvullend vermogen dat door Bpf HiBiN wordt aangehouden boven op de persoonlijke pensioenvermogens van de deelnemers. Uit de solidariteitsreserve kunnen pensioenuitkeringen- en vermogens worden aangevuld. En kunnen risico's worden gespreid, zowel in de tijd als over cohorten. Risico's die via de solidariteitsreserve kunnen worden gespreid zijn bijvoorbeeld het beleggingsrisico.

Doelstellingen en kaders solidariteitsreserve

Sociale partners stellen de doelen van de solidariteitsreserve vast. De solidariteitsreserve is een integraal en belangrijk onderdeel van de SPR. Door middel van de solidariteitsreserve worden financiële mee- en tegenvallers gedeeld. Sociale partners hebben Bpf HiBiN de volgende doelstellingen voor het solidariteitsbeleid gegeven:

- Het beperken van de kans op en mate van daling van de ingegane pensioenuitkeringen welke worden veroorzaakt door economische ontwikkelingen.
- Het hanteren van een uitkeringscollectief, zodat alle ingegane pensioenuitkeringen jaarlijks met hetzelfde percentage stijgen/dalen.
- Het vergroten van voorspelbaarheid van de hoogte van de pensioenuitkering voor bijna pensioengerechtigden.
- De ingegane pensioenuitkeringen worden vanuit de solidariteitsreserve aangevuld, voor zover de solidariteitsreserve toereikend is, maximaal tot het niveau van het jaar daarvoor als de nominale pensioenuitkering in het lopende jaar daalt door ontwikkelingen op de financiële markten.
- Indien de solidariteitsreserve niet toereikend is, hebben economische risico's impact op de hoogte van de ingegane pensioenuitkering.
- Sociale partners verzoeken Bpf HiBiN om de solidariteitsreserve initieel te vullen bij invaren en vanuit toekomstig overrendement. Het vullen van de solidariteitsreserve vanuit premie vinden sociale partners niet evenwichtig.

Kaders solidariteitsreserve

Naast de doelstelling hebben sociale partners ook enkel kaders meegegeven aan Bpf HiBiN voor de invulling van de solidariteitsreserve:

- De hoogte van de solidariteitsreserve moet niet te hoog worden vastgesteld zodat zoveel mogelijk beschikbaar is voor een persoonlijk pensioenvermogen, bijvoorbeeld 5% of (indien met een lager percentage dezelfde bescherming wordt geboden) lager.
- Een evenwichtige vormgeving van de solidariteitsreserve, zodanig dat wordt voorkomen dat deze reserve in één keer wordt gebruikt en zodanig dat de baten en de lasten vanuit de solidariteitsreserve voor elke generatie in evenwicht is, bijvoorbeeld door in enig jaar maximaal 60% van de in dat jaar aanwezige solidariteitsreserve aan te wenden.

Macro langlevens risico

Het macro-langlevensrisico is het risico dat de levensverwachting toeneemt door een nieuwe AG-tafel of nieuwe ervaringssterfte. Onder de SPR met een collectieve uitkeringsfase delen pensioengerechtigden het macro-langlevensrisico met elkaar. Sociale partners kiezen ervoor om eventuele schokken van het macro langlevensrisico via het pensioenvermogen te laten lopen door het overrendement. De solidariteitsreserve wordt hiervoor niet direct gebruikt omdat de reserve hiervoor significant verhoogd zou moeten worden. Een eventuele daling van ingegane nominale pensioenuitkeringen kan dan alsnog worden opgevangen via de solidariteitsreserve.

Initiële vulling afhankelijk van dekkingsgraad

Het bestuur van Bpf HiBiN stelt de vul- en uitdeelregels vast van de solidariteitsreserve. Vanaf de minimale invaardekkingsgraad van 103% is de omvang van de initiële vulling (tussen 1% en 3%) afhankelijk van de hoogte van de dekkingsgraad.

Daarnaast stellen sociale partners dat de reserve structureel moet worden gevuld met 2,5% van het positieve overrendement tot een maximum van 5%. Bij dit percentage kunnen de verschillende doelstellingen van de solidariteitsreserve vanaf invaren naar verwachting voldoende worden gerealiseerd. Een en ander is verder uitgewerkt in het transitieplan. Sociale partners hebben ook nog bepaald dat de reserve niet via de premie wordt gevuld.

Wettelijke eisen solidariteitsreserve

Volgens het bestuur van Bpf HiBiN sluit de reserve aan op het doel om een daling van de pensioenuitkeringen in de uitkeringsfase te voorkomen of te verminderen. Dat blijkt uit de doorrekeningen die gemaakt zijn voor de onderbouwing van de effectiviteit en evenwichtigheid van de solidariteitsreserve. Het bestuur heeft vastgesteld dat de inrichting van de solidariteitsreserve voldoet aan de wettelijke vereisten:

- de initiële vulling van de reserve (afhankelijk van de dekkingsgraad tussen 0% en 3%) ligt binnen de wettelijk (maximaal) toegestane initiële vulling (15%);
- de structurele vulling van de reserve (2,5% van het positieve overrendement van alle deelnemers) ligt binnen de wettelijk (maximaal) toegestane structurele vulling (10%);
- de maximering van de reserve op 5% voorkomt dat de reserve groter wordt dan wettelijk is toegestaan (15%);
- de reserve kan niet negatief worden door de maximering van de jaarlijkse onttrekking;
- de periodieke onttrekking van de reserve om een daling van de pensioenuitkeringen te beperken voldoet aan de toegestane doelen van de reserve;
- de baten en lasten in de reserve sluiten aan bij de doelstellingen;
- de reserve heeft een evenwichtige impact op de verschillende generaties en deelnemersgroepen.

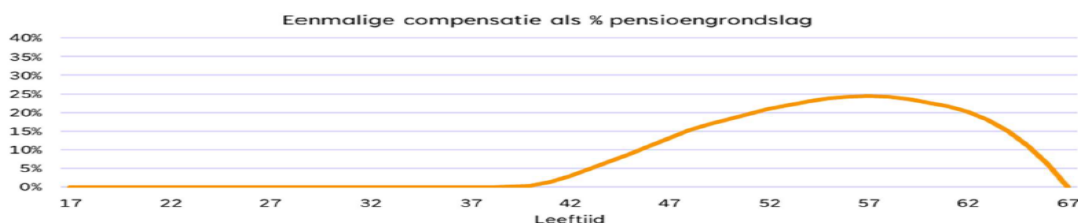
Daarnaast wordt, afhankelijk van de hoogte van de invaardekkingsgraad, deze initiële vulling verhoogd. Verhoging van de initiële vulling vindt plaats bij een invaardekkingsgraad tussen de 104,5% en 107,5%. De maximale initiële vulling van de solidariteitsreserve is 3% van het vermogen en wordt bereikt bij een invaardekkingsgraad van 107,5%. Dit percentage is nog wel afhankelijk van de hoogte van de voorziening operationele risico's.

6.5.5. Compensatie

De afschaffing doorsneesystematiek heeft negatieve consequenties voor de toekomstige pensioenopbouw van een groot deel van de huidige actieve deelnemers. De negatieve effecten worden groter bij oudere deelnemers omdat de kostprijs voor inkoop van pensioen oploopt met de leeftijd. Een 'oude' deelnemer kan voor eenzelfde premie minder pensioen inkopen dan een 'jonge' deelnemer met diezelfde premie.

Sociale partners zijn overeengekomen dat compensatie noodzakelijk is voor een evenwichtige transitie en hebben een leeftijdsafhankelijke compensatiestaffel opgenomen in het transitieplan. De compensatie van de deelnemers die erop achteruit gaan als gevolg van de afschaffing van de doorsneesystematiek van premie en pensioenopbouw wordt volledig gefinancierd vanuit het fondsvermogen. Daarbij geldt het volgende:

- Er is een compensatiestaffel opgesteld op basis van de zogenaamde 'dubbele transitie'. Dit betekent dat niet alleen gekeken wordt naar de consequenties van het afschaffen van de doorsneesystematiek van premie en pensioenopbouw, maar dat ook andere transitie-effecten in ogenschouw genomen worden.
- De compensatie wordt vastgesteld op leeftijdscohort niveau en niet op individueel niveau en is een percentage van de pensioengrondslag.
- Sociale partners hebben gekozen voor een methodiek die vooraf rekening houdt met de rentegevoeligheid van de compensatie, zodat op het transitiemoment de compensatiestaffel vaststaat en niet opnieuw, afhankelijk van de rentestand, moet worden vastgesteld.
- Op basis van de situatie per 31 december 2023 is de totale compensatielast vastgesteld op maximaal € 26 miljoen (2,5% van het collectieve pensioenvermogen).
- De staffel is leidend, waardoor de onzekerheid (de werkelijke hoogte van de compensatielast) bij Bpf HiBiN ligt.
- Conform de voorrangregels wordt de staffel naar rato toegekend als Bpf HiBiN op de transitiedatum onvoldoende vermogen heeft voor volledige toekenning van de compensatie.



De definitieve omvang van deze last wordt op transitiemoment berekend, omdat deze mede afhankelijk is van de omvang van het deelnemersbestand op transitiedatum.

De compensatie wordt gefinancierd vanuit een deel van het collectieve pensioenvermogen dat op het moment van de transitie naar de SPR 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.

Het bestuur van Bpf HiBiN zal op verzoek van sociale partners de compensatie uit het fondsvermogen halen, als de dekkingsgraad daarvoor voldoende is. Bij de oordeelsvorming over de compensatie heeft het bestuur aandacht gehad voor de volgende overwegingen:

- Het reeds aanwezige fondsvermogen is oorspronkelijk niet bedoeld voor compensatie van wijzigingen in de toekomstige pensioenopbouw. Het fondsvermogen is opgebouwd uit premies en beleggingsrendementen uit het verleden. Die reeds betaalde premies en reeds gerealiseerde rendementen waren, conform het huidige FTK, bestemd voor het veiligstellen van opgebouwde pensioenaanspraken en voor het nakomen van de toeslagambitie.
- De pensioentoezeggingen die zijn gedaan onder het FTK worden ingevaren naar de nieuwe SPR. De SPR komt in de plaats van de pensioentoezeggingen die in het verleden onder het FTK zijn gedaan.
- De aangepaste Pensioenwet noemt expliciet de mogelijkheid om compensatie²² te financieren uit fondsvermogen. Deze vorm van compensatie is maatschappelijk aanvaard, blijkens de diverse reeds gepubliceerde transitieplannen.
- Actieve deelnemers ontvangen compensatie om de nadelige effecten van het afschaffen van de doorsneesystematiek op te vangen. Het bestuur realiseert zich dat dit als consequentie heeft dat er minder fondsvermogen beschikbaar is voor gewezen deelnemers en pensioengerechtigden. Dit is alleen verantwoord zolang er na compensatie voor de niet-actieven voldoende pensioenvermogen overblijft.
- De compensatieregeling is niet een aparte losstaande component. De compensatieregeling is binnen het transitieplan van sociale partners een integraal onderdeel van de totale transitie. De beoordeling van de evenwichtigheid van de compensatie moet daarom gebeuren als integraal onderdeel van de evenwichtigheidsbeoordeling van de gehele transitie naar de nieuwe pensioenregeling.
- Bpf HiBiN is van mening dat de door sociale partners overeengekomen compensatieregeling inderdaad resulteert in meer evenwichtige transitie-effecten. De transitie heeft verschillende consequenties voor verschillende leeftijdscohorten. De compensatie maakt de verschillen tussen de leeftijdscohorten kleiner en draagt daarmee bij aan de evenwichtigheid.

²² Artikel 150n lid 7 Pensioenwet

6.5.6. Operationeel proces

De sociale partners hebben besloten om alle pensioenaanspraken en pensioenrechten van de huidige pensioenregeling per 1 oktober 2026 om te zetten naar de persoonlijke pensioenvermogens en collectieve reserves van de SPR. Het invaren vergt een gedegen en beheerst proces.

Volledig en juist databestand

Het proces start met het verkrijgen van een volledig en juist databestand van de (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden. In hoofdstuk 5 is beschreven welke stappen Bpf HiBiN heeft doorlopen om te komen tot een volledig en juist databestand voor invaren. Bij het invaren is sprake van een reglementswijziging binnen het huidige pensioenadministratiepakket. Er is dus géén sprake van een datamigratie, de invaarberekening vindt plaats in het huidige pensioenadministratiesysteem.

Rekenregels

Bpf HiBiN past voor het omrekenen van de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten de wettelijke standaardregel toe²³. Bpf HiBiN formuleert en valideert de toe passen rekenregels en legt deze vast in een (actuariel) omrekenformularium. De rentestand (DNB RTS) en de meest recente actuariële grondslagen van het fonds op de transitiedatum zijn daarbij bepalend.

Communicatie

De (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden van Bpf HiBiN krijgen voorafgaand aan het invaren uiterlijk één maand voor invaren een (communicatie) bericht met een prognose van het startkapitaal (persoonlijk pensioenvermogen). Deze prognose is gebaseerd op de invaarberekening tegen de verwachte vermogensstand (en dekkingsgraad) op 31 augustus 2026. Dat is een voorlopig startkapitaal (persoonlijk pensioenvermogen) waarop de deelnemer invaart.

Er zijn enkele variabelen die op dat moment nog niet gecertificeerd zijn. Dat is het deelnemersbestand inclusief alle mutaties tot en met 30 september 2026. De andere grote variabele is de gecontroleerde eindstand van de beleggingen per 30 september 2026. Beiden zijn rond februari 2027 naar verwachting definitief. Daarom is door Bpf HiBiN gekozen voor de volgende twee stappen:

Voorlopig startkapitaal

- Begin oktober 2026 wordt daadwerkelijk ingevaren op basis van de daadwerkelijke vermogensstand per 30 september 2026. Verschillen tussen de geprognoseerde en de daadwerkelijke stand kunnen optreden.
- De pensioengerechtigden die op 30 september 2026 reeds een uitkering van Bpf HiBiN ontvangen, zullen een ongewijzigde pensioenuitkering ontvangen tot 1 januari 2027. De nieuwe (start)pensioenuitkeringen per 1 januari 2027 worden vastgesteld op basis van het voorlopig startkapitaal.

Periodewerk per 30 september 2026 gecertificeerd

- Nadat Bpf HiBiN het periodewerk per 30 september 2026 heeft afgerond, wordt het voorlopige startkapitaal definitief gemaakt op basis van de dan gecertificeerde vermogensstand en deelnemersbestand (en dekkingsgraad) op 30 september 2026.
- Eventuele verschillen tussen de geprognoseerde en de daadwerkelijke stand worden gecorrigeerd bij alle deelnemers in het kapitaal.

Een onafhankelijke, externe partij toetst het invaren van de pensioenaanspraken en pensioenrechten van de huidige pensioenregeling.

²³ Artikel 150n lid 3 Pensioenwet, artikel 46d Besluit uitvoering Pensioenwet en artikel 21 Regeling Pensioenwet

6.6. Voorbereiding op invaren

Bpf HiBiN heeft samen met de sociale partners verschillende scenario's verkend. De bandbreedte van de dekkinggraad waarbij geen nadere besluitvorming meer nodig is, is vastgesteld op 104,5% tot 140%.

Gelet op de financiële risico's heeft Bpf HiBiN voorzorgsmaatregelen genomen om op transitiemoment een dekkinggraad te hebben die binnen deze bandbreedte ligt. Daarbij ligt de nadruk op het voorkomen van het bereiken van een invaardekkinggraad die ertoe leidt dat uitstel van de transitiedatum nodig is, namelijk een invaardekkinggraad lager dan 104,5%.

6.7. Toeslag AMvB, transitie-FTK en overbruggingsplan

Bpf HiBiN heeft in de periode 2022 tot en met het transitiemoment gebruik gemaakt van de Algemene maatregel van bestuur (AMvB) voor toeslagverlening, maar niet van het transitie-FTK en overbruggingsplan.

De Minister voor Armoedebelief, Participatie en Pensioenen heeft een tijdelijke regeling voor toeslagverlening getroffen met het oog op voorgenomen overgang naar het nieuwe pensioenstelsel, de zogeheten indexatie-AMvB²⁴. Bpf HiBiN heeft besloten om gebruik te maken van de versoepelde toeslagregels en af te wijken van de regels van de toekomstbestendige toeslagverlening.

In overeenstemming met de eisen uit genoemd wetsartikel:

- bedroeg per de beleidsdekkinggraad meer dan 105%; en
- bedroeg de actuele dekkinggraad meer dan 105%, ook na de toeslagverlening.

Verder heeft het fonds onderbouwd dat:

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

Op basis van gecorrigeerde CPI-cijfers geldt het volgende:

Toekenningsmoment	Reguliere toeslag	Toegekend	Op basis van AmvB
1 januari 2023	0,00%	5,0%	5,0%
1 januari 2024	0,00%	2,5%	2,5%

Het fonds heeft de generatie-effecten van de toeslagverlening kwantitatief beschreven. De effecten van de versoepelde toeslagverlening zijn verdisconteerd in de totaaluitkomsten van de verandering in het pensioenbedrag door het uitvoeren van een haalbaarheidstoets.

Het bestuur heeft geoordeeld dat die totaaluitkomsten evenwichtig zijn. Het verantwoordingsorgaan is hierover tijdig geïnformeerd.

6.8. Arbeidsongeschiktheidspensioen, premievrije voortzetting en nabestaandenpensioen

De huidige pensioenregeling en de SPR heeft de volgende onderdelen voor arbeidsongeschiktheidspensioen, premievrije voortzetting bij arbeidsongeschiktheid en nabestaandenpensioen.

6.8.1. Arbeidsongeschiktheidspensioen

Op basis van een overgangsbepaling heeft een beperkte groep deelnemers een arbeidsongeschiktheidspensioen (invaliditeitspensioen). De eerbiedigende werking van het arbeidsongeschiktheidspensioen wordt vormgegeven door deze in te varen naar een variabele

²⁴ Artikel 15c Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen

uitkering. De variabel uitkering in de SPR, net zoals het ouderdoms- en nabestaandenpensioen, is onderdeel van de collectieve uitkeringsfase. Op het transitiemoment wordt de huidige voorziening arbeidsongeschiktheidspensioen omgezet naar de gelijksoortige voorziening in het nieuwe stelsel.

6.8.2. Premievrije voortzetting bij arbeidsongeschiktheid

Een premievrije voortzetting bij arbeidsongeschiktheid onder de SPR respectievelijk na de transitie, betreft de vrijstelling van de premie-inleg. Dit in tegenstelling tot de premievrije voortzetting van de pensioenopbouw, zoals geldt onder de huidige regeling. De premievrijstelling is afhankelijk van de mate van arbeidsongeschiktheid. De premievrijstellingsregeling voor arbeidsongeschikten blijft zoveel mogelijk gelijk. De hiervoor toepasselijke klassenindeling wordt niet gewijzigd.

In de huidige regeling, wordt de pensioengrondslag voor premievoortzetting jaarlijks verhoogd met de (voorwaardelijke) prijsindex. Deze jaarlijkse verhoging wordt gefinancierd vanuit de dekkingsgraad. Bpf HiBiN zal bij de uitwerking van het (definitieve) pensioenreglement, nadere invulling geven aan de manier waarop de premiegrondslag voor arbeidsongeschikte deelnemers wordt verhoogd.

De premievrijstelling voor actieve deelnemers wordt gefinancierd door een ex-ante kostendekkende risicopremie. Deze ex-ante kostendekkende risicopremie wordt onder de SPR toegedeeld aan de voorziening IBNR (VORK IBNR) en bestaat uit het totaal van de ingeleide risicopremies van de afgelopen twee jaar. Bij arbeidsongeschiktheid van een deelnemer, wordt de contante waarde van de toekomstige premie-inleg toegevoegd aan de voorziening premievrijstelling bij invaliditeit (VOR PVI). Deze toevoeging komt ten laste van de VORK IBNR.

De jaarlijkse premie voor de arbeidsongeschikte deelnemer die premievrijstelling krijgt, wordt gefinancierd uit de voorziening 'premiervrijstelling bij invaliditeit (VORK PVI)'. Bij (gedeeltelijke) revalidatie komt de premievrijstelling te vervallen en hiermee een deel van de gereserveerde voorziening operationele risico's. Deze vrijval komt ten gunste van de overige reserves. De actuariële winsten en verliezen worden via de reserve operationele risico's gedeeld.

De opgebouwde pensioenaanspraken van reeds (gedeeltelijk) arbeidsongeschikte deelnemers worden ingevaren conform de pensioenaanspraken van de overige (gewezen) deelnemers. De bestaande voorziening IBNR in de huidige regeling, wordt volledig ingevaren in de SPR.

Daarnaast wordt de VORK PVI initieel gevuld vanuit de huidige technische voorziening bestemd voor premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid. Gelet op de totale omvang van de bestaande voorziening voor premievrije voortzetting (ongeveer 1% van de totale TV), wordt er bij het invaren geen materiele impact van eventuele effecten voorzien voor wat betreft omzetting van voortzetting van aanspraken naar voortzetting op basis van premie.

6.8.3. Nabestaandenpensioen

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

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

Niet-uitruilbaar partnerpensioen

Een niet-uitruilbaar partnerpensioen komt te vervallen op de pensioendatum als de deelnemer op dat moment geen partner heeft, aangezien er dan geen rechthebbende is. Een gedeelte van het huidige partnerpensioen is nog niet-uitruilbaar voor een hoger ouderdomspensioen. Dit betreft partnerpensioenen dat is opgebouwd in de vaste bedragenregeling van voor 1 juli 2001.

Sociale partners hebben in het transitieplan geen afspraken gemaakt om ook dit gedeelte van het partnerpensioen bij het invaren naar de SPR gelijk te gaan behandelen als ander partnerpensioen. Bpf HiBiN wilde het partnerpensioen wél uitruilbaar maken voor een meer efficiënte uitvoering van de SPR.

Sociale partners hebben in april 2025 ingestemd met het verzoek van Bpf HiBiN om het niet-uitruilbaar partnerpensioen om te zetten naar uitruilbaar partnerpensioen. De omzetting zal plaatsvinden op het moment van overgang naar de SPR. De kosten van deze verbetering van de regeling zijn ingeschat op € 1,2 miljoen, ofwel circa 0,1% van de TV.

Anw-hiaat

De vrijwillige Anw-hiaatregeling wordt onder de SPR een verplichte regeling. Het maximaal verzekerd bedrag van het Anw-hiaatpensioen bedraagt € 12.000 per jaar tot aan de pensioenrichtleeftijd op basis van het deeltijd percentage. De risicodekking geldt voor alle actieve deelnemers. De naam wordt veranderd in 'tijdelijk partnerpensioen'.

Partnerbegrip

De aangepaste Pensioenwet heeft een nieuwe partnerdefinitie voor pensioenregelingen ingevoerd. Een partner is de echtgenoot, geregistreerde partner of de meerderjarige persoon die met de werknemer of de gewezen werknemer een gezamenlijke huishouding voert, tenzij het betreft een bloedverwant in de eerste graad, een bloedverwant in de tweede graad in de rechte lijn, een meerderjarig stiefkind of meerderjarig pleegkind. Voor het aantonen van een gezamenlijke huishouding is onder de aangepaste Pensioenwet geen notariële akte meer vereist. Bpf HiBiN heeft het partnerbegrip al sinds 2023, na afstemming daarover met sociale partners, daarop aangepast.

Partnerpensioen op risicobasis

Daarnaast wordt in de SPR 'belegd' voor persoonlijk pensioenvermogen dat na pensionering kan worden aangewend voor ouderdomspensioen en partnerpensioen. Er is daarnaast een risicodekking voor nabestaandenpensioen van toepassing voor actieve en (gedeeltelijk) arbeidsongeschikte deelnemers. Voor hen is aanvullend op de eerbiedigde werking 10% van het pensioengevend salaris verzekerd als levenslang partnerpensioen en € 12.000 (op fulltimebasis, verzekerde dekking jaarlijks te verhogen met stijging van de Anw-uitkering) tijdelijk partnerpensioen. Actieve deelnemers hebben de mogelijkheid om aanvullend een vrijwillige Anw-hiaatverzekering boven € 12.000 te verzekeren.

Wezenpensioen op risicobasis

Voor wezen is er per wees sprake van een risicoverzekering gelijk aan 6,5% van het pensioengevend salaris totdat de wees 25 jaar is. Het wezenpensioen wordt verdubbeld indien de wees ouderloos wordt en de leeftijd van 25 jaar nog niet heeft bereikt.

De ingegane partner- en wezenpensioenen worden ingevaren in de SPR. Deze pensioenen vormen onderdeel van de collectieve uitkeringsfase en de toedelingsregels van overrendement en beschermingsrendement zijn dan ook gelijk aan die voor gepensioneerden.

Voor bestaande wezen met een ingegaan wezenpensioen gelden de huidige voorwaarden van een eindleeftijd 18 jaar, bij studeren verlengd tot maximaal 27 jaar.

6.8.4. Premievrije voortzetting risicodekking nabestaandenpensioen

De risicodekkingen voor partner- en wezenpensioen, het nabestaandenpensioen, komen bij beëindiging van het dienstverband, dus ook op pensioendatum, te vervallen. Er is een uitlooperperiode van maximaal 6 maanden van toepassing. De risicodekking tijdens deze periode komt voor rekening van Bpf HiBiN en wordt gefinancierd vanuit de ex-ante risicopremies.

Na afloop van deze uitlooperperiode, kan de gewezen deelnemer kiezen voor vrijwillige voortzetting van de risicodekking van minimaal 15 jaar tot aan maximaal de pensioendatum. De kosten hiervan komen voor rekening van de gewezen deelnemer en worden in mindering gebracht op het persoonlijk pensioenvermogen (uitruil) van deze gewezen deelnemer.

6.9. Uitvoering pensioenovereenkomst

De SPR die is opgenomen in het transitieplan van sociale partners, is de basis geweest voor Bpf HiBiN voor de invulling van het beleid. De SPR wordt in de implementatiefase verder uitgewerkt in een nieuw pensioenreglement, ingaande per 1 oktober 2026.

Het fonds heeft na toetsing geconstateerd dat de financiële opzet in lijn is met de wet- en regelgeving. Daarnaast is het verzoek van sociale partners om in te varen getoetst. De wijze waarop uitvoering wordt gegeven aan de pensioenovereenkomst voldoet tevens aan de eisen en normen die worden gesteld in wetgeving voor gelijke behandeling namelijk de Wet gelijke behandeling van mannen en vrouwen respectievelijk de Wet gelijke behandeling op grond van leeftijd bij de arbeid. Gelijke arbeid dient gelijk te worden beloond. Onder die beloning valt ook de pensioenregeling. De toegezegde premie is de arbeidsvoorwaardelijke beloning voor premieregelingen.

Voor de premie geldt dat, als gevolg van invaren, alle deelnemers, gewezen deelnemers, pensioengerechtigden en andere aanspraakgerechtigden, zowel mannen als vrouwen, overgaan naar de SPR. De overdrachtswaarde bij invaren wordt door Bpf HiBiN zodanig vastgesteld dat de voor mannen en vrouwen te verwerven pensioenrechten gelijk zijn waarbij aan het vereiste van collectieve actuariële gelijkwaardigheid op basis van dezelfde grondslagen wordt voldaan. Daarbij is dus geen sprake van het maken van onderscheid en/of ongelijke behandeling.

6.10. Onderbouwing en evenwichtigheid transitie-effecten

6.10.1. Maatstaven

Sociale partners hebben de in hoofdstuk 6.5 genoemde transitiedoelstellingen respectievelijk wensen en de bijbehorende kwantitatieve maatstaven vastgesteld:

Wettelijke doelstelling	Kwantitatieve maatstaf
De wettelijk verplichte reserves (het minimaal vereist eigen vermogen en de reserve operationele risico's) worden op het moment van transitie gevuld tot het benodigde niveau.	- Samen circa 2% van het persoonlijk pensioenvermogen. - De exacte hoogte van de wettelijk verplichte reserves wordt vastgesteld door Bpf HiBiN
Elke deelnemer ontvangt op het moment van transitie ten minste de voorziening pensioenverplichtingen. Dit betekent dat de ingegane pensioenen en de opgebouwde pensioenen op het moment van transitie niet worden verlaagd.	- Persoonlijk pensioenvermogen voor elke deelnemer dag na transitie $\geq$ voorziening pensioenverplichtingen dag voor transitie. - Ingegane pensioenuitkering en opgebouwde pensioenen dag na transitie $\geq$ ingegane pensioenuitkering en opgebouwde pensioenen dag voor transitie

Overige wensen	Kwantitatieve maatstaf
De verwachte pensioenen van niet-pensioengerechtigden zijn voor en na transitie ten minste gelijk.	Verwachte pensioenuitkering niet-pensioengerechtigden dag na transitie $\geq$ verwachte pensioenuitkering dag voor transitie
Er is bij de transitie een adequate compensatieregeling.	De compensatiestafel is leidend, mits er ruimte is conform de voorrangsregels voor financiering van deze compensatiestafel vanuit het fondsvermogen. De compensatielast bij deze compensatiestafel wordt op de transitiedatum vastgesteld.
Het fonds start in de SPR bij voorkeur met een voldoende gevulde solidariteitsreserve.	De solidariteitsreserve bedraagt bij aanvang minimaal 1,0%, maar bij voorkeur 3% van het collectieve pensioenvermogen.

Aan de (kwalitatieve) doelstellingen en wensen van sociale partners zijn één of meerdere kwantitatieve maatstaven gekoppeld. In het transitieplan hebben sociale partners een tweetal maatstaven geformuleerd:

- vergelijking verwachte pensioenuitkering bij verschillende economische scenario's;
- netto profijt.

Het bestuur kan zich vinden in de twee door sociale partners genoemde maatstaven. De maatstaven zijn bedoeld voor de toetsing van de evenwichtigheid van de transitie en zijn wettelijk vereist.

6.10.2. Bandbreedtes kwantitatieve maatstaven

Naast de kwantitatieve maatstaven zijn bandbreedtes bepaald. De gekozen bandbreedte bij iedere maatstaf toont welke uitkomsten voor de doelstelling acceptabel worden geacht en waarbinnen dus sprake kan zijn van een evenwichtige transitie. Sociale partners hebben aldus bandbreedtes voor onderstaande kwantitatieve maatstaven als volgt vastgesteld:

Kwantitatieve maatstaf	Bandbreedte	Toelichting
Persoonlijk pensioenvermogen /voorziening op transitiemoment	<u>Minimum:</u> 100% <u>Maximum:</u> 140%	De voornaamste doelstelling is om de pensioenaanspraken en pensioenrechten niet te hoeven verlagen (korten) op invaarmoment. Dit betekent dat elke deelnemer ten minste de voorziening pensioenverplichtingen dient te ontvangen.
Verwachte pensioenuitkering in 'slecht weer' (5%-percentiel.)	<i>Deelnemers/ pensioengerechtigden:</i> <u>Minimum:</u> 75% t.o.v. huidig FTK <u>Maximum:</u> 130% t.o.v. huidig FTK <i>Gewezen deelnemers:</i> <u>Minimum:</u> 37,5% t.o.v. huidig FTK <u>Maximum:</u> 130% t.o.v. huidig FTK	<u>Minimum:</u> onderkend wordt dat de pensioenresultaten in de SPR meer onderhevig zijn aan de economische bewegingen. Op basis van de uitkomsten bij verschillende met het bestuur verkende scenario's wordt een minimale uitkomst van 75% aanvaardbaar geacht. <u>Maximum:</u> hoewel het idealiter zo is dat ook de uitkomsten in het 'slecht weer scenario' zo hoog mogelijk zijn, wordt er vanwege de evenwichtigheid wel gekeken naar een maximum. Op basis van de verkende scenario's wordt een maximum van 130% nog passend geacht. Dit betekent dat in het slecht weer scenario de maximum uitkomst ten opzichte van de andere uitkomsten naar oordeel van de sociale partners niet te ver uit elkaar mogen liggen. <u>Minimum:</u> vanwege het ontbreken van de dempende impact van premie wordt het minimum vastgesteld op de helft van dat voor een actieve deelnemer. Als aangenomen wordt dat deze deelnemer elders een status actieve deelnemer heeft, zal buiten de berekeningen door Bpf HiBiN om alsnog sprake zijn van demping. <u>Maximum:</u> de verschillen tussen een gewezen deelnemer en actieve/gepensioneerde nemen af naarmate de leeftijd toeneemt (want de onderscheidende factor en dus impact daarvan neemt dan af). Daarom wordt eenzelfde maximum gehanteerd als voor een actieve/gepensioneerde.

Verwachte pensioenuitkering in de mediaan	<i>Deelnemers/ Pensioengerechtigden:</i> <u>Minimum:</u> 100% t.o.v. huidig FTK <u>Maximum:</u> 200% t.o.v. huidig FTK <i>Gewezen deelnemers:</i> <u>Minimum:</u> 75% t.o.v. huidig FTK <u>Maximum:</u> 300% t.o.v. huidig FTK	<u>Minimum:</u> gegeven de doelstelling om op transitie moment het vermogen mee te geven, een bij aanvang werkende SPR (waaronder bescherming van een daling van de pensioenuitkering) in combinatie met de voordelen van het nieuwe stelsel in economisch opzicht (rendementen directer voor rekening deelnemer) wordt in de mediaan een minimum niveau gehanteerd van 100%. <u>Maximum:</u> hoewel het idealiter zo is dat ook de uitkomsten in de mediaan zo hoog mogelijk zijn, wordt er vanwege de evenwichtigheid wel gekeken naar een maximum. Op basis van de verkende scenario's wordt een maximum van 200% nog passend geacht. <u>Minimum:</u> vanwege het ontbreken van de dempende impact van premie wordt het minimum voor gewezen deelnemers iets lager vastgesteld dan voor actieven, maar wel ruim hoger dan in slecht-weer. <u>Maximum:</u> andersom geredeneerd wordt ook een iets hoger aanvaardbaar maximum als logisch beschouwd.
Verwachte pensioenuitkering in 'goed weer' (95%-percentiel)	<i>Deelnemers/ pensioengerechtigden:</i> <u>Minimum:</u> 100% t.o.v. huidig FTK <u>Maximum:</u> 400% t.o.v. huidig FTK	<u>Minimum:</u> De minimum hoogte in het goed weer scenario zou voor alle leeftijden ten minste 100% moeten zijn. Op die manier wordt voor alle leeftijden een opwaarts potentieel geboden. <u>Maximum:</u> net als bij het mediane resultaat wordt erkend dat de looptijd het verschil tussen de leeftijdscohorten bepaalt. Dit heeft ook te maken met de (model)onzekerheid naar de toekomst. In feite is elke hoge uitkomst in goed-weer welkom, maar als signaleringsgrens hanteren sociale partners 400%.

	<i>Gewezen deelnemers:</i> <u>Minimum:</u> 100% t.o.v. huidig FTK <u>Maximum:</u> 1350% t.o.v. huidig FTK	<u>Minimum:</u> ook voor gewezen deelnemers geldt de voorwaarde van opwaarts potentieel. <u>Maximum:</u> hier geldt hetzelfde voor als bij de (jonge) deelnemers. De uitkomst wordt echter uitvergroot vanwege de afwezigheid van de dempende werking van premie-inleg.
Delta netto profijt	<i>Deelnemers/ pensioengerechtigden:</i> <u>Minimum:</u> -35% <u>Maximum:</u> +35% <i>Gewezen deelnemers:</i> <u>Minimum:</u> -50% <u>Maximum:</u> +50%	Het is geen doel om een delta netto profijt van 0% voor alle leeftijden te krijgen, maar de procentuele verschillen tussen de diverse leeftijdscohorten worden wel relevant geacht. De focus ligt dus daarom niet zozeer op de hoogte van het delta netto profijt. Een negatief netto profijt wordt voor met name jonge deelnemers geaccepteerd. Voor gewezen deelnemers wordt een grotere bandbreedte gehanteerd, omdat deze maatstaf minder passend is (premiecomponent valt weg).

Bestuur Bpf HiBiN

Het bestuur van Bpf HiBiN wil zich aansluiten bij de gekozen doelstellingen en maatstaven van de sociale partners en onderschrijft de daarbij gehanteerde onderbouwing. Het bestuur is echter van mening dat het wenselijk is om smallere bandbreedtes te hanteren voor de beoordeling van de evenwichtigheid. Dit betreft met name de bandbreedtes in termen van delta netto profijt. Hiermee wordt zowel invulling gegeven aan de doelstellingen van de sociale partners als rekening gehouden met het financiële risico, in lijn met de visie van Bpf HiBiN. De aangescherpte bandbreedtes zijn opgenomen in onderstaande tabel.

Kwantitatieve maatstaf	Aanscherping Bpf HiBiN
Verwachte pensioenuitkering in 'slecht weer' (5%-percentiel.)	Ondergrens: - Actieven: 75% tot leeftijd 50, stijgt daarna met 0,9%-punt per jaar tot 90% op pensioenleeftijd. - Gewezen deelnemers: 37,5% tot leeftijd 50, stijgt daarna met 3,3%-punt per jaar tot 90% op pensioenleeftijd. - Uitkeringsgerechtigden: start op 80%, stijgt met 0,2%-punt naar 90% op pensioenleeftijd. Bovengrens: - Alle deelnemers: 120%

Verwachte pensioenuitkering in de mediaan	Ondergrens: - Alle deelnemers: 100% Bovengrens: - Actieven: start op 200%, daalt met 2,4%-punt per jaar tot leeftijd 50. Van leeftijd 50 tot pensioenleeftijd 130%. - Gewezen: start op 300%, daalt met 5,9%-punt per jaar tot leeftijd 50. Van leeftijd 50 tot pensioenleeftijd 130%. - Uitkeringsgerechtigden: 130%
Verwachte pensioenuitkering in 'goed weer' (95%-percentiel)	Ondergrens: - Alle deelnemers: 100% Bovengrens: - Actieven: start op 400% en daalt hierna met 5%-punt per jaar tot 150% op pensioenleeftijd. - Gewezen deelnemers: start op 1350% en daalt hierna met 26%-punt per jaar tot 150% op pensioenleeftijd. - Uitkeringsgerechtigden: 150%
Delta netto profijt	Ondergrens: - Actieven/Uitkeringsgerechtigden: -10% - Gewezen deelnemers: start op -25% en stijgt hierna met 0,33%-punt per jaar tot -10% op pensioenleeftijd. Bovengrens: - Actieven/Uitkeringsgerechtigden: 20% - Gewezen deelnemers: 20%

6.10.3. Toelichting transitie-effecten

De effecten van de wijziging van de pensioenregeling voor de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten zijn kwalitatief en kwantitatief inzichtelijk gemaakt. In de Pensioenwet is bepaald dat voor het berekenen van de transitie-effecten in ieder geval de maatstaven verwachte pensioenuitkeringen en netto profijt worden gebruikt.

Verwachte pensioenuitkering bij verschillende economische scenario's (vervangingsratio's)

De verwachte pensioenuitkering is de ouderdomspensioenuitkering op pensioenleeftijd van 67 jaar. Sociale partners hebben een ambitie afgesproken van een ouderdomspensioen op 67 jaar (vervangingsratio) van 70% van de gemiddelde pensioengrondslag bij 42 deelnemingsjaren. In de pensioenverwachting wordt rekening gehouden met opgebouwde pensioenaanspraken en met toekomstige pensioenopbouw bij Bpf HiBiN. Hierbij worden toekomstige algemene loon- en carrièreontwikkelingen niet meegenomen.

De verwachte pensioenuitkering wordt enerzijds berekend bij voortzetting van de huidige regeling en anderzijds bij de overgang naar de SPR. De verwachte pensioenuitkering is een 'inclusieve' maatstaf die alle componenten omvat van enerzijds de huidige middelloonregeling en anderzijds het invaren in de SPR.

Het bestuur beoogt een positieve verandering van de verwachte pensioenuitkering voor elke deelnemersgroep in de mediaan en in goed weer. In een situatie van slecht weer vindt het bestuur een daling van de verwachte pensioenuitkering acceptabel als daar een stijging in de mediaan tegenover staat.

Netto profijt

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

Het netto profijt is het verschil tussen de marktwaarde van de te verwachte pensioenuitkeringen en de marktwaarde van de toekomstige premie-inleg. Hierbij worden alle toekomstige scenario's gewogen tot één kengetal. In tegenstelling tot de hierboven getoonde uitkomsten van de verwachte pensioenuitkeringen, wordt hierbij uitgegaan van een risicovrije waardering. Er wordt verondersteld dat het beleggen in aandelen niet meer rendement oplevert dan het beleggen in risicovrije producten.

De getoonde effecten zijn inclusief de effecten van de compensatieregeling en de solidariteitsreserve en zijn vastgesteld op maatmensniveau. Wanneer het netto profijt van het nieuwe stelsel hoger is dan het huidige stelsel, ontvangen deelnemers meer uitkering voor hun betaalde premie in het nieuwe stelsel dan in het huidige stelsel en wordt er gesproken van een positief delta netto profijt. Dit betekent dat het verschil tussen de uitkering en de premie hoger is.

Door het netto profijt van de huidige pensioenregeling te vergelijken met dat van de SPR, wordt het herverdelende effect van de transitie per deelnemersgroep/leeftijdscohort inzichtelijk gemaakt. Netto profijt is een inclusieve maatstaf die alle componenten omvat van enerzijds de huidige middelloonregeling en anderzijds invaren in de SPR.

Het bestuur beoogt een positieve delta netto profijt voor elke deelnemersgroep. Voor de evenwichtigheid over verschillende leeftijden vindt het bestuur bovendien dat het delta netto profijt ongeveer gelijk moet zijn voor de verschillende leeftijdscohorten.

In het document 'evenwichtigheidsbeoordeling' wordt door Bpf HiBiN uitgebreid ingegaan op de effecten van de wijziging van de pensioenregeling en de wijze waarop wordt omgegaan met de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten (transitie-effecten).

6.10.4. Verwachte pensioenuitkering

Er wordt uitgegaan van een invaardekkingssgraad behorend bij het basisscenario van (afgerond) 110%. Dit is de dekkingssgraad per 31 december 2023 inclusief de verwerking toeslag per 1 januari 2024). De actuele dekkingssgraad per 31 juli 2025 is 124,4%. De uitkomsten zijn beoordeeld vanuit drie scenario's:

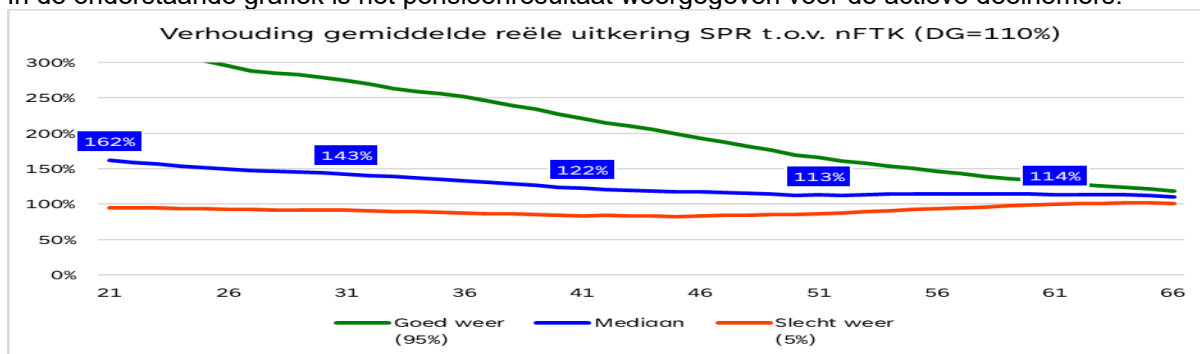
- het pessimistisch scenario, 5% van alle uitkomsten zijn lager en dus 95% van alle uitkomsten hoger dan de hierbij behorende uitkomst;
- het verwachte scenario, 50% van alle uitkomsten zijn lager en dus 50% van alle uitkomsten hoger dan de hierbij behorende uitkomst;
- het optimistische scenario, 95% van alle uitkomsten zijn lager en dus 5% van alle uitkomsten hoger dan de hierbij behorende uitkomst.

Onderstaande grafieken tonen de verhouding tussen de verwachte pensioenuitkeringen in het nieuwe stelsel (SPR) gedeeld door de verwachte pensioenuitkeringen in het huidige stelsel (middelloon, FTK). Met deze vergelijking wordt duidelijk gemaakt wat de verandering van de nieuwe SPR is ten opzichte van de bestaande middelloonregeling. Bij een percentage hoger dan 100% wordt in het nieuwe stelsel over de uitkeringsperiode gemiddeld méér pensioen ontvangen dan in het huidige stelsel. Een percentage onder de 100% betekent dat het pensioen lager is dan onder het huidige stelsel. Op de

horizontale as worden de leeftijdscohorten weergegeven en op de verticale as wordt de verhouding tussen de verwachte pensioenuitkeringen in het nieuwe en in het huidige pensioenstelsel weergegeven.

Actieve deelnemers

In de onderstaande grafiek is het pensioenresultaat weergegeven voor de actieve deelnemers.



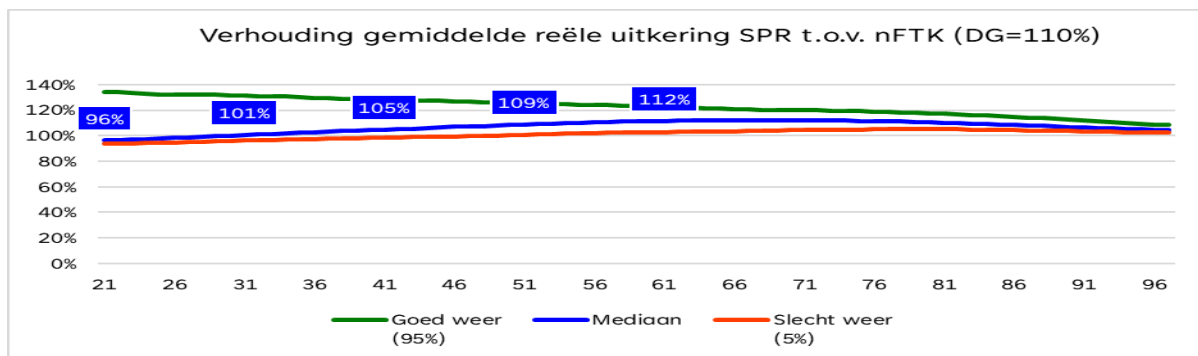
	27	32	37	42	47	52	57	62
Slecht weer	92%	91%	86%	84%	84%	88%	95%	101%
Mediaan	147%	141%	131%	121%	116%	113%	114%	114%
Goed weer	288%	269%	246%	214%	188%	161%	143%	128%

Uit de bovenstaande informatie blijkt dat het nieuwe pensioenstelsel naar verwachting tot een hoger pensioen leidt als de dekkingsgraad op de transitiedatum gelijk aan of hoger dan 110% is. Het nadelige effect van de overgang naar een vlakke premie is enkel zichtbaar in het slecht-weer scenario. Als het economisch slecht gaat kan het pensioen voor actieve deelnemers in het nieuwe pensioenstelsel ook lager uitvallen dan in het huidige pensioenstelsel (verhouding lager dan 100%). De goedweerscenario's zijn zo positief dat het bestuur heeft besloten de y-as niet verder uit te breiden. Hiermee wil het bestuur voorkomen dat er een te optimistisch beeld ontstaat van het nieuwe stelsel.

Het verwachte pensioen van jongere deelnemers stijgt het hardst, doordat zij langer kunnen profiteren van een nieuwe pensioenstelsel waarin minder buffers aangehouden worden. Daarnaast wordt het genoeg-is-genoege principe losgelaten. Dat betekent dat Bpf HiBiN meer toeslag mag verlenen, dan de hoogte van de inflatie en de daaraan gerelateerde toeslagachterstand. In het huidige stelsel zou de verwachte dekkingsgraad van het fonds stijgen naarmate de tijd vordert. Deze stijging van de dekkingsgraad mag in het huidige stelsel beperkt uitgedeeld worden. In het nieuwe stelsel worden deze rendementen direct toegevoegd aan de individuele kapitalen van de deelnemers.

Pensioengerechtigden

In de onderstaande grafiek is het pensioenresultaat weergegeven voor de pensioengerechtigden.



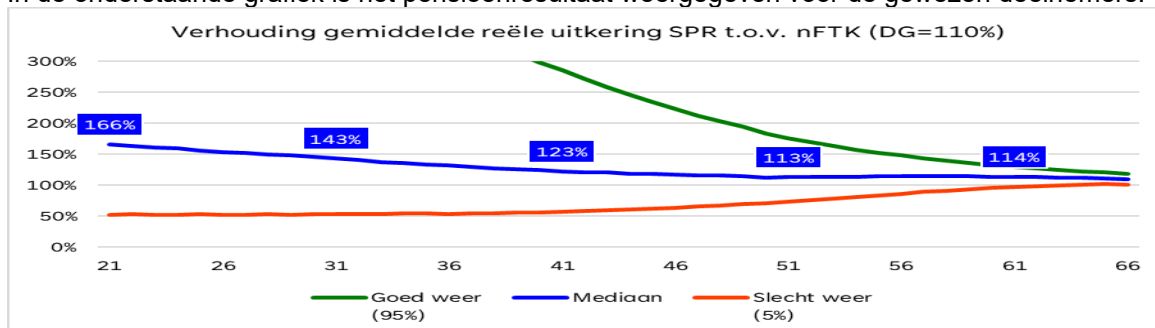
	27	32	37	42	47	52	57	62	67	72	77	82	87	92
Slecht weer	95%	96%	98%	99%	100%	101%	102%	103%	104%	104%	105%	105%	104%	103%
Mediaan	99%	101%	103%	105%	107%	109%	111%	112%	112%	112%	111%	110%	108%	106%
Goed weer	132%	131%	130%	128%	127%	125%	124%	122%	120%	120%	119%	117%	114%	111%

Voor de meest jonge pensioengerechtigden is de gemiddelde reële uitkering in het mediane scenario in de nieuwe SPR iets lager dan in het huidige FTK. Deze groep deelnemers maakt deel uit van het uitkeringscollectief en heeft daardoor een minder offensief beleggingsbeleid dan actieve deelnemers van dezelfde leeftijd. Op basis van dit meer defensieve beleggingsbeleid wordt minder rendement behaald waardoor de gemiddelde uitkering voor een aantal leeftijdscohorten lager is dan in het FTK. Voor de pensioengerechtigden tot en met 28 jaar ligt de mediane pensioenverwachting iets onder de bandbreedtes van sociale partners (minimaal 100%). Echter, gezien de relatief beperkte omvang van deze groep, zowel in aantal als in opgebouwde aanspraken, en gezien de relatief hoge slechtweer- en goedweer uitkomsten voor deze groep beoordeelt het bestuur de uitkomsten als evenwichtig.

Voor de pensioengerechtigden vanaf 29 jaar leidt het nieuwe pensioenstelsel naar verwachting tot een hoger pensioen en vallen de uitkomsten binnen de bandbreedtes. In het slecht weer-scenario vallen de resultaten voor alle cohorten binnen de bandbreedtes.

Gewezen deelnemers

In de onderstaande grafiek is het pensioenresultaat weergegeven voor de gewezen deelnemers.



	27	32	37	42	47	52	57	62
Slecht weer								
	53%	54%	54%	58%	65%	76%	89%	99%
Mediaan								
	152%	141%	129%	121%	116%	113%	114%	113%
Goed weer								
	535%	441%	349%	272%	213%	170%	143%	127%

De (jongere) gewezen deelnemers gaan er in verwacht pensioen (flink) op vooruit. In het nieuwe stelsel wordt een lagere reserve aangehouden dan op dit moment het geval is en is er sprake van leeftijdsafhankelijke toedeling van beleggingsresultaten. Gewezen deelnemers profiteren hier naar verwachting van. In economisch slechte tijden kan het pensioen in het nieuwe pensioenstelsel echter ook (flink) lager uitvallen dan in het huidig pensioenstelsel.

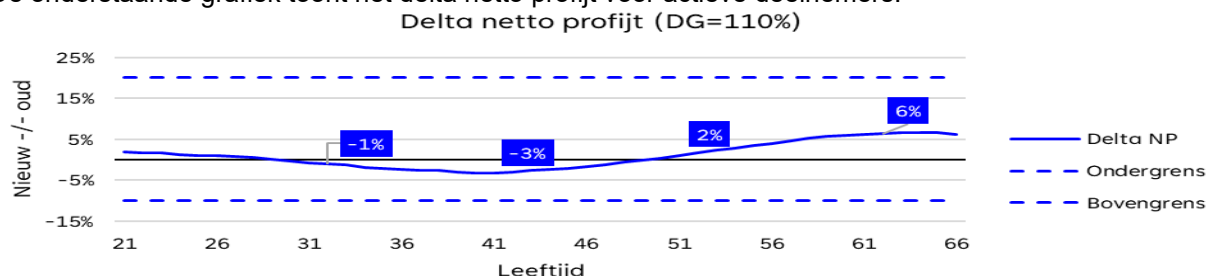
De verschillen in het goed en slecht weer scenario zijn groter dan bij actieve deelnemers. Dit komt onder andere doordat voor actieve deelnemers de toekomstige opbouw (toekomstige premie inleg) het beleggingsrisico dempt. Dat mechanisme werkt voor gewezen deelnemers niet. Voor deze groep deelnemers geldt daarnaast dat de afschaffing van de doorsneesystematiek geen impact heeft, maar compensatie uit fondsvermogen wel een negatieve impact heeft bij het uitdelen van de reserves.

6.10.5. Delta netto profijt

De effecten van de wijziging van de pensioenregeling en het invaren van de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten zijn voor de actieve deelnemers, pensioengerechtigden en gewezen deelnemers doorgerekend.

Actieve deelnemers

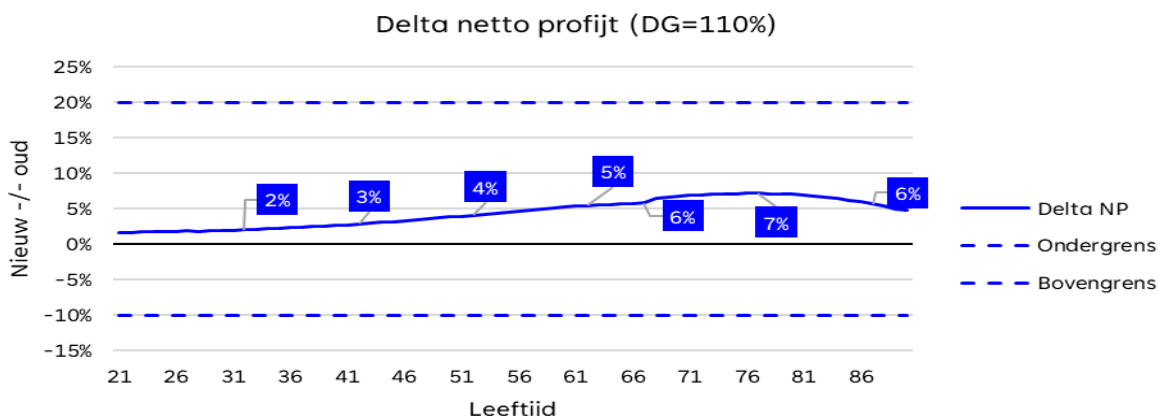
De onderstaande grafiek toont het delta netto profijt voor actieve deelnemers.



Het netto profijt is voor de groep 30-50-jarige deelnemers negatief. Dit wordt veroorzaakt doordat jongere deelnemers die in dienst blijven tot de pensioendatum in de huidige regeling naar verwachting te weinig hebben betaald voor de ontvangen opbouw (inclusief toeslagverlening).

Pensioengerechtigden

De onderstaande grafiek toont het delta netto profijt voor pensioengerechtigden.

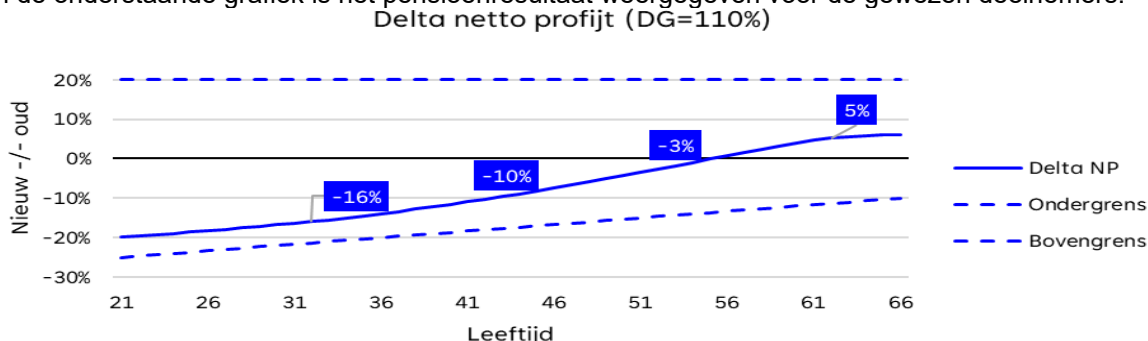


Voor pensioengerechtigden neemt het netto profijt licht toe met de leeftijd, tot ongeveer 75 jaar. Dit komt doordat de waarde van de buffer die zij ontvangen in het nieuwe stelsel relatief hoger is dan de verwachte toekomstige toeslagen in het huidige stelsel. Naarmate men ouder is, neemt het voordeel van het verdelen van de buffer toe. Er is immers minder tijd om toekomstige toeslagen op te bouwen, waardoor een directe uitdeling relatief aantrekkelijker is.

Vanaf leeftijd 75 daalt het netto profijt echter met de leeftijd. Dit komt doordat jongere pensioengerechtigden in de SPR meer profiteren van de kans op toekomstige uitkeringsstijgingen dan oudere pensioengerechtigden.

Gewezen deelnemers

In de onderstaande grafiek is het pensioenresultaat weergegeven voor de gewezen deelnemers.



Naarmate de leeftijd toeneemt, daalt het verschil in netto profijt. Dit komt onder andere doordat de waarde van de buffer die gewezen deelnemers ontvangen in het nieuwe stelsel hoger is dan de verwachte toekomstige toeslagen in het huidige stelsel. Vanaf leeftijd 55 is de delta netto profijt positief.

6.10.6. Uitgevoerde gevoeligheidsanalyses

In aanvulling op de beoordeling van de transitie-effecten in het basisscenario (109,8%), zijn de uitkomsten van de vervangingsratio en netto profijt ook voor de volgende dekkingsgraden en rentestanden inzichtelijk gemaakt:

- dekkingsgraad van 92,5%, 103%, 104,5%, 130% respectievelijk 140%;
- renteschok van +200 of -/ 200 basispunten bij een constante dekkingsgraad van 109,8%;
- geen compensatie;
- solidariteitsreserve 0%;
- FTK-varianten;
- Herverdelen.

Conclusie bestuur

Op basis van de uitgevoerde analyses en rekening houdend met de uitgangspunten, concludeert het bestuur dat voldaan is aan de gestelde voorwaarden aan evenwichtigheid van de transitie. In elk geval als de dekkingsgraad op het moment van de transitie hoger is dan 104,5% en lager is dan 140%. Dat is de in het transitieplan opgenomen 'dekkingsgraad bandbreedte' waarbij de transitie niet wordt uitgesteld. Bij een lagere dekkingsgraad dan 104,5% op het moment van transitie dan zal de transitie waar mogelijk worden uitgesteld. Los daarvan, vindt het bestuur ook de transitie-effecten bij een dekkingsgraad van 103% tot 104,5% evenwichtig. De uitkomsten van zowel de kwantitatieve analyse als de kwalitatieve afwegingen zijn ook in deze situatie positief.

Een dekkingsgraad hoger dan 140% is niet onderzocht. Indien deze situatie zich voordoet treedt het bestuur met sociale partners in overleg om te onderzoeken of, bij het onverkort doorvoeren van de afspraken uit het transitieplan, de transitie bij deze hoge dekkingsgraad tot onevenwichtige uitkomsten leidt. Het fondsbestuur zet zich in deze situatie in om tot afspraken met sociale partners te komen, zodat de transitie zo snel mogelijk en in elk geval binnen de wettelijke termijnen (uiterlijk 1 januari 2028) kan worden afgerond.

6.10.7. Gevulde solidariteitsreserve

Bij een dekkingsgraad van 107,5% kan de solidariteitsreserve gevuld worden tot het gewenste niveau van 3% van het totale vermogen. De evenwichtigheid van de vul- en uitdeelregels van de solidariteitsreserve is getoetst in fase 3 opgenomen in het document 'Evenwichtigheidsbeoordeling Bpf HiBiN'.

6.10.8. Compensatie

Het afschaffen van de doorsneesystematiek voor de premie en pensioenopbouw leidt tot een nadeel voor een aantal huidige actieve (en arbeidsongeschikte) deelnemers van Bpf HiBiN. Voor die groep deelnemers wordt door sociale partners een compensatieregeling vormgegeven.

Met het afschaffen van de doorsneesystematiek voor premie en pensioenopbouw valt een stukje van de solidariteit die in het huidige pensioenstelsel zit weg. Deelnemers die nadeel ondervinden van het afschaffen van de doorsneesystematiek van premie en pensioenopbouw hebben in de eerste fase van hun pensioenopbouw bijgedragen aan de opbouw van oudere deelnemers.

Conclusie bestuur

Het bestuur van Bpf HiBiN concludeert dat de compensatieregeling zodanig is ingericht dat de pensioenresultaten in de mediaan over de leeftijden heen meer evenwichtig verdeeld worden. Daarmee beoordeelt het bestuur de compensatieregeling als adequaat en evenwichtig.

Uit de analyse blijkt dat de impact van het compenseren uit het vermogen op de pensioenresultaten en het netto profijt van gewezen deelnemers en pensioengerechtigden beperkt negatief is. Voor deelnemers, die geraakt worden door het afschaffen van de doorsneesystematiek van premie en pensioenopbouw, leidt de compensatieregeling wel tot een materiële verbetering van de transitie-effecten. Zonder deze compensatie zou deze groep bovendien meer risico hebben in het nieuwe pensioenstelsel, zonder dat hier een hoger verwacht pensioen tegenover staat.

De transitie-effecten zien er naar oordeel van het bestuur evenwichtiger uit inclusief compensatieregeling, dan wanneer er geen compensatieregeling van toepassing zou zijn. Daarom beoordeelt het bestuur van Bpf HiBiN het compenseren van het afschaffen van de doorsneesystematiek van premie en pensioenopbouw uit het fondsvermogen als evenwichtig.

6.10.9. Effecten van het gebruik transitie-FTK

Bpf HiBiN heeft in aanloop naar de transitie geen gebruik gemaakt van het transitie-FTK.

6.11. Evenwichtige belangenafweging

6.11.1. Algemeen

Het waarborgen van een voor alle generaties evenwichtige transitie is een verantwoordelijkheid van zowel de sociale partners als Bpf HiBiN. De evenwichtige belangenafweging draagt bij aan de kwaliteit van het besluit en de acceptatie en draagvlak van de (gewezen-) deelnemers, pensioengerechtigden en werkgevers van het besluit.

De evenwichtigheid is niet wettelijk ingevuld. Dat is vooraf ook niet mogelijk, omdat de evenwichtigheid van de besluitvorming afhankelijk is van specifieke kenmerken van de pensioenregeling en het deelnemersbestand. De evenwichtigheid moet wel verantwoord worden aan de hand van transitie-effecten. Om de besluiten te beoordelen op evenwichtigheid is door Bpf HiBiN een evenwichtigheidskader opgesteld van doelstellingen die met de nieuwe SPR worden nagestreefd.

Het evenwichtigheidskader van Bpf HiBiN bestaat uit kwalitatieve overwegingen (getoetst op kwantitatieve analyses) per deelnemersgroep. Uitlegbaarheid, uitvoerbaarheid en eenvoud vormen daarnaast belangrijke criteria. Het bestuurlijk proces rondom de evenwichtigheidsafweging is weergegeven in onderstaande figuur.

Figuur: bestuurlijk proces evenwichtigheidsafweging

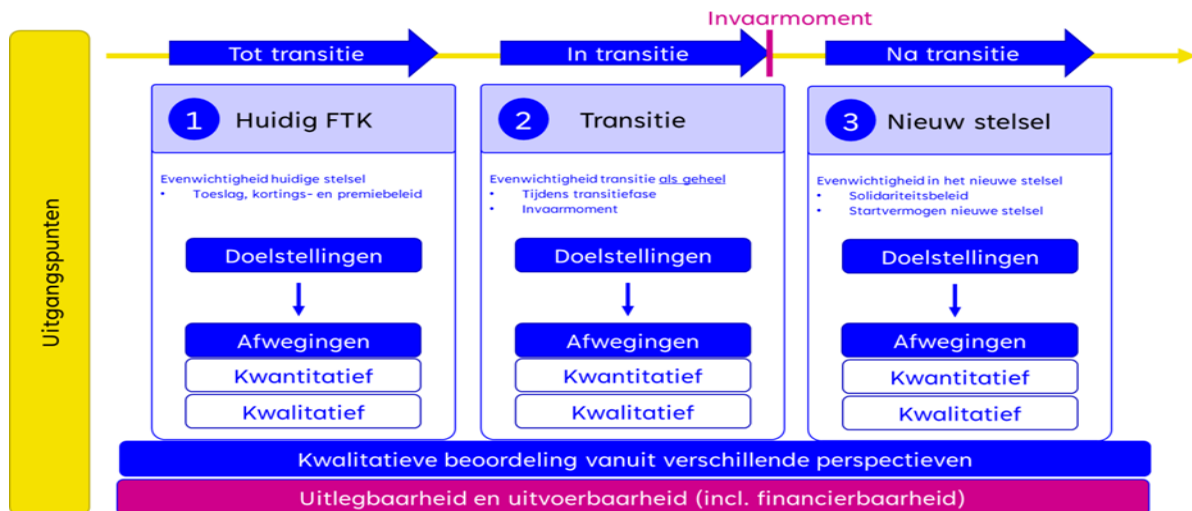


Tussen de besluitvormende fase voor het vaststellen van het transitieplan en de besluitvormende fase voor de evenwichtigheidsbeoordeling heeft DNB een “Good practice” gepubliceerd over de inhoud van de evenwichtigheidsbeoordeling. Daarin beschrijft de toezichthouder hoe Bpf HiBiN in zeven stappen invulling kan geven aan de evenwichtigheidsbeoordeling. Bpf HiBiN heeft deze stappen gekoppeld aan de inrichting van het eigen proces.

Deze overwegingen zijn gesplitst in drie fases, namelijk:

- fase 1: huidig FTK
- fase 2: transitie
- fase 3: nieuwe stelsel (SPR)

In onderstaande figuur is de opzet van het evenwichtigheidskader schematisch vastgelegd:



Voor een diepgaande analyse van de evenwichtigheidsafwegingen door het bestuur van Bpf HiBiN wordt verwezen naar het document 'Evenwichtigheidsbeoordeling Bpf HiBiN'.

6.11.2. Onderbouwing evenwichtige belangenafweging

Het bestuur is van oordeel dat de wijze waarop de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten door een collectieve waardeoverdracht in de SPR worden ingevaren en de wijze van compenseren op een evenwichtige manier zal gebeuren voor alle groepen deelnemers en alle leeftijden. Zie voor een nadere onderbouwing van de evenwichtigheid, het document 'evenwichtigheidsbeoordeling Bpf HiBiN'.

Oordeel bestuur verwacht pensioenresultaat

Hoe jonger de deelnemer is, hoe hoger het pensioenresultaat in de mediaan respectievelijk goedweerscenario's. Omdat jongeren in het nieuwe stelsel een hoger risico lopen dan ouderen, accepteert het bestuur dat de verwachte pensioenuitkering van jongeren relatief meer stijgt dan de verwachte pensioenuitkering van ouderen. Verder geldt dat hoe jonger de deelnemer is, hoe zwaarder de toekomstige pensioenopbouw van het nieuwe stelsel weegt en hoe minder zwaar het in te varen opgebouwd pensioen weegt.

Samengevat is de impact op het pensioenresultaat bij een invaardeckingsgraad van 110% voor de verschillende doelgroepen als volgt:

Impact transitie in termen van pensioenresultaat						
	Mediaan		Goedweer		Slechtweer	
Actieve deelnemers	<40jr	+	<40jr	+	<40jr	-
	40-60jr	+	40-60jr	+	40-60jr	-
	>60jr	+	>60jr	+	>60jr	+/-
Gewezen deelnemers	<40jr	+	<40jr	+	<40jr	-
	40-60jr	+	40-60jr	+	40-60jr	-
	>60jr	+	>60jr	+	>60jr	+/-
Pensioengerechtigden	<67jr	+	<67jr	+	<67jr	+/-
	>67jr	+	>67jr	+	>67jr	+

Bij een invaardeckingsgraad van 110% op de transitiedatum ontvangen deelnemers een verhoging van het persoonlijk pensioenvermogen. Dit compenseert voor het vervallen van de (onzekere) inhaaltoeslagen in het huidige pensioenstelsel.

Het bestuur beoordeelt de resultaten in termen van pensioenresultaat als evenwichtig over de generaties heen. De verschillen over de generaties heen worden onder andere veroorzaakt door de verhouding tussen het opgebouwd pensioen en de toekomstige pensioenopbouw.

Oordeel bestuur netto profijt

Berekeningen op basis van netto profijt tonen de door Bpf HiBiN te nemen beleidsbeslissingen en hun onderlinge samenhang en brengen de gevolgen daarvan voor de diverse generaties in termen van netto profijt in beeld. De beleidsbeslissingen van toedeling van het vermogen bij invaren, toedeling voor compensatie voor afschaffing doorsneesystematiek, de toedeling en initiële vulling van de solidariteitsreserve zijn door Bpf HiBiN afzonderlijk en/of in samenhang op evenwichtigheid getoetst.

Het bestuur realiseert zich dat netto profijt berekeningen complex en lastig uitlegbaar zijn. Daarbij komt dat de uitkomsten sterk gestuurd worden door de gebruikte DNB scenario'set. Om deze reden worden de uitkomsten van netto profijt berekeningen alleen als toetsing gebruikt en niet voor vaststelling van beleid.

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

Het bestuur hanteert de onderstaande indicatoren voor het beoordelen van de kwantitatieve maatstaf.

- + positief effect
- +/- neutraal effect
- - negatief effect

Impact transitie in termen van netto profijt		
Actieve deelnemers	<40jr	+/-
	40-60jr	+/-
	>60jr	+
Gewezen deelnemers	40jr	-
	40-60jr	+/-
	>60jr	+
Pensioengerechtigden	<67jr	+
	>67jr	+

In netto profijt termen is er sprake van een ander beeld dan bij de pensioenresultaten. In netto profijttermen gaan jongere deelnemers erop achteruit, terwijl bij het pensioenresultaat er sprake is van een vooruitgang.

Naar de mening van het bestuur van Bpf HiBiN geeft de verwachte pensioenuitkering (pensioenresultaat) meer inzicht in het te verwachten pensioen dan netto profijt. Het bestuur is daarom van mening dat een negatief netto profijt acceptabel is bij een voldoende hoge verwachte pensioenuitkering.

6.11.3. Beschrijving en onderbouwing evenwichtigheid invaardekingsgraad

De gewenste invaardekingsgraad is 107,5% en is zodanig bepaald dat bij die dekkinggraad aan de volgende doelstellingen worden voldaan:

- De wettelijk verplichte reserves (het minimaal vereist eigen vermogen en de voorziening operationele risico's) worden op het moment van transitie gevuld tot het benodigde niveau.

- Elke deelnemer ontvangt op het moment van transitie ten minste de voorziening pensioenverplichtingen. Dit betekent dat de ingegane pensioenrechten en de opgebouwde pensioenen op het moment van transitie niet worden verlaagd.
- De verwachte pensioenen van niet-pensioengerechtigden zijn voor en na transitie ten minste gelijk.
- Bpf HiBiN start in de SPR bij voorkeur met een voldoende gevulde solidariteitsreserve.
- Er is bij de transitie een adequate compensatieregeling.

Bij een dekkingsgraad op het transitiemoment van meer dan 107,5% kan aan alle transitiedoelstellingen van de sociale partners worden voldaan. Bij een dekkingsgraad van meer dan 107,5% kan het onverdeelde vermogen worden verdeeld over de deelnemers.

7. Transitie FTK en overbruggingsplan

7.1. Tijdelijke regeling toeslagverlening

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

7.2. Geen gebruik van transitie-FTK en overbruggingsplan

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

Het besluit om geen gebruik te maken van het transitie-FTK en geen overbruggingsplan(nen) in te dienen, is behandeld in bestuursvergadering van 4 november 2024. Dit besluit is gebaseerd op een aantal kwalitatieve argumenten vóór respectievelijk tegen het gebruik maken van het transitie-FTK.

Het belangrijkste argument voor het bestuur is om de invaardeckingsgraad zoveel mogelijk te beschermen. Een hogere toeslagverlening geeft meer risico op een ontoereikende dekkingsgraad op het transitiemoment.

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

8. Transitieplan

8.1. Besluitvormingsproces transitieplan sociale partners

Het transitieplan is de vastlegging van hetgeen de sociale partners zijn overeengekomen over de nieuwe pensioenregeling, het invaren van de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten naar die nieuwe pensioenregeling en over de compensatie voor de gevolgen van de afschaffing van de doorsneesystematiek. Bij de totstandkoming van deze afspraken, zijn sociale partners en Bpf HiBiN gezamenlijk opgetrokken.

Start traject

In maart 2022 is het traject om de pensioenregeling te wijzigen van start gegaan. Sociale partners en een afvaardiging van Bpf HiBiN hebben op basis van analyses en gesprekken onderzocht wat de gevolgen zijn van de te maken keuzes voor de nieuwe pensioenregeling. Dit transitieplan is de formele vastlegging van hetgeen sociale partners zijn overeengekomen over:

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

Mijlpalen transitieplan

Sociale partners hebben de volgende stappen voltooid in het proces van het vaststellen van het transitieplan:

- 30 mei 2024 achterban werkgeversorganisatie Koninklijke Hibin geraadpleegd over de opzet, inzet en inhoud van het transitieplan waarbij bestuur van Koninklijke Hibin gemachtigd is om het uiteindelijke besluit te nemen;
- begin augustus 2024 keuze sociale partners voor nieuwe pensioenregeling, invaren en compensatie;
- op 31 augustus 2024 is het concept transitieplan vastgesteld;
- maand oktober 2024 raadpleging achterbannen werknemersorganisaties (alle bonden afzonderlijk in meerderheid vóór het transitieplan) en werkgeversorganisatie (unaniem vóór het transitieplan);
- 29 oktober 2024 definitief transitieplan sociale partners naar Bpf HiBiN.

Hoorrecht verenigingen

Op grond van de Pensioenwet²⁵ stellen sociale partners een vereniging van pensioengerechtigden (respectievelijk een vereniging van gewezen deelnemers) die een substantieel gedeelte van de pensioengerechtigden (respectievelijk van de gewezen deelnemers) vertegenwoordigen in de gelegenheid om een oordeel uit te spreken over het transitieplan.

Bij zowel de sociale partners als bij Bpf HiBiN zijn geen verenigingen van pensioengerechtigden en/of gewezen deelnemers bekend. Om deze reden is vanaf september 2023 door Bpf HiBiN, na afstemming met de sociale partners, diverse keren een oproep op zijn website geplaatst. Ook is tijdens deelnemersbijeenkomsten door Bpf HiBiN een oproep gedaan om een vereniging op te richten.

Ondanks deze oproepen hebben zich geen verenigingen voor pensioengerechtigden en/of gewezen deelnemers gemeld. Hierdoor hebben de sociale partners de bedoelde verenigingen niet kunnen horen.

²⁵ Artikel 150g Pensioenwet en artikel 150b lid 2 Pensioenwet

Transitiecommissie

Op basis hiervan is door de overheid is een onafhankelijke transitiecommissie²⁶ ingesteld. De transitiecommissie heeft tot taak te bemiddelen tussen partijen en/of partijen bindend te adviseren die een pensioenregeling sluiten, indien deze partijen daartoe gezamenlijk (voor 1 juli 2024) een verzoek doen. Van deze transitiecommissie is door sociale partners en Bpf HiBiN geen gebruik gemaakt.

Onderlinge afstemming sociale partners en Bpf HiBiN

Via de commissie toekomst pensioen (CTP), bestaande uit vertegenwoordiger(s) van sociale partners, het bestuur, de actuarieel adviseur van het fonds en de directeur van het bestuursbureau is er afstemming geweest tussen sociale partners en Bpf HiBiN over de nieuwe pensioenregeling en de invulling daarvan.

Het bestuur van Bpf HiBiN heeft vanaf begin 2022 de verschillende fondsorganen tijdens reguliere vergadermomenten op de hoogte gehouden over de voortgang van het transitieplan en de door sociale partners beoogde invulling van de pensioenregeling en het invaren van de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten naar de nieuwe pensioenregeling.

8.2. Wijze van vaststelling evenwichtigheid transitieplan

Bpf HiBiN heeft vanaf begin 2022 met sociale partners, via de CTP, samengewerkt aan de invulling van het transitieplan, de daarin opgenomen pensioenregeling, de opstelling van de transitie-effecten en de beoordeling daarvan. Sociale partners en het fonds hebben daarbij de activiteiten op elkaar afgestemd en hebben dezelfde informatie gebruikt bij de eigen besluitvorming. Bpf HiBiN heeft daarbij de cijfermatige analyses geleverd aan sociale partners.

Vanaf het eerste kwartaal 2024 heeft de CTP, de kwantitatieve inzichten voor de transitie-effecten verkend. Daarbij zijn de effecten van de invulling van de SPR inzichtelijk gemaakt, maar zijn ook gevoeligheidsanalyses ten aanzien van bijvoorbeeld spreidingsmethodiek bij invaren, effecten bij hogere en lagere dekkingsgraden, wijze waarop compensatie voor afschaffing doorsneesystematiek plaatsvindt en gevoeligheden van de scenarioset (ALM-set en P-set) inzichtelijk gemaakt. In een later stadium is daarbij ook de netto-profijt effecten betrokken.

Het bestuur van Bpf HiBiN heeft de raad van toezicht en het verantwoordingsorgaan regelmatig ingelicht over de voortgang en ontwikkelingen bij sociale partners. Bij de besluitvorming over de evenwichtigheid van de maatregelen uit het transitieplan, heeft Bpf HiBiN opnieuw naar de transitie-effecten, de uitvoerbaarheid en de uitlegbaarheid gekeken. Dit heeft het bestuur gedaan op basis van het een evenwichtigheidskader.

De conclusie van het bestuur van Bpf HiBiN op basis van de beoordeling van de transitie-effecten, komt overeen met de conclusie van de sociale partners, zoals opgenomen in het transitieplan. Daarbij is voor de invaarmethodiek opgenomen dat gebruik wordt gemaakt van de standaardmethode.

De evenwichtigheidsbeoordeling van de transitie-effecten, zoals beschreven in hoofdstuk 7, is een belangrijk onderdeel geweest van de besluitvorming rondom het invaren. Deze beoordeling is meegewogen in het advies van het verantwoordingsorgaan en de goedkeuring van de raad van toezicht voor het invaarbesluit.

8.3. Wijze van vaststellen uitvoerbaarheid transitieplan

Bpf HiBiN heeft als zelfadministrerend fonds het (concept) transitieplan intern besproken met het bestuursbureau en de leverancier van het pensioenadministratiepakket, om te bepalen of de beoogde SPR past binnen de (generieke) opzet van de nieuwe pensioenregeling. Op basis van een hoofdlijnenontwerp dat de softwareleverancier heeft opgesteld voor de SPR blijkt dat de

²⁶ Artikel 150h Pensioenwet

softwareleverancier de regeling voor Bpf HiBiN kan ontwikkelen. Het bestuursbureau van Bpf HiBiN kan de SPR administreren en uitvoeren.

In de implementatiefase, worden de afspraken rondom de inrichting, inclusief de financiële opzet, definitief gemaakt.

8.4. Toets op conformiteit transitieplan

Het transitieplan is door de adviseur van sociale partners, de adviseur van Bpf HiBiN en door het fonds zelf getoetst op wet- en regelgeving. Daarnaast heeft Bpf HiBiN de inhoud van de SPR, zoals opgenomen in het transitieplan getoetst aan de interne dienstverlening. Hieruit zijn geen bevindingen gekomen, die impliceren dat de regeling niet aan wet- en regelgeving zou voldoen.

8.5. Toelichting op afwijking transitieplan

Er zijn geen materiële punten waarop Bpf HiBiN afwijkt van het opgestelde transitieplan. Wel zijn in het implementatieplan de volgende onderdelen opgenomen.

Observaties DNB

Alhoewel DNB formeel gezien geen zeggenschap heeft over (de inhoud van) het transitieplan, heeft de toezichthouder meerdere transitieplannen van sociale partners beoordeeld en een terugkoppeling gegeven aan de betreffende pensioenfondsen. Dit omdat het transitieplan belangrijke input is voor het implementatieplan.

De observaties van DNB op het transitieplan en de interpretatie door Bpf HiBiN zijn met sociale partners besproken. Bpf HiBiN moet namelijk zoveel mogelijk duidelijkheid krijgen over de opdracht van de sociale partners. Sociale partners zijn het eens met de interpretaties van Bpf HiBiN.

Een van de observaties van DNB is dat de bandbreedtes voor de transitieberekeningen voor gewezen deelnemers erg ruim zijn gesteld in het transitieplan. Het bestuur heeft vanwege de eigen verantwoordelijkheid de bandbreedtes smaller vastgesteld en relatieve doelstellingen/maatstaven/bandbreedtes opgenomen in het implementatieplan.

Doelstelling solidariteitsreserve

Het bestuur van Bpf HiBiN heeft een doelstelling voor de solidariteitsreserve toegevoegd. De solidariteitsreserve kan ook worden gebruikt voor het aanvullen van negatieve kapitalen als gevolg van het opheffen van de leenrestrictie onder de SPR.

Partnerpensioen

In het transitieplan was geen bepaling opgenomen wat er moest gebeuren met het 'niet-uitruilbaar partnerpensioen'. In nader overleg is door sociale partners besloten om het niet-uitruilbaar partnerpensioen bij het invaren uitruilbaar te maken.

8.6. Financiële grenzen voorwaardelijk aan transitieplan

De bandbreedte van de dekkingsgraad waarbij geen nadere besluitvorming meer nodig is, is door sociale partners vastgesteld op 104,5% tot 140%. Indien op het transitiemoment de dekkingsgraad tussen die grenzen ligt, wordt naar mening van sociale partners in voldoende mate voldaan aan de transitiedoelstellingen, rekening houdend met de aangegeven prioritering en liggen de transitie- effecten binnen de beoogde grenzen ten aanzien van de transitiedoelstellingen.

8.7. Afspraken bij overschrijden financiële grenzen transitieplan

Met sociale partners is door Bpf HiBiN in aanvulling op de bandbreedte van de dekkingsgraad waarbinnen geen nadere besluitvorming meer nodig is afgesproken dat:

- Bij een invaardekkingsgraad onder de 104,5%, Bpf HiBiN in overleg treedt met sociale partners waarbij sociale partners het recht voorbehouden om de transitie uit te stellen (tot uiterlijk 1

januari 2028). Dit betekent dat de huidige pensioenregeling op dat moment wordt voortgezet tot het moment van de nieuwe transitiedatum. Sociale partners worden door het bestuur van Bpf HiBiN tijdens de transitiefase maandelijks op de hoogte gesteld van de dekkingsgraad van het fonds, zodat eventuele overleggen vroegtijdig kunnen worden opgestart.

- Bij een dekkingsgraad hoger dan 140% kan de transitie naar de SPR ook doorgang vinden, maar wensen sociale partners wel met het bestuur van Bpf HiBiN in overleg te treden of het evenwichtig is om het extra onverdeeld vermogen volledig uit te delen via een extra verhoging van persoonlijke pensioenvermogens, of dat een andere bestemming van dit geld meer evenwichtig is. Bijvoorbeeld het meer gespreid uitdelen van het extra onverdeeld vermogen of het introduceren van extra doelstellingen voor de solidariteitsreserve. Daarbij streven sociale partners ernaar om zo snel mogelijk aanvullende afspraken te maken, waarbij ervoor gezorgd wordt dat de transitie alsnog tijdig kan plaatsvinden.

9. *Communicatieplan transitie*

9.1. Inleiding

Dit implementatieplan wordt gepubliceerd op de website van Bpf HiBiN. Onderdeel van het implementatieplan is het communicatieplan transitie²⁷. Het communicatieplan transitie is gebaseerd op de keuzes en overwegingen die aan de nieuwe pensioenregeling ten grondslag liggen. Deze zijn beschreven in het transitie- en het implementatieplan. Het communicatieplan is een intern plan en als zodanig niet op de website van Bpf HiBiN gepubliceerd.

9.2. Doelstellingen

Bpf HiBiN gaat communiceren over de (overgang naar de) SPR voor, tijdens en na de transitie. Zo wil het fonds de zorgen en onzekerheden die een nieuwe regeling met zich meebrengt beperken, zowel onder (groepen) deelnemers als onder de aangesloten werkgevers. Het bestaande vertrouwen in het fonds en het vertrouwen dat het opgebouwde pensioen blijft bestaan vormen daarvoor de basis. Uiteindelijk wil het fonds bereiken dat er realistische verwachtingen zijn over de hoogte van het pensioen in de SPR. Om die reden zijn voor de transitieperiode communicatiedoelen opgesteld voor deelnemers en werkgevers.

9.3. Doelgroepen en instrumenten

In het communicatieplan transitie zijn onder andere de verschillende doelgroepen, de communicatiemiddelen, de strategie, de boodschappen en de 'middelen' opgenomen. Het communicatieplan bevat beschrijvingen van:

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

De Pensioenwet schrijft voor dat Bpf HiBiN informeert²⁸ over de gevolgen van de wijziging van de pensioenregeling en de wijze waarop wordt omgegaan met de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten. Het fonds informeert de deelnemers vóór de transitiedatum op basis van een zo nauwkeurig mogelijke prognose én na de uitvoering van de transitie.

²⁷ Zie artikel 150i Pensioenwet

²⁸ Artikel 150j Pensioenwet

Bijlage 1: Risicomatrix

Nr	Thema	Risico/scenario	Bruto risico				Netto risico		
			Kans	Impact	Risico		Kans	Impact	Risico
Operationele en IT-risico's									
1	Implementatie	Bpf HiBiN haalt IT-technisch de deadlines niet voor tijdige implementatie van de SPR.	3	3	9	Zoveel mogelijk uitgaan van 'standaard' in de SPR en duidelijke specificaties opstellen op basis van Hoofdpijnenontwerp Lumera door Bpf HiBiN. Tijdig technische haalbaarheid SPR voorleggen aan Lumera.	2	2	4
						Gedetailleerde en realistische planning, inzicht in projectplanning en voortgang periodieke voortgangsrapportage(s) met Lumera.			
						Vooraf inrichten van beslismomenten en escalatie-procedure in projectplanning.			
						Afbakeningen naar fases, deelprojecten en sturing door projectleider Bpf HiBiN.			
						Voldoende testcapaciteit aanwezig bij Bpf HiBiN.			
						Periodieke bespreking van voortgangsrapportage(s) tussen fonds en Lumera.			
						Vooraf beschrijving fall-back scenario bij niet behalen deadlines.			
2	Implementatie	De deadlines in de vermogensbeheerketen (custodian en beheerder LDI-portefeuille) worden niet gehaald	3	3	9	Inzicht in projectplanning en voortgang op basis van periodieke voortgangsrapportage(s) van custodian.	2	2	4
						Afspraken over deadlines oplevering mijlpalen (inclusief detailplanning/deliverables).			
						Periodieke bespreking van voortgangsrapportage(s) tussen Bpf HiBiN, Lumera en custodian.			
						Vooraf inrichting van beslismomenten en escalatie-procedure.			
						Vooraf beschrijving fall-back scenario bij niet behalen deadlines.			
3	Implementatie	Testscenario's blijken achteraf onvolledig te zijn geweest (onvoorziene situaties), waardoor herstelwerkzaamheden nodig zijn.	3	3	9	Controle uitkomsten invaren onafhankelijk van Lumera door adviserend actuaaris Bpf HiBiN.	2	2	4
						Beoordeling testscenario's door bestuursbureau.			
						Regievoering door bestuursbureau: Afspraken maken over tijdslijnen en deliverables van herstelwerkzaamheden.			
4	Implementatie	De nieuwe pensioenregeling wordt niet juist of volledig ingericht respectievelijk uitgevoerd conform de opdracht van sociale partners.	3	3	9	Uitvoeringstoets volledige regeling.	2	2	4
						Beoordeling van uitvoeringstoets door bestuursbureau.			
						Sessies/gesprekken tussen Lumera en bestuursbureau Bpf HiBiN.			
5	Implementatie	Uitkomst van de invaarberekening is niet correct	3	3	9	Controle uitkomsten invaren onafhankelijk van Lumera door adviserend actuaaris Bpf HiBiN.	2	2	4
						Assurance na invaren (accountant en certificerend actuaaris).			
						Uitkomsten meenemen als voorwaarde voor goedkeuring in testfase. Zonder goedkeuring methodiek geen ingang productie.			

Nr	Thema	Risico/scenario	Bruto risico				Netto risico		
			Kans	Impact	Risico		Kans	Impact	Risico
Operationele en IT-risico's									
6	Datakwaliteit	Acties datakwaliteit oude salarissen (get clean fase) zijn niet tijdig uitgevoerd.	2	2	4	Periodieke terugkoppeling van voortgang door bestuursbureau aan bestuur.	1	2	2
7	Datakwaliteit	Stay-clean activiteiten worden niet effectief uitgevoerd waardoor kort voor transitiemoment de datakwaliteit (toch) niet voldoende is	2	2	4	Periodieke terugkoppeling van voortgang door bestuursbureau aan bestuur.	1	2	2
8	Datakwaliteit	Risico op onjuiste of onvolledige data(verkeer) in de vermogensbeheerketen (custodian)	2	3	6	DVO en SLA-afspraken maken over data(verkeer).	1	2	2
						Aanpassen target operating model in overleg met custodian.			
						Opnemen plausibiliteitschecks binnen de beheerketen, waardoor eventuele afwijkende data tijdig gesignaleerd worden.			
						Vooraf afspraken maken over meldingen/ signaleringen vermoeden foutieve data en escalatie-procedure.			
						Vooraf afspraken maken over de aansprakelijkheid in geval van fouten in de data.			
9	Datakwaliteit	Het risico dat onjuist ingevaren data niet hersteld kunnen worden naar de oude situatie	2	3	6	Oplossing Lumera (Digital twin/AxyLife) voorziet in een correcte TWK-verwerking, ook over transitie heen.	1	2	2
						Invoerdata (parameterset) wordt getoetst in digital twin periode, inclusief een controle correcte verslaglegging parameters, voordat er daadwerkelijk wordt ingevaren.			
						Degelijke testplannen en uitvoering daarvan			
						Controle op testplannen en naberekening door Bpf HiBiN.			
10	Implementatie	Risico dat onvoldoende kennis en capaciteit op het bestuursbureau en/of in bestuur(scommissies) leidt tot vertraagde besluitvorming, waardoor tijdslijnen niet gehaald worden.	2	2	4	Bpf HiBiN stelt een realistische detailplanning op. Deze planning wordt door het bestuursbureau en bestuur nauw gemonitord.	1	2	2
						Inzet en begeleiding van een externe organisatie, waar, indien noodzakelijk, gebruik van gemaakt kan worden bij onvoorziene kennis- en/of capaciteitsproblemen.			
						Pensioenadministratie is in FTE/ uren afgelopen jaar uitgebreid, zodat er naar verwachting voldoende capaciteit beschikbaar is voor reguliere bedrijfsvoering. Bij calamiteiten zullen op basis van prioriteiten keuzes gemaakt moeten worden in het werkaanbod.			
						Er wordt in de statuten een ontstentenis en belet regeling opgenomen, waarbij bij (langdurige) uitval van een bestuurder (of meerdere bestuurders) toch besluiten genomen kunnen worden.			

Nr	Thema	Risico/scenario	Bruto risico				Netto risico		
			Kans	Impact	Risico		Kans	Impact	Risico
Uitbestedingsrisico's									
1	Contractbeheer	Risico dat uitbestedingspartijen de onderuitbestedingspartijen onvoldoende aansturen dan wel onvoldoende sturingsmiddelen hebben om die partijen aan te sturen, waardoor tijdslijnen niet gehaald worden.	2	2	4	Aansturing van (onder)uitbestedingspartijen en het toezicht daarop valt onder de 'reguliere' werkprocessen die deel uitmaken van ISAE-3402. Uit voortgangsrapportage(s) en de bespreking daarvan moeten deze punten zichtbaar zijn/worden.	1	2	2
2	Kwaliteit en capaciteit dienstverlening	Onvoldoende deskundigheid breedte en diepte binnen de uitbestedingspartijen om de SPR te implementeren.	2	3	6	Inzicht (verkrijgen) in opleidings- /trainings-activiteiten van bij Bpf HiBiN betrokken medewerkers bij Lumera/ Northern Trust/ BlackRock. Inzet door uitbestedingspartijen van extern ingehuurd experts (bijv. actuarissen)	1	2	2
3	Contractbeheer	Risico dat uitbestedingspartij(en) door de hoge investeringen voor de transitie in liquiditeitsproblemen komen of niet meer kunnen voortbestaan.	2	3	6	Tijdige afspraken maken met Lumera over vergoedingen. Kennis nemen van periodieke risico-rapportage(s) van uitbestedingspartijen waarin dit risico is onderkend.	1	2	2
4	Kwaliteit en capaciteit dienstverlening	Risico dat reguliere uitvoering/beheer van de huidige regeling) in gevaar komt of dingen over het hoofd worden gezien bij de transitie door een te grote (tijds)druk of door een gewijzigde bezetting bij Lumera, waardoor deelnemers niet goed kunnen worden bediend.	3	3	6	Korte communicatielijnen tussen bestuursbureau en Lumera (wekelijkse voortgangsgesprekken) en andere uitbestedingspartijen waarbij problemen vroegtijdig signaleerd (kunnen) worden. Periodieke besprekingen van SLA-rapportage (oplevering eens per kwartaal) van Lumera. Separate inrichting projectmanagement binnen Lumera, waardoor belasting van (extra) werkzaamheden in voorbereiding en testfase los staan van regulier beheer.	1	2	2
Juridische en privacy risico's									
1	Draagvlak	Risico dat door gebrek aan draagvlak, het invaren door deelnemers bij Bpf HiBiN ter discussie gesteld wordt en hierover een of meerdere individuele of collectieve civiele procedures worden opgestart.	3	3	9	Beleid, beleidskeuzes en invaarmethodiek voldoen aan wetgeving. Besluitvorming inclusief de evenwichtigheidsbeoordeling heeft plaatsgevonden binnen de wettelijke bepalingen zoals adviesrechten en goedkeuringsrechten van partijen. Er wordt een interne audit uitgevoerd op het besluitvormingsproces Keuzes voor invaarmethodiek volgen de standaard route, waardoor succesvolle civiele zaken minder waarschijnlijk zijn. Toetsen voor datakwaliteit zijn uitgevoerd en vastgesteld. Goede en geteste communicatie met deelnemers zodat zij weten wat zij kunnen verwachten.	2	2	4
2	Wet-regelgeving	Fondsdocumentatie waaronder abtn, pensioenreglement, uitvoeringsreglement, beleggingsplan zijn niet tijdig gereed.	2	3	6	Planning opnemen in reguliere processen, vastgelegd in strategische kalender	1	2	2
3	Wet-regelgeving	Inhoud SPR blijkt fiscaal bovenmatig.	2	3	6	Bij hoge premie, fiscale toets van SPR voor aanvang laten uitvoeren door de belastingdienst.	1	2	2

Nr	Thema	Risico/scenario	Bruto risico				Netto risico		
			Kans	Impact	Risico		Kans	Impact	Risico
Financiële risico's									
1	Dekkingsgraad bij invaren	Risico dat de dekkingsgraad dusdanig daalt dat de (transitie)doelstellingen niet meer worden gerealiseerd op transitiemoment.	3	3	9	De mogelijkheden tot het veiligstellen van de dekkingsgraad zijn onderzocht	2	2	4
						Om verdere daling van de dekkingsgraad te voorkomen/beperken is de renteafdekking (lineair) verhoogd naar 80%.			
						In scenario-analyses bij dekkingsgraden tussen 90% en 140% is door sociale partners geconcludeerd dat de transitie evenwichtig is. Bpf HiBiN wil bij een dekkingsgraad van 90% of een dekkingsgraad > 140% in gesprek met sociale partners over de voortzetting van de transitie.			
						Het niet gebruik maken van het transitie-FTK en daarmee het toekomstbestendig verlenen van toeslagen leidt ertoe dat de minimale invaar-dekkingsgraad van 107,5% wordt beschermd.			
2	Financiële schok na transitie	Risico op materiële verschillen in rendementen als gevolg van de timing van de transitie van de beleggingsportefeuille rond het transitiemoment, waardoor niet meer aangesloten wordt op de risicohouding wat leidt tot een onevenwichtige uitkomst voor leeftijdscohorten.	2	3	6	Vooraf uitwerken van transitieplan beleggingen, waarin aandacht is voor de omzetting van (il)liquide beleggingsproducten, marktomstandigheden en (verwachte) liquiditeit in de markt.	1	2	2
						Geen aanpassing van beleggingsproducten, beperkte herbalancering naar gewichten in bestaande beleggingsproducten			
3	Financiële schok na transitie	Risico op ongunstige financiële resultaten door negatieve rendementen of hoge transactiekosten door transacties in beleggingsportefeuille als gevolg van het transitiemoment, waardoor de evenwichtigheid van het invaren voor alle leeftijdscohorten in het gedrang komt.	2	3	6	Vooraf uitwerken van transitieplan beleggingen, waarin aandacht is voor omzetting van (il)liquide beleggingsproducten, marktomstandigheden en (verwachte) liquiditeit in de markt.	1	2	2
						Geen aanpassing van beleggingsproducten, beperkte herbalancering naar gewichten in bestaande beleggingsproducten.			
4	Financiële schok na transitie	Risico dat de transitiekosten bij Bpf HiBiN zelf (intern) en voor uitbestedingspartijen fors hoger zijn dan verwacht/begroot.	2	3	6	Tijdig afspraken/transitieovereenkomsten maken met uitbestedingspartijen, zodat kosten inzichtelijk zijn/worden	1	2	2
						Werkelijke (overeengekomen) transitie-kosten verwerken in (meerjaren) begroting van Bpf HiBiN			
Governance, omgevings- en communicatie risico's									
1	Governance	Risico dat Bpf HiBiN onvoldoende (intern) regie kan voeren op implementatie aangepaste Pensioenwet.	2	3	6	Interne projectstructuur implementatie opgesteld, met projectgroep.	1	2	2
						Afstemming interne projectstructuur op projectstructuur uitbestedingspartijen, inclusief escalatielijnen.			
						Ontvangst van voortgangsrapportages, inclusief inzicht in realisatie, haalbaarheid en verantwoording) van uitbestedingspartijen inclusief structurele bespreekmomenten.			

Nr	Thema	Risico/scenario	Bruto risico				Netto risico				
			Kans	Impact	Risico		Kans	Impact	Risico		
Governance, omgevings- en communicatie risico's											
2	Governance	Onvoldoende onafhankelijk toezicht op regievoering door Bpf HiBiN in de implementatieperiode.	2	2	4	Korte communicatielijnen tussen bestuur/ bestuursbureau en sleutelfunctiehouders.	1	1	1		
Korte communicatielijnen tussen bestuur/ bestuursbureau, VO en RvT.											
Volledige toegang tot bestuursstukken inclusief verslaglegging voor sleutelfunctiehouders, VO en RvT.											
Betrokkenheid VO en RvT in het besluitvormingsproces. Ook in verband met goedkeurings- en adviesrechten RvT en VO.											
3	Governance	Onvoldoende deskundigheid breedte en diepte binnen Bpf HiBiN om regie te voeren tijdens de implementatieperiode.	1	3	3	(Enkele) bestuurders en medewerkers bestuursbureau hebben (hands-on) ervaring bij implementatie van systeem- en reglementswijzigingen. Geen key-person risk	1	2	2		
Beschikbare kennis/ervaring van operationele processen pensioenadministratie en financiële administratie binnen bestuursbureau en bestuur.											
Beschikbare kennis/ervaring bestuurders met veranderingsprocessen, ook niet pensioen gerelateerd binnen organisaties.											
4	Governance	Risico dat beheerskaders rond de nieuwe processen niet voorafgaand aan de transitie in werking zijn.	2	2	4	Vanuit project wordt toegezien op aanpassing van (bestaande) procedures binnen pensioen- en vermogensbeheerprocessen.	1	2	2		
Beleidsmatige documenten worden via bestuurlijk proces bijgewerkt zoals IT-/datakwaliteit-beleid.											
5	Governance	Governance-opzet vanuit FTK is niet meer passend/adequaar door de veranderingen in de uitvoering van de regeling na transitie, waardoor de uitvoering na transitie niet in control is	2	2	4	Bestuurscyclus na implementatie SPR dient in 2025 uitgewerkt te worden.	1	2	2		
Aanpassing van abtn, waarin processen op basis van beleidskader zijn uitgewerkt.											
Het bestuursmodel wordt na de implementatie van de SPR geëvalueerd en waar nodig aangepast.											
6	Governance	Risico dat er aanvullende wet- en regelgeving komt of vertraging ontstaat in implementatie van (lagere) wet- en regelgeving, waardoor kort voor transitiedatum aanpassingen doorgevoerd moeten worden om de regeling passend te maken aan wet- en regelgeving.	2	2	4	Implementatieplan is opgesteld en ingediend) naar de meest recente status van wet- en regelgeving inclusief de toelichtingen van toezichthouder(s).	2	1	2		
Tijd tussen indiening implementatieplan en transitie (> 0,5 jaar), waardoor er handelingsperspectief is om problemen op te lossen.											
Het pensioenadministratiesysteem AxyLife van Lumera voorziet in TWK-mogelijkheden, waardoor eventuele aanpassingen ook na transitie kunnen worden doorgevoerd, indien vereist.											
Volgen Pensioenfederatie van nieuwsberichten over eventuele aanpassingen vanuit wet- en regelgeving.											
Bpf HiBiN agendeert tijdig veranderingen in wet- en regelgeving in het bestuur											

Nr	Thema	Risico/scenario	Bruto risico				Netto risico		
			Kans	Impact	Risico		Kans	Impact	Risico
Governance, omgevings- en communicatie risico's									
7	Toezicht	Risico dat toezichthouders, door aanvullende informatiebehoefte of veranderende normen voor beoordeling, het implementatietraject vertragen.	2	2	4	Implementatieplan/invaarsjabloon en overige documentatie zijn opgesteld/ingevuld op basis van de kennis uit de Q&A's/good practices van de toezichthouder(s) Begeleiding bij opstellen van implementatieplan door externe(n) partij(en) met ervaring in dit proces vanuit koploperfondsen. In planning periode tussen indienen implementatieplan/melding invaarbesluit en transitiemoment gepland. Gelet op tijdslijnen (incl. verlengingsperioden) die toezichthouder(s) aanhouden, is er ruimte beschikbaar Korte communicatielijnen tussen Bpf HiBiN en uitbestedingspartijen en/of adviseurs zodat vragen relatief snel beantwoord kunnen worden.	2	1	2
8	Toezicht	Risico dat toezichthouder niet akkoord gaat met transitie	2	3	6	Implementatieplan/invaarsjabloon en overige documentatie zijn opgesteld/ingevuld op basis van de kennis uit de Q&A's/good practices van de toezichthouder(s) Begeleiding bij opstellen van implementatieplan door externe(n) met ervaring in dit proces vanuit koploperfondsen.	1	1	1
9	Communicatie	Transitie-communicatie is niet tijdig, onvolledig of gebaseerd op onjuiste data.	2	3	6	Toezicht houden op voortgang implementatie nieuwe regeling in Axylife, door monitoren voortgang via voortgangsrapportages en bespreking daarvan. Vastleggen deadlines oplevering SPR in Axylife, inclusief doorrekening URM. Gerichte controle op berekeningen voor communicatie bedragen in de loop van 2025. Bpf HiBiN volgt per doelgroep de boodschappen die in het communicatieplan transitie staan beschreven. Zo nodig stelt het fonds de boodschappen bij.	1	2	2
10	Communicatie	Risico dat het verschil tussen gecommuniceerde UPO-bedragen 2025 (stand per 1 januari 2025, FTK-regeling) en de transitiecommunicatie (eind 2025) tot onduidelijkheid, onbegrip en/of negatieve reacties bij de deelnemers leidt.	3	2	6	Risico is opgenomen in communicatieplan transitie, waarin basis staat voor uitgangspunten transitiecommunicatie.	2	2	4
11	Communicatie	Risico dat het verschil tussen de voorlopige transitiecommunicatie, de inschatting voorafgaand aan transitie, en de definitieve transitiecommunicatie na definitieve transitie leidt tot onduidelijkheid en/of negatieve reacties bij de deelnemers	3	2	6	Bpf HiBiN bepaalt inhoud, vorm en teksten in transitiecommunicatie, waardoor format en inhoud van de brief tijdig gereed is. Risico is opgenomen in communicatieplan transitie, waarin basis staat voor uitgangspunten transitiecommunicatie. Gerichte controle op berekeningen voor communicatie bedragen eind 2025.	2	2	4
12	Communicatie	Het risico dat deelnemers zich niet tijdig bewust zijn van een andere wijze van opbouw en uitkering voor het maken van keuzes	3	2	6	Doorlopende communicatie over de wijzigingen in nieuwsberichten, het UPO en op de website.	2	2	4

